

Declaratia "Aplici sau Explici" – aferenta anului 2011

Principiu/ Recomandare		Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
P19		Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		X	Sistemul de administrare statutar al societatii este unul unitar.
P1	R1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Governanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?	X		
		Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?	X		
	R2	In Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie (CA) si ale conducerii executive?	X		
	R3	Raportul Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernantei corporative in care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanta corporativa, inregistrate in cursul anului financiar precedent?	X		
		Emitentul disemineaza pe website-ul companiei informatii cu privire la urmatoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanta corporativa: a) descriere a structurilor sale de guvernanta corporativa?	X		
		b) actul constitutiv actualizat?	X		
		c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?		X	In raport de contextul viitor se va analiza oportunitatea diseminarii pe website-ul societatii a unui astfel de regulament
		d) Declaratia „Aplici sau Explici”?	X		
e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor	X				

Declaratia "Aplici sau Explici" – aferenta anului 2011

		conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?			
		f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?		X	Se va analiza oportunitatea diseminarii in viitor pe webste-ul societatii a acestor informatii
P2		Emitentul respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurandu-le acestora un tratament echitabil si supunand aprobarii orice modificare a drepturilor conferite, in adunarile speciale ale respectivilor detinatori?	X		
P3	R4	Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA): a) convocatorul AGA?	X		
		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 dezbatare?	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?	X		
		b) privind rezultatul detaliat al votului?	X		
		Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila:	X		

Declaratia "Aplici sau Explici" – aferenta anului 2011

		a) rapoarte curente/comunicate?			
		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		
P4, P5	R10	CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?	X		
	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		
		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?	X		
P6		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratorii ne-executivi independenti) astfel incat nicio 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		
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	Se va analiza oportunitatea crearii unor comitete/comisii consultative in raport de necesitatea asigurarii de suport pentru examinarea unor tematici specifice
		Comitetele/comisiile consultative inaintea rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?		X	In raport de necesitatea asigurarii de suport pentru examinarea unor tematici specifice se va analiza oportunitatea transmiterii unor astfel de rapoarte
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?	X		

Declaratia "Aplici sau Explici" – aferenta anului 2011

	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernantei corporative?	X		
P9		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?	X		
P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?		X	Se va analiza oportunitatea crearii unui astfel de comitet de nominalizare in raport de contextul viitor
P11	R21	Consiliul de Administratie analizeaza cel putin o data pe an nevoia infiintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive?	X		
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?	X		
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?		X	Se va analiza oportunitatea crearii unui astfel de comitet de remunerare in raport de contextul viitor
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?	X		
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a) informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?		X	Se va analiza oportunitatea diseminarii informatiilor in limba engleza
		b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?	X		
		Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?	X		
	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	In raport de contextul existent si cel viitor se va analiza oportunitatea promovarii unor astfel de intalniri
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?		X	In raport de contextul viitor se va analiza oportunitatea crearii unui astfel de comitet
	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		X	In raport de contextul viitor se va analiza oportunitatea crearii unui astfel

Declaratia "Aplici sau Explici" – aferenta anului 2011

		administratori independenti?			de comitet
	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	CA-ul se intruneste in sedinte dedicate discutarii si aprobarii rezultatelor semestriale si anuale
	R32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?		X	Selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, sunt discutate in cadrul CA
P14		CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?	X		Principalele aspecte legate de conflictul de interese sunt cuprinse in cadrul unor documente/politici interne emise atat la nivel local cat si la nivel de grup (cum ar fi codul etic).
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		Principalele aspecte legate de asigurarea corectitudinii procedurale in scopul identificarii tranzactiilor cu parti implicate sunt cuprinse in cadrul unor documente/politici interne emise atat la nivel local cat si la nivel de grup
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		Principalele aspecte legate de dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent sunt cuprinse in cadrul unor documente/politici interne emise atat la nivel local cat si la nivel de grup
P18	R37/ R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?	X		

Zentiva SA

Jacques Nathan

Presedinte al Consiliului de Administratie

Simona Cocos

Director General