

**STADIUL CONFORMĂRII CU PREVEDERILE CODULUI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ
A BURSEI DE VALORI BUCURESTI LA 31 decembrie 2019**

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Guvernanță Corporativă a Bursei de Valori Bucuresti	Stadiul de conformare DA/NU	EXPLICAȚII
Secțiunea A – Responsabilități			
A.1	Toate societățile trebuie să aibă un Regulament Intern al Consiliului care include termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din această secțiune.	NU	Societatea noastră a început elaborarea unui Regulment al Consiliului de Administratie in care să fie incluse reguli clare si precise referitoare la responsabilitățile consiliului ca organ de conducere colectiv, a comitetelor consiliului cat si responsabilităților individuale ale membrilor consiliului, regulament care va face parte integranta din Regulamentul de Guvernanță a societatii si care este in curs de finalizare.
A.2	Prevederile pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in Regulamentul Consiliului	NU	In Regulamentul de Guvernanță a societatii sunt inserate criteriile privind conflictul de interese, inasa detalierea acestor reguli, modul concret de aplicare a acestora, se va regasi in Regulmentul Consiliului de Administratie ce va fi adoptat până la sfârșitul anului 2020
A.3	Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA	
A.4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA	

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Governanță Corporativă a Bursii de Valori București	Stadiul de conformare DA/NU	EXPLICAȚII
Secțiunea A – Responsabilități			
A.5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	NU	La nivel de societate se respectă aceste obligații profesionale ce trebuie declarate de membrii Consiliului de Administrație, însă nu există o reglementare expresă în acest sens. Aceste prevederi, detaliate, se vor regăsi în Regulamentul Consiliului de Administrație ce va fi adoptat.
A.6	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	NU	Aceste informații sunt prezentate de membrii Consiliului, în cadrul ședințelor Consiliului de Administrație, însă nu există o reglementare expresă în acest sens. Aceste prevederi, detaliate, se vor regăsi în Regulamentul Consiliului de Administrație ce va fi adoptat.
A.7	Societatea trebuie să desemneze un Secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Coconsiliului.	DA	
A.8	Declarația privind guvernarea corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acestora. Societatea trebuie să aibă o politică / ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	NU	Consiliul de Administrație prezintă anual raportul de activitate pentru anul precedent în cadrul Adunărilor Generale Ordinare a Acționarilor, activitatea Consiliului analizându-se de către Adunarea Generală a Acționarilor. Societatea intenționează să includă prevederi specifice suplimentare, privind evaluarea Consiliului care să cuprindă scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare, în noul Regulament al Consiliului de Administrație ce va fi adoptat.

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Governanță Corporativă a Bursii de Valori București	Stadiul de conformare DA/NU	EXPLICAȚII
Secțiunea A – Responsabilități			
A.9	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	
A.10	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	DA	
A.11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	N/A	Această prevedere se recomanda a fi aplicată de societățile din Categoria Premium. In cadrul Vrancart sarcinile ce ar reveni unui comitet de nominalizare sunt asumate de intreg Consiliul de Administratie.
Secțiunea B – Sistemul de gestiune a riscului și Controlul Intern			
B.1	Consiliul trebuie să înființeze un Comitet de Audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile Comitetului. Cel puțin un membru al Comitetului de Audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.	DA	
B.2	Președintele Comitetului de Audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA	
B.3	In cadrul responsabilităților sale, Comitetul de Audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de Control Intern.	DA	
B.4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	DA	

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Guvernanță Corporativă a Bursei de Valori București	Stadiul de conformare DA/NU	EXPLICAȚII
Secțiunea B – Sistemul de gestiune a riscului și Controlul Intern			
B.5	Comitetul de Audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA	
B.6	Comitetul de Audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA	
B.7	Comitetul de Audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de Audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA	
B.8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	
B.9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționarii și afiliații acestora.	DA	
B.10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului.	DA	
B.11	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA	
B.12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA	

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Governanță Corporativă a Bursii de Valori Bucuresti	Stadiul de conformare DA/NU	EXPLICAȚII
Secțiunea C – Justa recompensă și motivare			
C.1	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	NU	Societatea nu are publicată pe website-ul propriu o politică de remunerare a Consiliului de Administrație și a Directorului General. În cadrul Adunărilor Generale a Acționarilor sunt supuse spre aprobare limitele generale ale tuturor remunerațiilor suplimentare ale membrilor Consiliului de Administrație și a Directorului General, pentru exercitiul în curs, limite care nu au fost niciodată depășite. În cadrul noului Regulament al Consiliului de Administrație se va reglementa și politica de remunerare.

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Governanță Corporativă a Bursii de Valori Bucuresti	Stadiul de conformare DA/NU	EXPLICAȚII
Secțiunea D – Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii			
D.1	<p>Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana / persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);</p> <p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.5 Informații privind evenimentele corporative;</p> <p>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p> <p>D.1.7. Prezentrile societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>	DA	
D.2	<p>Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari.</p> <p>Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.</p>	NU	<p>Societatea nu are o politică distinctă privind distribuirea de dividende, această atribuție intrând în competența Adunării Generale a Acționarilor, care urmărește pastrarea unui echilibru între distribuirea de dividende și nevoile de rețehnologizare ale societății.</p>

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Governanță Corporativă a Bursii de Valori Bucuresti	Stadiul de conformare DA/NU	EXPLICAȚII
Secțiunea D – Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii			
D.3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	NU	Societatea nu are o politică distinctă privind previziunile, însă acestea sunt facute cunoscute actionarilor si investitorilor prin intermediul Bugetului de Venituri și Cheltuieli și Planului de Investiții, care sunt supuse aprobării Adunării Generale ale Actionarilor in fiecare an, acestea fiind publicate pe website-ul societății.
D.4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA	
D.5	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	NU	Societatea a facut demersurile necesare in vederea participarii auditorilor externi la sedintele Adunărilor Generale ale Actionarilor, in care sunt prezentate rapoartele de audit.
D.6	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	
D.7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA	
D.8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operational, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA	

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Governanță Corporativă a Bursii de Valori Bucuresti	Stadiul de conformare DA/NU	EXPLICAȚII
Secțiunea D – Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii			
D.9	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA	
D.10	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA	

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE
Ionel-Marian CIUCIOI

