



S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: Romania, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanta Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Inregistrare Registrul Comertului Constanta: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comerciala Romana – Agentia Mangalia
Capital social subscris si varsat : 57.894.993,9 lei

www.thrmareaneagra.ro

Regulamentul de Guvernanta Corporativa al THR Marea Neagra SA

Cuprins :

I. REGLEMENTAREA GUVERNARII CORPORATIVE

II. STRUCTURI SI ASPECTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

- 2.1. Adunarea Generala a Actionarilor
- 2.2. Administrarea SC THR Marea Neagra SA
 - 2.2.1. Sistemul de administrare
 - 2.2.2. Structura organizatorica si functionala
 - 2.2.3. Consiliul de Administratie
 - 2.2.4. Comitete
- 2.3. Conducerea executiva
- 2.4. Structuri de Control si Administrare a Riscului
 - 2.4.1. Biroul de control intern
 - 2.4.2. Auditorul intern
 - 2.4.3. Managementul riscurilor
 - 2.4.4. Comitetul de Audit
 - 2.4.5. Auditorul financiar

III. DREPTURILE CORPORATIVE ALE DETINATORILOR DE ACTIUNI

- 3.1 Actionarii
- 3.2. Drepturile actionarilor
- 3.3. Comunicarea cu actionarii si investitorii
- 3.4. Calendarul anual de comunicare financiara

IV. CONFLICTUL DE INTERESE SI TRANZACTIILE CU PERSOANE IMPLICATE

V. REGIMUL INFORMATIEI CORPORATIVE

VI. RESPOSABILITATEA SOCIALA

I. REGLEMENTAREA GUVERNARII CORPORATIVE LA SC THR MAREA NEAGRA SA

Termenul de „governanta” este sinonim cu cel de „administrare” sau cu cel de „conducere”, implicand astfel toate activitatile din cadrul unei entitati, care intra in sfera managementului.

Conceptul de „governanta corporativa” face referire, in aceeasi masura, atat la modul in care o corporatie este condusa si controlata in vederea atingerii obiectivelor prestabilite, cat si la sistemul prin care aceasta entitate relationeaza cu factorii interesati, protejandu-le, in mod firesc, interesele.

Governanta corporativa se refera la modul cum sunt impartite drepturile si responsabilitatile intre categoriile de participanti la activitatea societatii, cum ar fi consiliul de administratie, managerii, actionarii, specificand totodata modul cum se iau deciziile in activitatea societatii, cum se definesc obiectivele strategice, care sunt mijloacele de atingere a acestora si cum se monitorizeaza performantele economice.

Prin implementarea si aplicarea codurilor, politicilor si principiilor guvernantei corporative se asigura de catre societati nu doar un echilibru intre performanta si conformitate ci chiar o reala imbunatatire a eficientei economice si a climatului de investitii.

Governanta corporativa aplicabila SC THR MAREA NEAGRA SA respecta legislatia privind societatile comerciale, respectiv Legea nr. 31/ 1990 a societatilor comerciale, republicata in 2004, cu modificarile si completarile ulterioare, denumita in continuare L.S.C., Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, denumita in continuare L.P.C., actele normative emise de C.N.V.M. pentru reglementarea pietei de capital, reglementarile contabile, reglementarile privind activitatea de audit, Legea nr. 82/1991 a contabilitatii, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Codul de Governanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti (G.C.), Actul constitutiv al SC THR MAREA NEAGRA SA si Contractul Colectiv de Munca impreuna cu Regulamentul Intern incheiat la nivelul Companiei, denumite in continuare, generic, “Prevederi legale”.

II. STRUCTURI SI ASPECTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

2.1 Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor (A.G.A.) este organul suprem de conducere a societatii care decide asupra activitatii acesteia si care stabileste si asigura politica economica si de piata.

AGA cuprinde totalitatea actionarilor inregistrati in registrul actionarilor la data de referinta si se intruneste in sedinte ordinare (A.G.O.A.) si in sedinte extraordinare (A.G.E.A.), fiecare cu competentele stabilite prin prevederile legale.

Atributiile pe care le exercita AGEA si AGOA sunt cele prevazute de legea societatilor comerciale. Ori de cate ori trebuie adoptata o hotarare privind o problema care nu este prevazuta de lege ca fiind de competenta uneia dintre cele doua forme ale adunarii generale si nu rezulta din analiza problemei, ca este legata de gestiunea curenta a societatii se considera ca ea este de competenta AGEA.

Adunarea generala ordinara (A.G.O.A.) este convocata de administratori, de regula, o data pe an, iar adunarea generala extraordinara (A.G.E.A.) este convocata de administratori ori de cate ori este nevoie.

Convocarea, organizarea si desfasurarea lucrarilor A.G.A. se face in stricta conformitate cu prevederile legale, asigurandu-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrarilor si a hotararilor adoptate.

2.2. Administrarea SC THR MAREA NEAGRA SA

2.2.1. Sistemul de administrare

Conform prevederilor L.S.C., SC THR MAREA NEAGRA SA este administrata de un Consiliu de Administratie (C.A.) care are competenta generala pentru indeplinirea cu succes a obiectului de activitate, cu exceptia aspectelor care sunt in competenta AGA conform prevederilor legii aplicabile societatilor comerciale si a actului constitutiv.

Consiliu de administratie este format din 3 membrii persoane fizice, care garanteaza eficienta capacitatii de supraveghere, analiza si evaluare a activitatii precum si tratamentul echitabil al actionarilor.

Membrii C.A-ului sunt alesi de adunarea generala ordinara a actionarilor.

2.2.2. Structura organizatorica si functionala

Structura organizatorica

- Adunarea Generala a Actionarilor (A.G.A.);
- Consiliul de Administratie (C.A.) care cuprinde administratori alesi din randul actionarilor sau din afara societatii;
- Directorul General. Acesta are incheiat cu societatea un contract de mandat, semnat in numele societatii de catre presedintele C.A-ului ;

Structura functionala

SC THR MAREA NEAGRA SA este organizata pe departamente, conform organigramei de functionare aprobata de catre presedintele C.A.

2.2.3. Consiliul de Administratie

Gestionarea si administrarea societatii, in regim autoadministrat, sunt asigurate de catre un consiliu de administratie, in sistem unitar, compus din 3 persoane fizice.

Administratorii sunt alesi, conform prevederilor legale, in baza unei hotarari a adunarii generale ordinare a actionarilor. Prin exceptie de la aceasta regula, in caz de vacanta a unuia sau mai multor posturi de administratori, alegerea administratorului/administratorilor provizoriu/ provizorii, pana la urmatoarea adunare generala ordinara a actionarilor, se face in conformitate cu prevederile legale, de catre administratorii in functie.

Mandatul fiecarui administrator este de 4 ani, acesta putand fi prelungit pentru noi perioade de cate 4 ani.

Consiliul de administratie este condus de un presedinte, ales cu votul majoritatii membrilor sai.

Consiliul de administratie, prin presedinte, reprezinta legal societatea in raporturile cu tertii si isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile actului constitutiv si ale legislatiei in vigoare.

Consiliul de administratie deleaga o parte din atributiile de conducere a societatii directorului general in baza unui mandat de reprezentare.

Consiliul de administratie are puteri depline in luarea oricaror decizii de gestiune si administrare - conform regulii judecatii de afaceri – adoptate in vederea realizarii obiectului de activitate al societatii in afara celor pe care legea le da in mod expres adunarii generale a actionarilor.

Conform prevederilor legale, sedintele consiliului de administratie trebuie sa aiba loc cel putin o data la trei luni. Consiliul de administratie al SC THR MAREA NEAGRA SA se intruneste, de regula, o data pe luna si ori de cate ori este nevoie, in raport de natura si urgenta impusa de problemele ce urmeaza a fi discutate.

Convocarea consiliului de administratie se face de catre presedinte, prin grija secretarului consiliului. Consiliul de administratie va putea fi convocat si la cererea motivata a cel putin 2 dintre membrii sai sau a directorului general executiv, ori de cate ori este necesara o astfel de convocare.

Convocatorul de sedinta ce cuprinde ordinea de zi este transmis membrilor C.A. prin orice mijloace de comunicare la distanta, care asigura transmiterea textului si confirmarea primirii acestuia.

Distribuirea materialelor aferente ordinii de zi se face inaintea fiecarei sedinte, de regula cu cel putin trei zile anterioare zilei in care sedinta este convocata.

Adoptarea deciziilor se face prin vot deschis cu votul majoritatii administratorilor.

Comunicarea acestor decizii catre compartimentele interesate se face prin grija secretarului consiliului.

Componenta actualului consiliu de administratie al SC THR MAREA NEAGRA SA, reconfirmata pentru un mandat de 4 ani a fost aprobata prin hotararea A.G.A. din 13.12.2012.

Toti membrii consiliului de administratie au fost alesi la propunerea actionarului majoritar SIF Transilvania SA Brasov.

Evaluari realizate de Consiliul de Administratie.

Consiliului de administratie a monitorizat performantele operationale si financiare ale conducerii executive prin intermediul indicatorilor si criteriilor de performanta stabiliti in bugetul de venituri si cheltuieli si a altor programe aprobate,

Nominalizarea si remunerarea administratorilor

Drepturile si obligatiile administratorilor si ale societatii referitoare la activitatea de administrare se stabilesc in conditiile si limitele legii printr-un contract de administrare al carui continut va fi aprobat de catre AGOA.

Remunerarea administratorilor se face in conformitate cu prevederile actului constitutiv.

2.2.4. Comitetele constituite de Consiliul de administratie

Potrivit structurii organizatorice si functionale a societatii, in cadrul SC THR MAREA NEAGRA SA sunt organizate doua comitete :

- Comitetul de audit
- Comitetul de remuneratii

2.3. Conducerea executiva

Societatea este administrata in sistem unitar, conducerea executiva a societatii fiind asigurata de catre Directorul General.

Atributiile Directorului General sunt clar stabilite fiind prevazute in contractul de mandat incheiat cu societatea.

Contractul de mandat al directorului general se va putea incheia pentru o perioada de pana la 4 ani, conform deciziei consiliului de administratie, putand fi renoit pentru noi perioada de 4 ani.

Directorul General este responsabil cu adoptarea tuturor masurilor aferente conducerii curente a societatii, in limitele obiectului de activitate al acesteia si cu respectarea competentelor exclusive prezervate de lege sau de actul constitutiv Consiliului de Administratie si Adunarii Generale a Actionarilor.

Puterile, drepturile si responsabilitatile Directorului General sunt prevazute in contractul de mandat incheiat cu societatea.

Remunerarea conducatorilor societatii se face in conformitate cu prevederile actului constitutiv.

2.4. Structurile de control si administrare a riscului

Activitatea de control si administrare a riscului este asigurata printr-o serie de structuri specifice

reglementate de prevederile legale.

Activitatea acestor structuri se desfasoara pe baza de proceduri de lucru.

2.4.1. Biroul de control intern

In cadrul societatii exista implementat un sistem de control intern, pentru principalele activitati fiind stabilite proceduri de lucru. Controlul intern se asigura la toate nivelele, in cadrul societatii fiind organizat un birou de control financiar intern.

Biroul isi desfasoara activitatea pe baza de proceduri de lucru proprii, care vor cuprinde verificarea si controlul referitoare la operatiunile initiale de societate, reglementarile interne ale acesteia, sistemul de raportare financiar – contabila, raportarile catre entitatile pietei de capital, reglementarile prudentiale, eficienta sistemului informational, eficienta sistemului juridic al societatii, verificarea sistemului de control al riscului, legalitatea tranzactiilor efectuate.

2.4.2. Auditorul intern

Activitatea de audit intern a fost externalizata.

Auditorul intern se afla in subordinea directa a Consiliului de Administratie.

Auditorul intern participa la sedintele Consiliului de Administratie si aduce la cunostinta acestuia neregulile in administratie si incalcarile dispozitiilor legale si ale prevederilor actului constitutiv pe care le constata, cazurile mai importante aducandu-le si la cunostinta adunarii generale.

De asemenea, auditorul intern este obligat sa efectueze controale inopinate si tematice cu privire la oricare din activitatile si compartimentele societatii informand operativ administratorii despre constatările efectuate si propunand masurile care se impun pentru eliminarea deficientelor si pentru optimizarea activitatii specifice.

2.4.3. Managementul riscurilor

SC THR MAREA NEAGRA SA abordeaza riscul in mod prudent, in conformitate cu strategia sa pe termen lung.

Administrarea prudenta a riscului creste in importanta in conditiile prelungirii incertitudinilor economice la nivel economic si financiar si al manifestarii pregnante a volatilitatii pietelor.

Viziunea strategica privind gestionarea riscurilor este stabilita de catre C.A. si se aplica prin politici de actiune la nivelul conducerii executive a societatii.

Activitatea de control si administrare a riscului se asigura printr-o serie de structuri specifice, reglementate de prevederile specifice pietei de capital, actul constitutiv al societatii, contractul colectiv de munca si structura organizatorica a societatii, astfel:

- comitetul de audit,
- auditorul financiar,
- auditorul intern,
- controlul intern.

Conducerea societatii a asigurat si asigura un management prudent al riscului de lichiditate, urmarind in permanenta asigurarea de numerar suficient, astfel incat sa faca fata la timp platilor ajunse la scadenta .

2.4.4. Comitetul de Audit

In cadrul Consiliului de Administratie al SC THR MAREA NEAGRA SA este constituit un Comitet de Audit. Comitetul este creat in baza prevederilor L.S.C. (art.1402) si are o functie consultativa.

Compania asigura respectarea prevederilor legale privind independenta membrilor Comitetului de Audit.

Principalele atributii ale Comitetului de Audit vizeaza :

- formularea de recomandari catre Consiliul de Administratie cu privire la auditorul financiar, comunicarea cu actionarii, mediul de control al societatii, controlul intern al societatii;
- avizarea planului de audit intern ;
- monitorizarea procesului de raportare financiara a societatii;
- monitorizarea eficacitatii sistemelor de control intern, audit intern si management al riscurilor din societate;
- monitorizarea auditului financiar al situatiilor financiare anuale individuale si al situatiilor financiare anuale consolidate;
- verificarea si monitorizarea independentei auditorului financiar.

Structura Comitetului de audit.

Comitetul de Audit al SC THR MAREA NEAGRA SA este format din 2 membri executivi ai Consiliului de Administratie, stabiliti prin Decizie de catre Consiliul de Administratie.

2.4.5. Auditorul financiar

Situatiile financiare ale societatii sunt auditate, conform legii, de catre un auditor financiar extern (persoana fizica sau juridica), membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, numit de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (A.G.O.A.) si care isi desfasoara activitatea in baza unui contract de prestari de servicii, renumeratia si durata contractului fiind stabilite de catre AGA.

Legatura societatii cu auditorul financiar este asigurata de catre Comitetul de Audit.

Activitatea auditorului financiar se desfasoara in conformitate cu prevederile legale in vigoare si cu normele profesionale specifice.

III. DREPTURILE CORPORATIVE ALE DETINATORILOR DE ACTIUNI

3.1. Actionarii

Societatea inregistreaza la data de 31.12.2012 un capital social in valoare de 57.894.993,9 lei, capital social subscris si varsat, reprezentand un numar de 578.949.939 actiuni nominative, ordinare, dematerializate si indivizibile cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune. Societatea respecta astfel prevederile articolului 10 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale, cu privire la nivelul minim al capitalului social pentru societatile pe actiuni.

Toate actiunile pot fi tranzactionate liber la Bursa de Valori Bucurest, fara limitari cu privire la detinerea de titluri de valoare necesitatea de a obtine aprobarea emitentului sau a altor detinatori de valori mobiliare. Societatea nu a achizitionat niciodata actiuni proprii.

In cursul anului 2012 capitalul social nu s-a modificat, structura actionarilor la 31.12.2012 comunicata de Depozitarul Central SA prin adresa nr. 2686/21.01.2013 este urmatoarea:

Actionari	%	Numar actiuni	Valoare capital (lei)
SIF Transilvania S.A	77,71	449.920.140	44.992.014,00
A.V.A.S.	0,09	516.915	51.691,50
Alti actionari persoane juridice	13,87	80.287.362	8.028.736,20
Alti actionari persoane fizic	8,33	48.225.522	4.822.552,20
TOTAL	100,00	578.949. 939	57 .894 .993,90

Societatea nu are scheme de acordare de actiuni salariatilor si nu exista restrictii privind

drepturile de vot. De asemenea, nu are cunostinta de acorduri intre actionari care pot avea ca rezultat restrictii referitoare la transferul valorilor mobiliare si/sau a drepturilor de vot.

Numirea sau inlocuirea membrilor consiliului de administratie, precum si modificarea actelor constitutive se fac conform prevederilor legale, fara ca societatea sa aiba reguli speciale in acest sens. Pana in prezent propunerile de membrii in consiliului de administratie s-au facut de catre actionarul majoritar, numirea fiind hotarata de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Presedintele consiliului de administratie este ales prin vot de catre membrii consiliului de administratie.

Membrii consiliul de administratie nu au atributii cu privire la emiterea sau rascumparea actiunilor. In contractul de administrare se prevede ca daca societatea sau administratorii, intrerup executarea mandatului, fara just temei, prin revocare sau renuntare, vor raspunde fata de cealalta parte de eventualele pagube produse.

Societatea nu are acorduri care intra in vigoare, se modifica sau inceteaza in functie de modificarea controlului societatii.

3.2. Drepturile actionarilor

Conform prevederilor din Legea 31/1990 si ale statutului societatii, AGOA are urmatoarele atributii principale:

- a) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administratie si de auditorul financiar, si sa fixeze dividendul;
- b) sa aleaga si sa revoce membrii consiliului de administratie, sa numeasca sau sa demita auditorul financiar si sa fixeze durata minima a contractului de audit financiar;
- c) sa fixeze remuneratia convenita pentru exercitiul in curs membrilor consiliului de administratie;
- d) sa se pronunte asupra gestiunii consiliului de administratie;
- e) sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate, pe exercitiul financiar urmat;
- f) sa hotarasca gajarea, inchirierea sau desfiintarea uneia sau a mai multor unitati ale societatii. Actionarii au drepturi nepatrimoniale (dreptul de a participa la adunarile generale ale actionarilor, dreptul de vot, dreptul de informare) si drepturi patrimoniale (dreptul la dividende si dreptul de a instraina actiunile).
- g) sa dezbata orice alte aspecte aflate pe ordinea de zi a A.G.A.

3.3. Comunicarea cu actionarii si investitorii

In domeniul relatiei cu actionarii si potentialii investitori, SC THR MAREA NEAGRA SA are drept obiectiv crearea unui sistem de comunicare eficient prin care sa le fie furnizate acestora toate informatiile necesare pentru exercitarea in cel mai optim mod posibil a calitatii de actionar, respectiv pentru fundamentarea deciziei de investire in actiuni emise de Companie.

Principalele informatii pe care Compania le aduce in mod curent si periodic la cunostinta actionarilor sunt urmatoarele :

- informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor (convocarea, materialele ce urmeaza a fi dezbutate, modul de desfasurare a adunarilor si hotararile luate);
- informatii cu privire la hotararile Consiliului de Administratie referitoare la conducerea societatii;
- situatii financiare anuale si semestriale precum si raportari financiare pentru trimestrele I si III din fiecare exercitiu financiar;
- rapoartele Consiliului de Administratie anuale si semestriale;
- informatii cu privire la distribuirea de dividende si plata acestora;
- alte informatii referitoare la orice eveniment petrecut in activitatea societatii care poate conduce la modificarea pretului actiunilor emise de aceasta;
- alte informatii corporative.

Informatiile mentionate sunt transmise Bursei de Valori Bucuresti, Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare, sunt publicate intr-un cotidian de circulatie nationala si postate pe site-ul Companiei la adresa www.thrmareaneagra.ro.

3.4. Calendarul anual de comunicare financiara

Anual, pana la finele lunii ianuarie a fiecarui an, SC THR MAREA NEAGRA SA transmite Bursei de Valori Bucuresti si posteaza pe site-ul propriu calendarul de comunicare financiara pentru exercitiul financiar in curs.

IV. CONFLICTUL DE INTERESE SI TRANZACTIILE CU PERSOANE IMPLICATE

4.1 Fiecare membru C.A. va evita orice conflict direct ori indirect de interese cu societatea sau oricare subsidiara controlata de aceasta. Fiecare administrator va informa Consiliul de Administratie asupra conflictelor de interese intervenite, situatie in care se va abtine de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective.

4.2 Fiecare membru C.A. se asigura de evitarea unui conflict de interese direct sau indirect cu societatea.

Pentru a asigura corectitudinea procedurala a tranzactiilor cu parti implicate Consiliul de Administratie utilizeaza urmatoarele criterii:

- aprobarea de catre C.A. a celor mai importante tranzactii;
- incredintarea negocierilor, referitoare la aceste tranzactii, unuia sau mai multor administratori independenti;
- apelarea la experti independenti.

V. REGIMUL INFORMATIEI CORPORATIVE

Consiliul de Admsinratie stabileste politica corporativa de diseminare a informatiilor, respectand legislatia in vigoare si actul constitutiv al societatii, aceasta politica garantand accesul legal la informatie al actionarilor, investitorilor cat si al actionarilor semnificativi si nu trebuie sa permita abuzuri privind informatiile confidentiale, sau informatiile despre tranzactiile "cu sine".

Consiliul de Administratie stabileste procedurile interne privind:

- circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiilor referitoare la societate;
- utilizarea sistemelor informatice ale societatii, accesul la acestea si asigurarea securitatii si confidentialitatii documentelor realizate de societate.

In cadrul acestor proceduri se pune un accent special asupra categoriilor de informatii care pot influenta evolutia pretului de piata al actiunilor emise de societate.

VI. RESPOSABILITATEA SOCIALA

Responsabilitatea sociala este procesul de mangement parte integranta a strategiei de afaceri a societatii, prin care SC THR Marea Neagra SA doreste la dezvoltarea unei societatii romanesti durabile si performante.

Cadrul managerial de actiune al SC THR MAREA NEAGRA SA in domeniul responsabilitatii sociale vizeaza, in esenta, urmatoarele:

- crearea unui sistem de management al responsabilitatii sociale;
- monitorizarea solutiilor din practica occidentala privind responsabilitatea sociala corporatista;
- adoptarea de solutii practice de responsabilitate sociala corporatista proprii SC THR MAREA NEAGRA SA.

Coordonatele privind practica responsabilitatii sociale corporatiste la nivelul SC THR MAREA NEAGRA SA vizeaza in principal urmatoarele:

- sustinerea prin programele investitionale promovate prin parteneriate cu comunitatile locale si de afaceri (parteneriate public – privat);
- sustinerea economiei reale prin promovarea de programe investitionale durabile, prin derularea de oferte publice si utilizarea facilitatilor de finantare oferite prin mecanismele si institutiile pietei de capital;

LUCIAN IONESCU
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE