

**Declaratia "Aplici sau Explici" – aprilie 2014  
Codul De Governanta Corporativa al BVB**

<b>Principiu/ Recomandare</b>	<b>Intrebare</b>	<b>DA</b>	<b>NU</b>	<b>Daca NU, atunci EXPLICIT</b>
P19	Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		X	Conform actului constitutiv
P1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Governanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?		X	Societatea aplica prevederile legale incidente, fara ca acestea sa fie centralizate intr-un regulament intern
			X	Nu este cazul
			X	Nu este cazul
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?		X	Nu este cazul
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?  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 corporative?  b) actul constitutiv actualizat?  c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?  d) Declaratia „Aplici sau Explici”?  e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisilor de specialitate?  f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?		X	Raportul administratorilor cuprinde aspecte legate de guvernanta corporativa, dar acestea nu au fost reluate in mod exhaustiv intr-un capitol special dedicat anului 2013
			X	Nu sunt constituite comisii datorita absentei in CA a membrilor independenti
			X	Prin actul constitutiv sau prin o hotarare a adunarii generale nu se prevede ca unul sau mai multi membri ai CA trebuie sa fie independenti (art. 138^2 din Legea nr. 31/1990)
		X		

**Declaratia "Aplici sau Explici" – aprilie 2014  
Codul De Governanta Corporativa al BVB**

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?		X		
	P3	Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA): a) convocatorul AGA? b) materialele/documentele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi? c) formularele de procura speciala?	X		
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 dezbateri?		X		Se aplica prevederile statutare si legale, fara a fi cumulate intr-o procedura specifica, aprobata de AGOA
	R8	Emitentul disemineaza intr-o sectiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA? 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? b) privind rezultatul detaliat al votului?	X	X	Drepturile actionarilor sunt mentionate de fiecare data in convocator
P4, P5	Emitenti disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila: a) rapoarte curente/comunicate? b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale?		X		
	R9	Exista in cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relatiei cu investitorii?	X		
R10	CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?		X		
	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?	X	X	Administratorii si persoanele implicate aplica direct prevederile legale incidente

**Declaratia "Aplici sau Expllici" – aprilie 2014  
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB**

		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?		X	Informatia respectiva este disponibila pe site-ul BVB, prin rapoartele transmise de intermediarii tranzactiilor.
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?		X	3 din 5 membri sunt neexecutivi, dar nici unul nu coresponde criteriilor de administrator independent.
P7		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?		X	Niciunul dintre membrii CA nu coresponde criteriilor de administrator Independent
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?		X	CA consulta departamente de specialitate din cadrul societatii pentru examinarea tematicilor specifice
	R16	Comitetele/comisiile consultative inaintea rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?		X	Nu sunt constituite comisii consultative
	R17	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?			
P9		Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernantei corporative?		X	
P10		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?		X	
P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?		X	AGOA alege membrii CA. Administratorii provizorii sunt numiti de CA
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?		X	CA indeplineste sarcinile si responsabilitatile Comitetului de remunerare, in conformitate cu deciziile AGOA
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?		X	
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?		X	CA aplica politica de remunerare stabilita de AGOA
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?		X	Regulamentul nu s-a elaborat pana in prezent

**Declaratia "Aplici sau Explici" – aprilie 2014  
Codul De Governanta Corporativa al BVB**

P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a) Informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?				
		b) Informatii continue (furnizarea continua a informatiei)? Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?		X		Nu este cazul
	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?		X		Societatea intentioneaza sa introduca in calendarul financiar si intalnirile cu analistii
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?		X		Sarcinile si responsabilitatile Comitetului de Audit sunt preluate de CA, care se consulta periodic cu auditul
	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?		X		
	R29	Comitetul de Audit este format in exclusivitate din administratori neexecutivi si are un numar suficient de administratori independenti?		X		Nu exista 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?		X		Nu exista 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?		X		Nu exista Comitet de Audit
P14		CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?		X		Se aplica prevederile legale incidente, fara a fi incluse intr-o procedura specifica
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?		X		
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?		X		Se aplica direct procedurile legale incidente
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?		X		Nu s-a elaborat o procedura, dar a fost nominalizat si instruit personal care vine in contact cu informatii confidentiale, cu privire la

**Declaratia "Aplici sau Explici" – aprilie 2014  
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB**

					respectarea legalitatii care reglementeaza piata de capital
P18	R37/ R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?	X		

Presedinte C.A.,  
David Viorel

