

	Prevederi ce trebuie respectate	Conformare Da / Nu	Explicatii
SECTIUNEA A - Responsabilitati			
A.1.	Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A .	Nu	In contractul de administrare incheiat intre societate si Consiliul de Administratie sunt cuprinse elementele privind responsabilitatea Consiliului de Administratie . Urmeaza sa fie elaborat Regulamentul Consiliului de Administratie conform C.G.C. al B.V.B.
A.2.	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in Regulamentul Consiliului . In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin neprezentare, cu exceptia cazului in care neprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv .	Nu	Gestionarea conflictului de interese se trateaza in prezent conform prevederilor legale . Regulamentul Consiliului care se va elabora va include prevederi in acest sens, stipuland obligatia membrilor C.A. de notificare a acestuia cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese .
A.3.	Consiliul de Administratie trebuie sa fie format din cel putin 5 membri .	Da	Consiliul de Administratie este constituit din 5 membrii, din care unul a fost numit presedinte de catre AGOA.
A.4.	Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva . Cel putin un membru al CA trebuie sa fie independent in cazul societatilor din categoria Standard . In cazul societatilor din Categoria Premium, numai putin de doi membrii neexecutivi al Consiliului de Supraveghere trebuie sa fie independenti . Fiecare membru independent al C.A. trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau, indicand elementele in baza carora se considera ca este independent din punct de vedere al caracterului si judecatii sale .	Da	COMELF este in categoria Standard . Niciun membru al Consiliului de Administratie nu are functie executiva in COMELF. Componenta C.A. este postata pe site-ul COMELF .
A.5.	Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau .	Da	Membrii C.A. nu au functii executive si neexecutive in cadrul consiliilor unor societati si institutii non- profit .
A.6.	Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5 % din toate drepturile de vot . Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu .	Da	In activitatea curenta s-a avut in vedere aceasta obligatie, care se va include ca cerinta si in Regulamentul Consiliului ce urmeaza a se elabora.
A.7.	Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului .	Da	Secretarul este Coltea Traian Lucian - consilier juridic.
A.8.	Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a comitetului de nominalizare si, in caz afirmativ, va rezuma masurile cheie si schimbarile rezultate in urma acesteia . Societatea trebuie sa aiba o politica / ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare .	Nu	Evaluarea activitatii Consiliului de Administratie s-a facut in AGOA din luna aprilie cand s-au aprobat rezultatele financiare ale anului precedent si a fost descarcat de gestiune . In Regulamentul Consiliului se vor include referiri la procesul de evaluare .
A.9.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale Consiliului si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor (in persoana si in absenta) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora .	Da	In anul 2015, Consiliul de Administratie s-a intrunit de 9 ori, cu participarea majoritatii administratorilor la fiecare sedinta . In AGOA din luna aprilie 2016 se va prezenta raportul C.A. pe anul 2015, in vederea aprobarii activitatii .

A.10.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa cuprinda informatii referitoare la numarul exact de membrii independenti din Consiliul de Supraveghere .	Da	Membrii Consiliului de Administratie sunt independenti .
A.11.	Consiliul societatilor din categoria Premium trebuie sa infiinteze un comitet de nominalizare format din persoane fara functii executive, care va conduce procedura nominalizarilor de noi membri in Consiliu si va face recomandari Consiliului . Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie sa fie independenta .	Nu	COMELF este in categoria Standard .
SECTIUNEA B - Sistemul de gestiune a riscului si control intern			
B.1.	Consiliul trebuie sa infiinteze un comitet de audit in care cel putin un membru trebuie sa fie administrator neexecutiv independent . Majoritatea membrilor, incluzand presedintele, trebuie sa fi dovedit ca au calificare adecvata relevanta pentru functiile si responsabilitatile comitetului . Cel putin un membru al comitetului de audit trebuie sa aiba experienta de audit sau contabilitate dovedita si corespunzatoare . In cazul societatilor din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie sa fie format din cel putin trei membri si majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie sa fie independenti .	Nu	AGOA a numit 2 firme specializate ca auditor financiar independent si auditor financiar intern, care au calificarea si experienta necesara . Separat este numita o persoana din societate cu sarcina exclusiva " control intern " . COMELF este in categoria Standard .
B.2.	Presedintele comitetului de audit trebuie sa fie un membru neexecutiv independent .	Nu	Nu exista Comitet de Audit, atributiile fiind executate de cele 2 firme de audit .
B.3.	In cadrul responsabilitatilor sale, comitetul de audit trebuie sa efectueze o evaluare anuala a sistemului de control intern .	Nu	Auditorii numiti prezinta rapoarte anuale sau ori de cate ori se solicita de catre Consiliul de Administratie .
B.4.	Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate catre comitetul de audit al Consiliului, promititudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atentia Consiliului .	Nu	Aspectele mentionate in cerinte sunt prezentate de catre auditorii financiari cu care societatea are contract .
B.5.	Comitetul de audit trebuie sa evalueze conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate .	Nu	Masura se realizeaza prin auditorii financiari cu care societatea are contract .
B.6.	Comitetul de audit trebuie sa evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului .	Nu	Masura se realizeaza prin auditorii financiari cu care societatea are contract .
B.7.	Comitetul de audit trebuie sa monitorizeze aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate . Comitetul de audit trebuie sa primeasca si sa evalueze rapoartele echipei de audit intern .	Nu	Masura se realizeaza prin auditorii financiari cu care societatea are contract .
B.8.	Ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiate de Comitetul de audit, acestea trebuie urmate de raportari periodice (cel putin anual) sau ad-hoc care trebuie inaintate ulterior Consiliului .	Nu	Masura se realizeaza prin auditorii financiari cu care societatea are contract .
B.9.	Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in legatura cu tranzactii si acorduri incheiate de societate cu actionari si afiliatii acestora .	Da	Tranzactiile se fac respectandu-se strict principiile comerciale, fara niciun tratament preferential pentru nimeni .
B.10.	Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5 % din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu in urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului si dezvaluata in mod corect actionarilor si potentialilor investitori in masura in care aceste tranzactii se incadreaza in categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor de raportare .	Nu	Masura se realizeaza pe baza opiniilor auditorilor financiari .

B.11.	Auditurile interne trebuie efectuate de catre o divizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente .	Da	Exista contract cu 2 firme de audit specializate, din afara societatii .
B.12.	In scopul asigurarii indeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie sa raporteze din punct de vedere functional catre Consiliu prin intermediul comitetului de audit . In scopuri administrative si in cadrul obligatiilor conducerii de a monitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie sa raporteze direct directorului general .	Da	Masura se realizeaza prin intermediul auditorilor financiari externi si a salariatului desemnat pentru " control intern " care raporteaza atat Consiliului de Administratie cat si direct directorului general .
SECTIUNEA C - Justa recompensa si motivare			
C.1.	Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei . Politica de remunerare trebuie formulata astfel incat sa permita actionarilor intelegerea principiilor si a argumentelor care stau la baza remuneratiei membrilor Consiliului si a Directorului General . Aceasta trebuie sa descrie modul de conducere a procesului si de luare a deciziilor privind remunerarea, sa detalieze componentele remuneratiei conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea actiunilor, beneficii in natura, pensii si altele) si sa descrie scopul, principiile si prezumtiile ce stau la baza fiecarei componente (inclusiv criteriile generale de performanta aferente oricarei forme de remunerare variabila) . In plus, politica de remunerare trebuie sa specifice durata contractului directorului executiv si a perioadei de preaviz prevazuta in contract, precum si eventuala compensare pentru revocare fara justa cauza [...] . Orice schimbare esentiala intervenita in politica de remunerare trebuie publicata in timp util pe pagina de internet a societatii .	Nu	Remunerarea membrilor Consiliului de Administratie se face conform hotararii AGOA . Societatea are definite, prin decizie interna, criteriile de acordare a salariilor si a bonusurilor in functie de performanta . In plus fata de anul 2015, pentru 2016 s-au stabilit doua noi criterii de performanta si anume respectarea termenelor de livrare si incadrarea in indicele de calitate programat . Contractul directorului general este pe durata nedeterminata si include clauzele de incetare a acestuia . Societatea va prezenta in raportul anual o declaratie privind politica de remunerare .
SECTIUNEA D - Adaugand valoare prin relatiile cu investitorii			
D.1.	Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii - facut cunoscut publicului larg prin persoana / persoanele responsabile sau ca unitate organizatorica . In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv :	Da	Relatia cu investitorii se realizeaza prin doi salariati: Budelecan Ana si Trisca Maria, nefiind justificata organizarea unui serviciu, volumul de activitate fiind redus . Informatiile impuse conform procedurilor legale se posteaza pe pagina de internet la pozitia " Informatii la zi " .
D.1.1.	Principalele reglementari corporative : actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor ;	Da	Actul constitutiv si procedurile de convocarea AGA sunt postate pe site-ul societatii .
D.1.2.	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societatii, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consilii de administratie din societati sau institutii non-profit ;	Da	Postate pe site .
D.1.3.	Rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale) - cel putin cele prevazute la punctul D.8 - inclusiv rapoartele curente cu informatii detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod ;	Da	Postate pe site si transmise la B.V.B. si A.S.F.
D.1.4.	Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor : ordinea de zi si materialele informative ; procedura de alegere a membrilor Consiliului ; argumentele care sustin propunerile de candidati pentru alegerea in Consiliu, impreuna cu CV-urile profesionale ale acestora; intrebarile actionarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi si raspunsurile societatii, inclusiv hotararile adoptate ;	Da	Postate pe site si transmise la B.V.B. si A.S.F.
D.1.5.	Informatii privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor si a altor distribuii catre actionari, sau alte evenimente care conduc la dobandirea sau limitarea drepturilor unui actionar, inclusiv termenele limita si principiile aplicate acestor operatiuni . Informatiile respective vor fi publicate intr-un termen care sa le permita investitorilor sa adopte decizii de investitii ;	Da	Comunicatul privind plata dividendelor pe 2014 a fost publicat pe site-ul societatii si transmis la B.V.B. si A.S.F. In mod similar se va proceda si cu privire la plata dividendelor pe 2015 .

D.1.6.	Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante ;	Da	Numele persoanei de contact este precizat in fiecare raport sau comunicat .
D.1.7.	Prezentarile societatii (de ex. prezentarile pentru investitori, prezentarile privind rezultatele trimestriale, etc.), situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale .	Da	Sunt publicate pe site-ul societatii. Prezentarea generala a societatii este publicata pe site-ul societatii in romana, engleza si germana .
D.2.	Societatea va avea o politica privind distributia anuala de dividende sau alte beneficii catre actionari, propusa de Directorul General si adoptata de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intentioneaza sa le urmeze cu privire la distribuirea profitului net . Principiile politicii anuale de distributie catre actionari vor fi publicate pe pagina de internet a societatii .	Da	Setul de politici de distributie a dividendelor propus de Consiliu de Administratie este publicat pe website-ul societatii, urmand ca pentru 2015 sa fie supus aprobarii AGOA la aprobarea situatiilor financiare pentru anul 2015 .
D.3.	Societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile, fie ca acestea sunt facute publice sau nu . Previziunile se refera la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizeaza stabilirea impactului global al unui numar de factori privind o perioada viitoare (asa numitele ipoteze) : prin natura sa, aceasta proiectie are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putand diferi in mod semnificativ de previziunile prezentate initial . Politica privind previziunile ca stabili frecventa, perioada avuta in vedere si continutul previziunilor . Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai in rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale . Politica privind previziunile va fi publicata pe pagina de internet a societatii .	Da	
D.4.	Regulile adunarilor generale ale actionarilor nu trebuie sa limiteze participarea actionarilor la adunarile generale si exercitarea drepturilor acestora . Modificarile regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor .	Da	
D.5.	Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.	Da	
D.6.	Consiliul va prezenta adunarii generale anuale a actionarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunarii generale .	Da	
D.7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor in baza unei invitatii prealabile din partea Consiliului . Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, sa participe la adunarea generala a actioanrilor, cu exceptia cazului in care Presedintele Consiliului hotaraste in alt sens .	Da	
D.8.	Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana cat si in limba engleza referitoare la factorii cheie care influenteaza modificari in nivelul vanzarilor, al profitului operational, profitul net si al altor indicatori financiari relevanti, atat de la un trimestru la altul cat si de la un an la altul .	Da	Cerinta noua a CGC al BVB, se va implementa incepand cu anul 2016.
D.9.	O societate va organiza cel putin doua sedinte / teleconferinte cu analistii si investitorii in fiecare an .Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a societatii la data sedintelor / teleconferintelor .	Nu	In cursul anului 2015 societatea nu a organizat intalniri cu investitorii . Societatea considera ca informatiile publicate in cadrul rapoartelor curente si periodice asigura un grad ridicat de transparenta care permite actionarilor si potentialilor investitori sa ia decizii de investitii bine fundamentate .
D.10.	In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu .	Da	Societatea sustine financiar, in limita posibilitatilor si a reglementarilor legale, activitatea sportiva, activitatile culturale si turistice pentru salariati, si acorda ajutoare umanitare .

Director general,
ing. Dorin Stoian