

Declarația "Aplici sau Explici" - Aprilie 2015
Codul De Governanță Corporativă

Principiu/ Recomandare		Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
P19		Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		NU	Societatea este administrată în sistem unitar – Consiliu de Administrație compus din trei administratori.
P1	R1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?		NU	Regulamentul de Guvernanză Corporativă urmează să fie elaborat.
		Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?		NU	Regulamentul de Guvernanză Corporativă urmează să fie elaborat. După elaborare, Regulamentul va fi postat pe site-ul web al companiei.
	R2	In Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie (CA) si ale conducerii executive?		NU	Regulamentul de Guvernanză Corporativă urmează să fie elaborat. Primele capitole vor defini structurile de guvernanză corporativă, respectiv funcțiile, competențele și responsabilitățile Consiliului de Administrație precum și ale conducerii executive.
	R3	Raportul Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernantei corporative in care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanta corporativa, inregistrate in cursul anului financiar precedent?		NU	Regulamentul de Guvernanză Corporativă urmează să fie elaborat.
		Emitentul disemineaza pe website-ul companiei informatii cu privire la urmatoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanta corporativa: a) descriere a structurilor sale de guvernanta corporativa?		NU	Regulamentul de Guvernanză Corporativă urmează să fie elaborat.

Declarația „Aplici sau Explici” - Aprilie 2015
Codul De Governanță Corporativă

		b) actul constitutiv actualizat?		NU	Actul Constitutiv a fost actualizat la data de 13.09.2011 dar nu este postat pe site-ul web al societății.
		c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?		NU	Regulamentul intern de funcționare este cunoscut și aplicat de toți salariații dar nu este postat pe site-ul web al societății.
		d) Declaratia „Aplici sau Explici”?	DA		
		e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?		NU	Pe site-ul web nu este afișată o listă a membrilor Consiliului de Administrație.
		f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?		NU	Pe site-ul web nu sunt postate CV-urile membrilor Consiliului de Administrație.
P2		Emitentul respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurandu-le acestora un tratament echitabil si supunand aprobarii orice modificare a drepturilor conferite, in adunarile speciale ale respectivilor detinatori?	DA		
P3	R4	Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA): a) convocatorul AGA?	DA		
		b) materialele/documentele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi?	DA		
		c) formularele de procura speciala?	DA		

Declarația "Aplici sau Explici" - Aprilie 2015
Codul De Governanță Corporativă

	R6	Emitentul a elaborat si a propus AGA proceduri pentru desfasurarea ordonata si eficienta a lucrarilor AGA, fara a prejudicia insa dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate in dezbatere?	DA		
	R8	Emitentul disemineaza intr-o sectiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA?	DA		
		Emitentul asigura informarea in timp util (imediat dupa desfasurarea AGA) a tuturor actionarilor prin intermediul sectiunii dedicate a website-ului propriu:	DA		
		privind deciziile luate in cadrul AGA?			
		b) privind rezultatul detaliat al votului?	DA		
		Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila:	DA		
		a) rapoarte curente/comunicate? b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale?	DA		
	R9	Exista in cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relatiei cu investitorii?	DA		
P4, P5	R10	CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?	DA		
	R12	Emitentul detine un set de reguli referitoare la comportamentul si obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile sau alte instrumente financiare emise de societate ("valorile mobiliare ale societatii") efectuate in cont propriu de catre administratori si alte persoane fizice implicate?		NU	Unul dintre cei trei administratori deține 1 (una) acțiune, reprezentând 0,000245% din capitalul social.
		Daca un membru al CA sau al conducerii executive sau o alta persoana implicata realizeaza in cont propriu o tranzactie cu titlurile companiei, atunci tranzactia este diseminata prin intermediul website-ului propriu, conform Regulilor aferente?	DA		

Declarația "Aplici sau Explici" - Aprilie 2015
Codul De Governanță Corporativă

P6		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratorii ne-executivi independenti) astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, in general, procesul decizional al CA?	DA		
P7		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?	DA		
P8	R15	In activitatea sa, CA-ul are suportul unor comitete/comisii consultative pentru examinarea unor tematici specifice, alese de CA, si pentru consilierea acestuia cu privire la aceste tematici?	DA		
		Comitetele/comisiile consultative inaintea rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?	DA		
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 13?	DA		
	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernantei corporative?	DA		
P9		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?	DA		
P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?		NU	Adunarea Generală a Acționarilor votează candidații pentru funcția de administrator.
P11	R21	Consiliul de Administratie analizeaza cel puțin o data pe an nevoia infiintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive?		NU	Remunerația membrilor Consiliului de Administrație este de competența Adunării Generale a Acționarilor.
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?		NU	Nu este adoptată o politică de remunerație deoarece Adunarea Generală a Acționarilor votează direct nivelul remunerației convenite membrilor Consiliului de Administrație.
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?		NU	Nu există un astfel de comitet, deoarece Adunarea Generală a Acționarilor votează direct remunerația convenită membrilor Consiliului de Administrație.

Declarația "Aplici sau Explici" - Aprilie 2015
Codul De Governanță Corporativă

	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Governanta Corporativa?		NU	Regulamentul de Governanță Corporativă nu prezintă politica de remunerare întrucât nu este adoptată o astfel de politică de remunerație -nivelul remunerației cuvenite membrilor Consiliului de Administrație se votează direct de Adunarea Generală a Acționarilor.
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a)informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?		NU	Informațiile care fac subiectul cerințelor de raportare sunt diseminate numai în limba română.
		b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?	DA		
		Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?	DA		
	R26	Emitentul promoveaza, cel puțin o data pe an, intalniri cu analisti financiari, brokeri, agentii de rating si alti specialisti de piata, in scopul prezentarii elementelor financiare, relevante deciziei investitionale?		NU	Consiliul de Administrație nu a considerat necesare astfel de întâlniri.
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?		NU	Auditul financiar este asigurat de un auditor extern, în baza unui contract de audit, cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor.
	R28	CA sau Comitetul de Audit, dupa caz, examineaza in mod regulat eficienta raportarii financiare, controlului intern si sistemului de administrare a riscului adoptat de societate?	DA		
	R29	Comitetul de Audit este format in exclusivitate din administratori neexecutivi si are un numar suficient de administratori independenti?		NU	Auditul financiar este asigurat de un auditor extern, în baza unui contract de audit, cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor.
	R30	Comitetul de Audit se intalneste de cel puțin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate intocmirii si diseminarii catre actionari si public a rezultatelor semestriale si anuale?		NU	Auditul financiar este asigurat de un auditor extern, în baza unui contract de audit, cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor.
	R32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?		NU	Auditul financiar este asigurat de un auditor extern, în baza unui contract de audit, cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor.
P14	CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?		NU	Nu au apărut conflicte de interese.	

Declarația "Aplici sau Explici" - Aprilie 2015
Codul De Governanță Corporativă

P15	R33	Administratorii informeaza CA asupra conflictelor de interese pe masura ce acestea apar si se abtin de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, in conformitate cu prevederile legale incidente?	DA		
P16	R34 / R35	CA-ul a adoptat proceduri specifice in scopul asigurarii corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzactiilor cu impact semnificativ, de transparenta, de obiectivitate, de ne-concurenta etc.) in scopul identificarii tranzactiilor cu parti implicate?		NU	Nu au apărut astfel de situații.
P17	R36	CA a adoptat o procedura privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent, acordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de acesta?	DA		
P18	R37 / R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?	DA		

Președintele Consiliului de Administrație,



Valeriu Ianeu
Ianeu Valeriu