

**Declarația “Aplici sau Explici” privind conformarea cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă al BVB
la data de 31.12.2025**

Secțiune	Principiu	Nr. Prev.	Prevedere (detaliată)	Da	Parțial	Nu	Explicație (text și link url dacă documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE							
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1.,1	Consiliul trebuie să aibă un regulament intern care să formalizeze și să precizeze în mod clar rolul și responsabilitățile sale. Actul constitutiv, regulamentul intern al Consiliului și alte reglementări interne trebuie să delimiteze în mod clar rolul și competențele între Consiliu, adunarea generală a acționarilor (AGA) și conducerea executivă.	X			Rolul și responsabilitățile Consiliului sunt detaliate în cadrul Politicilor și procedurilor interne privind funcționarea societății în calitate de AFIA și în Regulamentul de Guvernare Corporativă
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1.,2	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să includă, printre altele, atribuțiile Consiliului, precum și responsabilitățile fiduciare ale membrilor de Consiliu de a acționa în deplină cunoștință de cauză, cu bună-credință, cu diligență și grija cuvenite și în interesul Societății, al acționarilor săi și luând în considerare interesele altor părți interesate, în conformitate cu cerințele legale.	X			Societatea aplică prevederile Regulamentului de Guvernare Corporativă și a elaborat, ca urmare a implementării noului Cod de Guvernare Corporativă al BVB, un <i>Cod de etică și conduită</i> care detaliază responsabilitățile fiduciare ale membrilor de Consiliu. Codul de etică și conduită a fost aprobat de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acestuia de către Consiliul de Supraveghere.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1.,3	Pentru a susține viabilitatea și succesul pe termen lung al Societății, Consiliul ar trebui: - Să supravegheze elaborarea și să aprobe strategia Societății și să se asigure că aceasta integrează și aspecte de durabilitate, inclusiv considerente sociale și de mediu (E&S) și riscurile și oportunitățile legate de climă; - Să numească și să demită directorul general și alți membri ai conducerii executive cărora le-au fost delegate responsabilități de conducere executivă (numiți “conducere executivă”) și să asigure planificarea succesiunii pentru aceștia; - Să supravegheze performanța conducerii executive, rolul conducerii executive în abordarea riscurilor și oportunităților materiale legate de durabilitate și să alinieze remunerația conducerii executive la interesele pe termen lung și durabilitatea Societății, în conformitate cu prevederile politicii de remunerare a Societății;	X			Conform responsabilităților Consiliului prevăzute la punctul A.1.1 de mai sus. Strategia Societății prevede aspecte privind integrarea elementelor de durabilitate; alinierea remunerației conducerii executive la aspectele legate de durabilitate se va realiza gradual, conform Strategiei Societății.

			- Să se asigure că există un cadru solid pentru controlul intern și administrarea riscurilor; - Să se asigure că Societatea dispune de proceduri care să permită comunicarea eficientă cu acționarii și alte părți interesate.				
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1.,4	Durata numirii membrilor Consiliului și ai conducerii executive trebuie stabilită în mod clar și trebuie, pe cât posibil, să promoveze stabilitatea și predictibilitatea.	X			Durata mandatelor membrilor Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului sunt prevăzute de Actul Constitutiv al Societății.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2.,1	Consiliul trebuie să aibă cel puțin cinci membri.	X			Conform Actului Constitutiv al Societății, Consiliul de Supraveghere este format din 5 membri. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2.,2	Consiliul trebuie să aibă o politică privind diversitatea Consiliului și a conducerii executive și să se asigure că diversitatea în ceea ce privește genul, vârsta, experiența și competențele este încorporată în Politica de Nominalizare.		X		Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a elaborat o <i>Politică privind diversitatea în cadrul Transilvania Investments Alliance S.A.</i> și <i>Politica de selecție, nominalizare și evaluare a structurilor de conducere în cadrul Transilvania Investments Alliance S.A.</i> care au fost aprobate de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acestora de către Consiliul de Supraveghere. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2.,3	Consiliul trebuie să elaboreze un profil al Consiliului care să specifice caracteristicile și trăsăturile dorite ale membrilor săi, inclusiv factori precum independența, diversitatea, integritatea, competențele și experiența specifice, cunoștințele despre industrie, capacitatea și disponibilitatea de a dedica timp și efort adecvat responsabilităților Consiliului, în contextul nevoilor Consiliului și ale comitetelor sale și al exercitării de către acestea a rolului strategic și de supraveghere al Consiliului. Profilul Consiliului poate fi parte din Politica de Nominalizare.		X		Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a elaborat <i>Politica de selecție, nominalizare și evaluare a structurilor de conducere în cadrul Transilvania Investments Alliance S.A.</i> care a fost aprobată de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acestora de către Consiliul de Supraveghere. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A.

						din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2.,4	Majoritatea membrilor Consiliului trebuie să fie neexecutivi. Cel puțin o treime din membrii Consiliului trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului trebuie să prezinte o declarație privind independența sa în momentul nominalizării sale pentru alegere sau realegere, precum și atunci când apare orice modificare a statutului său, în conformitate cu criteriile de independență prevăzute în legislație și în Anexa A la Cod.	X		Conform Actului Constitutiv al Societății, Consiliul de Supraveghere este format din 5 membri, iar acesta va include cel puțin doi membri independenți. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru (independent) autorizat de către A.S.F. Ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 care în prezent se află în proces de autorizare, sunt de asemenea independenți.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2.,5	Comitetul de Nominalizare și Remunerare (sau întregul Consiliu în cazul în care nu există un Comitet de Nominalizare și Remunerare) va evalua dacă membrii Consiliului pot fi considerați independenți în temeiul factorilor avuți în vedere, examinând dacă există relații de afaceri sau alte relații personale care ar putea afecta în mod semnificativ independența și obiectivitatea membrului de Consiliu și a capacității acestuia de a acționa în interesul Societății, al acționarilor și al părților interesate.	X		Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a revizuit Regulamentul de Guvernanță Corporativă în ceea ce privește evaluarea independenței membrilor Consiliului, care a fost aprobat de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acestuia de către Consiliul de Supraveghere. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2.,6	Funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General este recomandabil să fie deținute de persoane diferite.	X		În sistemul de administrare dualist, funcția de supraveghere este separată de funcția executivă.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2.,7	Dacă funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General sunt deținute de aceeași persoană, este recomandabil ca Societatea să numească un Vicepreședinte independent.			Nu este aplicabil. În sistemul de administrare dualist, funcția de supraveghere este separată de funcția executivă.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3.,1	Societatea va dezvolta și publica o Politică de nominalizare a membrilor Consiliului care trebuie să definească procesele și procedurile pentru nominalizarea, alegerea sau înlocuirea unui membru al Consiliului. Politica de nominalizare, aprobată de organul de guvernanță competent, va descrie modul în care Societatea primește și evaluează nominalizările din partea acționarilor (inclusiv a acționarilor minoritari) sau din partea membrilor Consiliului, inclusiv în ceea ce privește profilul Consiliului, independența și diversitatea.		X	Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a elaborat <i>Politica de selecție, nominalizare și evaluare a structurilor de conducere în cadrul Transilvania Investments Alliance S.A.</i> care a fost aprobată de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acesteia de către Consiliul de Supraveghere.

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3.,2	Consiliul, prin Comitetul de Nominalizare și Remunerare, dacă există, trebuie să monitorizeze procesul de nominalizare a candidaților pentru poziția de membru în Consiliu.	X		Responsabilitățile Comitetul de Nominalizare în ceea ce privește procesul de nominalizare sunt prevăzute în reglementările interne și în Regulamentul de Guvernanță Corporativă al Societății.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3.,3	Societatea va informa acționarii cu privire la experiența și CV-ul candidaților la funcția de membru în Consiliu, de care aceștia au nevoie pentru a lua o decizie informată cu privire la numirea sau reînnoirea mandatului membrilor de Consiliu, inclusiv următoarele: - angajamentele și implicările profesionale ale candidaților, inclusiv funcții executive și neexecutive în societăți, autorități publice, organizații non-profit și în alte organizații; - orice conflict de interese existent sau potențial, inclusiv dacă au relații de afaceri, de familie sau de altă natură care le-ar putea afecta performanța în calitate de membru în Consiliu; - care acționar sau membru al Consiliului a propus fiecare candidat pentru poziția de membru în Consiliu.	X		Se aplică cu ocazia fiecărui proces de numire sau reînnoire a mandatului membrilor de Consiliu, conform procedurilor interne privind selecția, nominalizarea și evaluarea.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4.,1	Consiliul va înființa un Comitet de Audit pentru a-și spori capacitatea de supraveghere asupra raportării financiare, cadrului de control intern, a proceselor de audit intern și extern și a conformității cu legile și reglementările aplicabile. În cazul în care nu este obligatoriu potrivit legii sau nu este deja înființat un comitet dedicat pentru administrarea riscurilor, Comitetul de Audit va include, de asemenea, responsabilități de monitorizare a eficacității cadrului de administrare a riscurilor.	X		Conform prevederilor legale și ale Actului Constitutiv , Consiliul de Supraveghere are obligația de a înființa un comitet de audit.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4.,2	Este recomandabil ca în componența Comitetului de Audit să se regăsească doar membrii neexecutivi ai Consiliului. Este de asemenea recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Comitetul de Audit trebuie să dețină, per ansamblu, competențe relevante în domeniul în care Societatea își desfășoară activitatea. Comitetul și membrii săi trebuie să respecte cerințele legislației naționale și europene aplicabile.	X		La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Comitetul de audit, care a funcționat până la data de 19.04.2025, îndeplinea cerințele.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematichilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4.,3	Consiliul Societăților listate la Categoria Premium trebuie să înființeze un Comitet de Nominalizare și Remunerare format din membrii neexecutivi ai Consiliului. Este recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Consiliul poate, de asemenea, să înființeze distinct un Comitet de Nominalizare, respectiv un Comitet de Remunerare, în cazul în care componența Consiliului permite acest lucru și dacă aceasta este justificată, având în vedere dimensiunea și complexitatea afacerii și structurile de guvernanță ale Societății.	X		Conform prevederilor Actului Constitutiv , Consiliul de Supraveghere are obligația de a înființa un comitet de Nominalizare și Remunerare. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Comitetele de Nominalizare și Remunerare, care au funcționat până la data de 19.04.2025, îndeplineau cerințele.

A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4.,4	În plus față de responsabilitățile sale specifice, astfel cum sunt prevăzute în prezentul Cod, Comitetul de Nominalizare și Remunerare: i. Revizuieste și recomandă Consiliului dimensiunea și componența Consiliului și conduce crearea și revizuirea continuă a profilului Consiliului; ii. Identifică persoanele calificate pentru a deveni membri ai Consiliului și ai conducerii executive, dacă îi este solicitat; evaluează candidații pentru poziții de conducere executivă; evaluează candidații propuși de acționari sau de membrii Consiliului pentru poziții de membru de Consiliu și informează AGA întocmai; iii. Face recomandări Consiliului cu privire la numirile în comitete (altele decât Comitetul de Nominalizare și Remunerare); iv. Coordonează o evaluare anuală a Consiliului, a membrilor de Consiliu și a comitetelor în conformitate cu prevederile Principiului A.5.; v. Asistă Consiliul în îndeplinirea responsabilităților sale legate de politica de remunerare a Societății; vi. Asistă Consiliul în elaborarea planurilor de succesiune pentru conducerea executivă, precum și a planurilor de succesiune în regim de urgență și a procesului de recrutare a Directorului General, după caz; vii. Supraveghează administrarea planurilor de compensare și beneficii ale Societății.	X		Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a elaborat <i>Politica de selecție, nominalizare și evaluare a structurilor de conducere în cadrul Transilvania Investments Alliance S.A.</i> și a revizuit <i>Politicile și procedurile privind selecția, evaluarea adecvării și nominalizarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții - cheie în cadrul Transilvania Investments Alliance S.A.</i> care au fost aprobate de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acestuia de către Consiliul de Supraveghere. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4.,5	Rolul și responsabilitățile comitetelor Consiliului trebuie definite în regulamente interne distincte (regulamente de funcționare) și publicate pe website-ul Societății. În cazul în care Societatea alege să nu înființeze niciunul dintre comitetele Consiliului care nu sunt cerute de lege, sarcinile și responsabilitățile corespunzătoare vor fi realizate de către Consiliu și trebuie să fie menționate în mod corespunzător în regulamentul intern al Consiliului.	X		Rolul și responsabilitățile comitetelor Consiliului sunt prevăzute în cadrul Politicilor și procedurilor interne ale societății în calitate de AFIA și în Regulamentul de Guvernanță Corporativă
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4.,6	Evaluarea independenței membrilor comitetelor, inclusiv în cazul membrilor comitetelor numiți de AGA, se realizează după aceeași procedură aplicabilă în cazul membrilor independenți ai Consiliului.	X		Toți membrii comitetelor Consiliului de Supraveghere sunt membri ai Consiliului, iar evaluarea independenței acestora se realizează în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă al BVB.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile	A.4.,7	Președinții Comitetului de Audit și Comitetului de Nominalizare și Remunerare nu trebuie să fie Președintele Consiliului sau al altor comitete, cu excepția cazului în care acest lucru este justificat de dimensiunea Consiliului.		X	La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Comitetele care au funcționat până la data de 19.04.2025 îndeplineau parțial această cerință. Prevederea

	cu potențial ridicat de conflict de interese.					urmează să fie implementată cu ocazia constituirii noilor comitete.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5.,1	Președintele Consiliului este responsabil în principal pentru a se asigura că Consiliul funcționează corespunzător. Regulamentul intern al Consiliului trebuie să conțină rolul și responsabilitățile Președintelui Consiliului, iar Președintele Consiliului trebuie, cel puțin: • Să stabilească ordinea de zi a ședințelor Consiliului, să prezideze aceste ședințe și să se asigure că se întocmesc procese-verbale ale acestor ședințe; • Să se asigure că Consiliul primește informații precise, la timp, utile, succinte, pentru a permite Consiliului să ia decizii corecte; • Să se asigure că Consiliul dispune de suficient timp pentru consultare și luarea deciziilor; • Să permită funcționarea corespunzătoare a comitetelor și existența unei comunicări eficiente cu comitetele Consiliului, inclusiv rapoarte operative și pertinente ale comitetelor către întregul Consiliu; • Să se asigure că performanța Consiliului este evaluată și discutată cel puțin o dată pe an și diseminată public conform prevederii D.1., 3; • Să se asigure că Consiliul are o relație de lucru adecvată cu conducerea executivă. Directorul general și Președintele Consiliului (în cazul în care funcțiile sunt deținute de persoane diferite) se întâlnesc în mod periodic; • Să abordeze și să gestioneze disputele interne și conflictele de interese privind membrii Consiliului.	X		La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5.,2	Consiliul trebuie să se întrunească ori de câte ori este necesar, dar nu mai puțin de șase (6) ori pe an.	X		La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Consiliul de Supraveghere care a funcționat până la data de 19.04.2025, s-a întrunit în 10 ședințe.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5.,3	Consiliul poate solicita desemnarea Secretarului General, care să asiste Consiliul în respectarea obligațiilor sale conform legii, regulamentului intern al Consiliului și altor politici. Secretarul General trebuie să fie un expert senior în cadrul Societății, însărcinat cu asistarea Consiliului și a comitetelor sale în organizarea activităților lor, pregătirea ședințelor, evaluarea anuală a performanței Consiliului și a comitetelor, precum și programele de formare a membrilor de Consiliu, dacă este nevoie.		X	Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a revizuit Regulamentul de Guvernanță Corporativă al Societății în ceea ce privește responsabilitățile Secretarului referitoare la evaluarea anuală a performanței Consiliului și a comitetelor, precum și programele de formare a membrilor de Consiliu, Regulament care a fost aprobat de către Directorat,

						urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acestuia de către Consiliul de Supraveghere.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5.,4	Consiliul trebuie să definească în mod clar drepturile și responsabilitățile, domeniul de autoritate și alte aspecte legate de Secretarul General.	X		Drepturile și responsabilitățile aferente Secretarului Consiliului de Supraveghere sunt prevăzute în Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5.,5	Consiliul și comitetele sale trebuie să elaboreze și să aprobe un plan anual intern de lucru care să identifice subiectele ce trebuie abordate în cursul anului înainte de sfârșitul anului precedent. Planul trebuie să țină cont de deciziile necesar a fi propuse AGA, de raportarea de către funcțiile de conducere executivă și de control intern, de frecvența necesară a întâlnirilor Consiliului și comitetelor, și trebuie să fie revizuit de Președinte cu sprijinul Secretarului General.		X	La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5.,6	Consiliul trebuie să efectueze o evaluare anuală a componenței, activității și dinamicii Consiliului și a comitetelor sale, individual și per ansamblu, evaluare care trebuie să fie coordonată de Comitetul de Nominalizare și Remunerare.		X	Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a revizuit <i>Politicile și procedurile privind selecția, evaluarea adecvării și nominalizarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții - cheie în cadrul Transilvania Investments Alliance S.A.</i> care au fost aprobate de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acestuia de către Consiliul de Supraveghere. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5.,7	Comitetul de Nominalizare și Remunerare trebuie să împărtășească rezultatele evaluării Consiliului cu întregul Consiliu și să stabilească acțiuni ulterioare, dacă este necesar, inclusiv planuri de dezvoltare profesională și de formare pentru Consiliu, pentru a umple lacunele.		X	La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de	A.5.,8	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să impună programe de orientare (induction) pentru membrii de Consiliu nou numiți, asigurate de personalul intern al Societății. Regulamentul intern al		X	Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a revizuit <i>Politicile și procedurile privind selecția, evaluarea</i>

	evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.		Consiliul poate face referire la programe de formare continuă pentru membrii de Consiliu, dacă este necesar. Punerea în aplicare a programelor de orientare și formare continuă pentru membrii Consiliului (conform deciziei Consiliului) se face sub supravegherea Comitetului de Nominalizare și Remunerare, cu sprijinul Secretarului General. Pe baza rezultatelor evaluării anuale a Consiliului, Comitetul de Nominalizare și Remunerare împreună cu Președintele Consiliului vor elabora programe de dezvoltare profesională axate pe domeniile în care ar trebui construită capacitatea în rândul membrilor de Consiliu.			<i>adecvării și nominalizarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții - cheie în cadrul Transilvania Investments Alliance S.A. care au fost aprobate de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acestora de către Consiliul de Supraveghere.</i> La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6.,1	Conducerea executivă trebuie să conducă Societatea și să răspundă în fața Consiliului. Împărțirea responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă și între diferiți membri ai conducerii executive trebuie să fie clar articulată în actul constitutiv al Societății și reglementările interne ale Societății.	X		Societatea este administrată în sistem dualist, iar responsabilitățile Consiliului de Supraveghere sunt diferite de cele ale Directoratului, acestea fiind prevăzute în cadrul Politicilor și procedurilor interne privind funcționarea societății în calitate de AFIA și în Regulamentul de Guvernare Corporativă
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6.,2	Atunci când rolurile de Președinte al Consiliului și Director General sunt exercitate de aceeași persoană, responsabilitățile diferite ale Președintelui Consiliului și ale Directorului General trebuie să fie clar definite și diferențiate în actul constitutiv al Societății.			Nu este aplicabil. În sistemul de administrare dualist, funcția de supraveghere este separată de funcția executivă.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6.,3	Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este formată din persoane cu cunoștințe, competențe, diversitate și experiență adecvate pentru a sprijini succesul performanței Societății și că există măsuri în vigoare care să asigure succesiunea ordonată a conducerii executive.		X	Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernare Corporativă al BVB, Societatea a elaborat o <i>Politică privind diversitatea în cadrul Transilvania Investments Alliance S.A. și Politica de selecție, nominalizare și evaluare a structurilor de conducere în cadrul Transilvania Investments Alliance S.A.</i> care au fost aprobate de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acestora de către Consiliul de Supraveghere. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare.

						Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6.,4	Consiliul, cu sprijinul Comitetului de Nominalizare și Remunerare, trebuie să evalueze anual performanța conducerii executive, eficacitatea cooperării sale cu Consiliul, inclusiv informația furnizată Consiliului.	X		Consiliul, cu sprijinul Comitetului de Nominalizare și Remunerare, evaluează anual performanța conducerii executive conform cadrului de reglementare aplicabil, cât și îndeplinirea obiectivelor de performanță. Directoratul furnizează Consiliului rapoarte de activitate trimestriale.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR ȘI CONTROL INTERN						
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1.,1	Consiliul stabilește natura și amploarea riscurilor pe care Societatea este dispusă să și le asume ca necesare pentru atingerea obiectivelor strategice ale Societății (și anume apetitul pentru risc al Societății) și trebuie să se asigure că există structuri, politici și proceduri clare care identifică, evaluează, raportează, gestionează și monitorizează riscurile semnificative și emergente, inclusiv riscurile legate de durabilitate, securitatea cibernetică și utilizarea tehnologiilor digitale. Consiliul trebuie să explice în raportul anual mecanismele și procesele instituite pentru identificarea și administrarea riscurilor.	X		Consiliul de Supraveghere aprobă parametrii specifici profilului de risc definit la nivelul Societății. Raportul anual explică mecanismele și procesele instituite pentru identificarea și administrarea riscurilor.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1.,2	Consiliul trebuie să adopte o politică formală privind administrarea riscurilor, pentru a asigura identificarea, măsurarea și raportarea corectă, completă și în timp util a riscurilor, existența unor măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor, precum și integrarea riscurilor E&S în cadrul de administrare a riscurilor, în vederea implementării strategiei Societății.	X		Politica de administrare a riscurilor face parte din ansamblul Politicilor privind funcționarea societății în calitate de A.F.I.A. , aprobate de către Consiliul de Supraveghere.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1.,3	Consiliul și Comitetul de Audit trebuie să înțeleagă schimbările emergente legate de tehnologia informației și inteligența artificială, astfel încât să atenueze riscurile de securitate cibernetică. Pe agenda Consiliului trebuie să se acorde timp riscurilor și oportunităților IA și securității cibernetice, pentru a asigura înțelegerea protecției cibernetice.		X	Societatea va transmite informații periodice (cel puțin anual) către Consiliu cu privire la schimbările emergente legate de tehnologia informației și inteligența artificială. Totodată, se are în vedere participarea membrilor Consiliului la programe de formare profesională în domeniul securității cibernetice și schimbările legate de tehnologia informației și inteligența artificială. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.

B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1.,4	Este recomandabil ca Societatea să înființeze o funcție de administrare a riscurilor responsabilă pentru asigurarea identificării corecte, complete și în timp util a riscurilor, asigurându-se că sunt instituite măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor și monitorizarea procedurilor de administrare a riscurilor. Funcția de administrare a riscurilor, prin Ofițerul de Administrare a Riscurilor (CRO), dacă există, trebuie să aibă comunicare directă și raportare funcțională către Consiliu și Comitetul de Audit (dacă nu există un Comitet de Risc dedicat).	X		La nivelul societății este constituit Compartimentul Managementul Riscului, în cadrul căruia activează administratorul de risc, care este subordonat Consiliului de Supraveghere. Responsabilitățile acestuia sunt stipulate în reglementările interne și Regulamentul de Guvernanță Corporativă al Societății.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1.,5	Consiliul, asistat de Comitetul de Audit, trebuie să evalueze cel puțin anual adecvarea și eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern al Societății (inclusiv controalele operaționale și de conformitate) și să facă recomandări relevante. Evaluarea trebuie să ia în considerare eficacitatea și sfera de aplicare a funcției de audit intern, caracterul adecvat al administrării riscurilor și al conformității, rapoartele de control intern, dacă acestea sunt cerute de legislația aplicabilă, adresate Comitetului de Audit al Consiliului, capacitatea de reacție și eficacitatea conducerii în tratarea deficiențelor sau punctelor slabe identificate în materie de control intern și transmiterea rapoartelor relevante către Consiliu.	X		Consiliul, asistat de Comitetul de Audit, evaluează cel puțin anual adecvarea și eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern al Societății pe baza rapoartelor Directoratului și ale funcțiilor cheie.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1.,6	Consiliul trebuie să dezvolte și să pună la dispoziție pe website-ul Societății, cu titlu gratuit, un mecanism de avertizare (whistleblowing) care să permită angajaților și altor părți interesate să facă dezvăluiri cu privire la presupuse încălcări sau nereguli conform legislației aplicabile în vigoare.		X	Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a elaborat o <i>Procedura de whistleblowing</i> care a fost aprobată de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acesteia de către Consiliul de Supraveghere. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2.,1	În plus față de responsabilitățile sale menționate în legislație și în alte părți ale Codului, Comitetul de Audit trebuie: • Să revizuiască controalele interne și cadrul de administrare a riscurilor în Societate; • Să monitorizeze elaborarea și aplicarea politicilor Societății privind conflictele de interese și tranzacțiile cu părțile afiliate; • Să asigure independența și să revizuiască eficacitatea funcției de audit intern a Societății și să înainteze recomandări Consiliului; • Să supravegheze funcția de audit intern; • Să supravegheze pregătirea rapoartelor legate de durabilitate și informațiile incluse în acestea, cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet;	X		Responsabilitățile Comitetului de audit sunt cele prevăzute de legislația aplicabilă și sunt incluse în Politicile și procedurile privind funcționarea societății în calitate de AFIA și în Regulamentul de Guvernanță Corporativă.

			Să supravegheze cadrul pentru asigurarea conformității Societății cu cerințele legale și de reglementare aplicabile, precum și cu reglementările interne ale Societății (precum procedurile de raportare a încălcărilor legii sau ale Codului de conduită al Societății), cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet.				
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2.,2	Ori de câte ori Codul menționează revizuirii sau analize care trebuie efectuate de către Comitetul de Audit, acestea trebuie să fie urmate de rapoarte periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc care să fie prezentate Consiliului.	X			Comitetul de audit întocmește periodic recomandări care se înaintează Consiliului de Supraveghere. Acesta raportează periodic (anual) activitatea desfășurată potrivit atribuțiilor sale, raport care va cuprinde și recomandările formulate și adresate Consiliului de Supraveghere cu privire la sistemul de control intern, audit intern și auditul financiar. Raportul anual este trimis către A.S.F. în termen de 6 luni de la încheierea exercițiului financiar și, ori de câte ori este nevoie.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2.,3	Comitetul de Audit trebuie să monitorizeze independența și obiectivitatea auditorului extern. Comitetul ar trebui să aprobe o politică privind furnizarea serviciilor non-audit permise de către auditorul extern, în conformitate cu cerințele legale, și să asigure implementarea acestei politici. Constatările Comitetului cu privire la independența auditorului extern trebuie făcute publice în raportul anual.		X		Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a elaborat o <i>Politica privind furnizarea serviciilor non-audit permise de către auditorul extern</i> care a fost aprobată de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acesteia de către Consiliul de Supraveghere. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2.,4	Comitetul de Audit trebuie să discute planul anual de lucru cu auditorul extern, acoperind sfera și materialitatea activităților care urmează să fie auditate. Comitetul de Audit trebuie să se întâlnească cu auditorul extern ori de câte ori este necesar pentru a discuta problemele identificate și pentru a monitoriza calitatea serviciilor furnizate.	X			Responsabilitățile Comitetului de audit sunt prevăzute în Politicile și procedurile privind funcționarea societății în calitate de AFIA și în Regulamentul de Guvernanță Corporativă.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3.,1	Consiliul trebuie să se asigure ca auditul intern are autoritatea, resursele și procedurile adecvate pentru a asista Consiliul în asigurarea eficacității și eficienței cadrului de administrare a riscurilor și de control intern al Societății.	X			Drepturile și obligațiile auditorului intern sunt prevăzute în contractul de audit încheiat de acesta din urmă cu societatea.

B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3.,2	Pentru a asigura îndeplinirea funcțiilor de bază ale auditului intern, responsabilul de această funcție trebuie să fie numit și să raporteze funcțional direct Consiliului, prin intermediul Comitetului de Audit, care are sarcina de a aproba numirea și demiterea acestuia. Acest lucru nu aduce atingere raportării administrative către Directorul General și schimbului de informații cu conducerea executivă a Societății, în conformitate cu cerințele legale și standardele profesionale.	X			Responsabilitățile Comitetului de audit sunt prevăzute în Politicile și procedurile privind funcționarea societății în calitate de AFIA și în Regulamentul de Guvernanță Corporativă.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3.,3	Funcția de audit intern trebuie instituită în conformitate cu cerințele legale aplicabile și cu standardele industriei (de ex, ale Institute of Internal Auditors). Autoritatea de audit intern, componența, remunerarea, bugetul anual, procedurile de lucru și alte aspecte relevante vor fi reglementate într-un regulament intern de audit intern, aprobat de către Consiliu, ca urmare a recomandării Comitetului de Audit.		X		Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a elaborat un <i>Regulament privind auditul intern</i> care a fost aprobat de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acestuia de către Consiliul de Supraveghere. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3.,4	Comitetul de Audit trebuie să convină asupra unui plan anual de lucru privind auditul intern împreună cu auditorul intern, să primească rapoarte de audit intern, actualizări privind aspectele-cheie ale auditului, să monitorizeze punerea în aplicare a recomandărilor de audit intern și să ofere orientările necesare.	X			Comitetul de audit analizează Planul anual de audit intern și formulează recomandarea de aprobare a planului de către Consiliul de Supraveghere.
C: Performanță, Motivare și Recompensă							
C: PERFORMANȚĂ, MOTIVARE ȘI RECOMPENSĂ	C.1. Membrii Consiliului trebuie să primească o remunerație corespunzătoare volumului și importanței atribuțiilor și responsabilităților lor, mai degrabă decât performanței conducerii sau a Societății. Structura și cuantumul remunerației pentru membrul de Consiliu trebuie să permită Societății să atragă, să păstreze și să motiveze membrii de Consiliu competenți și calificați.	C.1.,1	Membrii de Consiliu trebuie să primească o remunerație, conform Politicii de remunerare a Societății. Membrii care fac parte și din comitetele Consiliului trebuie să primească remunerații suplimentare pentru această activitate. Dar, în niciun caz, remunerația nu va fi legată de numărul de ședințe ale Consiliului sau ale Comitetului.	X			Remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere este stabilită anual de Adunarea Generală a Acționarilor. Contractele de administrare, aprobate de A.G.A., prevăd acordarea remunerației suplimentare membrilor care fac parte din comitetele consultative în cuantum de 10% din remunerația lunară brută individuală, indiferent de numărul comitetelor din care aceștia fac parte.
C: PERFORMANȚĂ,	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală	C.2.,1	Consiliul trebuie să stabilească remunerația anuală a conducerii executive, pe baza recomandărilor Comitetului de Nominalizare și	X			Remunerația anuală a membrilor Directoratului se stabilește pe baza recomandărilor Comitetului de

MOTIVARE ȘI RECOMPENSĂ	și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.		Remunerare și în conformitate cu Politica de remunerare a Societății. Politica de remunerare trebuie să fie elaborată în conformitate cu cerințele legale relevante.				Nominalizare și Remunerare și în conformitate cu Politica de remunerare a Societății .
C: PERFORMANȚĂ, MOTIVARE ȘI RECOMPENSĂ	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2.,2	Nivelurile de remunerare pentru membrii conducerii executive și indicatorii-cheie de performanță luați în considerare la stabilirea părții variabile (bazate pe performanță) a remunerației trebuie să fie stabilite în prealabil și să fie măsurabile și adecvate în raport cu strategia agreeată și cu apetitul pentru risc, cu mediul economic în care Societatea își desfășoară activitatea, precum și cu remunerarea și condițiile angajaților din cadrul Societății. În special, acestea ar trebui să includă indicatori referitori la performanța nefinanciară și obiective de durabilitate adecvate.		X		În prezent nu sunt stabilite obiective de durabilitate pentru membrii Directoratului, conform Strategiei 2024-2028 Societatea va revizui gradual politicile și procedurile companiei în materia E.S.G., astfel încât, până la finalul perioadei de referință a Strategiei societatea va integra riscurile legate de durabilitate în deciziile sale de investiții și va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate.
C: PERFORMANȚĂ, MOTIVARE ȘI RECOMPENSĂ	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2.,3	Acțiunile Societății și/sau opțiunile de cumpărare de acțiuni trebuie să reprezinte o parte semnificativă (de ex, nu mai puțin de 10%) din remunerația variabilă totală a membrului conducerii executive.		X		Conform Politicii de Remunerare , remunerația variabilă constă exclusiv în acțiuni emise de Societate.
D: Raportarea și Relația cu Investitorii							
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.,1	Societatea trebuie să se asigure că furnizează informații financiare și operaționale exacte, complete și în timp util, inclusiv rapoarte trimestriale, semestriale și anuale, precum și rapoarte curente. Societățile trebuie să se asigure că toate informațiile relevante sunt ușor accesibile investitorilor, inclusiv prin intermediul site-ului web al Societății și al altor surse de informare publică, după caz.	X			Informațiile destinate informării acționarilor și investitorilor sunt disponibile în secțiunea <i>Informații pentru investitori/Investor Relations</i> de pe site-ul societății www.transilvaniainvestments.ro
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.,2	Este recomandabil ca Societatea să aibă o funcție de relația cu investitorii (IR) și trebuie să numească o persoană dedicată responsabilă de funcția de IR. Datele de contact ale persoanei sau persoanelor responsabile cu funcția de IR vor fi disponibile pe website-ul Societății. Funcția de IR va raporta direct Directorului General/Directorului Financiar, subliniind importanța sa în ierarhia Societății și accentuând rolul său central în gestionarea și comunicarea angajamentelor și statutului Societății pe piața de capital. Societatea trebuie să organizeze cursuri de inițiere și instruire periodică, dacă este necesar, pentru funcția de IR, adaptate nevoilor și responsabilităților specifice ale acesteia.		X		Societatea are constituit un Departament care are în atribuții relația cu investitorii, datele de contact sunt disponibile pe website-ul Societății.

D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.,3	Societatea trebuie să includă pe site-ul său web o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, disponibile atât în limba română, cât și în limba engleză.	X			Informațiile destinate informării acționarilor și investitorilor sunt disponibile în secțiunea <i>Informații pentru investitori/Investor Relations</i> de pe site-ul societății www.transilvaniainvestments.ro
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.,3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: Principalele reglementări corporative: actul constitutiv actualizat, procedurile AGA, regulamentul intern al Consiliului și regulamentele interne ale comitetelor Consiliului.	X			Documentele sunt disponibile în secțiunile <i>Guvernanță Corporativă</i> și <i>AGA</i> de pe site-ul societății www.transilvaniainvestments.ro
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.,3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: Lista membrilor actuali ai Consiliului, ai comitetelor Consiliului și ai Conducerii executive, cu menționarea statutului lor de independență actualizat, CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta; experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domeniu de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), alte angajamente profesionale, inclusiv funcții executive și neexecutive în consilii de administrație în societăți, organizații non-profit și instituții de stat; relația cu acționarii care dețin cel puțin 5% din drepturile de vot/acțiunile emise de Societate; durata numirii membrilor Consiliului, a comitetelor și a conducerii executive, precizând data de la care au fost numiți.	X			Informațiile sunt disponibile în secțiunea <i>Despre noi/Conducere</i> de pe site-ul societății www.transilvaniainvestments.ro
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.,3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: Rapoarte curente și periodice (rapoarte trimestriale, semestriale și anuale)	X			Rapoartele curente și periodice sunt disponibile în secțiunea <i>Informații pentru investitori</i> de pe site-ul societății www.transilvaniainvestments.ro
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.,3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: Informații referitoare la AGA: ordinea de zi, materialele suport și hotărârile luate; procedura pentru desfășurarea AGA; Politica de Nominalizare, împreună cu CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta; experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domeniu de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), precum și orice altă informație precizată la A.3., 3; canalele de	X			Informațiile sunt disponibile în secțiunea <i>AGA</i> de pe site-ul societății www.transilvaniainvestments.ro

			comunicare prin care acționarii pot adresa întrebări Societății; răspunsurile la întrebările acționarilor legate de ordinea de zi; declarațiile de independență ale candidaților la Consiliu și evaluările făcute de Comitetul de Nominalizare și Remunerare/Consiliu pentru candidați, inclusiv privind respectarea criteriilor de independență de către aceștia.				
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.,3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: Informații privind evaluarea Consiliului, realizată conform prevederii A.5., 7 inclusiv criteriile și procesul de evaluare, precum și un rezumat al rezultatelor evaluării și al acțiunilor care au fost sau vor fi întreprinse ca rezultat al evaluării.		X		La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.,3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: Informații despre evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuții către acționari sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele și principiile aplicate unor astfel de operațiuni. Aceste informații trebuie publicate într-un interval de timp care să permită investitorilor să ia decizii de investiții	X			Informațiile sunt disponibile în secțiunea <i>Informații pentru investitori</i> de pe site-ul societății www.transilvaniainvestments.ro
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.,3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: Politicele corporative, printre care Codul de conduită, Politica de dividende, Politica de remunerare, Politica de prognoză, Politica de comunicare cu investitorii, Politica de responsabilitate socială (CSR) / sponsorizare, Politica pentru tranzacțiile cu părți afiliate, Politica pentru diversitate, echitate și incluziune și Politica de whistleblowing (dacă nu este deja parte a Codului de Conduită).		X		Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a elaborat <i>Codul de conduită, Politica privind tranzacțiile cu părți afiliate, Politica privind diversitatea și Procedura de whistleblowing</i> , care au fost aprobate de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acestora de către Consiliul de Supraveghere. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1,4	Societatea trebuie să organizeze cel puțin două întâlniri / conferințe telefonice cu analiști și investitori în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii trebuie publicate în secțiunea IR a website-ului Societății la momentul întâlnirilor/teleconferințelor.	X			Societatea a organizat patru videoconferințe pentru investitori și analiști, pentru prezentarea rezultatelor financiare înregistrate în anul 2024, trimestrul I 2025, semestrul I 2025 și trimestrul III 2025. Materialele prezentate investitorilor și înregistrările audio ale conferințelor sunt disponibile pe site-ul societății, la secțiunea Prezentări pentru investitori .
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de	D.1,5	Societatea trebuie să dezvăluie aspectele non-financiare și de durabilitate semnificative și raportabile, cu accent pe problemele de mediu, sociale și de guvernanță (ESG) ale afacerii și operațiunilor	X			Societatea a publicat, în mod voluntar, cel de-al doilea raport de sustenabilitate, respectiv Raportul de sustenabilitate pentru anul 2024 , întocmit în

	reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.		sale, în conformitate cu standardul recunoscut de raportare a durabilității. Declarațiile de durabilitate ale Societății vor fi publicate pe website-ul său.			conformitate cu Standardele Europene de Raportare în domeniul Sustenabilității (ESRS) și Directiva Europeană privind Raportarea Corporativă în materie de Sustenabilitate (CSRD).
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1.,6	Societatea trebuie să aibă o politică CSR / sponsorizare pentru a ghida activitatea în domeniul susținerii activităților CSR și sponsorizării.	X		Politica de responsabilitate socială este disponibilă în secțiunea <i>Guvernanță Corporativă</i> de pe site-ul societății www.transilvaniainvestments.ro .
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2.,1	Societatea trebuie să aibă o politică de dividende ca un set de direcții pe care Societatea intenționează să le urmeze în ceea ce privește distribuirea profitului net.	X		Politica de remunerare a acționarilor este disponibilă în secțiunea <i>Guvernanță Corporativă</i> de pe site-ul societății www.transilvaniainvestments.ro .
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2.,2	Procedura pentru desfășurarea AGA nu trebuie să restricționeze participarea acționarilor la AGA și exercitarea drepturilor acestora. Modificările procedurii pentru desfășurarea AGA trebuie să intre în vigoare, cel mai devreme, de la următoarea AGA.	X		Procedura de desfășurare AGA este disponibilă în secțiunea AGA de pe site-ul societății www.transilvaniainvestments.ro .
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2.,3	Auditorii externi trebuie să participe la AGA în care le sunt prezentate rapoartele, pentru a răspunde la întrebările acționarilor.	X		Auditorul extern participă la AGA și prezintă raportul de audit financiar.
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2.,4	Consiliul trebuie să prezinte la AGA anuală un rezumat al evaluării caracterului adecvat și al eficacității cadrului de administrare a riscurilor și control intern, conform informațiilor incidente incluse în raportul anual.	X		Consiliul prezintă informațiile în cadrul raportului anual.
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2.,5	Societatea trebuie să stimuleze angajamentul față de acționari și investitori prin: Încurajarea participării active a acționarilor la Adunările Generale ale Acționarilor, inclusiv asigurarea condițiilor pentru participarea virtuală;	X		Acționarii au posibilitatea de a participa și vota în cadrul AGA atât prin participare directă, prin corespondență (inclusiv prin mijloace electronice) și prin reprezentare. Societatea organizează periodic conferințe pentru prezentarea situațiilor financiare anuale și

			- Organizarea de informări și actualizări periodice pentru investitori, în special în timpul evenimentelor corporative semnificative; - Stabilirea canalelor prin care acționarii să ofere feedback și să pună întrebări, asigurându-se că răspunsurile sunt oferite la timp și cuprinzătoare.			intermediare, precum și evenimente dedicate investitorilor, cum ar fi Ziua Investitorului. Acționarii pot intra în contact cu societatea prin e-mail, telefon și formular de contact, care sunt disponibile pe site-ul Societății.
D: RAPORTAREA ȘI RELAȚIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2.,6	Orice profesionist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la AGA la invitația prealabilă a Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot participa, de asemenea, la AGA, cu excepția cazului în care Președintele decide altfel.	X		Conform procedurilor privind desfășurarea AGA.
E: DURABILITATE ȘI PĂRȚILE INTERESATE						
E: DURABILITATE ȘI PĂRȚILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1.,1	Consiliul trebuie să se asigure că durabilitatea, considerentele de mediu și sociale sunt integrate în strategia și operațiunile Societății, în administrarea riscurilor și în practicile de remunerare și supraveghează această integrare. Un comitet specializat în materie de durabilitate sau unul dintre comitetele permanente ale Consiliului asistă Consiliul în îndeplinirea acestor sarcini.			X La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
E: DURABILITATE ȘI PĂRȚILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1.,2	Consiliul trebuie să se asigure că operațiunile Societății se derulează în conformitate cu standardele naționale și internaționale de E&S și că politicile E&S ale Societății sunt în concordanță cu obiectivele sale pe termen lung. În special, Societatea trebuie să dețină documente interne referitoare la responsabilitățile sale pe aspecte de mediu și sociale, precum și politici și proceduri care îi permit să identifice factorii semnificativi și să evalueze impactul asupra activităților Societății.			X În prezent nu sunt stabilite obiective și politici E&S; conform Strategiei 2024-2028 Societatea va revizui gradual politicile și procedurile companiei în materia E.S.G., astfel încât, până la finalul perioadei de referință a Strategiei societatea va integra riscurile legate de durabilitate în deciziile sale de investiții și va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate.
E: DURABILITATE ȘI PĂRȚILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1.,3	Ori de câte ori o decizie care urmează să fie luată de Consiliu are un potențial impact semnificativ și negativ în sfera E&S, Consiliul trebuie să primească de la conducerea executivă (i) o analiză a modului în care această decizie este aliniată cu obiectivele de durabilitate ale Societății și cu politicile E&S sau (ii) propunerea de măsuri de atenuare a impactului negativ E&S.			X În prezent nu sunt stabilite obiective și politici E&S; conform Strategiei 2024-2028 Societatea va revizui gradual politicile și procedurile companiei în materia E.S.G., astfel încât, până la finalul perioadei de referință a Strategiei societatea va integra riscurile legate de durabilitate în deciziile sale de investiții și va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate.
E: DURABILITATE ȘI PĂRȚILE INTERESATE	E.2. Societatea trebuie să aibă un proces de identificare a părților interesate afectate de operațiunile Societății. Consiliul trebuie să ia în considerare interesele părților interesate și să se asigure că există o comunicare activă între Societate și părțile interesate.	E.2.,1	Consiliul trebuie să se asigure că există un proces formal de identificare a părților interesate ale Societății, inclusiv investitori, creditori, clienți, angajați și furnizori, precum și abordări specifice pentru implicarea părților interesate prioritare.			X Prevederea va fi implementată în contextul efectuării analizei de dublă materialitate pentru prima Declarație de sustenabilitate pe care Societatea va avea obligația legală de a o întocmi.

E: DURABILITATE ȘI PĂRȚILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3.,1	Consiliul trebuie să elaboreze o declarație de scop și o declarație de viziune, precum și să articuleze valorile Societății, astfel încât întreaga organizație să înțeleagă direcția strategică a Societății.			X	Conform Strategiei 2024-2028 Societatea va revizui gradual politicile și procedurile companiei în materia E.S.G., astfel încât, până la finalul perioadei de referință a Strategiei societatea va integra riscurile legate de durabilitate în deciziile sale de investiții și va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate.
E: DURABILITATE ȘI PĂRȚILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3.,2	Consiliul trebuie să adopte un Cod de Conduită pentru membrii Consiliului, conducerea executivă și angajații Societății, cu dispoziții clare menite să prevină și să sancționeze fraudă și mită. Consiliul nu trebuie să permită nicio derogare de la cerințele de etică pentru niciun membru al Consiliului, al conducerii executive sau angajat.			X	Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a elaborat un Cod de etică și conduită care a fost aprobat de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acestuia de către Consiliul de Supraveghere. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.
E: DURABILITATE ȘI PĂRȚILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3.,3	Consiliul trebuie să se asigure că politicile din Codul de Conduită sunt integrate în practicile Societății și încorporate în procesul de integrare în Societate al noilor angajați. Consiliul trebuie să asigure punerea în aplicare și monitorizarea eficientă a respectării Codului de Conduită și să îl revizuiască periodic.			X	Ca urmare a implementării noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB, Societatea a elaborat un Cod de etică și conduită care a fost aprobat de către Directorat, urmând să intre în vigoare ulterior aprobării acestuia de către Consiliul de Supraveghere. La data de 31.12.2025, Consiliul era format dintr-un singur membru autorizat de către A.S.F., ceilalți patru membri aleși de către A.G.O.A. din 16.12.2024 aflându-se în proces de autorizare. Prevederea va fi implementată după autorizarea noilor membri ai Consiliului.

Marius-Adrian Moldovan
Președinte Executiv

Răzvan-Legian Raț
Vicepreședinte Executiv