

Declaratia "Aplici sau Explici" - Aprilie 2012
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

		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?	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 dezbatere?	X		
	R8	Emitentul disemineaza intr-o sectiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA?	X		
		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		
		Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila:	X		
		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		
	R10	CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?	X		
P4, P5	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	Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cu intocmire
		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?			
P6		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un echilbru	X		

Declaratia "Aplici sau Explici" - Aprilie 2012
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

		intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratorii ne-executivi independenti) astfel incat nici 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		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire
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		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire
		Comitetele/comisiile consultative inaintea rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?	X		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire
P9	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?	X		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire
	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/preparate in domeniul guvernantei corporative?	X		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire
P10		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?	X		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire
P11	R21	Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?	X		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire
		Consiliul de Administratie analizeaza cel putin o data pe an nevoia infiintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru administratorii si membrii conducerii executive?	X		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?	X		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire
P12, P13	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratorii ne-executivi?	X		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?	X		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare:	X		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire
		a) informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?	X		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire
		b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?	X		Regulamentul de Guvernanta Corporativa este in cursul Intocmire

Declaratia "Aplici sau Explici" - Aprilie 2012
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

		Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?		X	Regulamentul de Guver Corporativa este in curs intocmire
	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	Regulamentul de Guver Corporativa este in curs intocmire
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?	X		
	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		
	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	X	Regulamentul de Guver Corporativa este in curs intocmire
	R32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?		X	Regulamentul de Guver Corporativa este in curs intocmire
P14		CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?		X	Regulamentul de Guver Corporativa este in curs intocmire
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	Regulamentul de Guver Corporativa este in curs intocmire
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	Regulamentul de Guver Corporativa este in curs intocmire
P18	R37/ R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?		X	Regulamentul de Guver Corporativa este in curs intocmire



Presedintele Consiliului de Administratie
 Constant

[Handwritten signature]