



Anexă la OMTI nr.....

SCRISOAREA DE AȘTEPTĂRI NECESARĂ
SELECȚIEI MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE, RESPECTIV DIRECTORILOR
PENTRU PERIOADA 2025-2029 LA CARPATICA FEROVIAR ROMÂNIA S.A. - PROIECT

Prezentare

Statul Român a înființat societatea Carpatica Feroviar România - S.A., prin Hotărârea de Guvern nr. 1327/25.10.2024 privind înființarea societății, publicată în Monitorul Oficial nr. 1073/25.10.2024, societate pe acțiuni, de interes strategic, cu capital integral de stat. Carpatica Feroviar România - S.A., denumită în continuare Societatea, este persoană juridică română și se organizează și funcționează în conformitate cu legislația în vigoare și cu prevederile actului său constitutiv. Drepturile și obligațiile ce decurg din calitatea de acționar al statului sunt exercitate de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii.

Societatea are sediul social situat în municipiul București, sectorul 1, bd. Dinicu Golescu nr. 38. Capitalul social inițial al Societății este de 125.000 lei și se constituie prin vărsare de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Transporturilor și Infrastructurii pentru anul 2024, este subscris și integral vărsat de statul român, în calitate de acționar unic și este împărțit în 12.500 de acțiuni nominative, fiecare având valoarea nominală de 10 lei, deținute în totalitate de statul român prin reprezentantul legal Ministerul Transporturilor și Infrastructurii.

Contextul înființării

Ministerul Transporturilor și Infrastructurii a luat decizia înființării unei noi companii feroviare de marfă, pornind de la contextul general favorabil al pieței de transport feroviar de marfă (determinat în special de strategia europeană pentru reducerea emisiilor de CO₂, ce are ca deziderat dublarea traficului feroviar de marfă până în anul 2050) și până la necesitatea statului român de a se putea baza pe existența unei societăți feroviare de marfă, care să deservească transporturile strategice.

Înființarea are la bază rațiuni economice și de potențial în creștere al transportului feroviar de marfă și va activa respectând legislația concurențială, iar statul român va capitaliza compania respectând principiul investitorului privat prudent în economie.

Ministerul Transporturilor și Infrastructurii a întocmit un plan de afaceri (*Business Plan*) transmis Comisiei Europene. Business Plan -ul realizat de către un auditor extern a fost supus Testului Investitorului Privat Prudent (TIPP) și a fost comunicat, de asemenea, forului european. Concluzia TIPP a fost aceea că MTI acționează ca un investitor privat care investește capital în noua societate. Business Plan cuprinde



planificarea operațională și financiară a societății Carpatica Feroviar în primii 5 ani, ce se va afla sub acționariatul majoritar al statului român.

Societatea se va afla, inițial, sub acționariatul 100% al statului român, prin intermediul MTI, care ulterior își asumă privatizarea parțială a societății, după cum urmează:

- după încheierea a doi ani financiari, vânzarea de acțiuni în procent de 20%, prin una din modalitățile prevăzute în legislația privind privatizarea societăților de stat, în vigoare la data privatizării. Prețul de vânzare va fi egal cu valoarea nominală a acțiunilor. În această etapă, promovarea se va adresa în special către societăți specializate în material rulant sau cu activitate de reparații material rulant. Totodată, pornind de la dezideratul digitalizării tuturor proceselor noii companii, se va urmări inclusiv includerea în acționariat a unei companii cu obiect de activitate de digitalizare. În scopul sprijinirii transportului de marfă competitiv și sustenabil, se va urmări atragerea unui fond de investiții sau a unui investitor ce activează în domeniul energetic;
- în ipoteza în care nu se vor identifica investitori privați interesați în prima etapă prezentată, MTI își asumă listarea societății pe Bursa de Valori București, în vederea tranzacționării a 25% dintre acțiunile societății, după împlinirea a 3 ani financiari.
- Carpatica Feroviar România S.A. desfășoară activități de transport feroviar de marfă cu caracter comercial, precum și transporturi care vizează interesele strategice ale statului.

Activitățile desfășurate sunt:

- a) efectuarea transportului de mărfuri în trafic intern și internațional ca expediții de mesagerie, coletărie, containere și vagoane complete;
- b) transportul mărfurilor în trafic combinat;
- c) lucrări de întreținere și reparații de locomotive, vagoane, mijloace de transport și utilaje de mecanizare;
- d) comerț intern și import-export;
- e) operațiuni valutare;
- f) declarant și comisionar vamal.

Astfel, obiectul principal de activitate al Carpatica Feroviar România S.A. este reprezentat de servicii de transport feroviar de marfă. Pe lângă acesta, societatea intenționează să presteze și activități de reparație vagoane și locomotive pentru terți, având capacitatea de a repara un anumit număr pe an.

Obiectivul scrisorii

Statul român, prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, în calitate de acționar unic la Carpatica Feroviar România - SA, a elaborat prezenta Scrisoare de așteptări,



conform prevederilor O.U.G. nr.109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, și ale H.G. nr. 639/2023 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice prin care stabilește performanțele așteptate de la organele de administrare și conducere ale Carpatica Feroviar România S.A., precum și politica MTI privind societatea, pentru o perioadă de cel puțin 4 ani;

Acest document are rolul de a ghida candidații pentru posturile de administrator și de directori selectați și înscriși în lista scurtă pentru întocmirea Declarației de intenție, care reprezintă un document de lucru prin care aceștia își prezintă viziunea sau programul privind dezvoltarea societății și ulterior de a ghida Consiliul de administrație și directorii în redactarea Planului de administrare.

Scrisoarea de așteptări va fi adusă la cunoștința candidaților aflați pe lista scurtă prin publicarea pe pagina de internet a autorității publice tutelare și a Societății.

I. REZUMATUL STRATEGIEI GUVERNAMENTALE ÎN DOMENIUL ÎN CARE ACȚIONEAZĂ CARPATICA FEROVIA ROMÂNIA S.A.

Transportul feroviar prezintă o serie de avantaje în raport cu alte moduri de transport, printre care: eficiență economică superioară, nivel redus al emisiilor de gaze cu efect de seră și al emisiilor poluante, nivel ridicat de siguranță. Prin transferul modal către calea ferată a fluxurilor de transport de marfă, derulate prin intermediul altor moduri de transport, se asigură valorificarea în interesul societății a acestor avantaje strategice și contribuie la creșterea competitivității economiei naționale.

Carpatica Feroviar își propune să fie pilonul central în:

- Mobilizarea rapidă a forțelor armate, echipamentelor și logisticii în situații de criză sau urgență, susținând armata României și partenerii strategici din cadrul NATO;
- Transportul de ajutor umanitar către zonele de conflict, sprijinind cooperarea internațională;
- Asigurarea transportului de cereale, materii prime și combustibil, esențial pentru securitatea alimentară și energetică a țării.

Prin intermediul societății, România poate onora angajamentele asumate în cadrul cooperării structurate permanente (PESCO) și poate respecta regulamentele Comisiei Europene privind „Mecanismul pentru Interconectarea Europei” precum și obiectivele Uniunii Europene privind transportul pe calea ferată care sunt parte din strategia Transport 2050, inițiativele conexe, precum Rail Freight Forward (RFF), care urmăresc să promoveze transportul durabil și să reducă impactul asupra mediului.

Principalele obiective sunt :



- transferul traficului de marfă rutier către cel feroviar prin inițiativa de a transfera 30% din transportul rutier de mărfuri pe distanțe de peste 300 km spre alternative mai sustenabile, precum calea ferată sau transportul pe apă, până în 2030. Până în anul 2050, acest procent ar trebui să crească la 50%;
- dezvoltarea unei rețele feroviare europene de mare viteză prin triplarea lungimii rețelei feroviare existente până în anul 2030;

Pentru îndeplinirea sarcinilor și obligațiilor ce îi vor fi atribuite, noua societate nu va beneficia de compensații sau subvenții din partea statului, având în vedere că, în perioadele în care nu va exista cerere de transporturi militare, vagoanele vor fi folosite pentru a realiza transporturi în scop comercial.

II. VIZIUNEA GENERALĂ CU PRIVIRE LA MISIUNEA ȘI OBIECTIVELE SOCIETĂȚII

Activitatea operațională de bază a Carpatica Feroviar România SA este conturată pentru a fi aliniată cu reformele în domeniul infrastructurii feroviare propuse prin Planul Național de Redresare și Reziliență al României pentru 2020-2030 (emis de Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene) care presupune, inter alia (i) achiziția și modernizarea materialului rulant feroviar și (ii) modernizarea și reînnoirea infrastructurii feroviare.

Carpatica Feroviar România SA, potrivit obiectului său de activitate, asigură mobilitatea pentru mărfuri esențiale, echipamente și resurse, în sprijinul intereselor naționale, al armatei României și al partenerilor strategici din cadrul NATO și al Uniunii Europene, în situații de pace sau de conflict.

Totodată, mobilitatea militară reprezintă un element nou introdus de către Comisia Europeană pentru perioada de programare 2021-2027, acesta fiind inclus și în Regulamentul privind Mecanismul pentru Interconectarea Europei 2021. Statul român și-a asumat creșterea mobilității militare prin aderarea la cooperarea structurată permanentă (PESCO - Permanent Structured Cooperation) și în cadrul Summit-ului NATO din luna iunie 2018. Evenimentele extraordinare declanșate începând cu anul 2022 au relevat nevoia statului român de a se putea baza pe existența unei societăți de transport feroviar de marfă ce va putea realiza următoarele tipuri de transporturi:

- transportul de trupe, echipamente, utilaje, armament, în caz de mobilizare a forțelor armate ale României și ale partenerilor strategici;
- transportul de ajutor umanitar pentru zonele afectate de conflicte armate, pentru asigurarea cooperării internaționale;
- transportul de cereale, materii prime și combustibil, pentru evitarea unei crize alimentare sau energetice.

Obiectivul asumat prin PNRR de a face sectorul feroviar competitiv, respectiv măsurile orizontale privind protecția mediului, siguranța și eficiența globală a serviciilor de transport, creează premisele pentru dezvoltarea economică locală și



regională (obiective corelate cu European Green Deal, politicile climatice ale UE, planul UE privind schimbările climatice, Strategia Europeană de Mobilitate Durabilă și Inteligentă, Regulamentul TEN-T).

În conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2021/241 de instituire a Mecanismului de redresare și reziliență, minimum 20% din alocarea totală a PNRR trebuie să contribuie la tranziția digitală. Prin natura sa, transportul feroviar este mult mai ușor de digitalizat decât cel rutier, naval sau aerian. Prin urmare, investițiile în automatizarea acestui tip de transport sunt mai puțin costisitoare și produc rezultate superioare în eficiența transportului de mărfuri.

Viziunea societății este de a deveni un operator de transport feroviar de marfă de referință și un model de sustenabilitate, consolidând securitatea națională și atragerea obiectivelor europene de mediu. Acest deziderat va fi dus la îndeplinire prin îmbunătățirea constantă a eficienței operaționale și dezvoltarea unor parteneriate solide.

Misiunea societății este de a deveni un operator de transport feroviar de marfă orientat către furnizarea de servicii eficiente, de interes strategic, ecologice, care să contribuie la dezvoltarea economică durabilă și la asigurarea securității naționale, prin următoarele direcții:

- Servicii de transport competitive
- Dezvoltarea capitalului uman
- Sustenabilitate și ecologizare
- Rol strategic național
- Creșterea competitivității

Obiectivele strategice generale privind dezvoltarea societății Carpatca Feroviar România S.A. sunt:

- Asigurarea mobilității prioritizate pentru mărfuri esențiale, echipamente și resurse, în sprijinul intereselor naționale, armatei României și al partenerilor strategici din cadrul NATO și al Uniunii Europene, în situații de pace, criză sau conflict;
- Realizarea de transporturi feroviare pentru industriile-cheie ale economiei naționale - agricultură, apărare, cărbune și petrol - contribuind astfel la securitatea alimentară, energetică și strategică a țării;
- Asigurarea transportului de ajutor umanitar către zonele de conflict sau afectate de urgențe majore, sprijinind eforturile internaționale de cooperare și solidaritate;
- Operarea eficientă și predictibilă a transporturilor feroviare de marfă, în funcție de cerințele pieței, asigurând adaptabilitate la nevoile clienților și la evoluția contextului geopolitic și economic;
- Utilizarea de rute țintite, în acord cu nevoile industriei și cu planificarea logistică națională, pentru transportul de cereale, produse agricole, cărbune, produse petroliere și alte mărfuri relevante;



- Crearea și consolidarea unei rețele operaționale capabile să funcționeze în regim de urgență, în situații speciale sau neprevăzute, cu rol de sprijin logistic pentru autorități naționale și internaționale;
- Dezvoltarea unui cadru intern de operare bazat pe eficiență, digitalizare, transparență și profesionalism, asigurând sustenabilitatea economică și pregătirea pentru o posibilă deschidere parțială către capital privat;
- Optimizarea continuă a fluxurilor de transport printr-un sistem integrat de planificare, monitorizare și analiză a performanței, în conformitate cu bunele practici din domeniu;
- Asigurarea pregătirii continue a personalului, în vederea operării în medii complexe, inclusiv în contexte cu relevanță strategică, de apărare sau urgență;
- Sprijinirea, prin infrastructura și serviciile oferite, a intereselor generale ale statului român, în concordanță cu angajamentele asumate la nivel internațional.

III. MENȚIUNEA PRIVIND ÎNCADRAREA ÎNTREPRINDERII PUBLICE

Carpatica Feroviar România S.A. este întreprindere publică în conformitate cu art. 2 pct. 2 lit. b) din O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice.

Carpatica Feroviar România S.A., societate pe acțiuni, având ca acționar unic statul român, care își exercită drepturile și obligațiile prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, administrată în sistem unitar, s-a înființat ca urmare a Hotărârii de Guvern nr. 1327/25.10.2024 privind înființarea societății, publicată în Monitorul Oficial nr. 1073/25.10.2024.

Prevederile Actului Constitutiv al Societății Carpatica Feroviar România S.A. se completează cu dispozițiile următoarelor acte normative fără a se limita la acestea:

- Legea societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare;
- Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016;
- Hotărârea Guvernului nr. 639/2023 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice;
- Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome;
- Ordonanța Guvernului nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară.



- Legea nr. 202/2016 privind integrarea sistemului feroviar din România în spațiul feroviar unic european

În conformitate cu art. 6 lit. c) al Anexei Nr. 1b la H.G. nr. 639/2023 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, Carpatica Feroviar România S.A. se încadrează în categoria de comercial.

IV. MODALITATEA DE ASIGURARE A COMPENSAȚIILOR CORESPUNZĂTOARE SAU DE PLATĂ A OBLIGAȚIEI

Modalitățile de asigurare a compensațiilor și de plată a obligațiilor vor include următoarele aspecte:

1. Stabilirea Clară a Politicii de Remunerare:

- Existența unei politici de remunerare clare, transparente și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor, care va detalia componentele remunerației, criteriile de acordare și modalitățile de plată.
- Asigurarea că politica de remunerare respectă prevederile legale aplicabile (inclusiv cele privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice) și principiile de bună guvernare.

2. Componentele Remunerației și Modalitățile de Asigurare:

- Remunerație fixă (indemnizație):
 - Modalitate de asigurare: Bugetarea sumelor respective în bugetul anual al societății.
 - Modalitate de plată: Virament bancar lunar, trimestrial sau conform prevederilor politicii de remunerare.
- Remunerație variabilă (bonusuri, prime):
 - Modalitate de asigurare: Stabilirea unor criterii de performanță clare și măsurabile (individuale, ale echipei, ale societății). Constituirea unui fond de bonusare în funcție de atingerea acestor criterii.
 - Modalitate de plată: Virament bancar după evaluarea performanței și aprobarea de către organele competente.
- Beneficii non-financiare (asigurări de sănătate, mașină de serviciu, pensii private etc.):
 - Modalitate de asigurare: Încheierea de contracte cu furnizori de servicii (companii de asigurări, leasing auto, fonduri de pensii).
 - Modalitate de plată: Plata primelor de asigurare, ratelor de leasing sau contribuțiilor la fondul de pensii de către societate.
- Compensații pentru încetarea mandatului:
 - Modalitate de asigurare: Includerea clauzelor specifice în contractele de mandat sau în politica de remunerare, cu stabilirea condițiilor și a cuantumului compensației.



- o Modalitate de plată: Virament bancar la momentul încetării mandatului, conform prevederilor contractuale.

3. Aspecte Procedurale și Administrative:

- Contracte de mandat/administrare clare: Încheierea unor contracte care detaliază drepturile și obligațiile părților, inclusiv cele legate de remunerare și modalitățile de plată.
- Bugetare adecvată: Includerea costurilor legate de remunerarea membrilor CA și a directorilor în bugetul anual al societății.
- Aprobări interne: Respectarea procedurilor interne de aprobare a plăților și a acordării beneficiilor.
- Documentare riguroasă: Păstrarea evidenței tuturor plăților și beneficiilor acordate.
- Transparență: Asigurarea transparenței față de acționari/asociați cu privire la politica de remunerare și la compensațiile acordate.

4. Considerații Specifice pentru societate (în contextul ordinului de guvernanță):

- Respectarea plafonărilor legale: Asigurarea că nivelul remunerațiilor se încadrează în limitele stabilite de legislația specifică întreprinderilor publice.
- Justificarea performanței: Legarea remunerației variabile de indicatori de performanță relevanți pentru obiectivele întreprinderii publice și pentru interesul public.
- Aprobări suplimentare: Posibilitatea ca politica de remunerare sau anumite componente ale acesteia să necesite aprobări suplimentare din partea autorităților tutelare.
- Transparență sporită: Obligații de raportare mai detaliate privind remunerarea.

În concluzie, modalitatea de asigurare a compensațiilor corespunzătoare și de plată a obligațiilor față de membrii consiliului de administrație și directori implică o combinație de stabilire clară a politicii de remunerare, bugetare adecvată, respectarea procedurilor interne și legale, precum și o implementare transparentă și riguroasă a plăților și beneficiilor.

V. AȘTEPTĂRI PRIVIND POLITICA DE DIVIDENDE DIN PROFITUL NET

Politica de dividende se aliniază prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome.

MTI va urmări creșterea pe termen lung a valorii societății și implicit a valorii dividendului. În situația în care rezultatele financiare așteptate sunt sub cele previzionate pentru o perioadă de timp, MTI așteaptă dezvoltarea unui plan de acțiuni de către Consiliul de Administrație împreună cu conducerea executivă, care să conducă la îmbunătățirea performanțelor societății.



Politica de dividende va fi una responsabilă, prudentă și predictibilă, adecvată situației specifice societății și care să respecte și nevoile investiționale de dezvoltare ale acesteia.

VI. AȘTEPTĂRI PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII APLICABILĂ SOCIETĂȚII

În contextul rolului său strategic și al responsabilității față de statul român, Carpatica Feroviar România S.A. trebuie să adopte și să implementeze o politică de investiții prudentă, strategică și aliniată cu obiectivele sale pe termen lung și cu politicile publice relevante. Membrii Consiliului de Administrație trebuie să asigure că politica de investiții a Carpatica Feroviar România S.A. reflectă obiectivele cuprinse în Business Plan (cap.VII Planificare financiară-necesarul de investiții) și Testul Investitorului Privat Prudent (cap.2.3 Descrierea investiției), respectiv proiectul de investiții ce vizează:

- achiziționarea de active necesare în vederea derulării activității societăți, respectiv pentru a susține operațiunile de transport feroviar de mărfuri;
- digitalizare, automatizarea tuturor proceselor și monitorizarea materialului rulant.

Principiile care trebuie urmate în politica de investiții:

- Corelarea directă a investițiilor cu strategia generală a societății și cu prevederile Business Plan și Testul Investitorului Privat Prudent,
- Luarea în considerare a impactului investițiilor asupra mediului, societății și guvernantei (criterii ESG).
- Evaluarea riguroasă a tuturor investițiilor propuse, incluzând analize cost-beneficiu detaliate, evaluarea riscurilor și a scenariilor alternative.
- Documentarea clară a procesului decizional privind investițiile, inclusiv a justificărilor, analizelor și aprobărilor.
- Comunicarea transparentă în limitele legii și ale confidențialității, cu privire la politica de investiții și la proiectele majore.
- Asigurarea responsabilității pentru deciziile de investiții și pentru rezultatele obținute.
- Încurajarea investițiilor în tehnologii noi și în soluții inovatoare care pot îmbunătăți eficiența operațională, calitatea serviciilor și capacitatea de adaptare la schimbările din mediul extern
- Monitorizarea tendințelor din sectorul de activitate și adaptarea politicii de investiții în consecință.

VII. DEZIDERATELE CU PRIVIRE LA COMUNICAREA CU ORGANELE DE ADMINISTRARE ȘI CONDUCERE ALE Carpatica Feroviar România S.A.

MTI are în vedere să întărească răspunderea organelor de administrare și conducere cu scopul de a asigura gestionarea eficientă a patrimoniului societății. În acest sens, se va urmări îmbunătățirea comunicării bidirecționale cu organele de administrare



și conducere ale Societății, în vederea susținerii și asigurării unei înțelegeri a așteptărilor autorității publice tutelare.

Societatea este administrată de un consiliul de administrație format din 5 membri.

Membrii Consiliului de administrație sunt numiți și/sau revocați de către Adunarea Generală a Acționarilor, conform legii, în condițiile stabilite în contractul de mandat.

Consiliul de administrație poate delega conducerea Societății unuia sau mai multor directori, numind dintre aceștia un director general, care poate fi ales din cadrul consiliului de administrație sau din afara acestuia, conform legii.

Atribuțiile administratorilor și directorului general sunt stabilite prin Actul constitutiv al societății Carpatice Feroviar România S.A..

Competența luării deciziilor de administrare și a deciziilor de conducere a societății și răspunderea, în condițiile legii, pentru efectele acestora revine consiliului de administrație și directorilor, dacă le-au fost delegate atribuțiile de conducere a Societății în condițiile legii și ale actului constitutiv al Societății.

Membrii consiliului de administrație vor elabora în termen de 30 de zile de la numire o propunere de componentă de administrare a Planului de administrare, în vederea realizării indicatorilor de performanță financiari și nefinanțari. Componenta de administrare se va completa cu componenta de management elaborată de directorul general în termen de 60 de zile de la numire. Planul de administrare se supune analizei și aprobării Consiliului de administrație.

Planul de administrare va trebui să reflecte așteptările autorității publice tutelare în acțiuni concrete pe durata mandatului acestora, în concordanță cu indicatorii cheie de performanță financiari și nefinanțari care urmează să fie negociați și aprobați de către Adunarea generală a acționarilor.

Indicatorii de performanță financiari și nefinanțari anexați la contractul de mandat se raportează conform legii. Stabilirea gradului de îndeplinire se face după aprobarea situațiilor financiare anuale.

Consiliul de administrație va trebui să stabilească direcții clare de dezvoltare a Societății și să le comunice tuturor părților implicate, precum să se asigure că resursele acesteia sunt alocate eficient.

Consiliul de administrație va informa autoritatea publică tutelară ori de câte ori există devieri ale indicatorilor de performanță stabiliți față de valorile planificate, precum și atunci când se constată că o astfel de deviere este probabilă. Directorul general va informa Consiliul de administrație și autoritatea publică tutelară ori de câte ori există devieri ale indicatorilor de performanță față de valorile planificate precum și atunci când se constată că o astfel de deviere este probabilă.

Consiliul de Administrație trebuie să colaboreze îndeaproape cu autoritatea publică tutelară pentru a asigura informarea în timp util și să comunice constant cu privire la direcțiile strategice ale societății Carpatice Feroviar România S.A., transmiterea în termenele prevăzute de lege și actele administrative emise de Ministerul



Transporturilor și Infrastructurii, a rapoartelor elaborate de Consiliul de Administrație/directorul general, realizarea indicatorilor de performanță prevăzuți în contractele de mandat în vederea monitorizării acestora și a oricăror alte informații pe care autoritatea publică tutelară le consideră necesare.

VIII. AȘTEPTĂRI PRIVIND CALITATEA ȘI SIGURANȚA SERVICIILOR PRESTATE DE CARPATICA FERROVIAR ROMÂNIA S.A.

Protecția mediului înconjurător

Realizarea unui echilibru între mediu, societate și economie având ca scop dezvoltarea durabilă, transparența și responsabilitatea juridică au determinat abordarea sistematică a managementului de mediu și implementarea unui sistem de management de mediu în conformitate cu cerințele standardului SR EN ISO 14001:2015.

Carpatica Feroviar România S.A. susține conceptul potrivit căruia transportul feroviar este recunoscut drept mijlocul de transport cu cel mai mic impact asupra mediului, în acest sens are permanent în vedere asigurarea că cerințele sistemului de management de mediu și cerințele legale în domeniul mediului sunt integrate în procesele de afaceri ale societății, prevenirea poluării, îmbunătățirea continuă a sistemului de management de mediu, implementat și certificat.

Societatea urmărește realizarea angajamentelor pentru îndeplinirea obligațiilor sale de conformare în vederea creșterii performanței de mediu prin stabilirea unor obiective de mediu luând în considerare aspectele semnificative de mediu integrate în activitățile societății, riscurile și oportunitățile

Managementul calității

Implementarea sistemului de management al calității a făcut parte din deciziile strategice ale Societății. Proiectarea lui a ținut seama de situațiile concrete din cadrul Societății, de cerințele în continuă schimbare, de anumite obiective, de serviciile realizate de noi și de procesele corespunzătoare acestora. Pornind de la îndeplinirea cerințelor din standardele de referință, legislația națională, alte reglementări, sistemul de management al calității este specific "Carpatica Feroviar România" S.A., ce va avea în vedere menținerea și îmbunătățirea continuă a Sistemului de Management al Calității, implementat și certificat în conformitate cu cerințele standardului SR EN ISO 9001:2015.

IX. AȘTEPTĂRI ÎN DOMENIUL ETICII, INTEGRITĂȚII ȘI GUVERNANȚEI CORPORATIVE

Așteptările autorității publice tutelare în domeniul eticii, integrității și guvernanței corporative au drept fundament câteva valori și principii care trebuie să guverneze comportamentul etic și profesional al organelor de administrare și de conducere:



Profesionalismul - toate atribuțiile de serviciu care revin administratorilor și directorilor trebuie îndeplinite cu maximum de eficiență și eficacitate, conform competențelor deținute și în cunoștință de cauză în ceea ce privește reglementările legale;

Imparțialitatea și nediscriminarea - principiu conform căruia administratorii și directorii sunt obligați să aibă o atitudine obiectivă, neutră față de orice interes politic, economic, religios sau de altă natură, în exercitarea atribuțiilor funcției;

Integritatea morală - principiu conform căruia administratorilor și directorilor le este interzis să solicite sau să accepte, direct ori indirect, pentru ei sau pentru altul, vreun avantaj ori beneficiu moral sau material, sau să abuzeze de funcția pe care o dețin;

Libertatea de gândire și exprimare - principiu conform căruia administratorii și directorii pot să-și exprime și să-și fundamenteze opiniile, cu respectarea ordinii de drept și a bunelor moravuri;

Onestitatea, cinstea și corectitudinea - principiu conform căruia administratorii și directorii în exercitarea mandatului trebuie să respecte, cu maximă seriozitate, legislația în vigoare;

Deschiderea și transparența - principiu conform căruia activitățile desfășurate de administratori și directori în exercitarea funcțiilor lor sunt publice și pot fi supuse monitorizării cetățenilor;

Confidențialitatea - principiu conform căruia administratorii și directorii trebuie să garanteze confidențialitatea informațiilor care se află în posesia lor și care sunt încadrate în această categorie;

Conflictul de interese - referitor la interese financiare sau de altă natură, ce pot corupe sau afecta major luarea deciziilor corecte și imparțiale de către acea persoană sau organizație pentru ca deciziile să nu fie influențate de interese secundare;

Prudența - principiul independenței exercițiului, în vederea evitării unei supraevaluări sau subevaluări a oricărei situații care s-ar putea răsfărânge asupra actului decizional;

Obiectivitatea - principiul care obligă organele de conducere să dețină abilitățile profesionale corespunzătoare și necesare emiterii celor mai bune decizii în interesul Societății care se încadrează în dezideratul așteptărilor autorității publice tutelare. Autoritatea publică tutelară se așteaptă să fie acordată o importanță deosebită adoptării și implementării Codului de etică care constituie o obligație legală. Codul de conduită trebuie să stabilească principiile și standardele de conduită și care reglementează situațiile privind conflictele de interese și incompatibilitate la nivelul societății, inclusiv la nivelul Consiliului de Administrație.

Având în vedere că politicile adecvate de audit și control intern contribuie semnificativ la buna funcționare a Societății, se subliniază necesitatea



revizuirii/menținerii de către Consiliul de Administrație a sistemelor de audit și control intern. Structura de audit intern va raporta direct Comitetului de Audit constituit la nivelul Consiliului de Administrație. În acest sens, Comitetul de Audit va asista Consiliul în scopul de a se asigura că în cadrul Societății se mențin sisteme corespunzătoare de raportare financiară, audit intern și extern, control intern, conformitate și gestiune a riscului.

Societatea organizează auditul intern în conformitate cu prevederile Legii nr.672/2002 privind auditul public intern, cu modificările și completările ulterioare. Auditul statutar va fi exercitat în condițiile prevăzute de Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative.

Consiliul de administrație va asigura conformarea cu bunele practici privind guvernanta corporativă și obligațiile ce revin membrilor consiliului de administrație, dar și conducerii executive în aplicarea legislației naționale în acest domeniu (raportările, realizarea indicatorilor de performanță, transparența privind rezultatele economico-financiare, respectarea termenelor și a obligațiilor de publicare prevăzute etc.).

Conduita așteptată de la administratorii neexecutivi este următoarea:

- a) Ca grup, să aibă o proporție echilibrată de abilități, experiență, diversitate, independență și cunoștințe suficiente pentru a-și îndeplini rolurile și responsabilitățile în concordanță cu misiunea întreprinderii publice, rezultatele și obiectivele urmărite;
- b) Să participe în mod activ și constructiv la misiunile comitetelor consultative constituite conform legii și să elaboreze politici eficiente care să ofere direcție strategică societății;
- c) Să ofere o supraveghere și raportare eficiente cu privire la managementul activităților operaționale și financiare ale Societății și la sistemele sale de control intern;
- d) Să își asume un rol activ în analiza riscului și să avizeze politici eficiente de managementul riscului în cadrul societății;
- e) Să se asigure că raportarea cu privire la evenimentele semnificative din activitatea întreprinderii publice se realizează într-o manieră corectă, la timp și completă către autoritățile îndreptățite și către părțile interesate.

Conduita așteptată de la administratorii executivi/directori este următoarea:

- a) Să transpună planul de administrare într-o componentă de management eficientă și să informeze consiliul cu privire la îndeplinirea acesteia, conform cerințelor consiliului;
- b) Să delege responsabilitatea operațională și financiară și actele de autoritate într-un mod adecvat în cadrul organelor de conducere;



c) Să ofere consiliului informații la calitate cerută, în formatul și la termenul solicitat, astfel încât ședințele consiliului să se poată desfășura într-o manieră bine informată și eficientă.

d) În conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, republicată, cu modificările și completările ulterioare, activitatea organelor de conducere trebuie să fie transparentă și accesibilă, garantând o bună comunicare.

Tranzacțiile cu părțile afiliate, așa cum sunt menționate la art. 52 din O.U.G. nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare, reprezintă un alt aspect important ce ține de etica societății Carpatice Feroviar România S.A., iar adoptarea de către Societate a unor reglementări interne cu privire atât la acestea, cât și la gestionarea conflictelor de interese, sunt așteptări pe care Ministerul Transporturilor și Infrastructurii le are de la administratori și conducerea executivă.

Gestionarea conflictului de interese în situația tranzacțiilor cu părțile afiliate

Angajații, membrii Consiliului de Administrație și directorii trebuie să informeze conducerea Societății atunci când ei sau membrii ai familiilor lor au un interes major într-o tranzacție pe care Societatea o negociază.

Angajații, membrii Consiliului de Administrație și directorii aflați în conflict de interes față de parte afiliată nu vor face parte din comisia de evaluare constituită pentru atribuirea contractului, nu vor participa la discuții și deliberări în cadrul procesului de luare a deciziei, nu vor semna documente privind atribuirea contractului respectiv, vor respecta prevederile politicii interne cu privire la protecția informațiilor privilegiate. Membrii Consiliului de Administrație trebuie să se asigure de evitarea unui conflict de interese direct sau indirect cu Societatea, iar în cazul apariției unui astfel de conflict se vor abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Membrii Consiliului de Administrație exercita orice act care este legat de administrarea Societății în interesul acesteia, în limita drepturilor care li se conferă prin contractul de mandat și prevederile legale în vigoare. Membrii Consiliului de Administrație ai Societății Carpatice Feroviar România S.A. își desfășoară activitatea cu respectarea legilor, actelor normative și de reglementare din România, precum și a celor din Uniunea Europeană.

X. MEDIUL DE AFACERI ÎN CARE OPEREAZĂ ȘI RISCURILE LA CARE ESTE EXPUSĂ CARPATICA FEROVIAR ROMÂNIA S.A.

Managementul riscului

Consiliul de Administrație împreună cu conducerea executivă trebuie să identifice principalii indicatori de risc cu referire la activitatea societății și să monitorizeze acești factori de risc permanent cu scopul de a reduce gradul de expunerea al



societății la efectele unor riscuri inerente (economic, operațional, valutar, comercial, legal etc.)

Posibile riscuri asociate activității Societății sunt următoarele:

a) Riscul valutar - reprezintă riscul ca valoarea instrumentelor financiare sau a fluxurilor de numerar viitoare să fluctueze ca urmare a variațiilor cursului de schimb valutar. Pentru Carpatica Feroviar România S.A., acest risc poate apărea în principal din: contracte servicii de transport feroviar de marfă, contracte de achiziții, împrumuturi în valută, etc. Monitorizarea atentă a evoluției cursului de schimb, utilizarea de instrumente de acoperire valutară și diversificarea partenerilor comerciali pot contribui la micșorarea acestui risc.

b) Riscul de preț - se referă la riscul de scădere a veniturilor sau de creștere a costurilor ca urmare a fluctuațiilor prețurilor de piață ale energiei, combustibililor, produselor/serviciilor furnizate/contractate, etc. Carpatica Feroviar România S.A. poate fi expusă la acest risc prin achiziții de produse/servicii cu prețuri volatile, competiția pe piața de vânzare a serviciilor de transport, reglementări tarifare, etc. Strategiile de gestionare pot include contracte pe termen lung cu prețuri fixe, diversificarea surselor de achiziție sau a portofoliului de clienți și adaptarea dinamică a prețurilor în funcție de condițiile pieței cu respectarea reglementărilor legale.

c) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă - reflectă riscul ca fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze sau ca valoarea justă a unui instrument financiar să varieze ca urmare a modificărilor ratelor dobânzii de pe piață. Pentru Carpatica Feroviar România S.A., acest risc poate fi semnificativ în cazul existenței unor împrumuturi cu rată variabilă, depozite bancare semnificative, etc. Strategiile de gestionare pot include negocierea de rate fixe pentru împrumuturi/depozite, diversificarea surselor de finanțare și monitorizarea atentă a evoluției ratelor dobânzii.

d) Riscul de credit - reprezintă riscul ca o parte contractantă să nu își îndeplinească obligațiile financiare, cauzând o pierdere financiară pentru Carpatica Feroviar România S.A.. Acest risc poate apărea în relația cu: clienți, parteneri comerciali, instituții financiare, furnizori, etc. Gestionarea riscului de credit poate include evaluarea bonității clienților și partenerilor, stabilirea unor termene de plată clare, utilizarea de garanții (dacă este cazul), monitorizarea constantă a expunerii și implementarea unor politici de colectare eficientă a resurselor.

Responsabilitate socială

Societatea va trebui să mențină și să dezvolte o cultură a responsabilității sociale bazată pe etică în afaceri, respect pentru drepturile clienților, echitate socială și economică, tehnologii prietenoase față de mediu, corectitudine în relațiile de muncă, transparență față de autoritățile publice, integritate și investiții în comunitate.



Serviciile societății trebuie să fie orientate spre îndeplinirea tuturor cerințelor și așteptărilor îndreptățite ale părților interesate, doar dacă acest lucru nu este de natură să afecteze interesele Societății și ale acționarului unic.

Consiliul de administrație și conducerea executivă trebuie să continue dialogul social cu reprezentanții sindicatului și să încerce să mențină o relație bazată pe încredere reciprocă.

Indicatori cheie de performanță

În ceea ce privește indicatorii cheie de performanță:

Cele mai relevante obiective strategice și direcțiile de acțiune aferente se constituie într-un ansamblu care stă la baza construcției setului de obiective și indicatori cheie de performanță financiari și nefinanțari, ce se vor constitui anexă la contractele de mandat.

Indicatorii de performanță selectați trebuie să respecte următoarele criterii:

- sunt în concordanță cu legislația în vigoare;
- sunt importanți pentru îndeplinirea obiectivelor de politică a Guvernului și ale autorității publice tutelare;
- au legătură cu rezultatele favorabile din sectorul feroviar;
- sunt în relație cu obținerea unor rezultate favorabile pentru societate, corespunzătoare domeniului feroviar.

Indicatorii cheie de performanță (ICP) financiari și nefinanțari propuși pentru calculul componentei variabile a remunerației trebuie să respecte legislația privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice respectiv O.U.G. nr.109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, H.G. nr. 639/2023 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice precum și Ordinul nr. 651 din 24 decembrie 2024 privind stabilirea nivelului minim al indicatorilor de performanță la întreprinderile publice, publicat în Monitorul Oficial la date de 4 martie 2025.

Conform prevederilor art. 4⁷ alin. (2) din O.U.G. nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare, categoriile de indicatori de performanță financiari obligatorii și aplicabili tuturor întreprinderilor publice sunt următoarele:

- a) politica de investiții;
- b) finanțarea;
- c) operațiuni;
- d) rentabilitatea;
- e) rata de distribuție a profitului sub formă de dividende.

Indicatorii cheie de performanță pentru acordarea componentei variabile a remunerației pentru administratori și directori trebuie să fie stabiliți, în conformitate cu prevederile art.38 alin. (2) din OUG 109/2011, astfel:



A. Indicatori cheie de performanță pentru acordarea componentei variabile a remunerației pentru directori;

B. Indicatori cheie de performanță pentru acordarea componentei variabile a remunerației pentru administratorii neexecutivi.

Totodată, în conformitate cu Art. 17, alin. (2) din Anexa 2 la HG 639/2023 - NORMELE METODOLOGICE din 27 iulie 2023 pentru stabilirea indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari și a componentei variabile a remunerației membrilor consiliilor de administrație/supraveghere ale întreprinderilor publice, precum și a directorilor, respectiv a membrilor directoratului, ” *pentru o abordare echilibrată a evaluării performanței și a componentei variabile, ponderile ICP, care însumate reprezintă o cotă procentuală de 100%, se stabilesc conform modelului de mai jos:*

- 25-50% ICP financiari;
- 10-25% ICP operaționali;
- 5-25% ICP orientați către servicii publice;
- 10-25% ICP responsabilități specifice activității de guvernanță corporativă.”

Deasemenea, indicatorii de performanță financiari și nefinanciari, stabiliți conform metodologiei prevăzute în Hotărârea Guvernului nr. 639/2023 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, trebuie să respecte nivelul minim stabilit pentru Societatea Carpatica Feroviar România prin Ordinul nr. 651/2024 privind stabilirea nivelului minim al indicatorilor de performanță la întreprinderile publice și anume:

A. Indicatori de performanță Financiari

Categorie indicatori de performanță	Indicatori de performanță	U.M.	Nivel minim	2026	2027	2028	2029
Politica de investiții	Rata cheltuielilor de capital	%	4,36%	50%	60%	70%	80%
	Rata cheltuielilor pentru cercetare și dezvoltare*1)	%	0%	50%	60%	70%	80%
Finanțare	Rata lichidității curente	nr	1%	1%	1%	1%	1%
	Lichiditatea imediată/ Test Acid	nr	0,80%	0,80	0,80	0,80	0,80
	Levierul*2)	nr	>0 - <1	>0 - <1	>0 - <1	>0 - <1	>0 - <1
	Raportul dintre datorie/EBITDA*3)	nr	>0	>0	>0	>0	>0
Operațiuni	Rata de rotație a activelor	nr	0,08	0,08	0,8	0,8	0,8
	Rata de rotație a stocurilor	nr	4,20	4,20	4,20	4,20	4,20
	Rata de rotație a creanțelor	nr	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Rentabilitate	Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%

	Rentabilitatea activelor (ROA)	%	0,02%	5%	10%	15%	15%
	Marja profitului din exploatare	%	2,44%	2,44%	2,44%	2,44%	2,44%
	Marja netă a profitului	%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%
	Rata de creștere a cifrei de afaceri nete*4)	%	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%
	Rata de creștere anuală a profitului*5) (rata de diminuare a pierderii)	%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%
Politica de dividende	Rata de plată a dividendelor	%	50,00%	100%	100%	100%	100%

B. Indicatori de performanță nefinanciari

Categorie	Indicatori	U.M.	Nivel Minim	2026	2027	2028	2029
Indicatori de mediu	Consumul de energie	MWh	-1,30%	-1,30%	-1,30%	-1,30%	-1,30%
	Emisiile din domeniul de aplicare 1	tone CO2e	-1,20%	-1,20%	-1,20%	-1,20%	-1,20%
	Emisiile din domeniul de aplicare 2	tone CO2e	-1,90%	-1,93%	-1,94%	-1,95%	-1,96%
Indicatori referitori la clienți	Rata de retenție a clienților	%	55%	55%	55%	55%	55%
	Scorul satisfacției clienților	%	46%	46%	46%	46%	46%
	Cota de piață	%	8,25%	8,25%	8,25%	8,25%	8,25%
Indicatori referitori la angajați	Numărul mediu de ore de formare per angajat	Nr. h	18h	18h	24h	30h	32h
	Instituirea unui sistem de siguranță a angajaților	DA/NU	DA	DA	DA	DA	DA
	Numărul de instruirii în materie de siguranță	Număr	4	4	4	4	4
	Frecvența totală a vătămarilor înregistrate	Număr	0	0	0	0	0
	Frecvența vătămarilor grave	Număr	0	0	0	0	0
Indicatori legați de inovare	Numărul de brevete per 100 de angajați	Număr	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare



	Numărul de brevete în ultimii 3 ani la o sută de angajați	Număr	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare
	Ponderea vânzărilor de servicii și produse noi	%	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare
Indicatori legați de guvernanta corporativă	Rata membrilor independenți în consiliul de administrație	%	>50%	>50%	>50%	>50%	>50%
	Ponderea componentelor fixe în remunerarea administratorilor executivi și a administratorilor neexecutivi	%	66,67%	66,67%	66,67%	66,67%	66,67%
	Ponderea componentelor variabile în remunerarea administratorilor executivi și a administratorilor neexecutivi	%	0%	0%	0%	0%	0%
	Valoarea totală a pachetului de remunerare	lei	Conform legii	Conform legii	Conform legii	Conform legii	Conform legii
	Numărul de reuniuni ale comitetului consiliului de administrație	Număr	4	12 ședințe	12 ședințe	12 ședințe	12 ședințe
	Rata de participare la reuniunile comitetului de conducere	%	100%	100%	100%	100%	100%
	Stabilirea politicilor de gestionare a riscurilor	DA/NU	DA	DA	DA	DA	DA
	Rata membrilor de sex feminin în	%	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%	33,33%



	consiliul de administrație						
Crearea de locuri de muncă	Număr echivalent normă întreagă de angajați	Număr	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare
	Noi locuri de muncă adăugate în cursul anului	Număr	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare	Monitorizare
	Numărul de angajați cu handicap	%	Conform legii	Conform legii	Conform legii	Conform legii	Conform legii
Egalitatea de gen	Rata cadrelor superioare de conducere de sex feminin	%	30%	30%	30%	30%	30%
	Diferența de remunerare între angajații de sex feminin și cei de sex masculin	%	0%	0%	0%	0%	0%

În conformitate cu Art, 9 Anexa 2 la HG 639/2023 - NORMELE METODOLOGICE din 27 iulie 2023 pentru stabilirea indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari și a componentei variabile a remunerației membrilor consiliilor de administrație/supraveghere ale întreprinderilor publice, precum și a directorilor, respectiv a membrilor directoratului ” *Autoritățile publice tutelare, la propunerea structurilor de guvernanță corporativă, stabilesc obiectivele și indicatorii-cheie de performanță din categoriile de indicatori prevăzute în anexele nr. 2a și 2b, aplicabili categoriei întreprinderii publice.*”