

**Declaratia "Aplici sau Explici" - Martie 2010**  
**Codul De Guvernanta 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		Conform Actului constitutiv societatea este condusa de CA.
P1 A	R1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernanta 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 Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernanței corporative in care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanta corporativa, inregistrate in cursul anului financial precedent? 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?	X		
	b) actul constitutiv actualizat?	X		
	c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?	X		Societatea functioneaza pe baza normelor GMP si in conformitate cu standardele ISO 9001/2008.
	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		
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):	X	

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

	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 eficiente a lucrarilor AGA, fara a prejudicia insa dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate in dezbatere?	X	Procedura in curs de elaborare.
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 (immediat dupa desfasurarea AGA) a tuturor actionarilor prin intermediul sectiunii dedicate a website-ului propriu:	X	
	a) privind deciziiile luate in cadrul AGA?	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	Există în cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relației cu investitorii?	X	
P4, P5	R10 CA-ul se întrunește cel puțin o dată pe trimestru pentru monitorizarea desfășurării activității emitentului?	X	
R12	Emitentul detine un set de reguli referitoare la comportamentul și obligațiile de raportare a tranzacțiilor cu acțiunile sau alte instrumente financiare emise de societate ("valorile mobiliare ale societății") efectuate în cont propriu de către administratori și alte persoane fizice implicate?	X	
	Dacă un membru al CA sau al conducerii executive sau o alta persoană implicată realizează în cont propriu o tranzacție cu titlurile companiei, atunci tranzacția este diseminată prin intermediul website-ului propriu, conform Regulilor aferente?	X	
P6	Structura Consiliului de Administrație a Emitentului asigură un echilibru între membrii execuțivi și ne-execuțivi (și în mod deosebit administratorii ne-execuțivi independenți) astfel încât nicio persoană sau grup restrans de persoane să nu poată domina, în general, procesul decizional al CA?	X	Site-ul se va reconfigura pentru diseminarea acestor informații.
P7	Structura Consiliului de Administrație a Emitentului asigură un număr suficient de membrii independenți?	X	

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

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	Comitet constituit in 2011.
R16		Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?	X	Comitet constituit in 2011.
R17		Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunoștințele prin training/pregătire in domeniul guvernanței corporative?	X	
P9		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta ( criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?	X	
P10		Există un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?	X	Comitet in curs de constituire.
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	
		Politica de remunerare este aprobată de AGA?	X	
R22		Există un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?	X	
R24		Politica de remunerare a companiei este prezentată în Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?	X	
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a)informatiile periodice (furnizarea periodica a informatiei)?  b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?	X	
		Emitentul pregeste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?	X	Se vor disemina informatiile si in limba engleza. Societatea nu are obligatia legala de a intocmi raportare financiara conform IFRS.
R26		Emitentul promoveaza, cel putin o data pe an, intalniri cu analisti financiari, brokeri, agentii de rating si alti specialisti de piata, in scopul prezenterii elementelor financiare, relevante deciziei investitionale?	X	
R27		Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?	X	Comitet constituit in 2011.
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	Comitet constituit in 2011.

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

	R 30	Comitetul de Audit se intalneste de cel putin 2 ori pe an, aceste reunii fiind dedicate intocmirii si diseminarii catre actionari si public a rezultatelor semestriale si anuale?	X	C.A se intalneste lunar pentru prezentarea si analiza rezultatelor financiare si se fac raportari conform calendarului financiar comunicat catre BVB.
P14	R 32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, renumirea si inlocuirea auditorului financial, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?	X	Comitet constituit in 2011.
P15	R 33	CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adevcate a situatiilor de conflict de interes?	X	
P16	R 34/ R 35	Administratorii informeaza CA asupra conflictelor de interes pe masura ce acestea apar si se abtin de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, in conformitate cu prevederile legale incidente?	X	Procedura in curs de elaborare.
P17	R 36	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-concurrenta etc.) in scopul identificarii tranzactiilor cu parti implicate?	X	
P18	R 37/ R 38	CA a adoptat o procedura privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent, accordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de acesta?	X	
		Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?	X	

PRESEDINTE CA

Danut VASILE

