



SCRISOAREA DE AȘTEPTĂRI

necesară selecției membrilor Consiliului de Administrație, respectiv Directorilor, pentru perioada 2023-2027, la Societatea Telecomunicații CFR S.A.

I. PREAMBUL

Întreprinderile publice - regii autonome și societăți/companii la care statul deține participații integrale sau majoritare sau participații care le asigură controlul - sunt un segment important al economiei naționale și, prin activitatea și rezultatele lor financiare, au influență asupra stabilității și dezvoltării economice a țării.

Statul își poate îmbunătăți considerabil rolul de acționar printr-o politică rațională, prudentă și axată pe rezultate în administrarea participațiilor în economie, și mai ales printr-un cadru adecvat de guvernare corporativă. Managementul profesionist al tuturor întreprinderilor publice, inclusiv ale celor din sectoare considerate de interes strategic, aplicând legislația în vigoare în domeniul guvernării corporative, dar și cele mai bune practici internaționale în domeniu, reprezintă un obiectiv cheie.

Necesitatea implementării guvernării corporative la întreprinderile publice are la bază rațiuni economice întrucât întreprinderile publice din România sunt un vector important de redresare economică și echilibrare a bugetului de stat, funcționalitatea, solvabilitatea și lichiditatea acestora având o largă influență asupra ansamblului economiei, prin efectul de multiplicare.

Pornind de la obligațiile asumate în fața organismelor internaționale, dar și de la premisa că eficiența unei întreprinderi publice depinde, în mod determinant, de performanța managementului acesteia, Guvernul României a adoptat în noiembrie 2011, Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011, privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016, denumită în continuare "O.U.G. nr.109/2011", care reglementează printre altele stabilirea condițiilor în care sunt selectați administratorii și directorii întreprinderilor publice, precum și regulile care să asigure transparența politicii de acționariat a statului.

Statul român, prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii în calitate de acționar majoritar al **Societății Telecomunicații CFR S.A.** cu sediul social în București, Sector 1, Bd. Dinicu Golescu nr. 38, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/11983/2002, cod unic de înregistrare RO 15034095, capital social în valoare de 55.258.810 lei, cod CAEN 6110 - Activități de telecomunicații prin rețele cu cablu, a elaborat prezenta Scrisoare de așteptări, în temeiul prevederilor O.U.G. nr.109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu

modificările și completările ulterioare și ale H.G. nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice prin care stabilește așteptările acționarilor privind performanțele organelor de administrare și conducere ale companiei pentru o perioadă de 4 (patru) ani.

Acest document are rolul de a ghida candidații pentru posturile de administratori, 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 întreprinderii publice și ulterior de a ghida Consiliul de administrație în redactarea Planului de administrare.

Scrisoarea de așteptări va fi adusă la cunoștință candidaților aflați pe lista scurtă prin publicarea pe paginile de internet ale autorității publice tutelare și societății.

II. REZUMATUL STRATEGIEI GUVERNAMENTALE ÎN DOMENIUL ÎN CARE ACȚIONEAZĂ ÎNTRINDEREA PUBLICĂ

Obiectivul principal al strategiei guvernului în domeniul transporturilor îl reprezintă asigurarea infrastructurii și serviciilor, ca suport al activității economice și sociale, pentru îmbunătățirea calității vieții. Atingerea acestui obiectiv general vizează un set de obiective strategice pentru modernizarea stațiilor de cale ferată și a infrastructurii de transport feroviar pentru furnizarea unui transport feroviar de înaltă calitate.

“Transportul feroviar prezintă o serie de avantaje în raport cu alte moduri de transport precum: eficiență economică superioară, nivel redus al emisiilor de gaze cu efect de seră și al emisiilor poluante, nivel ridicat de siguranță etc.

Transferul modal către calea ferată al fluxurilor de transport de călători și marfă derulate prin intermediul altor moduri de transport asigură valorificarea în interesul societății a acestor avantaje strategice și contribuie la creșterea competitivității economiei naționale, constituind o prioritate strategică în domeniul transporturilor, care va asigura inclusiv convergența cu politicile europene în domeniul transporturilor și mediului.

Direcțiile de dezvoltare ale sectorului feroviar, pe termen scurt și mediu, sunt axate pe următoarele obiective strategice generale:

- I. Creșterea competitivității transportului feroviar pe piața internă;
- II. Integrarea în spațiul feroviar unic European.

Pe termen scurt și mediu, cele mai relevante direcții generale de acțiune sunt: a) creșterea vitezei de circulație pe infrastructura feroviară cu asigurarea accesibilității regiunilor și persoanelor, prin reabilitarea și modernizarea rețelei feroviare la standarde europene; b) creșterea vitezelor comerciale, prin reducerea ecartului față de viteza permisă de infrastructura feroviară; c) pregătirea documentațiilor tehnico-economice necesare

atragerii/asigurării resurselor financiare adecvate pentru implementarea obiectivelor de investiții; d) asigurarea unui nivel ridicat al siguranței circulației trenurilor și eliminarea restricțiilor de viteză, în vederea creșterii vitezei de circulație; e) creșterea eficienței energetice și reducerea nivelului de poluare; f) asigurarea de resurse financiare adecvate pentru lucrările de întreținere, alături de soluții specifice de siguranță și securitate, inclusiv prin intermediul trenurilor de lucru; g) îmbunătățirea conectivității rețelei feroviare și dezvoltarea mobilității regionale și urbane în nodurile feroviare principale din România; h) investiții pe toată rețeaua feroviară, nu doar pe marile coridoare; i) creșterea competitivității transportului de călători și marfă, inclusiv prin consolidarea sistemului de servicii publice de interes național pentru transportul feroviar de călători și mărfuri; j) dezvoltarea și implementarea conceptului de tren metropolitan în zona de influență a municipiilor.

În baza direcțiilor de dezvoltare pentru perioada 2021–2024, planul de investiții în infrastructura feroviară se va dezvolta cu accent pe:

- I.1. dezvoltarea infrastructurii feroviare aferente zonelor metropolitane, prin încheierea de acorduri de parteneriate cu administrațiile publice locale în marile centre urbane din țară, de exemplu: București, Cluj, Constanța, Brașov, Timișoara, Iași, Oradea, Sibiu;
- I.2. dezvoltarea infrastructurii feroviare aferente zonei metropolitane a municipiului București, prin modernizarea Inelului Feroviar București, a Complexului Feroviar București (Gara de Nord și a stației de cale ferată București Nord), conexiunea cu modurile de transport urban și periurban, realizând astfel integrarea nodurilor urbane în rețeaua feroviară;
- I.3. construirea conexiunilor feroviare la aeroporturile internaționale (Brașov, Sibiu, Oradea, Timișoara, Cluj-Napoca și Constanța);
- I.4. îmbunătățirea conectivității feroviare la nivel regional prin sprijinirea proiectelor de dezvoltare a infrastructurii feroviare între municipiile reședință de județ din cadrul regiunii;
- I.5. îmbunătățirea gradului de mecanizare a activităților de întreținere a infrastructurii, creșterea productivității și a capacității de intervenție în situații deosebite prin achiziționarea de trenuri de lucru pentru dezvoltarea și modernizarea infrastructurii feroviare;
- I.7. dezvoltarea digitalizării sistemelor din domeniul feroviar care să permită creșterea mobilității și accesibilității la acest mod de transport, inclusiv prin implementarea sistemului ERTMS/ETCS pe coridoarele rețelei TEN-T și prin extinderea rețelei de fibră optică;
- I.8. dezvoltarea infrastructurii de transport feroviar bazate pe hidrogen prin proiecte-pilot.”¹

¹ PROGRAM DE GUVERNARE 2021–2024 - Coaliția pentru reziliență, dezvoltare și prosperitate.

III. VIZIUNEA GENERALĂ A AUTORITĂȚII PUBLICE TUTELARE ȘI A ACȚIONARILOR PRIVIND MISIUNEA ȘI OBIECTIVELE ÎNTREPRINDERII PUBLICE

Transportul feroviar din România constituie, prin natura sa, un sector strategic de interes național, reprezintă un serviciu public esențial pentru societate, contribuie la libera circulație a persoanelor și mărfurilor, la dezvoltarea unor interese majore ale economiei, în interiorul țării și în trafic internațional, cu un grad înalt de siguranță, în condiții ecologice eficiente și îndeplinește sarcini specifice pentru nevoile de apărare a țării, potrivit legii.

Misiunea Societății “Telecomunicații CFR” SA se referă la:

- administrarea și mentenanța actualei infrastructuri de comunicații feroviare, asigurarea comunicațiilor de voce, date și radio specifice sistemului feroviar precum și comunicațiile sol-tren, în conformitate cu legislația națională și europeană;
- dezvoltarea și modernizarea infrastructurii feroviare de comunicații în concordanță cu standardele europene, în scopul asigurării compatibilității și interoperabilității cu sistemul de transport feroviar european;
- prestarea de activități de telecomunicații (construcție și mentenanță rețele de telecomunicații) pe bază de contract sau comandă către alte societăți de telecomunicații de stat sau private.

Viziunea strategică în acest domeniu a Ministerului Transporturilor și Infrastructurii este dată de Master Planul General de Transport al României. Acesta constituie un instrument strategic de planificare a intervențiilor majore (proiecte și alte acțiuni) pentru perioada 2016-2030 ce sunt semnificative pentru obiectivele de transport la scară națională.

Master Planul General de Transport are asociată *Strategia de Implementare* ce definește prioritizarea proiectelor, programul de eșalonare a proiectelor, perioada acestora de implementare și sursa de finanțare și nu mai poate fi modificată.

În acest context strategic, Societatea “Telecomunicații CFR” S.A. contribuie prin:

- asigurarea tuturor comunicațiilor (pentru: voce, date, semnalizare, telecomenzi, necesare infrastructurii feroviare pentru desfășurarea activității de coordonare și siguranță a circulației trenurilor, exploatare feroviară și a altor activități conexe;
- asigurarea suportului de transmisie pentru programele de automatizare și informatizare a dispecerilor de trafic, energetici feroviari, identificarea vagoanelor, modernizarea instalațiilor de semnalizare feroviară;
- asigurarea serviciilor de comunicații solicitate de operatorii feroviari și de transport de marfă și călători, precum și de alte persoane juridice;
- asigurarea suportului de transmisie de date la viteza, calitatea și în punctele solicitate de implementarea sistemelor informatice ce urmează a se introduce în sistemul feroviar;

- asigurarea comunicațiilor radio pentru circulația trenurilor, manevra trenurilor, activitățile de întreținere și reparare a infrastructurii feroviare;
- valorificarea pe piața de telecomunicații a surplusului de capacitate a rețelei;
- racordarea la setul de servicii standardizate la nivel european, respectiv UIC pentru căile ferate;
- interconectarea rețelei de telecomunicații CFR și cu:
 - rețele ale operatorilor de telefonie;
 - rețele de internet;
 - alte rețele publice sau private ce se vor constitui în România.
- organizarea și desfășurarea în condiții de maximă eficiență a activităților de intermediari și comercializarea serviciilor de telecomunicații;
- organizarea și acordarea de servicii de consultanță în domeniul telecomunicațiilor.

IV. ÎNCADRAREA SOCIETĂȚII ÎN UNA DINTRE CATEGORIILE DE SCOPURI ALE ÎNTREPRINDERII PUBLICE

Societatea “Telecomunicații CFR” S.A. este întreprindere publică, în sensul dispozițiilor prevăzute la art. 2, pct. 2, lit. b) din O.U.G. nr. 109/2011 privind governanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

Forma juridică: persoană juridică de naționalitate română, organizată ca societate pe acțiuni, care își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației aplicabile și statutului propriu.

Sistem de administrare: Unitar.

Domeniul și obiectul de activitate: Domeniul principal de activitate în care societatea își desfășoară activitatea este cel prevăzut în cod CAEN - 6110 “Activități de telecomunicații prin rețele cu cabluri” și constă în operarea rețelei de telecomunicații feroviare prin furnizarea de servicii de telecomunicații în principal pentru siguranța circulației trenurilor, de exploatare și alte servicii de telecomunicații necesare unei bune operări a infrastructurii de transport feroviar pentru unitățile Ministerului Transporturilor și Infrastructurii, precum și valorificarea surplusului de capacitate către clienții din afara sferei feroviare.

În sinteză, obiectul principal de activitate îl constituie asigurarea comunicațiilor specifice domeniului feroviar, servicii ce sunt oferite atât operatorilor feroviari publici cât și celor privați.

Scopul Societății Telecomunicații CFR S.A. este de a furniza, pe baza contractuale, servicii de comunicații pentru societățile din sistemul feroviar, precum și servicii de comunicații pentru piața liberă.

Astfel, în conformitate cu prevederile art. 11, lit. c, Secțiunea 1 din Capitolul II al Anexei 1c la H.G. nr. 722/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a unor prevederi din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 privind governanța corporativă a

întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare, Societatea Telecomunicații CFR S.A. se încadrează în categoria de scop comercial.

Societatea Telecomunicații CFR S.A. deține în patrimoniu infrastructura de telecomunicații feroviară analogică și are în operare rețeaua de comunicații digitale a Companiei Naționale de Căi Ferate C.F.R. S.A., respectând standardele tehnice europene și ale UIC, ce cuprinde cinci rețele principale, fiecare dintre ele având tehnologii moderne cu performanțe deosebite în vederea asigurării de servicii de telecomunicații complete, de calitate excepțională, flexibile și sigure: rețeaua de cabluri cu fibre optice, rețeaua de transmisiuni digitale sincrone, rețeaua ATM, rețeaua de sincronizare, rețeaua de comutație ISDN.

În scopul furnizării serviciilor de comunicații și a realizării prestațiilor comerciale pentru care este autorizată, Societatea Telecomunicații CFR S.A. desfășoară, în principal, următoarele activități:

- Operează o rețea de fibră optică cu o întindere de aproximativ 6000 km (1900 km cablu subteran și 4100 km cablu aerian) la nivel național, pentru furnizarea serviciilor de telecomunicații specifice siguranței trenurilor, exploatarei și informatizării feroviare;
- Administrează rețeaua de telecomunicații analogice compusă din 5500 km cabluri telefonice interurbane, 2532 km cabluri telefonice urbane, 2668 km trasee aeriene de telecomunicații, 102 centrale RC cu 2010 posturi secundare RC-DEF-RVS pentru siguranța circulației trenurilor, 5027 radiotelefoane, 989 posturi de teleconferință, rețea folosită pentru furnizarea serviciilor de telecomunicații specific siguranței circulației trenurilor și exploatarei activităților feroviare;
- Administrează împreună cu RoEduNet rețeaua de telecomunicații DWDM, asigurând activități de întreținere și reparații pentru suportul optic al rețelei și activități de întreținere și reparații;
- Asigură consultanță și reprezintă CNCF CFR S.A. în domeniul telecomunicațiilor feroviare, avizând sau aprobând documente specifice în domeniul său de activitate;
- Asigură consultanță în domeniul telecomunicațiilor feroviare la lucrările de modernizare a căii ferate;
- Realizează lucrări de construcții - montaj în domeniul telecomunicațiilor feroviare fiind agrementată AFER pentru lucrările specifice în zona căii ferate;
- Realizează cu personal propriu investiții din fonduri proprii pentru extinderea rețelei de cabluri cu fibre în zonele cu potențial comercial neacoperite de rețeaua digitală a CNCF CFR S.A.

Principalele servicii de telecomunicații furnizate de Societatea Telecomunicații CFR S.A. sunt următoarele:

- telefonie și transmisii de date pentru societățile din domeniul feroviar: CNCF CFR S.A., CFR Marfă S.A., CFR Călători S.A., Informatica Feroviară S.A., inclusiv filialele acestora, precum și la autoritățile centrale și locale cu atribuții în domeniul transporturilor;
- telefonie și transmisii de date dedicate siguranței circulației și manevrei trenurilor;
- radiotelefonie pentru circulația și manevra trenurilor, pentru întreținerea infrastructurii feroviare și materialului rulant precum și pentru alte activități cu specific feroviar;

- sonorizare și teleafișaj, ceasoficare pentru avizarea publicului călător, instalații de televiziune cu circuit închis pentru supraveghere video în stații CF;
- transport date pe rețeaua SDH pentru capacități cuprinse de 64Kbps, nx64Kbps, 2Mbps, 34Mbps, 155Mbps;
- Transport date Ethernet pentru capacități cuprinse între 2Mbps și 100Gbps;
- Transport date pe rețeaua ATM pentru capacități de 512Kbps, 1Mbps, 2Mbps, 34Mbps, 10Mbps, 100Mbps și 155Mbps;
- Transport date Ethernet pe rețeaua DWDM pentru capacități de 1 - 1000Mbps configurate ca VLAN, 1Gbps, 10Gbps, 100Gbps;
- Transport date TDM pe rețeaua DWDM pentru capacități STM (155Mbps), STM4 (622Mbps) și STM16 (2,5Gbps);
- Furnizare serviciu de transport date Dark Fiber;
- Link-uri radio pe frecvențe nelicențiate, pentru capacități Ethernet de până la 100Mbps
- Acces la Internet internațional și metropolitan;
- Conexiuni între rețele prin fibră optică, cablu coaxial și port UTP;
- Joncționari (suduri) fibre optice și măsurători fibre optice;
- Închiriere: spații amplasare echipamente, locuri pe piloni pentru suporturi antene radio, stâlpi pe traseele aeriene TT ca suport cablu cu fibre optice;
- Revizie și întreținere instalații de aer condiționat;
- Asigură consultanța și reprezintă CNCF CFR S.A. în domeniul telecomunicațiilor feroviare, avizând sau aprobând documente specifice în domeniul său de activitate;
- Asigură consultanța în domeniul telecomunicațiilor feroviare la lucrările de modernizare a căii ferate pe coridorul IV Pan European Curtici - Brașov - București - Constanța și Curtici - Craiova - Calafat - Vidin.

Structura acționariatului:

Capitalul social al Societății Telecomunicații CFR S.A. la data de 31.12.2021 era constituit din 55.258.810 acțiuni și este structurat astfel:

- **Statul român**, reprezentat prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, deținând un număr de 22.103.501 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 2,5 lei, reprezentând o participare la capitalul social, profit și pierderi de 99,9999%;
- **Compania Națională de Căi Ferate "CFR" SA**, deținând un număr de 22 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 2.5 lei, reprezentând o participare la capitalul social, profit și pierderi de 0.0001%.

Capitalul social: 55.258.810 lei, integral subscris și vărsat, conform Bilanț la 31.12.2021.

Legislație relevantă domeniului de activitate al Societății:

- H.G. nr. 706 din 3 iulie 2002 privind înființarea unor filiale ale Companiei Naționale de Căi Ferate C.F.R. S.A., cu modificările ulterioare;
- Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată cu modificările și completările ulterioare;
- O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare;

- H.G. nr. 370/2021 privind organizarea și funcționarea Ministerului Transporturilor și Infrastructurii, cu modificările și completările ulterioare;
- OSGG nr. 600 /2018 pentru aprobarea Codului controlului intern/managerial al entităților publice;
- Ordonanța 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, cu modificările și completările ulterioare;
- Ordonanța 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, cu modificările și completările ulterioare.

V. POLITICA DE DIVIDENDE ȘI DE VĂRSĂMINTE DIN PROFITUL NET

Politica de dividende din profitul net se va aplica în conformitate cu legislația specifică în vigoare.

Politica privind dividendele trebuie să fie una responsabilă, prudentă și predictibilă, adecvată domeniului specific în care își desfășoară activitatea, dar care să respecte și nevoile investiționale de dezvoltare ale acesteia.

Obiectivul principal al acționarilor este acela de a asigura un echilibru între politica de dividende și cea privind asigurarea fondurilor pentru programele investiționale angajate pentru dezvoltare și modernizare.

În situația în care rezultatele financiare așteptate sunt sub cele previzionate pentru o perioadă de timp, autoritatea publică tutelară așteaptă dezvoltarea unui plan de acțiuni de către Consiliul de Administrație împreună cu conducerea executivă, care să conducă la îmbunătățirea performanțelor societății.

VI. POLITICA DE INVESTIȚII APLICABILĂ ÎNTREPRINDERII PUBLICE

Societatea Telecomunicații CFR S.A. trebuie să finalizeze investițiile programate, să realizeze o planificare pe termen lung, multianual, a proiectelor de investiții și să urmărească asigurarea resurselor financiare, atât pentru realizarea investițiilor planificate cât și pentru asigurarea sustenabilității proiectelor implementate.

În acest sens, planul de investiții propus trebuie să ducă la îndeplinirea obiectivelor prevăzute în planul de administrare, precum și a indicatorilor financiari și nefinanciari rezultați din planul de administrare.

Portofoliul proiectelor de investiții cu finanțare UE în derulare:

1. **Proiectul FLEXI-cross** (Flexible and Improved Border - Crossing Experience for Passengers and Authorities) urmărește creșterea securității și fiabilității controalelor UE la frontieră pentru persoane și mărfuri, sporind și îmbunătățind în același timp

capacitățile de gestionare a frontierelor, prin dezvoltarea, implementarea și validarea unui set de instrumente de soluții inovatoare de control la frontieră, în medii operaționale reale, abordând frontierele rutiere, feroviare și portuare. Acest proiect implică autoritățile europene de frontieră cheie din țări precum România, Moldova, Grecia, Germania și utilizatorii finali (poliție, operatori portuari/feroviari etc.) și îi aduce împreună cu dezvoltatori de software și tehnologie de top, organizații de cercetare pentru co-proiectare cerințe și soluții, precum și validarea rezultatelor proiectului. Această colaborare va conduce la implementarea a trei facilități de testare de ultimă generație pentru verificarea frontierei, pentru a permite încercări în viața reală în diverse medii operaționale și anume trecerea frontierei rutiere cu vehicule, trecerea frontierei pe cale ferată și îmbarcarea/debarcare în port.

Proiectul a fost demarat în septembrie 2022, se va întinde pe o perioadă de 36 luni, iar rezultatele acestuia se vor vedea în următoarele zone:

- Portul Galați: Protecție îmbunătățită și verificări biometrice pentru porturile europene
 - Frontierele România - Moldova: Sistem inteligent, sigur și portabil de verificare a frontierei, pentru facilitarea călătoriilor pe cale rutieră și cale ferată la frontiera dintre RO-MD (Iași-Giurgulești).
2. **Proiectul FOR-FREIGHT** (Flexible, multimodal and Robust FREIGHT Transport) care-și propune să maximizeze utilizarea capacității de transport multimodal de marfă și să reducă costul mediu al transportului de marfă prin dezvoltarea de soluții noi și integrarea acestora cu sisteme logistice vechi. Proiectul fost demarat în septembrie 2022, se va întinde pe o perioadă de 40 de luni, iar în România a fost ales pentru probe și implementare portul Galați. Obiectivele sunt dezvoltarea unui set de instrumente fiabile și ușor de implementat de către portul Galați pentru furnizarea pe termen scurt și lung a unei soluții de reziliență pentru transportul ecologic.

VII. DEZIDERATELE AUTORITĂȚII PUBLICE TUTELARE ȘI ALE ACȚIONARILOR CU PRIVIRE LA COMUNICAREA CU ORGANELE DE ADMINISTRARE ȘI CONDUCERE ALE ÎNTREPRINDERII PUBLICE

Societatea Telecomunicații CFR S.A. este condusă de adunarea generală a acționarilor, consiliul de administrație, a căror componență și atribuții sunt cele prevăzute de lege și de statutul societății, precum și de directorul/directorii cărui/cărora i-a/le-a fost delegată conducerea companiei de către Consiliul de Administrație în condițiile legii și ale statutului companiei.

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

Societatea Telecomunicații CFR S.A. este administrată de un Consiliu de Administrație, format din 7 (șapte) membri, dintre care un specialist din cadrul Ministerului Finanțelor.

Mandatul administratorilor este stabilit prin actul constitutiv, neputând depăși 4 ani. Majoritatea membrilor consiliului de administrație este formată din administratori neexecutivi și independenți, în sensul art. 138² din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Consiliul de administrație este condus de către un președinte, ales de către consiliul de administrație din rândul membrilor săi. Președintele consiliului de administrație nu poate fi numit și în funcția de director general al companiei. Consiliul de administrație poate delega atribuții de conducere a companiei, directorilor. Directorul general va reprezenta compania în relația cu terții și în justiție, conform atribuțiilor sale.

Consiliul de administrație trebuie să colaboreze îndeaproape cu statul acționar, prin Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, pentru a asigura informarea în timp util și o comunicare constantă cu acționarul majoritar cu privire la direcțiile strategice ale companiei.

Transmiterea documentelor de raportare în termenele prevăzute de lege și de actele administrative emise de Ministerul Transporturilor și Infrastructurii, precum și a oricăror altor informații pe care acționarii le consideră necesare reprezintă exemple de bună comunicare între Societatea Telecomunicații CFR S.A. și acționari.

Orice deviere de la indicatorii de performanță stabiliți trebuie notificată autorității publice tutelare și acționarilor, după caz, în cel mai scurt timp posibil, de îndată ce organele de administrare și conducere ale întreprinderii publice determină că o astfel de deviere este foarte probabilă.

VIII. AȘTEPTĂRILE AUTORITĂȚII PUBLICE TUTELARE ȘI ACȚIONARILOR PRIVIND CALITATEA ȘI SIGURANȚA PRODUSELOR ȘI SERVICIILOR

Referitor la politica Societatea Telecomunicații CFR S.A. în domeniul calității, aceasta trebuie să fie adecvată scopului societății și să aibă ca țintă monitorizarea și îmbunătățirea continuă a sistemului de Management al Calității și creșterea eficacității acestuia prin aplicarea întocmai a cerințelor standardului SR EN ISO 9001:2015, a legislației și reglementărilor aplicabile.

Țelul organizației este fundamentat pe responsabilitatea față de clienții, partenerii de afaceri și angajații săi.

IX. AȘTEPTĂRI ÎN DOMENIUL ETICII, INTEGRITĂȚII ȘI GUVERNANȚEI CORPORATIVE

Așteptările autorității publice tutelare în domeniul eticii, integrității și guvernancei corporative au drept fundament câteva valori și principii care trebuie să guverneze comportamentul etic și

profesional al organelor 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, în condițiile legii;
- **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 răsfrânge 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 Telecomunicații CFR S.A. care se încadrează în dezideratul așteptărilor autorității publice tutelare.

Acționarii se așteaptă să fie acordată o importanță deosebită implementării Codului de etică care stabilește 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 de către Consiliul de Administrație a sistemelor de audit și control intern pentru a se asigura că Societatea Telecomunicații CFR S.A. menține sisteme corespunzătoare de raportare financiară, audit intern și extern, control intern, conformitate și gestiune a riscului.

Consiliul de administrație va asigura conformarea cu bunele practici privind guvernarea

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.).

Tranzacțiile cu părțile afiliate, așa cum sunt menționate la art. 52 din O.U.G. nr. 109/2011, reprezintă un alt aspect important ce ține de etica Societății Telecomunicații CFR S.A., iar adoptarea de către companie 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 membri ai familiilor lor au un interes major într-o tranzacție pe care compania o negociază.

Angajații, membrii Consiliului de Administrație și directorii aflați în conflict de interese față de partea 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 exercită orice act care este legat de administrarea societății în interesul acesteia, în limita drepturilor care li se conferă prin contractul de mandat și a prevederilor legale în vigoare. Membrii consiliului de administrație al Societății Telecomunicații CFR S.A. își desfășoară activitatea cu respectarea legilor, actelor normative și de reglementare din România, precum și a celor din Uniunea Europeană.

Exercitarea echitabilă a autorității în procesul de administrare, precum și în relația cu partenerii Societății Telecomunicații CFR S.A., de la autorități publice, la furnizori de servicii, echipamente, lucrări și până la personalul societății, membrii CA se angajează să asigure exercitarea autorității într-o manieră corespunzătoare, obiectivă și corectă, fără niciun fel de abuz, sau încălcare a drepturilor legale.

X. MEDIUL DE AFACERI ÎN CARE OPEREAZĂ ȘI RISCURILE LA CARE ESTE EXPUSĂ ÎNTREPRINDEREA PUBLICĂ

Managementul riscului

Consiliul de administrație împreună cu conducerea executivă trebuie să identifice și să monitorizeze permanent factorii de risc cu scopul de a reduce gradul de expunere al Societății Telecomunicații CFR S.A. la efectele unor riscuri inerente (economic, operațional, riscul de

curs valutar, comercial, managementul riscului de preț, riscul de rată a dobânzii, riscul în relațiile cu partenerii de afaceri etc.)

Riscul evoluției negative la nivelul contextului economic general: Dezvoltarea transportului feroviar depinde într-o măsură semnificativă de evoluțiile macroeconomice atât la nivel național, cât și internațional, contextul economic general având un impact semnificativ asupra domeniului feroviar și implicit asupra Societății.

Risc de lichiditate: Poate apărea din posibilitatea neonorării obligațiilor față de Societate de către clienți.

Risc operațional: Riscurile operaționale identificate reies dintr-o serie de evenimente ce pot influența în mod negativ buna desfășurare a activității de transport feroviar, aceste evenimente fiind legate spre exemplu de programele investiționale/întreținere în derulare/planificate, de resursa umană;

Risc de mediu: Poate apărea din cauza unor factori ce afectează sau pot afecta mediul, precum managementul neadecvat al deșeurilor.

Risc financiar: Riscurile financiare importante sunt riscul de dobândă și cel de curs valutar.

Prin analiza PEST se poate analiza impactul și tendințele generale ale mediului extern, prin prisma factorilor politici, economici, sociali și tehnologici (Politic, Economic, Social și Tehnologic) care ar putea afecta dezvoltarea strategică a unei afaceri.

Responsabilitate socială

Societatea va trebuie 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.

Diversificarea veniturilor

Consiliul de administrație și conducerea executivă trebuie să se concentreze pe creșterea veniturilor companiei, precum și pe identificarea unor alte posibile surse de venituri și să aibă în vedere adoptarea măsurilor necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Societății Telecomunicații CFR S.A. în perioada mandatului.

Protecția mediului înconjurător

Referitor la politica în domeniul mediului, obiectivul Societății Telecomunicații CFR S.A. trebuie să se refere la menținerea sub control și reducerea impactului asupra mediului astfel încât conducerea activității societății să se realizeze într-o manieră care să protejeze mediul înconjurător, iar personalul să fie instruit în ceea ce privește modul de tratare a deșeurilor (colectarea selectivă a deșeurilor și modul lor de tratare în cadrul lucrărilor de montare în cadrul lucrărilor de montare, reparații și întreținere instalații de aer condiționat).

XI. AȘTEPTĂRI ALE AUTORITĂȚII PUBLICE TUTELARE ȘI ACȚIONARILOR PRIVIND CHELTUIELILE DE CAPITAL, REDUCERILE DE CHELTUIELI ȘI ALTE ASPECTE ALE AFACERII

Cheltuieli de capital

Acționariatul dorește ca în următorii patru ani, administratorii și conducerea executivă să acționeze pentru a asigura o performanță sustenabilă a companiei urmărind, dar fără a se limita la acestea:

- o planificare pe termen lung a proiectelor de investiții;
- creșterea profitului;
- asigurarea și menținerea unui flux de numerar pozitiv care să asigure nevoile de numerar curente și protejarea societății de eventualele riscuri;
- reducerea pierderilor, plăților restante, consumurilor și costurilor operaționale prin intensificarea controlului bugetării, angajării și utilizării resurselor patrimoniale;
- recuperarea creanțelor și asigurarea unui sistem de urmărire a contractelor în derulare și de reacție proactivă în cazul identificării legate de încasările societății din contractele încheiate;
- corelarea creșterii câștigului mediu pe salariat cu creșterea productivității muncii;
- întărirea nivelului de monitorizare în execuția programelor de activitate, controlului intern și a proceselor din companie;
- dimensionarea optimă a resurselor umane în raport cu nevoile reale de activitate și dezvoltare ale companiei.

Prioritățile specifice pentru mandatul de 4 ani pe perioada 2023 - 2027

Pentru perioada 2023 - 2027, se așteaptă ca îndeplinirea următoarelor obiective să se efectueze cu costuri minime și în condiții de eficiență operațională și organizațională:

- Menținerea veniturilor din prestarea serviciilor către clienți atât feroviari cât și terți în paralel cu sporirea lichidităților, printr-o creștere a vitezei de recuperare a creanțelor;
- Realizarea acelor investiții care să aducă plus valoare și care să ridice atât standardele tehnice cât și calitatea serviciilor oferite;
- Implementarea unor politici de marketing care să fie orientate spre client, exprimând o formă mai eficientă de satisfacere a nevoilor de comunicare ale sistemului feroviar dar și a celui extraferoviar;
- Optimizarea procesului de implementare a principiilor de guvernare corporativă, etică și integritate;
- Dezvoltarea/implementarea unei culturi organizaționale orientate spre performanță;

- Asigurarea unui cadru aferent și eficace controlului intern managerial care să includă funcțiile de conducere, de conformitate și audit intern, precum și un cadru corespunzător privind raportarea financiară și contabilă;
- Creșterea satisfacției clienților, partenerilor de afaceri, furnizorilor și calității serviciilor prestate;
- Îmbunătățirea procesului de comunicare generală, internă și externă, de comunicare corporativă a societății, a capitalului de imagine.

Indicatori de performanță

Se recomandă ca printre indicatorii cheie de performanță care vor fi incluși în planul de administrare și al căror quantum va fi negociat cu acționarii să se regăsească:

Indicatori financiari

- reducerea obligațiilor restante;
- reducerea creanțelor restante;
- reducerea cheltuielilor totale la 1000 lei venituri totale;
- creșterea productivității muncii calculată în unități valorice pe total personal mediu;
- rezultat brut;
- gradul de implementare a investițiilor.

Indicatori nefinanțari

- gradul de administrare și mentenanță a actualei infrastructuri de comunicații feroviare;
- gradul de dezvoltare și modernizare a infrastructurii feroviare de comunicații în concordanță cu standardele europene;
- gradul de respectare SLA pentru serviciile furnizate pe suport digital;
- gradul de îndeplinire a măsurilor elaborate în cadrul misiunilor de audit.

Indicatori de guvernanță corporativă

Indicator	Procent realizare anuală
Menținerea sistemului de control intern managerial;	100%
Stabilirea politicii privind riscurile asociate activității companiei și monitorizarea implementării acesteia;	100%
Revizuirea, evaluarea și raportarea performanțelor administratorilor și directorilor;	100%
Creșterea integrității instituționale prin includerea și menținerea măsurilor de prevenire a corupției ca element al planului de administrare;	100%
Respectarea termenelor și obligațiilor de publicare a rapoartelor și documentelor prevăzute de O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.	100%

Evaluarea conformității îndeplinirii indicatorilor cheie de performanță financiari va fi certificată de un auditor extern independent iar indicatorii cheie de performanță nefinanciari de auditorul intern al companiei, raportată de către companie Ministerului Transporturilor și Infrastructurii și publicată ca parte a raportului anual de activitate.

Stabilirea bonusurilor de performanță, respectiv a sancțiunilor pentru neîndeplinirea indicatorilor cheie de performanță de către membrii Consiliului de Administrație se va realiza prin raportare la calificativul general, similar cu tabelul de mai jos:

Prin componenta variabilă se înțelege contravaloarea a 3 indemnizații fixe lunare și se plătește membrilor consiliului de administrație la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar.

Criteriu evaluare	Calificativ	Bonus/Sanctiune membrii Consiliului de Administrație/ Directori
<p>Îndeplinirea indicatorilor cheie de performanță</p> <p>$80 < ICP \leq 100\%$</p>	Foarte bun	Se va acorda 100 % din componenta variabilă
<p>Îndeplinirea indicatorilor cheie de performanță</p> <p>$60 \leq ICP < 80\%$</p>	Bun	Se va acorda 60% - 80% din componenta variabilă, coroborat cu procentul de realizare
<p>Îndeplinirea indicatorilor cheie de performanță</p> <p>$40 \leq ICP < 60\%$</p>	Satisfăcător	Nu se va acorda componenta variabilă
<p>Îndeplinirea indicatorilor cheie de performanță</p> <p>$20 < ICP < 40\%$</p>	Nesatisfăcător	Penalizare administratori și director general prin diminuare componentei fixe cu 20%
<p>Îndeplinirea parțială a indicatorilor cheie de performanță $< 20\%$</p>	Inacceptabil	Încetarea contractelor de mandat de către AGA