

DECLARATIA EMITENTULUI PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA PE PIATA AeRO

Principiu/Recomandare de indeplinit	Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
A. Responsabilitati ale Consiliului de Administratie (CA)	a) CA are o politica clara cu privire la delegarea de competente, care include o lista formala de aspecte rezervate deciziei Consiliului ?	DA		
	si CA are o politica clara cu privire la o separare clara a responsabilitatilor intre Consiliu si conducerea executiva ?	DA		
	b) CA are o structura care ii permite realizarea cu operativitate a indatoririlor?	DA		
	c) CA are un numar suficient de mare de intalniri pentru a-si indeplini cu eficienta sarcinile ?	DA		Art 32. Act Constitutiv "o data pe luna"
	d) CA are implementata o procedura cu privire la cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti ?		NU	Nu e cazul
	A.1. Societatea detine un regulament intern al CA care sa includa termeni de referinta cu privire la CA si la functiile de conducere cheie ale societatii ?	DA		
	Administrarea conflictului de interese la nivelul CA este tratat in regulamentul CA?	DA		

	A.3. Fiecare membru al CA informeaza CA cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot? Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale CA ?	DA		
	A.4. Raportul anual informeaza daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui?	DA		
	Raportul anual contine numarul de sedinte ale CA ?	DA		
	A.5. Emitentul are o procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti care contine informatiile de mai jos ?		NU	
	A.5.1. Procedura contine persoana de legatura cu Consultantul Autorizat ?		NU	Nu este cazul
	A.5.2. Procedura contine frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel inca Consultantul Autorizat sa poata fi consultat ?		NU	Nu este cazul

	A.5.3. Procedura contine obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin ?	NU	Nu este cazul
		NU	Nu este cazul
B. Sistemul de Control Intern	B.1. CA are adoptata o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de CA ?	NU	Nu este cazul
		DA	
	B.2. Auditul intern este realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii ? sau Prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta CA, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General ?	DA	
		DA	
C. Recompense echitabile si motivare	Emitentul dispune de o politica de remunerare si de reguli definitorii pentru aceasta politica, prin care determina forma, structura si nivelul remuneratiei membrilor CA ?	DA	

	C.1. Societatea publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor CA si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus ?	DA		
D. Construind valoare prin relatia cu investitorii	Societatea disemineaza cele mai importante informatii in limba romana ? Societatea disemineaza cele mai importante informatii in limba engleza, oferind astfel posibilitatea investitorilor romani si straini de a avea acces la aceleasi informatii in acelasi timp ?	Da		
			NU	In curs de finalizare
	D.1. Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, <i>pagina de internet</i> a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii in limba romana ? Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii este si in limba engleza ? Informatiile relevante din Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii include: D.1.1. Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare?		NU	De adaugat pe site o sectiune dedicata Relatiei cu investitorii atat in lb romana cat si in engleza
			NU	Anumite informatii sunt traduse
		DA		

	D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare?		NU	Se reface site-ul
	D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice?	DA		
	D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale?	DA		
	D.1.5. Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni?	DA		
	D.1.6. Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker?	DA		
	D.1.7. Societatea are o functie de Relatii cu Investitorii si include in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare?	DA		Dna. Madalina Elena ILIE

	D.2. Societate are adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta? Principiile politicii de dividend sunt publicate pe pagina de internet a societatii?		NU	Societatea nu a adoptat si nu a publicat pe site-ul propriu o politica privind distributia anuala a dividendelor Se doreste implementarea unei politici de dividende, in cazul obtinerii unui profit
	D.3. Societatea adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu? Politica prevede frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor? Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale? Politica cu privire la prognoze este publicata pe pagina de internet a societatii ?		NU	Prognozele sunt apanajul Consiliului de Admnistratie si reprezinta baza Raportului Anual in Adunarea Generala
			NU	
			NU	
			NU	
	D.4. Societatea stabileste data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari?	DA		Toate aceste informatii se regasesc in Convocatorul existent pe pagina de internet a Emitentului
	D.5. Rapoartele financiare includ informatii in romana, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant ?	DA		Rapoartele financiare anuale

	Rapoartele financiare includ informatii si in engleza?		NU	Costurile pentru traducerea tuturor documentelor in limba engleza nu pot fi suportate in prezent de catre emitent
	D.6. Societatea organizeaza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an?	DA		Societatea organizeaza anual intalnirea cu investitorii odata cu aprobarea situatiilor financiare anuale
	Informatiile prezentate cu aceste ocazii sunt publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice?		NU	Toate documentele discutate in cadrul intalirilor se vor afisa pe site-ul Societatii

Director General
CALIN SANDEL

