

Principiu/ Recomandare		Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
P19		Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		X	Societate comerciala pe actiuni administrata in sistem unitar. Consiliul de administratie este format din 3 membri iar conducerea societatii este delegata unui director general si unui director economic .
P1	R1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?		X	Regulamentul de Guvernanta corporativa este in curs de elaborare
		Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?		X	Regulamentul de Guvernanta corporativa este in curs de elaborare
	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	Regulamentul de Guvernanta corporativa este in curs de elaborare
	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?		X	Regulamentul de Guvernanta corporativa este in curs de elaborare
		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?		X	Regulamentul de Guvernanta corporativa este in curs de elaborare
		b) actul constitutiv actualizat?		X	Modificarile Actului constitutiv au fost publicate in materialele informative aferente Adunarilor Generale in care au fost aprobate .
		c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?		X	Avand in vedere modul de organizare a societatii nu s-a impus infiintarea unor comitete consultative
		d) Declaratia „Aplici sau Explici”?	X		

		e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?	X		cu exceptia membrilor comitetelor consultative inexistente
		f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?	X		
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	R4	Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA): a) convocatorul AGA?	X		
		b) materialele/documentele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi?	X		
		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 dezbatare?		X	Societatea aplica direct prevederile legale incidente (Legea 31/1990, Legea 297/2004 si Regulamentele CNVM/ASF) si Actul constitutiv al Societatii asigurand stricta conformare .
	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 hotararile luate in cadrul AGA?	X		Drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA sunt descrise in cuprinsul fiecarui convocator AGA care este intotdeauna postat pe website-ul propriu
			X		

		b) privind rezultatul detaliat al votului?	X		
		Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila:			
		a) rapoarte curente/comunicate?	X		
		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		
P4, P5	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		
		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	Fiind cotate la Bursa, se aplica prevederile legale incidente, informatia este diseminata de catre SSIF-ul prin care se efectueaza tranzactia .
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		
P7		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?		x	Structura Consiliului de Administratie nu contine membri independenti, pentru ca aceasta recomandare a bursei este optionala si in Legea 31/1990, Art.138 ² .
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	Membrii CA au pregatire si experienta manageriala suficienta pentru gestionarea activitatii societatii si pentru examinarea unor tematici specifice. Membrii CA beneficiaza de suportul profesionistilor din cadrul societatii sau atunci cand se impune a unor consultanti externi selectati pe criterii de excelenta profesionala .

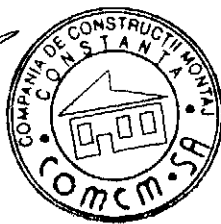
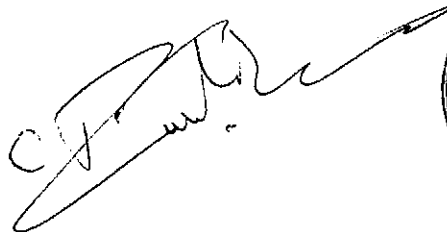
		Comitetele/comisiile consultative inainteaza rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?		X	A se vedea explicatia punctului anterior
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?		X	Nu exista administratori independenti asa cum sunt ei definiti de Legea 31/1990
	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernantei corporative?	x		
P9		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	Atributul acestui comitet este preluat de C.A.
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	Directorul General este cel mai in masura sa propuna si sa sustina in C.A. politica de remunerare astfel ca aceasta sa fie in corelatie cu realitatea din societate si din Romania.
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?	X		Conform prevederilor legale indemnizatia administratorilor este stabilita prin Hotarare AGA. Tot AGA aproba si limitele de remunerare pentru conducerea executiva
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?		X	A se vedea comentariul de la punctul R21
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?		X	Regulamentul de Guvernanta corporativa este in curs de elaborare
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a) informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?		X	Regulamentul de Guvernanta corporativa este in curs de elaborare
		b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?		X	Regulamentul de Guvernanta corporativa este in curs de elaborare
		Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?	X		

	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	Raportarile periodice pentru prezentarea elementelor financiare sunt relevante din punct de vedere al informatiilor necesare luari deciziei investitionale
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?		X	Atributiile acestui comitet sunt preluate de consilieri experti in activitatea de audit . Acestia tin legatura cu auditorul intern si cu auditorul financiar si informeaza in mod curent C.A.
	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	Nu exista Comitet de audit Aceleasi explicatii ca la R27
	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 Aceleasi explicatii ca la R27
	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 Aceleasi explicatii ca la R27
	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 Aceleasi explicatii ca si la R27
P14		CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?		X	Se aplica prevederile legale aplicabile societatii
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 prevederile legale aplicabile
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	Procedura in curs de elaborare

P18	R37 / R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?	X		
-----	-----------------	--	---	--	--

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,

Constantin Fratila



DIRECTOR GENERAL,

Ion Marleneanu

