

APROBAT
Prin Hotărârea Adunării generale extraordinare
a acționarilor Societății pe acțiuni „MOLDOVA-TUR”
Proces-verbal din 23.12. 2019

**CODUL
DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ
AL SOCIETĂȚII PE ACȚIUNI**

“MOLDOVA-TUR” S.A.
(IDNO 1003600004406)

Chișinău, 2019

I. DISPOZIȚII GENERALE

1. Societatea pe Acțiuni “MOLDOVA-TUR” (IDNO 1003600004406) este societate înregistrată în Republica Moldova și își desfășoară activitatea în conformitate cu legislația în vigoare a Republicii Moldova, actelor internaționale, la care a aderat Republica Moldova și a Statutului societății. În cazul în care prevederile Statutului vin în contradicție cu legislația în vigoare, legislația are prioritate, iar Statutul se aplică în partea ce corespunde legislației.

2. Prezentul Cod de guvernare corporativă al Societății pe Acțiuni “MOLDOVA-TUR” (în continuare - Cod) a fost elaborat în conformitate cu legislația în vigoare a Republicii Moldova, Codul de Guvernare Corporativă a Comisiei Naționale a Pieței Financiare, aprobat prin Hotărârea nr. 67/10 din 24.12.2015 și publicat în Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr. 49-54 din 04.03.2016.

3. Prevederile Codului se bazează pe practica internațională în domeniul guvernării corporative, principiile guvernării corporative elaborate de Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OECD), precum și pe experiența acumulată în perioada acțiunii Legii privind societățile pe acțiuni nr. 1134-XIII din 02.04.1997.

4. Standardele Internaționale de guvernare corporativă implică un set de relații între consiliul societății pe acțiuni (denumită în continuare - societate), organul executiv, acționari și alte părți interesate (Stakeholders), și anume angajați, parteneri, creditori ai societății, autorități locale etc.

5. Guvernarea corporativă oferă modalitatea prin care sunt determinate și stabilite obiectivele societății, precum și mijloacele de atingere a acestor obiective și procedurile de monitorizare a performanței societății.

6. Prezentul Cod a fost elaborat în scopul asigurării unei gestionări eficiente a S.A. “MOLDOVA-TUR” pentru a ghida managementul Societății și acționarii la respectarea standardelor internaționale și naționale în conducerea eficientă a unei societăți.

7. Prevederile prezentului Cod servesc drept temelie pentru stabilirea și dezvoltarea relațiilor reciproce dintre toate personajele implicate în procesul de producere al Societății (membrii organului executiv, ai consiliului societății, organelor de supraveghere, acționarii) și sunt obligatorii de respectat. Totodată respectarea normelor Codului de Guvernare Corporativă este calificată drept set de măsuri pentru diminuarea riscurilor în Societate și apărarea drepturilor acționarilor.

8. Ținând cont, că o guvernare corporativă reușită se bazează pe principiile de responsabilitate, transparență, control asupra organelor și persoanelor împuternicite să i-a decizii, sistemul de Guvernare Corporativă în cadrul Societății constă din:

- O structură organizațională bine determinată cu stabilirea concretă a drepturilor, obligațiilor și responsabilităților atât între organelle de supraveghere și executive, cât și între toți salariații Societății;
- Procedure eficiente concrete (cu descrierea detaliată a fiecărui proces și domeniu de activitate) ce ar permite identificarea precoce a riscurilor la care este supusă Societatea și trasarea măsurilor pentru diminuarea acestora.
- Un sistem de control intern și extern cu stabilirea bine determinată a drepturilor, obligațiilor și responsabilităților – Consiliul Societății, Comisia de Cenzori, Auditul intern și Extern.

II. DREPTURILE ACȚIONARILOR

2.1 Codul guvernării corporative al S.A. “MOLDOVA-TUR” asigură un tratament echitabil (în strictă conformitate cu legislația) pentru toți acționarii societății, inclusiv pentru cei minoritari

și/sau străini, deținători de acțiuni ordinare și/sau preferențiale. Drepturile și obligațiile acționarilor sunt statuate în legislație, statut și reglementările interne ale societății. În scopul asigurării unei guvernări eficiente și prodigioase și creșterii încrederii investitorilor, consemnăm cele mai importante dintre drepturile acționarilor.

2.2 Dreptul de a fi informat.

Acționarul este în drept:

- să-și exercite drepturile fără a întâmpina bariere informaționale instituite de societate;
- să fie informat despre drepturile sale și modul în care acestea pot fi exercitate;
- să obțină informațiile solicitate de la societate în timp util;
- să fie informat despre structura capitalului și înțelegerile care permit persoanelor ce acționează în mod concertat să exercite controlul asupra societății;
- să fie informat despre identitatea tuturor acționarilor care dețin cel puțin 5% din acțiunile societății;
- să solicite prezentarea informației privind convocarea adunărilor generale ale acționarilor prin notificări electronice, ca un mod suplimentar de informare, cu indicarea expresă în statutul societății (în special pentru societățile cu un număr mare de acționari)

2.3 Dreptul de a participa și de a vota în cadrul adunării generale a acționarilor.

Pentru realizarea eficientă a acestui drept este necesar ca:

- ordinea de informare despre ținerea adunării generale a acționarilor să dea posibilitate acționarilor de a se pregăti corespunzător pentru participare la ea;
- acționarilor să li se acorde posibilitatea de a lua cunoștință de lista persoanelor care au dreptul de a participa la adunarea generală a acționarilor, cu respectarea prevederilor privind prelucrarea datelor cu caracter personal;
- locul, data și ora ținerii adunării generale să fie stabilite în așa mod încât acționarii să aibă posibilitatea egală și neîmpovărătoare de a participa la ea;
- exercitarea drepturilor acționarilor de a cere convocarea adunării generale și de a înainta propuneri pentru ordinea de zi a adunării să nu implice dificultăți nejustificate;
- fiecare acționar trebuie să aibă oportunitatea de a adresa întrebări persoanelor cu funcții de răspundere ale societății, inclusiv întrebări referitor la raportul comisiei de cenzori și, după caz, raportul de audit al societății;
- fiecare acționar să aibă posibilitatea de a-și realiza dreptul de a vota, în modul prevăzut de legislație, statut și reglementările interne ale societății. Societatea trebuie să faciliteze utilizarea celui mai simplu și comod mod de realizare a dreptului de vot;
- participarea acționarilor la luarea deciziilor în contextul eficientizării guvernanței corporative să fie facilitată și să se asigure dreptul acționarilor de a-și expune punctele de vedere privind chestiunile propuse spre examinare și aprobare la adunarea generală a acționarilor.

2.4 Dreptul de a primi dividende.

Pentru realizarea acestui drept este necesar:

- 1) de stabilit pentru acționari un mecanism transparent și clar de calcul a mărimii dividendelor și de plată a lor;
- 2) de prezentat acționarilor informație suficientă pentru formarea unei imagini veridice despre condițiile și modul de achitare a dividendelor;

- 3) de asigurat un mod de achitare a dividendelor care să nu fie însoțit de dificultăți nejustificate;
- 4) de prevăzut răspunderea organului executiv pentru neachitarea sau achitarea cu întârziere a dividendelor anunțate.

2.5 Dreptul de a transmite sau de a înstrăina acțiunile în condițiile legii.

1) Transmiterea sau înstrăinarea acțiunilor se efectuează în conformitate cu prevederile legislației.

2) Toate transferurile sau înstrăinările acțiunilor trebuie să fie înregistrate în registrul deținătorilor de valori mobiliare în strictă conformitate cu prevederile actelor normative în vigoare.

2.6 Dreptul de preempțiune la subscrierea acțiunilor nou-emise. Societatea, în conformitate cu prevederile legale, va stabili un termen suficient, dar nu mai mic decât 14 zile lucrătoare, pentru realizarea de către acționari a dreptului de preempțiune la subscrierea acțiunilor nou-emise.

2.7 Dreptul de a fi ales în organele de conducere ale societății.

2.8 Pe lângă drepturile ce reies din prevederile legislației și drepturile comune ale tuturor acționarilor, un acționar minoritar are dreptul:

1) de a fi protejat contra acțiunilor directe sau indirecte cu caracter abuziv din partea sau în interesul acționarilor ce dețin un număr de acțiuni ce acordă controlul asupra societății;

2) de a fi protejat de conduita dubioasă a consiliului prin intermediul cerinței ca oricare tranzacție între acționarii majoritari și societate să fie efectuată fără a fi lezate interesele materiale ale societății;

3) de a obține, în condițiile legii, repararea prejudiciului dacă drepturile sale au fost încălcate;

4) să cunoască dacă cineva dintre acționarii societății sunt persoane interesate în efectuarea tranzacțiilor cu conflict de interese.

2.9 Deținătorilor de acțiuni preferențiale nu li se pot modifica drepturile decât prin hotărârea adunării generale a acționarilor, cu condiția existenței unei hotărâri aparte, aprobată cu votul a cel puțin trei pătrimi din acțiunile preferențiale.

III. ORGANELE DE CONDUCERE ALE SOCIETĂȚII

3.1 Adunarea generală a acționarilor

3.1.1 Adunarea generală a Acționarilor este organul suprem de conducere a S.A. "MOLDOVA-TUR".

3.1.2 Acționarii își pot realiza dreptul lor de a participa la activitatea societății în cadrul adunării generale a acționarilor. Societatea va convoca adunarea generală ordinară anuală a acționarilor cel puțin o dată pe an, iar cele extraordinare ori de câte ori este necesar.

3.1.3 Pentru acționarii minoritari adunarea generală a acționarilor oferă oportunitatea de a obține informații privind activitatea societății și de a adresa întrebări organelor de conducere ale societății în conformitate cu atribuțiile acestora. Prin participarea la adunarea generală a acționarilor acționarul își exercită dreptul său de a fi implicat în managementul societății.

3.1.4 În competența exclusivă a adunării generale a acționarilor intră:

- 1) aprobarea statutului societății sau a modificărilor și completărilor în statut;
- 2) aprobarea codului guvernantei corporative, precum și modificarea sau completarea acestuia;
- 3) aprobarea hotărârii cu privire la modificarea capitalului social;
- 4) aprobarea modului de asigurare a accesului acționarilor la documentele societății, prevăzute la art.92 alin.(1) din Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134-XIII din 02.04.1997;
- 5) aprobarea hotărârii cu privire la emisia obligațiunilor convertibile;
- 6) aprobarea hotărârii privind înstrăinarea sau transmiterea acțiunilor de tezaur acționarilor

și/sau salariaților societății;

7) aprobarea regulamentului consiliului societății, alegerea membrilor consiliului societății și încetarea înainte de termen a împuternicirilor acestora, stabilirea cuantumului retribuției muncii lor, remunerațiilor anuale și compensațiilor, precum și cu privire la tragerea la răspundere a membrilor consiliului societății;

8) aprobarea regulamentului comisiei de cenzori, alegerea membrilor ei și încetarea înainte de termen a împuternicirilor lor, stabilirea cuantumului retribuției muncii lor și compensațiilor, precum și tragerea la răspundere a membrilor comisiei de cenzori;

9) încheierea tranzacțiilor de proporții și a tranzacțiilor cu conflict de interese;

10) aprobarea normativelor de repartizare a profitului societății;

11) repartizarea profitului anual, inclusiv plata dividendelor anuale sau acoperirea pierderilor societății;

12) modificarea drepturilor acordate acționarilor de acțiunile deținute;

13) examinarea situațiilor financiare ale societății, aprobarea dării de seamă anuale a consiliului societății și a dării de seamă anuale a comisiei de cenzori;

14) confirmarea societății de audit care va efectua auditarea situațiilor financiare anuale ale societății și stabilirea onorariului pentru serviciile de audit;

15) reorganizarea sau dizolvarea societății;

16) aprobarea actului de transmitere, bilanțului de divizare, bilanțului consolidat sau bilanțului de lichidare a societății.

3.1.5 Organului executiv, membrilor consiliului și membrilor comisiei de cenzori li se recomandă participarea la adunările generale ale acționarilor. Totodată, participarea acestora este importantă în cazurile când la adunarea generală a acționarilor se examinează chestiuni aferente chestiunilor indicate la pct. 3.1.4 subpct.10-13 și subpct.16.

3.1.6 Statutul S.A. "MOLDOVA-TUR" trebuie să prevadă modul de înștiințare a acționarilor despre ținerea adunării generale a acționarilor în conformitate cu prevederile legislației. Dacă înștiințarea se efectuează inclusiv prin publicarea avizului despre convocarea adunării generale a acționarilor în organul de presă, societatea trebuie să opteze pentru ziare cu difuzare națională, care, cel mai mult probabil, vor intra în vizorul unui număr maxim de acționari.

3.1.7 Informația despre ținerea adunării generale a acționarilor ar trebui vizualizată și pe pagina web a societății, dacă există o asemenea pagină.

3.1.8 Materialele pentru ordinea de zi a adunării generale a acționarilor, inclusiv proiectele documentelor ce se propun spre examinare și aprobare, vor fi:

a) afișate la un loc accesibil (de regulă, la sediul societății) în modul prevăzut de legislație și statutul societății în termen de cel puțin 10 zile înainte de ținerea adunării generale a acționarilor;

b) expuse (în ziua ținerii adunării generale, pînă la închiderea acesteia) la locul desfășurării adunării generale a acționarilor;

c) expediate tuturor acționarilor sau reprezentanților lor legali (dacă prin hotărîrea adunării generale a acționarilor s-a decis acest lucru);

d) publicate, în modul și termenul prevăzut de legislație și statutul societății, pe pagina web a societății, dacă există o asemenea pagină.

3.1.9 Ordinea de zi reprezintă un document de notificare și trebuie să descrie toate chestiunile propuse pentru adunarea generală a acționarilor în mod clar și complet. Ordinea de zi nu trebuie să includă chestiuni pentru discuție intitulate ca "Altele" sau "Diverse".

3.1.10 Fiecare chestiune de pe ordinea de zi trebuie să fie inclusă, discutată și votată separat.

3.1.11 Se recomandă ca politicile societății referitoare la repartizarea profitului net, majorarea rezervelor, plata dividendelor, modificarea componenței numerice a consiliului societății, comisiei de cenzori și încetarea înainte de termen a împuternicirilor membrilor lor, precum și aprobarea

cuantumului remunerației, vor fi introduse ca subiecte separate pe ordinea de zi a adunării generale a acționarilor.

3.1.12 Ordinea de zi a adunării generale a acționarilor nu poate fi modificată din moment ce a fost anunțată acționarilor, cu excepția cazurilor prevăzute de legislație.

3.1.13 Ca material suplimentar, necesar pentru alegerea membrilor consiliului societății, acționarii trebuie să primească informația completă și obiectivă despre toți candidații. Această informație trebuie să includă, cel puțin, studiile, posturile ocupate în toată perioada de activitate, numărul de acțiuni deținute în societate și orice conflicte de interese existente sau potențiale.

3.1.14 Materialele prezentate acționarilor ar trebui să fie structurate în așa fel încât să fie ușor utilizabile, să descrie pozițiile membrilor consiliului societății și ale organului executiv față de subiectele incluse pe ordinea de zi.

3.1.15 Perioada de înregistrare trebuie să fie suficientă în scopul de a permite tuturor participanților să se înregistreze la adunare.

3.1.16 Acționarii trebuie să aibă posibilitatea reală de a-și exercita drepturile de a propune inițiative, de a-și exprima opinia, de a adresa întrebări și de a vota.

3.1.17 Acționarii au dreptul să adreseze întrebări și să obțină răspunsuri la acestea, să propună rezoluții și să participe activ la dezbateri. Societatea poate încuraja utilizarea mijloacelor de comunicare electronică cu condiția că statutul societății prevede expres acest fapt și că mijloacele în cauză sunt conforme legislației.

3.1.18 Atunci când societatea este supusă auditului extern, persoanele responsabile ale societății de audit și/sau auditorul, care au efectuat auditarea situațiilor financiare anuale ale societății, sunt binevenite să fie prezente la adunarea generală a acționarilor la care se examinează situațiile financiare anuale ale societății pentru a oferi acționarilor posibilitatea de a adresa întrebări și de a primi răspunsuri.

3.1.19 Adunarea generală a acționarilor trebuie să dureze suficient timp pentru a asigura dezbateri ample pe marginea fiecărei chestiuni incluse pe ordinea de zi și pentru ca toți acționarii prezenți să aibă posibilitatea de a adresa întrebări și de a primi răspunsuri în legătură cu chestiunile de pe ordinea de zi, înainte ca acestea să fie supuse votului. Adunarea generală a acționarilor nu ar trebui să dureze mai mult de o zi.

3.1.20 Consiliul societății sau organul executiv nu poate impune condiții sau interdicții obligatorii față de participarea/neparticiparea acționarului la adunarea generală a acționarilor.

3.1.21 Președintele adunării trebuie să depună toate eforturile necesare pentru ca acționarii să primească răspunsuri la toate întrebările discutate în cadrul adunării. În cazul în care întrebările nu sunt simple și nu se pot oferi răspunsuri imediate, persoana (sau persoanele), căreia i-au fost adresate, trebuie să ofere răspunsuri în scris cât mai curînd posibil după încheierea adunării generale.

3.1.22 Ordinea de numărare a voturilor trebuie să fie simplă și accesibilă. Acționarii trebuie să fie asigurați de corectitudinea rezultatelor votării.

3.1.23 După ținerea adunării generale a acționarilor materialele prezentate spre examinare adunării generale a acționarilor vor putea fi vizualizate în continuare pe pagina web a societății, dacă există o asemenea pagină. Deciziile aprobate la adunarea generală a acționarilor vor fi publicate pe pagina web a societății și în organul de presă indicat în statutul societății, în modul și termenul prevăzut de legislație.

3.1.24 Adunarea generală a acționarilor se desfășoară la locul indicat în decizia de convocare a adunării. Totodată, societatea trebuie să țină cont de faptul că locul destinat desfășurării adunării generale a acționarilor trebuie să fie pe teritoriul Republicii Moldova, cu excepția cazurilor expres prevăzute în legislație, și trebuie să fie accesibil pentru toți acționarii care au dreptul să participe la adunarea generală a acționarilor.

3.2 Consiliul societății

3.2.1 Consiliul societății reprezintă interesele acționarilor în perioada între adunările generale ale acționarilor și, în limitele competenței sale, controlează și reglementează activitatea societății. Consiliul societății activează în baza informării depline, cu bună credință și în cele mai bune interese ale societății și ale acționarilor prin asigurarea unei dezvoltări sustenabile a societății respective. Consiliul societății se alege de adunarea generală conform prevederilor legislației și este subordonat acesteia.

3.2.2 Consiliul societății are un șir de atribuții, inclusiv privind:

1) strategia corporativă, planul de lucru, procedura de control și gestionare a riscurilor, evaluarea și promovarea bugetului anual și a planurilor de afaceri ale societății, asigurarea controlului privind îndeplinirea planurilor și realizarea rezultatelor preconizate;

2) aprobarea rapoartelor și a dărilor de seamă în conformitate cu prevederile legale, în termen și într-un mod calitativ, asigurând verificarea informației prezentate de către comisia de cenzori;

3) evaluarea sistematică a activității organului executiv și implementarea de către acesta a strategiei societății, evaluarea situațiilor financiare ale societății;

4) evaluarea corectitudinii dezvoltării informației, care în conformitate cu prevederile legislației și ale actelor normative în vigoare trebuie să fie oferită publicului;

5) elaborarea prevederilor de bază a politicii de dividende.

3.2.3 Responsabilitățile consiliului societății, precum și divizarea acestora între membrii lui, vor fi fixate în regulamentul său. Regulamentul consiliului societății va conține un capitol separat referitor la raporturile cu organul executiv și adunarea generală a acționarilor și va fi afișat pe pagina web a societății, dacă există o asemenea pagină.

3.3 Organul executiv – Administrator.

3.3.1 Rolul organului executiv este gestionarea curentă a societății, întru atingerea obiectivelor stipulate în strategia și business-planul ei.

3.3.2 Organul executiv este supravegheat de către consiliul societății și de adunarea generală a acționarilor. În exercitarea atribuțiilor sale organul executiv trebuie să acționeze în interesele societății și ale acționarilor.

3.3.3 Organul executiv este unilateral, în persoana Administratorului (conform statutului societății). În conformitate cu Statutul S.A. “MOLDOVA-TUR” funcțiile Consiliului de Administrație sunt exercitate de către Administratorul al Societății.

3.3.4 Administratorul este responsabil de respectarea actelor normative în vigoare, statutului și regulamentelor interne ale societății. Organul executiv va prezenta evoluția societății și va pune în discuție managementul intern al riscurilor și sistemul de control cu consiliul societății și comisia de cenzori. Cele mai importante aspecte ale activității organului executiv trebuie să fie incluse în dările sale de seamă, care se prezintă consiliului societății și/sau adunării generale a acționarilor.

3.3.5 Responsabilitățile organului executiv vor fi fixate în statutul societății și regulamentul propriu. Regulamentul propriu va conține un compartiment aparte referitor la raporturile cu consiliul societății și adunarea generală a acționarilor și va fi afișat pe pagina web a societății, dacă există o asemenea pagină.

3.3.6 Administratorul al Societății se alege de către adunarea generală și asigură îndeplinirea hotărârilor adunării generale a acționarilor, deciziilor consiliului societății și este subordonat:

- Consiliului Societății, și
- Adunării generale a acționarilor.

3.3.7 Organul executiv este responsabil de furnizarea unei informații complete, exacte și esențiale către adunarea generală a acționarilor, consiliul societății, comisia de cenzori și societatea de audit care auditează situațiile financiare ale societății.

3.3.8 Darea de seamă anuală a organului executiv al entității de interes public (raportul conducerii) va cuprinde un capitol separat în care va fi reflectat în ce măsură se aplică sau nu recomandările prezentului Cod. Acesta va conține informație despre:

- 1) codul de governanță corporativă aplicat de societate, cu referință la sursa și locul publicării;
- 2) gradul cu care societatea se conformează sau nu prevederilor din codul de governanță corporativă stipulat la subpct.1);
- 3) sistemele de control intern și gestiune a riscurilor societății și ale persoanelor care exercită controlul asupra societății;
- 4) împuternicirile, drepturile și obligațiile organelor de conducere și ale acționarilor societății, precum și modul de exercitare a acestora;
- 5) componența, modul de funcționare și structura organelor de conducere ale societății.

3.3.9 Raportul conducerii va fi aprobat de consiliul societății sau adunarea generală a acționarilor și afișat pe pagina web a societății, dacă există o asemenea pagină.

IV. SECRETARUL CORPORATIV

1. Se recomandă instituirea unui secretar corporativ care să contribuie la interacțiunea între acționari și organele de conducere ale societății în contextul guvernancei corporative.

2. Consiliul societății stabilește cu secretarul corporativ condițiile contractuale. Funcțiile secretarului corporativ sunt exercitate de către secretarul Consiliului societății.

3. Secretarul corporativ raportează consiliului societății și oferă suport informațional și asistența necesară organelor de conducere, precum și acționarilor și altor părți interesate.

4. Consiliul societății adoptă un document intern cu privire la secretarul corporativ, care prevede o descriere detaliată a drepturilor și a responsabilităților acestuia, lista sarcinilor, remunerarea și calificările acestuia.

5. Secretarul corporativ nu ar trebui să fie membru al organelor de conducere ale societății, să fie afiliat cu vreun membru din organele de conducere ale societății, ceea ce l-ar putea împiedica la îndeplinirea sarcinilor sale.

6. Funcțiile principale ale secretarului corporativ includ:

1) să asiste adunarea generală a acționarilor, consiliul societății (inclusiv comitetele) și organul executiv, să își exercite activitățile prin furnizarea de sprijin informațional necesar;

2) să îndeplinească (după caz) funcția de secretar al adunărilor generale și al ședințelor consiliului și să asigure întocmirea proceselor-verbale;

3) să furnizeze consiliului societății și organului executiv asistență cu privire la documentele corporative;

4) să coopereze îndeaproape cu consiliul societății și organul executiv în pregătirea și distribuirea agendei, organizarea întâlnirilor, precum și transmiterea anunțurilor respective;

5) să elaboreze și/sau să păstreze toate documentele corporative, procesele-verbale ale adunărilor acționarilor, ale ședințelor consiliului, precum și orice alte documente și informații importante;

6) să fluidizeze comunicarea dintre acționari, consiliul societății și organul executiv;

7) să asiste organele de conducere ale societății în organizarea și pregătirea adunărilor generale ale acționarilor în termenul stabilit, inclusiv prin prezentarea informațiilor relevante persoanelor responsabile pentru îndeplinirea procedurilor necesare pentru ținerea adunării.

V. POLITICA DE REMUNERARE

1. Se recomandă ca remunerarea membrilor consiliului societății, ai organului executiv și ai comisiei de cenzori să reflecte contribuția efectivă a acestora la succesul activității societății.
2. Cuantumul și criteriile de remunerare a membrilor consiliului societății, ai organului executiv și ai comisiei de cenzori ar trebui, în conformitate cu prevederile legislației și cu practicile de guvernanță corporativă, să se bazeze pe:
 - 1) responsabilitățile și contribuțiile membrilor consiliului societății, ai organului executiv și ai comisiei de cenzori la performanțele și rezultatele societății;
 - 2) capacitatea de a atrage, a selecta și a păstra manageri calificați și loiali;
 - 3) să încurajeze membrii consiliului, ai organului executiv și ai comisiei de cenzori de a acționa în interesul societății și nu în interes personal.
3. Politica de remunerare propusă pentru următoarea perioadă de gestiune și orice schimbare în politica de remunerare a perioadei de gestiune se va aproba de adunarea generală a acționarilor.
4. Remunerarea membrilor organului executiv se aprobă de adunarea generală a acționarilor, dacă statutul societății nu prevede altfel. Remunerarea membrilor consiliului societății și ai comisiei de cenzori se aprobă de adunarea generală a acționarilor.
5. Darea de seamă anuală a consiliului societății va reflecta modul în care a fost implementată politica de remunerare în anul financiar precedent și va conține o sinteză a politicii de remunerare planificată pentru perioada de gestiune următoare, inclusiv:
 - 1) descrierea criteriilor de performanță și a modalităților de determinare a îndeplinirii acestora;
 - 2) schimbările în politica de remunerare.
6. Acționarii trebuie să aibă acces la politica adoptată de societate în ceea ce privește stabilirea remunerațiilor și bonusurilor membrilor consiliului societății, organului executiv, comisiei de cenzori, precum și la informația cu privire la remunerațiile anuale și stimulentele variabile primite de acești membri.
7. Competența, cuantumul salariului fix, structura și cuantumul componentelor de remunerare variabilă, inclusiv recompensele în formă de acțiuni (în cazul existenței unor programe opționale pentru managerii societății), ale membrilor consiliului și organului executiv trebuie reflectate în darea de seamă anuală a societății.

VI. CONFLICTUL DE INTERESE

- 6.1 Orice conflict de interese între societate și persoanele interesate va fi evitat. Deciziile asupra unor tranzacții, în urma cărora membrii consiliului societății sau ai organului executiv ar putea avea conflicte de interese de importanță materială pentru societate, se aprobă în absența membrilor interesați în încheierea unor astfel de tranzacții.
- 6.2 Politicile societății în identificarea, verificarea valorii tranzacțiilor cu conflict de interese anterior aprobării acestora, cât și modul de aprobare a acestora, trebuie să se bazeze pe prevederile legislației, statutului și regulamentelor societății.
- 6.3 Pentru a asigura prevenirea și soluționarea conflictelor de interese, oricărui altor conflicte care au apărut sau ar putea apărea, acestea ar trebui identificate într-un stadiu timpuriu, iar acțiunile tuturor organelor de conducere ar trebui să fie bine coordonate.
- 6.4 Persoanele cu funcții de răspundere ale societății și persoanele interesate ale societății:
 - 1) nu pot primi donații sau servicii gratuite de la societate, persoanele afiliate societății, precum și de la alte persoane implicate în relațiile cu societatea, cu excepția celor a căror valoare nu depășește indicatorul stabilit prin prevederile legale;

2) nu vor acorda avantaje unor terți în detrimentul societății;

3) nu vor folosi oportunitățile de afaceri ale societății în scopul realizării intereselor proprii, ale rudelor lor sau ale partenerilor de afaceri, precum și a intereselor oricăror alte persoane.

6.5 Persoanele cu funcții de răspundere ale societății și persoanele interesate ale acesteia, precum și persoanele afiliate lor, vor raporta imediat despre orice conflict de interese președintelui consiliului societății, organului executiv și vor furniza informațiile relevante conform prevederilor legislației.

6.6 Consiliul societății va aproba decizia privind încheierea tranzacțiilor cu conflicte de interese în absența persoanei interesate, în unanimitate de membrii aleși ai consiliului neinteresați. Dacă mai mult de jumătate dintre membrii aleși ai consiliului societății sunt persoane interesate în efectuarea tranzacției date, aceasta va fi încheiată numai prin hotărârea adunării generale a acționarilor. Tranzacția cu conflict de interese, aprobată de către adunarea generală a acționarilor, se ia cu majoritatea voturilor din numărul total de voturi ale persoanelor care nu sînt interesate în încheierea acestor tranzacții.

6.7 Societatea va dezvălui informația privind încheierea unei tranzacții cu conflict de interese în termenul și modul prevăzut de legislație. De asemenea, datele privind încheierea tranzacțiilor cu conflict de interese vor fi incluse în darea de seamă anuală a consiliului societății și vor cuprinde, cel puțin, o descriere a conflictului de interese și o declarație privind corespunderea adoptării lor prevederilor actelor legislative în vigoare și, după caz, prezentului Cod.

6.8 Măsurile întreprinse în vederea identificării și aprobării corecte a deciziilor în cazul tranzacțiilor cu conflict de interese:

1) societatea va informa persoanele cu funcții de răspundere ale societății, acționarii (care cad sub incidența noțiunii de persoană interesată), cât și persoanele afiliate acestora, despre necesitatea prezentării la adresa organului executiv și consiliului societății a informației complete, prevăzute de legislație, privind conflictele de interese. Orice modificare a informației prezentată anterior se prezintă actualizată;

2) în timpul examinării tuturor deciziilor în cadrul ședinței/adunării organelor de conducere ale societății, înainte de a fi exercitat dreptul de vot, se vor declara conflictele de interese existente și se va atenționa despre necesitatea prezentării oricărei informații aferente chestiunii puse la vot;

3) înregistrarea în procesul-verbal al ședinței/adunării organului de conducere a societății a informației privind conflictul de interese, precum și a explicațiilor și declarațiilor făcute în acest sens;

4) în regulamentele societății (regulamentul organului executiv, regulamentul consiliului societății, regulamentul adunării generale a acționarilor, regulamentul comisiei de cenzori) se vor reglementa mai detaliat aspecte referitor la identificarea, aprobarea tranzacțiilor cu conflicte de interese, dezvăluirea informației aferente acestora, cât și modul de sancționare și de restituire a prejudiciilor cauzate societății;

5) societatea va indica în regulamentele societății sau în regulamentele organelor de conducere ale societății, conducîndu-se de prevederile legale, cazurile (expres stabilite) pentru care prevederile privind modul de aprobare a tranzacțiilor cu conflicte de interese nu se aplică.

VII. ROLUL PĂRȚILOR INTERESATE ÎN GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

7.1 Dezvăluirea publică a informației într-un mod sigur, onest și transparent permite părților interesate (angajați, creditori, investitori, furnizori) să fie informate cu privire la situația societății. În acest context, aderarea la recomandările de guvernare corporativă sunt vitale și esențiale din punctul de vedere al părților interesate. Este în interesul S.A. "MOLDOVA-TUR" de a promova o cooperare pe termen lung între părțile interesate, care va duce la prosperarea societății.

- 7.2 Părțile interesate beneficiază de o bună gestionare și protecție a capitalului social al societății.
- 7.3 Guvernanța corporativă impune luarea în considerare a intereselor părților interesate, în conformitate cu recomandările transparenței, responsabilității și eticii în afaceri.
- 7.4 Consiliul societății și organul executiv trebuie să clarifice și să determine responsabilitățile societății în ceea ce privește relația acesteia cu părțile interesate. Aceștia trebuie să se asigure că există o structură adecvată și mecanisme suficiente pentru cunoașterea obligațiilor societății față de diferite părți interesate și să asigure respectarea acestor obligații. Astfel de mecanisme ar putea include informarea oficială a părților interesate și, în special, a angajaților în legătură cu drepturile lor specifice și modalitățile de rectificare a acestora.
- 7.5. Organul executiv conlucrează împreună cu consiliul societății la elaborarea și adoptarea unui cod de guvernare corporativă, stabilind orientări majore ale guvernantei corporative conform obiectivelor pe termen lung ale societății. Codul se comunică părților interesate prin publicarea pe pagina web a societății, dacă există o asemenea pagină.
- 7.6. Societatea ar trebui să stabilească o comunicare eficientă cu angajații și alte părți interesate în problemele care îi afectează direct. Acest lucru este deosebit de important în domeniul dreptului muncii, al sănătății, protecției sociale etc.
- 7.7. Informarea continuă a angajaților în legătură cu problemele care ar putea să-i afecteze va ajuta substanțial la stabilirea obiectivelor comune, ce ar putea preveni potențialele conflicte și va ajuta la rezolvarea înțeleaptă a acestora.
- 7.8. În cazul în care drepturile părților interesate sunt încălcate, ar trebui să existe mecanisme de redresare a situației, inclusiv, adresarea în organele publice competente și în instanțele de judecată. Societatea trebuie să ofere protecție părților interesate care acționează în scopul dezvoltării acțiunilor ilegale întreprinse de către conducerea acesteia.

VIII. DEZVĂLUIREA INFORMAȚIEI ȘI TRANSPARENȚA

- 8.1. Informațiile ar trebui pregătite și dezvăluite în conformitate cu prevederile legislației și actelor normative în vigoare.
- 8.2. S.A. “MOLDOVA-TUR” va dezvălui informații financiare și nonfinanciare prin plasarea lor pe site-ul Societății, asigurând accesibilitatea și transparența acesteia și prin intermediul mecanismului oficial de stocare a informațiilor.
- 8.3. Societatea va opta pentru o publicare rapidă și precisă a informațiilor pe pagina web și/sau în organul de presă prevăzut în statutul societății referitoare la toate aspectele relevante ale societății, a situațiilor financiare, a operațiunilor sale, a proprietății, a guvernantei corporative, precum și a așteptărilor pentru viitor.
- 8.4. Căile de dezvăluire a informațiilor ar trebui să asigure un acces ușor, egal și în timp util a informațiilor accesate de către utilizatori. Informațiile dezvăluite trebuie să fie verificate, precise, lipsite de ambiguitate și expuse în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.
- 8.5. Societatea ar trebui să întocmească rapoarte anuale care conțin informații cu privire la descrierea activității, analiza situației financiare și rezultatelor operațiunilor, modificările la capitalul propriu, orice riscuri semnificative și factorii de risc.

IX. AUDITUL, CONTROLUL INTERN ȘI MANAGEMENTUL RISCULUI

9.1. Auditul extern

9.1.1 Pentru a se asigura o activitate de succes a S.A. "MOLDOVA-TUR" va fi necesar să se planifice regulat controale (verificări) și să se stabilească procedurile de (audit) control intern și extern. Auditul situațiilor financiare anuale ale societății se efectuează conform legislației în domeniul auditului.

9.1.2. Auditorilor li se acordă acces la toate documentele necesare pentru efectuarea auditului și posibilitatea de a participa la ședințele consiliului și la adunările generale ale acționarilor la care sunt puse în discuție aspectele ce țin de auditul situațiilor financiare anuale și la alte informații aferente acestora.

9.1.3. Sarcina societății de audit este de a furniza societății servicii obiective de audit și consultanță pentru a facilita eficiența activității societății și de a oferi sprijin în realizarea obiectivelor stabilite managementului societății, asigurând o abordare sistematică pentru evaluarea și îmbunătățirea proceselor de gestionare și control al riscurilor.

9.1.4. În procesul selectării societății de audit, societatea trebuie să asigure respectarea legislației în vigoare, de asemenea societatea de audit va garanta respectarea prevederilor legale privind activitatea de audit.

9.1.5. Compania de Audit extern se aprobă de către Adunarea generală a Acționarilor.

9.2. Comisia de cenzori

9.2.1. Realizarea complexului de măsuri pentru asigurarea controlului intern în cadrul S.A. "MOLDOVA-TUR" este asigurat de Comisia de Cenzori.

9.2.2. Obiectivul comisiei de cenzori este de a asigura o activitate eficientă și de succes a societății, o veridicitate a informațiilor prezentate și conformarea acestora cu actele de reglementare relevante și cu principiile de afaceri. Comisia de cenzori ajută consiliul societății să identifice deficiențele și riscurile în gestionarea societății.

9.2.3. Comisia de cenzori se numește de adunarea generală a acționarilor și este subordonată acesteia. Totodată, responsabilitățile și domeniul de aplicare se stabilesc în concordanță cu legislația. Sarcinile comisiei de cenzori trebuie să fie supravegherea sistemului de control intern, precum și verificarea respectării regulamentelor, ghidurilor și instrucțiunilor.

9.2.4. Funcțiile și responsabilitățile comisiei de cenzori ar trebui să fie specificate în regulamentul comisiei de cenzori sau într-un document similar.

9.2.5. Pentru a asigura o funcționare eficientă a comisiei de cenzori se recomandă ca membrii acesteia să aibă cunoștințe adecvate în contabilitate și raportare financiară, deoarece atribuțiile legate de raportare și de controlul financiar al societății sunt responsabilitățile primordiale ale comisiei de cenzori.

9.2.6. Toți membrii comisiei de cenzori trebuie să aibă acces la informațiile cu privire la principiile contabile practicate de societate. Consiliul societății va informa comisia de cenzori cu privire la intenția de a aproba tranzacții semnificative și neordinare, în cazul în care sunt posibile evaluări alternative, și se va asigura că comisia de cenzori are acces la toate informațiile în conformitate cu legislația.

9.2.7. Comisia de cenzori trebuie să aibă dreptul de a efectua o investigație independentă, în scopul de a identifica, în domeniul său, orice încălcări în activitatea societății.

9.2.8. Adunarea generală a acționarilor aprobă planul anual de lucru al comisiei de cenzori, analizează rezultatele activității și monitorizează punerea în aplicare a recomandărilor acesteia.

9.3. Managementul riscului

9.3.1. Obiectivul de bază în gestionarea riscurilor este de a asigura identificarea și supravegherea riscurilor legate de activitatea comercială și investițională a societății. Pentru a asigura o

gestionare eficientă a riscurilor va fi necesar să se definească principiile de bază de gestionare a riscurilor. Se recomandă de a se caracteriza cele mai importante, existente și potențiale riscuri în ceea ce privește activitatea societății.

9.3.2. Consiliul societății este responsabil pentru procesul total de gestionare a riscurilor, asigurând gestionarea riscurilor pentru operațiunile interne și externe, respectarea procedurilor financiare și juridice într-un mod adecvat printr-un mecanism intern stabil.

9.3.3. Organul executiv este responsabil față de consiliul societății în ceea ce privește proiectarea, implementarea și monitorizarea procedurilor de gestionare a riscurilor și integrarea acestora în operațiunile de zi cu zi ale societății.

X. DISPOZIȚII FINALE

10.1. Respectarea cerințelor de governanță corporativă, prevăzute în actele normative în vigoare și prezentul Cod, reprezintă cel mai bun mecanism de protejare a drepturilor acționarilor.

10.2. Consiliul societății și organul executiv trebuie să respecte atribuțiile lor, în scopul de a acționa în interesul acționarilor. Încălcarea acestor responsabilități, însoțită de careva daune pentru societate, ar trebui să atragă consecințe asupra persoanelor care au comis astfel de încălcări.

10.3. Acționarii sunt încurajați de a trage la răspundere, în condițiile legii, membrii consiliului și ai organului executiv pentru încălcarea prevederilor Codului, dacă încălcările au adus prejudicii acționarilor.

10.4. S.A. "MOLDOVA-TUR" va pregăti o Declarație de governanță corporativă și o va include în raportul conducerii la raportul anual. Declarația se va publica pe pagina web a societății, dacă există o asemenea pagină (conform Anexei).

10.5. În Declarație se va să indica în mod clar de la ce recomandări specifice s-au abătut și pentru fiecare abatere de la o recomandare în parte:

1) să explice în ce mod s-a abătut societatea de la recomandare;

2) să descrie motivele abaterii;

3) să descrie modul în care a fost luată decizia de a se abate de la recomandare în cadrul societății;

4) dacă abaterea este limitată în timp, să explice când preconizează societatea că se va conforma cu o anumită recomandare;

5) să descrie, dacă este cazul, măsura luată în locul conformării și să explice în ce fel măsura respectivă atinge obiectivul care stă la baza recomandării specifice sau a codului în ansamblu, sau să clarifice modul în care aceasta contribuie la o bună governanță corporativă a societății.

10.6. Piața reglementată este îndemnată să folosească măsuri interne pentru protejarea drepturilor acționarilor și pentru promovarea unei guvernante corporative bune.

10.7. Societatea, a cărei instrumente financiare sunt admise spre tranzacționare pe piața reglementată, trebuie să prezinte pieței reglementate Declarația sa cu privire la conformarea sau neconformarea cu prevederile prezentului Cod, pe care piața reglementată, la rîndul său, o va face publică pe pagina web proprie și prin intermediul mecanismului oficial de stocare a informațiilor.