

**Declaratia Electromagnetica "Aplici sau Explici" – aprilie 2015  
Codul De Governanta Corporativa al BVB**

<b>Principiu/ Recomandare</b>	<b>Intrebare</b>	<b>DA</b>	<b>NU</b>	<b>Daca NU, atunci EXPLICI</b>
P19	Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		X	Sistemul de administrare , conform actului constitutiv, este unul unitar. Acesta corespunde nevoilor actuale ale societatii.
P1	R1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Governanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?	X	
		Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?	X	
	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	
R3		Raportul Annual 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	
		Emitentul disemineaza pe website-ul companiei informatii cu privire la urmatoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanta corporativa:	X	
		a) descriere a structurilor sale de guvernanta corporativa?		
	b) actul constitutiv actualizat?	X		
	c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?	X		NU au fost infiintate distinct comitete consultative permanente.
	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		
	f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?	X		

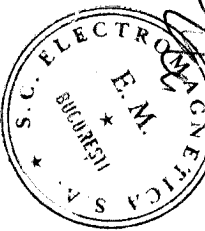
**Declaratia Electromagnetica "Aplici sau Explici" – aprilie 2015**  
**Codul De Guvernanta Corporativa al BVB**

		monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?			
	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	Societatea nu aplica reguli suplimentare altele decat cele legale si nu a adoptat un set propriu de reguli in acest sens. Administratorii sunt informati asupra prevederilor legale incidente.
		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	
P6		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratori ne-executivi independenti) astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, in general, procesul decizional al CA?		X	Structura CA asigura un echilibru intre membrii executivi si neexecutivi (5 din 9 membrii sunt neexecutivi)
P7		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?		X	Nici un membru nu corespunde 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	Consiliul de Administratie poate delega unuia sau mai multor membri ai sai unele imputerniciri pe probleme limitate si poate recurge la experti pentru studierea anumitor probleme. Nu au fost constituite comitete consultative. Necesitatea constituirii unor comitete consultative va fi analizata periodic de catre CA.
		Comitetele/comisiile consultative inaintea rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?		X	Nu este cazul.
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?		X	
	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	Nominalizarile membrilor CA se face de catre actionari si CA, conform prevederilor statutare. Alegerea lor se face prin vot de catre AGOA.

**Declaratia Electromagnetica "Aplici sau Explici" - aprilie 2015**  
**Codul De Guvernanta Corporativa al BVB**

	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 este cazul.
P14		CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?		X	Societatea aplica prevederile statutare si legale incidente.
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	Societatea aplica prevederile statutare si 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 aceasta?		X	Societatea aplica prevederile statutare si legale incidente.
P18	R37/ R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?	X		

Eugen Scheusari  
 Presedinte Director General



*[Handwritten signature]*