



POLITICA PRIVIND TRANZACȚIILE CU PĂRȚILE AFILIATE

S.N.G.N. ROMGAZ S.A.



martie 2019

ROMGAZ

Cuprins

CAPITOLUL 1. PREAMBUL	3
CAPITOLUL 2. DEFINIREA UNOR TERMENI ȘI EXPRESII	3
CAPITOLUL 3. DEFINIREA NOȚIUNILOR DE “PĂRȚI AFILIAȚE” ȘI “RELAȚII/LEGĂTURI STRÂNSE”	4
CAPITOLUL 4. PROCEDURI PRIVIND TRANZACȚIILE SNGN ROMGAZ CU PĂRȚILE AFILIAȚE	4
4.1. NOTIFICAREA TRANZACȚIILOR CU PĂRȚI AFILIAȚE	4
4.2. APROBAREA TRANZACȚIILOR CU PĂRȚILE AFILIAȚE	5
4.3. EVITAREA CONFLICTELOR DE INTERESE	6
CAPITOLUL 5. PUBLICAREA INFORMAȚIILOR PRIVIND TRANZACȚIILE CU PĂRȚILE AFILIAȚE	6
CAPITOLUL 6. DISPOZIȚII FINALE	7

Capitolul 1. Preambul

În virtutea poziției, autorității, participațiilor sau relației cu Societatea, părțile afiliate pot influența în mod direct sau indirect procesul decizional. Tranzacțiile cu părți afiliate sunt judecate obiectiv de către Romgaz, respectând restricțiile legislative și asigurând independența și protecția intereselor Societății¹.

Romgaz a adoptat prezenta Politică pentru stabilirea cadrului formal referitor la aceste tranzacții, care are ca scop principal stabilirea măsurilor necesare pentru a asigura:

- judecata obiectivă a tranzacțiilor cu părțile afiliate, asigurarea independenței și protecției intereselor Societății, cu respectarea restricțiilor cuprinse în reglementările legale;
- evaluarea conflictelor de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate, de către Comitetul de Audit;
- aprobarea în Consiliul de Administrație/AGA a oricărei tranzacții a Societății ținând cont de tipurile de tranzacții și pragurile specifice conform prezentei politici;
- dezvăluirea în mod corect a acestor tranzacții cu părțile afiliate sau cu alte societăți cu care Societatea are relații strânse către acționari și investitori.

Capitolul 2. Definirea unor termeni și expresii

În înțelesul prezentei Politici, termenii și expresiile de mai jos vor avea următoarele semnificații:

- a) **“act constitutiv”** – Actul constitutiv al SNGN Romgaz²;
- b) **“administrator”** – membrul în Consiliul de Administrație al SNGN Romgaz;
- c) **“AGA”** – Adunarea Generală a Acționarilor
- d) **“BVB”** – Bursa de Valori București
- e) **„director”** – persoana către care a fost delegată conducerea Societății, de către Consiliul de Administrație³ și care are încheiat cu Societatea un contract de mandat. Termenul de „director” îl include și pe Directorul General, însă nu îl include și pe directorul/directorii executivi;
- f) **“director executiv”** – persoana către care a fost delegată conducerea uneia sau mai multor entități organizatorice (sucursală, divizie, departament, direcție, serviciu, birou, ș.a.m.d), de către directorul/directorii Societății și care are încheiat cu Societatea un contract de muncă;
- g) **“investitor”** - este orice persoană care, pe cont propriu, cumpără și vinde valori mobiliare, pe piața de capital;
- h) **“organ de conducere corporativ”** - AGA, Consiliul de Administrație, directorul/directorii Societății;
- i) **„OUG 109/2011”** – Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare;
- j) **“pagina de internet a Societății”** – www.romgaz.ro;
- k) **“parte afiliată”** – persoana sau entitatea definită potrivit IAS 24⁴;
- l) **“personal-cheie din conducerea entității”** – poate desemna persoanele de la lit. e), f), h).
- m) **“prevedere/reglementare legală”** – orice ansamblu de norme juridice aplicabile în domeniu prevăzute printr-un act normativ publicat în Monitorul Oficial al României – Partea a I – a;
- n) **“Romgaz”** sau **“Societatea”** - Societatea Națională de Gaze Naturale ROMGAZ SA;

¹ Conform Codului de Guvernanță Corporativă BVB – „Societatea se va asigura că toate tranzacțiile cu părți afiliate sunt judecate obiectiv, în baza meritelor proprii într-un mod care asigură independență și protecția intereselor societății, cu respectarea restricțiilor cuprinse în legislație și dezvăluite în mod corect acționarilor și investitorilor potențiali. Definiția părților afiliate este armonizată cu cea din Standardul Contabil Internațional 24.”

² Secțiunea Relația cu investitorii / Guvernanță Corporativă / Documente de referință

³ În conformitate cu prevederile Art. 143 din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare

⁴ Standardul Internațional de Contabilitate IAS 24 - Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate

Capitolul 3. Definirea noțiunilor de “părți afiliate” și “relații/legături strânse”

Definiția “părților afiliate” este armonizată cu cea din Standardul Contabil Internațional 24 și face referire la următoarele situații:

- a) O persoană (inclusiv membrii apropiați ai familiei) este afiliată entității raportoare dacă:
 - i) deține controlul sau controlul comun asupra entității raportoare;
 - ii) are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau
 - iii) face parte din personalul-cheie al conducerii entității raportoare sau a societății-mamă a entității raportoare.
- b) O entitate este afiliată entității raportoare dacă:
 - i) entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială și filială din același grup este afiliată celorlalte entități);
 - ii) entitatea este entitate asociată sau asociere în participație a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participație a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate);
 - iii) ambele entități sunt asocieri în participație ale aceluiași terț;
 - iv) o entitate este asociere în participație a unei terțe entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități;
 - v) entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități afiliate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliați entității raportoare;
 - vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de către o persoană de la punctul (a);
 - vii) o persoană identificată la punctul (a)(i) influențează semnificativ⁵ entitatea sau este membră a personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mamă a entității);
 - viii) entitatea, sau oricare alt membru al unui grup din care aceasta face parte, furnizează servicii ce țin de personalul-cheie din conducerea entității raportoare sau societății-mamă a entității raportoare.

Definiția “legăturilor strânse” este prevăzută în legislația aplicabilă pieței de capital⁶ și face referire la situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:

- a) deținerea în mod direct sau indirect a 20% sau mai mult din drepturile de vot sau din capitalul social al unei societăți comerciale;
- b) control (ex. relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială). Se include și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control.

Capitolul 4. Proceduri privind tranzacțiile SNGN Romgaz cu părțile afiliate

4.1. Notificarea tranzacțiilor cu părți afiliate

Administratorii, directorii și directorii executivi au obligația de a înștiința imediat Comitetul de Audit atunci când ei înșiși sau membrii familiilor lor au un interes semnificativ într-o tranzacție cu Societatea.

⁵ Vor fi avute în vedere prevederile IAS 28 “Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație”, care definește noțiunea de “influență semnificativă”.

⁶ Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare

4.2. Aprobarea tranzacțiilor cu părțile afiliate

Depășirea pragurilor valorice detaliate în cele ce urmează, conduce la necesitatea consultării prealabile sau aprobării din partea Comitetului de Audit, a Consiliului de Administrație și a acționarilor a respectivelor tranzacții cu părțile afiliate. Aprobarea este necesară indiferent de procedura prin care se face achiziția.

Întrucât fiecare acționar al SNGN Romgaz are dreptul de a fi tratat, în mod egal, cu ceilalți acționari, prin extensie, niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari cu privire la tranzacții și acorduri încheiate de Societate cu acționarii și afiliații acestora.

➤ *Aprobarea tranzacțiilor de către administratori*

Directorul General are obligația⁷ de a supune aprobării Consiliului de Administrație orice tranzacție cu : (i) administratorii, (ii) directorii, (iii) angajații, (iv) soțul sau soția, rudele ori afinii până la gradul IV inclusiv pentru persoanele de la (i)-(iii), (v) acționarii care dețin controlul asupra societății sau cu o societate controlată de aceștia, dacă tranzacția are, individual sau într-o serie de tranzacții, o valoare de cel puțin echivalentul în lei a 50.000 euro.

În vederea ducerii la îndeplinire a acestei obligații, se va ține cont de declarațiile pe proprie răspundere depuse de participanții la licitații.

De asemenea, Consiliul de Administrație trebuie să aprobe orice tranzacție a Societății, cu oricare altă parte afiliată, a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5%⁸ din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar). Pragul valoric are în vedere atât tranzacții individuale cât și o serie de tranzacții.

Valoarea de 5% se va determina anual având în vedere situațiile financiare anuale auditate aprobate în ședința AGA. Până la aprobarea situațiilor financiare din anul curent se va utiliza limita aferentă anului precedent.

Pentru aprobarea acestor tranzacții, Comitetul de Audit trebuie obligatoriu să emită o opinie privind tranzacția, înaintea supunerii spre analiză, luând în considerare toți factorii relevanți.

În efectuarea analizei în vederea aprobării Consiliului de Administrație, acesta va lua în considerare factori precum: (i) natura tranzacției, (ii) termenii tranzacției și modul de determinare a prețului, precum și (iii) motivele de business/necesitatea tranzacției. Ca urmare a analizei, administratorii pot aproba tranzacția sau, în măsura în care consideră necesar, pot cere modificări ale termenilor tranzacției.

Comitetul de Audit poate oferi o opinie generală, cu valabilitate limitată, pentru aprobarea tranzacțiilor cu părți afiliate care sunt repetitive prin natură și condiții contractuale, după cum va considera necesar, în conformitate cu această politică și cu interesele Societății.

⁷ Conform Art. 52 din OUG 109/2011

⁸ Conform Codului de Governanță Corporativă BVB – “B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.”

Cel puțin trei sferturi dintre membrii Comitetului de Audit administratori independenți trebuie să își exprime acordul cu privire la tranzacțiile cu părți afiliate supuse aprobării.

Membrii Comitetului de Audit și membrii Consiliului de Administrație pot solicita o opinie externă independentă privind, de exemplu, evaluarea interesului părții afiliate sau stabilirea valorii de piață a tranzacției, pentru a facilita analiza tranzacțiilor cu părți afiliate.

➤ **Aprobarea tranzacțiilor de către acționari**

Consiliul de Administrație are, la rândul său, obligația⁹ de a convoca AGA pentru aprobarea oricărei tranzacții cu: (i) administratorii, (ii) directorii, (iii) angajații, (iv) soțul sau soția, rudele ori afinii până la gradul IV inclusiv pentru persoanele de la (i)-(iii), (v) acționarii care dețin controlul asupra societății sau cu o societate controlată de aceștia, dacă tranzacția are, individual sau într-o serie de tranzacții, o valoare mai mare de 10% din valoarea activelor nete sau mai mare de 10% din cifra de afaceri potrivit ultimelor situații financiare auditate.

Valoarea de 10% se va determina anual având în vedere situațiile financiare anuale auditate aprobate în ședința AGA. Până la aprobarea situațiilor financiare din anul curent se va utiliza limita aferentă anului precedent.

În cazul tranzacțiilor încheiate cu persoanele menționate anterior la literele (i) – (v) care au o valoare mai mică decât pragurile menționate anterior, Consiliul de Administrație informează acționarii cu privire la aceste acte juridice, în cadrul primei AGA ce urmează încheierii lor. Obligația incumbă și în cazul tranzacțiilor individuale sau într-o serie de tranzacții de cel puțin echivalentul în lei a 100.000 euro, cu o altă întreprindere publică ori cu autoritatea publică tutelară.

4.3. Evitarea conflictelor de interese¹⁰

Comitetul de Audit trebuie să evalueze conflictele de interese legate de tranzacțiile Societății și ale filialelor sale cu părțile afiliate.

Părțile afiliate cu un interes în tranzacția supusă analizei sau aprobării, la nivelul Comitetului de Audit sau al Consiliului de Administrație, nu vor participa la discuții, deliberări sau în procesul de decizie privind tranzacția respectivă, altfel decât pentru a oferi informațiile necesare solicitate direct pentru a facilita procesul decizional.

În consecință, administratorii și acționarii care au orice interes în tranzacțiile supuse aprobării, au obligația de a se abține de la dezbateri și de la votul cu privire la aprobarea tranzacției cu părți afiliate.

Capitolul 5. Publicarea informațiilor privind tranzacțiile cu părțile afiliate

Informații privind valoarea tranzacțiilor cu părțile afiliate se publică în Raportul financiar anual, în Notele la situațiile financiare și în rapoartele pe care Societatea este obligată să le publice conform cerințelor pieței de capital.

⁹ Conform Art. 52 din OUG 109/2011

¹⁰ Conform Codului de Guvernare Corporativă BVB – "B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate"

Excepție de la detalierea din notele la situațiile financiare o fac tranzacțiile cu societățile în care Statul Român deține controlul sau continuă să aibă o influență semnificativă ulterior privatizării lor, având în vedere importanța strategică a domeniului în care activează atât Societatea, cât și clienții acesteia. Tranzacțiile cu aceste societăți se desfășoară pe bază de relații contractuale standard.

Informații privind alte tranzacții care fac parte din categoria evenimentelor care trebuie făcute publice conform reglementărilor legale aplicabile pieței de capital vor fi prezentate în mod echitabil acționarilor și investitorilor.

Capitolul 6. Tranzacții cu acțiunile Societății

Tranzacțiile cu acțiunile Societății nu se consideră tranzacții încheiate cu Societatea.

Aceste tranzacții vor fi notificate conform cerințelor Regulamentului UE nr. 596/2014 (art.19) dacă sunt efectuate de persoane de conducere / persoane care au strânsă legătura cu acestea sau conform cerințelor Regulamentului nr. 5/2018 al CNVM dacă sunt efectuate de persoane care au acces la informații privilegiate.

Mai multe detalii privind aceste obligații de notificare se regăsesc în Codul de Etică și Integritate precum și pe pagina de internet a Societății¹¹

Capitolul 7. Dispoziții finale

Prezenta Politică a fost emisă de Consiliul de Administrație al SNGN Romgaz în data de 20.03.2019

În caz de conflict între prezenta Politică și orice legi sau reglementări legale, acestea din urmă vor prevala.

¹¹ Secțiunea Relații cu investitorii / Notificare tranzacții