

Declaratia "Aplici sau Explici" - Martie 2010
Codul De Governanta Corporativa al BVB

Principiu/ Recomandare		Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
P19		Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		nu	Societatea este administrata in sistem unitar,avem doar consiliu de administratie
P1	R1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Governanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?		nu	Inca se studiaza prevederile codului de guvernanta corporativa si posibilitatea implementarii acestuia
		Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?		nu	Inca nu avem elaborat un statut, Regulament de guvernanta corporativa
	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	Inca nu avem elaborat un statut, Regulament de guvernanta corporativa
	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	Inca nu avem elaborat un statut, Regulament de guvernanta corporativa
		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	Inca nu avem elaborat un statut, Regulament de guvernanta corporativa
		b) actul constitutiv actualizat?		nu	Actul constitutiv este actualizat, dar nu este introdus pe site
		c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?		nu	Regulamentul intern este prelucrat cu toti salariatii, si afisat in locuri speciale de afisare.
		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	Nu exista o lista, dar pe site sunt afisate hotararile AGOA in care sunt alesi membrii CA. Este afisata doar lista candidatilor pentru CA		

Declaratia "Aplici sau Explici" - Martie 2010
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

		f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?		nu	Au fost afisate doar CV-urile candidatilor la CA
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		
	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 dezbatare?	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: a) privind deciziile luate in cadrul AGA?	da		
		b) privind rezultatul detaliat al votului?	da		
		Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila: a) rapoarte curente/comunicate?	da		

Declaratia "Aplici sau Explici" - Martie 2010
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

		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	Doar unul dintre administratori mai detine 8.370 actiuni (un cupon). Aceasta detinere o consideram ne semnificativa, pentru a emite un set de reguli cu privire la respectiva tranzactionare (daca va fi cazul)
		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		
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 inainteaza 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 16?			
	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.)?			Alegerea membrilor CA se face de catre AGOA. Nu cunoastem criteriile dupa care actionarii aleg membrii CA

Declaratia "Aplici sau Explici" - Martie 2010
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?		nu	Decizia actionarilor
P11	R21	Consiliul de Administratie analizeaza cel putin o data pe an nevoia infiintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive?		nu	Remuneratia se discuta direct in AGOA
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?		nu	Se aproba direct remuneratia, si nu politica de remunerare
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?		nu	Nu exista un astfel de comitet,
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?		nu	Nu exista politica de remunerare
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a) informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?		nu	Doar in limba romana
		b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?		nu	Doar in limba romana
		Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?		nu	Nu credem ca se aplica societatii noastre
	R26	Emitentul promoveaza, cel putin 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	Nu credem ca se preteaza activitatii societatii noastre
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?		nu	Avem doar audit financiar, si audit in privinta calitatii.
	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	Nu avem comitet de audit
	R30	Comitetul de Audit se intalneste de cel putin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate intocmirii si diseminarii catre actionari si public a rezultatelor semestriale si anuale?		nu	Nu avem comitet de audit
R32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?		nu	Nu avem comitet de audit	

Declaratia "Aplici sau Explici" - Martie 2010
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

P14		CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?		nu	Nu exista conflict de interese
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 a fost cazul pana acum
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		

PRESEDINTE CA si DIRECTOR GENERAL
DANIEL LINTES