

DECLARATIA EMITENTULUI PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA PE PIATA AERO.

Principii/Recomandare de indeplinit	Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
A. Responsabilitati ale Consiliului Administrative (CA)	a) CA are o politica clara cu privire la delegarea de competente, care include o lista formala de aspecte rezervate deciziei Consiliului?	DA		In Actul Constitutiv sunt definite rolul, atributiile si competenta Consiliului de Administratie. Se va completa in perioada urmatoare Regulamentul de Organizare si Functionare al societatii cu aceasta cerinta
	si	DA		In cadrul Actului Constitutiv sunt definite atributiile si competentele principale ale Consiliului de Administratie
	CA are o politica clara cu privire la o separare clara a responsabilitatilor intre Consiliu si conducerea executive?			De asemenea, tot in cadrul Actului Constitutiv sunt precizate o serie de responsabilitati ale directorilor.
	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		
	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?	DA		
	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		NU	Societatea nu va intocmi un alt regulament intern, deoarece aceste precizari vor fi incluse in Regulamentul de Organizare si

<p>ale societati ?</p>	<p>Administrarea conflictului de interese la nivelul CA este tratat in regulamentul CA?</p>		<p>Functionare al societatii</p> <p>Se va completa in perioada urmatoare Regulamentul de Organizare si Functionare al societatii cu aceasta cerinta</p>
	<p>A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor CA, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al CA in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, sunt aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului ?</p>	<p>DA</p>	<p>Membrii CA vor depune o declaratie pe propria raspundere in acest sens</p>
	<p>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?</p> <p>Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale CA ?</p>	<p>DA</p> <p>DA</p>	
	<p>A.4. Raportul anual informeaza daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui?</p> <p>Raportul anual contine numarul de sedinte ale CA ?</p>	<p>DA</p> <p>DA</p>	

	<p>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 ?</p> <p>A.5.1. Procedura contine persoana de legatura cu Consultantul Autorizat ?</p> <p>A.5.2. Procedura contine frecventa intalirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimentele sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel inca Consultantul Autorizat sa poata fi consultat ?</p> <p>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 ?</p> <p>A.5.4. Procedura contine obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat ?</p>	DA		
<p>B. Sistemul de Control Intern</p>	<p>B.1. CA are adoptata o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala</p>	DA	NU	Nu este cazul, societatea nu are filiale

	reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de CA ?			
	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	NU	
C. Recompense echitabile si motivare	Emitentul dispune de o politica de remunerare si de reguli definitive 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 ?		NU	Veniturile anuale plătite membrilor Consiliului de Administratie se vor face în conformitate cu aprobările obținute în AGA. Veniturile anuale plătite Directorului General pot fi comunicate numai acționarilor la cerere.
D. Construind valoare prin relatia cu investitorii	Societatea disemineaza cele mai importante informatii in limba romana ?	DA		

	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 ?		NU	Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza
D.1. Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii in limba romana ?	Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii este si in limba engleza ?	DA	NU	Societatea detine pe pagina de internet o sectiune pentru investitori denumita "Pentru adunarile generale"
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	Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza
D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare ?	D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice ?	DA	NU	In perioada urmatoare societatea va afisa pe pagina de internet a societatii cate un CV pentru fiecare din membrii CA si pentru Directorul General
D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor		DA	DA	

<p>generale ?</p>	<p>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 ?</p>	<p>DA</p>		
	<p>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 ?</p>	<p>DA</p>		<p>Aceste informatii vor fi publice, fiind comunicate catre BVB sau se vor afisa pe site-ul societatii</p>
<p>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 ?</p>	<p>NU</p>		<p>In perioada urmatoare societatea va implementa aceasta cerinta. Societatea lucreaza la imbunatatirea paginii de internet</p>	
<p>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 ?</p>	<p>NU</p>		<p>Societatea nu urmareste plata unor dividende in urmatoorii ani</p>	
<p>Principiile politicii de dividend sunt publicate pe pagina de internet a societatii ?</p>	<p>NU</p>		<p>Societatea va adopta o astfel de procedura cand se va considera oportuna implementarea acesteia</p>	

	<p>D.3. Societatea adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu ?</p> <p>Politica prevede frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor ?</p> <p>Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, trimestriale sau trimestriale ?</p> <p>Politica cu privire la prognoze este publicata pe pagina de internet a societatii ?</p>		<p>NU</p> <p>NU</p> <p>NU</p>	<p>Societatea nu va adopta o astfel de politica. Informatii generale despre estimari ale veniturilor/cheltuielilor sunt incluse in raportul anual sau semestrial transmis catre piata.</p>
	<p>D.4. Societatea stabileste data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari ?</p>	<p>DA</p>		<p>Societatea furnizeaza aceste informatii in convocatorul hotararii actionarilor, iar forma convocatorului este transmisa catre piata</p>
	<p>D.5. Rapoartele financiare includ informatii in romana, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbarea la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant ?</p> <p>Rapoartele financiare includ informatii si in engleza ?</p>	<p>DA</p>	<p>NU</p> <p>NU</p>	<p>Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza.</p> <p>Societatea poate programa astfel de intalniri numai la cerere.</p>
	<p>D.6. Societatea organizeaza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analistii si investitori, in fiecare an ?</p>		<p>NU</p>	

	<p>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 ?</p>		<p>NU</p>	<p>Nu mai in cazul in care se vor tine astfel de intalniri, informatiile prezentate pot fi publicate pe site-ul societatii</p>
--	---	--	-----------	--

Presedinte Consiliu de Administratie,

Director General

JARDAN VLADIMIR

Jordan Vladimirov

