Anexa

Principiile de Guvernanta Corporativa

aplicabile Sistemului Multilateral de Tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti

Preambul

Principiile de Guvernanta Corporativa (PGC) pentru Sistemul Multilateral de Tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti S.A. (B.V.B.), reflecta schimbarile cadrului juridic si evolutiile practicii de guvernanta corporativa din ultimii ani, care adauga noi valente, cu scopul de a construi o piata cat mai atractiva pentru investitori. Aceste principii determina cresterea nivelului de transparenta si incredere pentru societatile admise la tranzactionare in cadrul SMT ("Emitenti" sau "Societati"). Implementarea principiilor de guvernanta corporativa incurajeaza Emitentii sa creeze o legatura mai stransa cu detinatorii de instrumente financiare (IF) si o deschidere mai mare catre toti investitorii potentiali.

Prezentele Principii se adreseaza Emitentilor ale caror actiuni sau obligatiuni sunt admise la tranzactionare in cadrul Pietei de Crestere pentru IMM (PC) si al Pietei de Baza (PB/AeRO MARKET), administrate de Bursa de Valori Bucuresti.

In conformitate cu Codul Bursei de Valori Bucuresti - Sistem Multilateral de Tranzactionare, Emitentii de actiuni admise la tranzactionare pe PC au obligatia sa respecte aceste Principii si intocmesc anual o declaratie de conformitate cu acestea.
Pentru Emitentii de obligatiuni admise la tranzactionare pe PC, precum si pentru Emitentii de actiuni si obligatiuni admise la tranzactionare pe PB, B.V.B. recomanda respectarea Principiilor si intocmirea anuala a unei declaratii de conformitate cu acestea.

Obiectivul central al Principiilor de Guvernanta Corporativa aplicabile PC si PB este cresterea increderii investitorilor in Emitentii ale caror actiuni sau obligatiuni sunt admise la tranzactionare pe aceste piete si sustinerea dezvoltarii unor practici de guvernanta adecvate statutului de societate prezenta pe piata de capital. De asemenea, unul dintre obiectivele unei bune guvernante corporative este sa contribuie la cresterea eficientei conducerii si la succesul pe termen lung al Emitentului.

O buna guvernanta corporativa este un instrument puternic de crestere a competitivitatii afacerilor.

Structura Principiilor

Principiile sunt impartite in cinci sectiuni principale, fiecare dintre acestea abordand un aspect diferit al sistemului de guvernanta al Societatilor.

Acestea acopera:

a) sectiunea A – "Organele de Conducere",
b) sectiunea B – "Cadrul de Administrare a Riscurilor si Control Intern",
c) sectiunea C – "Performanta, Motivare si Recompensa",
d) sectiunea D – "Raportarea si Relatia cu Investitorii",
e) sectiunea E – "Durabilitate si Partile Interesate".

Fiecare sectiune este impartita in trei parti: Scop, Principii si Prevederi.

Scopul descrie motivele pentru care aspectele abordate in sectiune sunt importante pentru o guvernanta eficienta. Acestea sunt incluse doar pentru a oferi context Principiilor si Prevederilor si nu exista nicio cerinta ca societatile sa actioneze sau sa raporteze cu privire la informatiile din Scop.

Principiile descriu obiectivele urmarite de societati. Societatile se asigura ca sistemul lor de guvernanta indeplineste aceste obiective prin aplicarea Prevederilor.

Prevederile specifica practicile care, daca sunt urmate, permit societatilor sa indeplineasca obiectivele stabilite in Principii. In cazul in care o Societate nu respecta o Prevedere a Principiilor,

aceasta va oferi o explicatie a motivelor nerespectarii, potrivit abordarii „aplici sau explici” descrise mai jos.

Cum se aplica principiile

Principiile de Guvernanta Corporativa promoveaza abordarea „aplici sau explici”, materializata prin declaratia anuala de conformitate prevazuta de Codul Bursei de Valori Bucuresti - Sistem Multilateral de Tranzactionare, cu scopul de a oferi pietei o informare clara, completa si actualizata cu privire la modul de aplicare a acestor Principii.

Declaratia privind Guvernanta Corporativa reprezinta declaratia de conformitate prevazuta de Codul Bursei de Valori Bucuresti - Sistem Multilateral de Tranzactionare si se publica fie prin Raportul anual, fie printr-un raport separat. Declaratia contine o autoevaluare a gradului de indeplinire a Prevederilor, precum si, dupa caz, masurile adoptate pentru indeplinirea Prevederilor care nu sunt respectate in totalitate. Orice schimbare semnificativa fata de Declaratia anuala privind Guvernanta Corporativa va fi prezentata printr-un raport curent, in masura in care aceasta constituie informatie ce trebuie raportata potrivit cadrului legal si reglementar aplicabil.

Daca o Societate care aplica Principiile nu respecta o Prevedere a Principiilor de Guvernanta Corporativa, aceasta:

a) va explica motivele nerespectarii Prevederii si circumstantele specifice ale Societatii;
b) va descrie actiunile pe care le-a intreprins pentru a se asigura ca va indeplini obiectivul stabilit in Principiul respectiv;
c) va mentiona daca intentioneaza sa respecte Prevederea in viitor si va specifica cand se asteapta sa o indeplineasca.

Raportarea

Societatile isi adapteaza practicile in conformitate cu Principiile de Guvernanta Corporativa incepand cu data intrarii in vigoare a prezentelor Principii. Declaratia anuala de conformitate se publica, potrivit Codului Bursei de Valori Bucuresti - Sistem Multilateral de Tranzactionare, fie prin Raportul anual, fie printr-un raport separat.

In cazul in care declaratia „aplici sau explici" este inclusa in Raportul anual al Societatii, se recomanda ca toate informatiile privind guvernanta corporativa ale Societatii sa fie prezentate in mod unitar in capitolul privind guvernanta corporativa din Raportul anual.

Societatile vor raporta potrivit prezentelor Principii de Guvernanta Corporativa incepand cu raportul anual pentru anul 2027.

Sectiunea A Organele de conducere

Scop

O buna guvernanta corporativa incepe cu un Consiliu de Administratie functional ("Consiliul"). Acesta este esential pentru a oferi o directie strategica adecvata si o supraveghere solida a Societatii, in interesul ei, al actionarilor sai, precum si tinand cont de alte parti interesate.

Consiliul nu poate inlocui managerii profesionisti si nu intervine in operatiunile zilnice ale Societatii. Consiliul este responsabil pentru conducerea Societatii si pentru modelarea activa a directiei strategice a Societatii, inclusiv raspunsul acesteia la accentuarea riscurilor de mediu si sociale, precum si la provocarile si oportunitatile legate de schimbarile climatice.

Consiliul aproba strategia Societatii, recomandarile strategice majore, apetitul si politica de risc, bugetele anuale, planul de afaceri, inclusiv principalii indicatori de performanta (KPI). Consiliul

contribuie, de asemenea, la stabilirea si monitorizarea punerii in aplicare a obiectivelor corporative si de performanta, si supravegheaza conducerea executiva.

Consiliul impreuna cu conducerea executiva dezvolta o cultura corporativa puternica, promoveaza conduita etica in afaceri si ghideaza comportamentul membrilor de Consiliu, conducerii executive si angajatilor**.** Ca element cheie al cadrului de guvernanta corporativa, Consiliul contribuie la asigurarea functionarii eficiente a tuturor celorlalte componente de guvernanta.

Valoarea Consiliului vine din dezbaterile constructive si scrutinizarea conducerii executive, precum si din multitudinea de perspective si experiente utilizate in acest proces. Aceasta include, de obicei, contributii ale membrilor de Consiliu calificati care, in virtutea obiectivitatii si expertizei lor, aduc informatii pe care alti membri ai Consiliului nu le pot avea. Astfel, eficienta, competenta si integritatea Consiliului sunt importante pentru o buna guvernanta corporativa. Un Consiliu eficient include persoane cu combinatia potrivita de competente si experienta in conformitate cu obiectivele si tintele strategice ale Societatii.

Principiu

A.1. Consiliul asigura succesul pe termen lung si durabilitatea Societatii, in interesul Societatii si al actionarilor sai, si tinand cont de interesele altor parti interesate. Consiliul defineste in mod clar si face public in integralitate rolul si responsabilitatile sale.

Prevederi:

1. Consiliul are un regulament intern care formalizeaza si precizeaza in mod clar rolul si responsabilitatile sale. Actul constitutiv, regulamentul intern al Consiliului si alte reglementari interne delimiteaza in mod clar rolul si competentele intre Consiliu, adunarea generala a actionarilor (AGA) si conducerea executiva.
2. Regulamentul intern al Consiliului include, printre altele, atributiile Consiliului, precum si responsabilitatile fiduciare ale membrilor de Consiliu de a actiona in deplina cunostinta de cauza,

cu buna-credinta, cu diligenta si grija cuvenite si in interesul Societatii, al actionarilor sai si luand in considerare interesele altor parti interesate, in conformitate cu cerintele legale.

3. Pentru a sustine viabilitatea si succesul pe termen lung al Societatii, Consiliul:

   a) Supravegheaza elaborarea si aprobarea strategiei Societatii si se va asigura ca aceasta integreaza si aspecte de durabilitate, inclusiv considerente sociale si de mediu (E&S) si riscurile si oportunitatile legate de clima;

   b) Numeste si demite directorul general si alti membri ai conducerii executive carora le-au fost delegate responsabilitati de conducere executiva (numiti "conducere executiva"[1]) si asigura planificarea succesiunii pentru acestia;

   c) Supravegheaza performanta conducerii executive, rolul conducerii executive in abordarea riscurilor si oportunitatilor materiale legate de durabilitate si aliniaza remuneratia conducerii executive la interesele pe termen lung si durabilitatea Societatii, in conformitate cu prevederile politicii de remunerare a Societatii;

   d) Asigura existenta unui cadru solid pentru controlul intern si administrarea riscurilor;

   e) Asigura ca Societatea dispune de proceduri care sa permita comunicarea eficienta cu actionarii si alte parti interesate.

4. Durata mandatului membrilor Consiliului si ai conducerii executive stabilita in mod clar promoveaza stabilitatea si predictibilitatea.

Principiu

A.2. Consiliul dispune de un echilibru adecvat intre competente, experienta, diversitate de gen si cunostinte pentru a-si putea indeplini in mod eficient atributiile si responsabilitatile.

[1] Conducerea executiva este reprezentata de directori, conform definitiei din Legea Societatilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare art. 143, para (1) si (5).

Prevederi

1. Este recomandabila elaborarea de catre Consiliu a unui profil al acestuia care sa specifice caracteristicile si trasaturile dorite ale membrilor sai, inclusiv factori precum diversitatea, integritatea, competentele si experienta specifice, cunostintele despre industrie, capacitatea si disponibilitatea de a dedica timp si efort adecvat responsabilitatilor Consiliului, in contextul nevoilor acestuia.
2. Functiile de Presedinte al Consiliului si Director General se recomanda sa fie detinute de persoane diferite.

Principiu:

A.3. Consiliul instituie proceduri solide de functionare a Consiliului, precum si mecanisme de evaluare si dezvoltare continua a Consiliului pentru a imbunatati competentele membrilor de Consiliu si capacitatea acestora de a-si indeplini in mod eficient responsabilitatile.

Prevederi:

1. Presedintele Consiliului este responsabil in principal de functionarea corespunzatoare a Consiliului. Regulamentul intern al Consiliului contine rolul si responsabilitatile Presedintelui Consiliului, iar acestea sunt cel putin urmatoarele:

    a) stabileste ordinea de zi a sedintelor Consiliului, prezideaza aceste sedinte si se asigura ca se intocmesc procese-verbale ale acestor sedinte;

    b) se asigura ca Consiliul primeste informatii precise, la timp, utile, succinte, pentru a permite Consiliului sa ia decizii corecte;

    c) se asigura ca Consiliul dispune de suficient timp pentru consultarea si luarea deciziilor;

    d) se asigura ca performanta Consiliului este evaluata si discutata cel putin o data pe an;

    e) se asigura ca Consiliul are o relatie de lucru adecvata cu conducerea executiva; Directorul

general si Presedintele Consiliului, in cazul in care functiile sunt detinute de persoane diferite, se intalnesc in mod periodic;

f) abordeaza si gestioneaza disputele interne si conflictele de interese privind membrii Consiliului.

2. Consiliul se intruneste ori de cate ori este necesar, dar nu mai putin de sase (6)[2] ori pe an.

3. Consiliul efectueaza o evaluare anuala a componentei, activitatii si dinamicii Consiliului.

4. Regulamentul intern al Consiliului impune programe de orientare (induction)[3] pentru membrii de Consiliu nou numiti, asigurate de personalul intern al Societatii. Regulamentul intern al Consiliului poate face referire la programe de formare continua pentru membrii de Consiliu, daca este necesar.

Principiu

A.4. Conducerea executiva este responsabila pentru managementul zilnic al Societatii. Consiliul se asigura ca conducerea executiva este capabila sa conduca in mod eficient Societatea, iar componenta, competenta, rolurile si stimulentele conducerii executive sprijina punerea in aplicare cu succes a strategiei si planurilor Societatii.

Prevederi

1. Conducerea executiva conduce Societatea si raspunde in fata Consiliului. Impartirea responsabilitatilor intre Consiliu si conducerea executiva, si intre diferiti membri ai conducerii executive este clar prevazuta in actul constitutiv al Societatii si in reglementarile interne ale

[2] *Cel putin 4 intalniri pentru rezultate financiare, 1 intalnire pentru strategie si 1 intalnire pentru evaluare.*
[3] *Un program de orientare a membrilor de Consiliu este un proces structurat conceput pentru a introduce noi membri de Consiliu in Societate. Ii familiarizeaza cu operatiunile, structura de guvernanta, cultura, politicile si responsabilitatile cheie ale Societatii, astfel incat sa isi poata indeplini in mod eficient rolul. Programul de orientare ajuta la accelerarea integrarii lor in structura de guvernanta a Societatii si intelegerea lor fata de strategia si operatiunile Societatii.*

Societatii.

2. In cazul in care rolurile de Presedinte al Consiliului si Director General sunt exercitate de aceeasi persoana, responsabilitatile diferite ale Presedintelui Consiliului si ale Directorului General sunt clar definite si diferentiate in actul constitutiv al Societatii.

3. Consiliul se asigura ca conducerea executiva este formata din persoane cu cunostinte, competente, diversitate si experienta adecvate pentru a sprijini succesul performantei Societatii si ca exista masuri in vigoare care sa asigure succesiunea ordonata a conducerii executive.

Principiu

A.5. Societatea elaboreaza o procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru intreaga perioada de valabilitate a contractului incheiat cu acesta, in conformitate cu Codul Bursei de Valori Bucuresti - Sistem Multilateral de Tranzactionare.

Prevederi

Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat va contine cel putin urmatoarele:

A.5.1. Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat;

A.5.2. Frecventa si modalitatea interactiunilor cu Consultantul Autorizat, astfel incat acesta sa poata acorda asistenta Emitentului si sa poata monitoriza indeplinirea obligatiilor de raportare si transparenta pe toata perioada derularii contractului, inclusiv ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice;

A.5.3. Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care acesta o solicita in mod rezonabil sau care ii este necesara pentru indeplinirea responsabilitatilor prevazute de Codul Bursei de Valori Bucuresti - Sistem Multilateral de

Tranzactionare, inclusiv pentru asistenta privind guvernanta corporativa si organizarea functiei de Relatii cu Investitorii;

A.5.4. Obligatia de a informa in scris Bursa de Valori Bucuresti, in maximum 48 de ore de la momentul sesizarii, cu privire la nerespectarea sau indeplinirea necorespunzatoare de catre Consultantul Autorizat a obligatiilor asumate, in masura in care acestea pot afecta Emitentul ori investitorii existenti si/sau potentiali, precum si cu privire la incetarea sau incheierea unui nou contract cu un Consultant Autorizat, potrivit cerintelor aplicabile.

Sectiunea B Cadrul de administrare a riscurilor si control intern

Scop

Un cadru de administrare a riscului si control intern este esential pentru cresterea durabila a Societatii si atingerea obiectivelor de afaceri. Administrarea riscurilor si controlul intern se refera in mod fundamental la asigurarea faptului ca Societatea este capabila sa identifice si sa gestioneze riscurile cu care se confrunta si sa isi indeplineasca obiectivele strategice, dar si sa valorifice noi oportunitati, motiv pentru care considerentele de risc ar trebui integrate in strategia, modelul de afaceri si structurile de guvernanta ale Societatii.

In timp ce riscurile majore variaza intre societati, acestea includ de obicei provocari financiare, operationale, de reglementare, organizationale si legate de durabilitate.

In ultimii ani, au iesit in prim-plan riscurile legate de schimbarile climatice, impactul social si de mediu al operatiunilor societatilor si riscurile legate de securitatea cibernetica si de utilizarea tehnologiilor digitale.

Un cadru eficient de administrare a riscurilor acopera toate nivelurile si operatiunile pentru a permite societatilor sa identifice riscurile emergente, sa ia decizii informate in concordanta cu nivelul de risc

pe care Societatea este dispusa sa si-l asume (adica apetitul si toleranta la risc) si sa raporteze Consiliului cu privire la statusul riscurilor majore. O functie cheie a cadrului de control intern este, de asemenea, asigurarea fiabilitatii informatiilor utilizate de conducere si diseminate prin intermediul situatiilor financiare si altor raportari.

O functie de audit intern ajuta Societatea sa isi atinga obiectivele prin evaluarea si imbunatatirea periodica a proceselor de administrare a riscurilor, control intern si de guvernanta. Aceasta ofera Consiliului informatii esentiale cu privire la deficientele proceselor interne, permitand luarea de masuri de remediere in timp util. Examinarea independenta a rapoartelor financiare ale unei Societati prin audit extern creste valoarea acestora si increderea investitorilor.

O explicatie clara in raportul anual al Societatii cu privire la pozitia sa actuala, performanta, modelul de afaceri si strategia sa, precum si riscurile financiare si nefinanciare majore si modul in care acestea sunt gestionate sau atenuate poate, de asemenea, sa insufle incredere actionarilor si altor parti interesate ca Consiliul intelege si abordeaza in mod activ provocarile cu care se confrunta.

Principiu

B.1. Societatea dispune de un cadru de control intern si de un cadru de administrare a riscurilor adecvate si eficiente, tinand cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operatiunilor si profilul de risc, inclusiv impactul potential de mediu si social al activitatilor sale.

Prevederi:

1. Consiliul stabileste natura si amploarea riscurilor pe care Societatea este dispusa sa si le asume ca necesare pentru atingerea obiectivelor strategice ale Societatii (si anume apetitul pentru risc al Societatii).
2. Este recomandabil ca Consiliul sa inteleaga schimbarile emergente legate de tehnologia informatiei si inteligenta artificiala, astfel incat sa atenueze riscurile de securitate cibernetica. Pe

agenda Consiliului se acorda timp riscurilor si oportunitatilor inteligentei artificiale (IA) si securitatii cibernetice, pentru a asigura intelegerea protectiei cibernetice.

3. Consiliul evalueaza anual adecvarea si eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor si control intern al Societatii. Evaluarea ia in considerare eficacitatea si sfera de aplicare a functiei de audit intern, caracterul adecvat al administrarii riscurilor si al conformitatii, capacitatea de reactie si eficacitatea conducerii in tratarea deficientelor sau punctelor slabe identificate in materie de control intern si transmiterea rapoartelor relevante catre Consiliu.
4. Emitentul asigura rotatia auditorului financiar, prin desemnarea, cel tarziu la implinirea unei perioade de 4 ani, a unui alt auditor financiar inscris pe lista auditorilor agreati de A.S.F.

Sectiunea C Performanta, motivatie si recompensa

Scop

Modul in care sunt motivate persoanele are un impact semnificativ asupra performantei si comportamentului lor. Conceperea pachetelor de remunerare poate influenta in acest sens, astfel ca este necesar sa se acorde o mare atentie atat in proiectarea pachetelor, cat si in evaluarea indeplinirii conditiilor de performanta sau de alta natura.

Remunerarea atat a membrilor Consiliului, cat si a conducerii executive, ii motiveaza sa actioneze in interesul pe termen lung al Societatii, in conformitate cu atributiile lor.

In ceea ce priveste membrii Consiliului, cele mai bune practici sugereaza evitarea remuneratiei legate de performanta, intrucat ar putea influenta motivarea membrilor de Consiliu si ar putea compromite independenta si obiectivitatea acestora. Pe de alta parte, remunerarea conducerii executive necesita un echilibru atent intre remuneratia fixa si remuneratia variabila bazata pe performanta prin stabilirea

de obiective care recompenseaza deopotriva performanta exceptionala si evitarea asumarii excesive de riscuri, care nu este in concordanta cu strategia.

Consiliul asigura transparenta in ceea ce priveste aspectele legate de remunerare. Actionarilor li se furnizeaza informatii relevante pentru a intelege principiile aplicate de Societate in ceea ce priveste politica de remunerare, care se bazeaza pe recompense si motivatii echitabile pentru membrii Consiliului, precum si pentru Directorul General si conducerea executiva. Societatea asigura o raportare anuala clara si transparenta a remuneratiei, prin dezvaluirea componentelor remuneratiei atat la nivel individual, cat si colectiv.

Principiu:

C.1. Membrii Consiliului primesc o remuneratie corespunzatoare volumului si importantei atributiilor si responsabilitatilor lor, mai degraba decat performantei conducerii sau a Societatii. Structura si cuantumul remuneratiei pentru membrul de Consiliu permite Societatii sa atraga, sa pastreze si sa motiveze membrii de Consiliu competenti si calificati.

Prevedere:

1. Membrii Consiliului primesc o remuneratie, care in niciun caz nu va fi legata de numarul de sedinte al Consiiliului,

Principiu

Principiu

C.2. Consiliul se asigura ca exista o procedura formala pentru stabilirea remuneratiei conducerii executive, care sa fie aliniata cu interesele pe termen lung ale Societatii si cu strategia Societatii.

Prevederi:

1. Consiliul stabileste remuneratia anuala a conducerii executive, pe baza unei proceduri formale elaborata in conformitate cu cerintele legale relevante.

Sectiunea D Raportarea si relatia cu investitorii

Scop

Relatia cu investitorii este esentiala pentru a asigura transparenta si a consolida increderea investitorilor. Prin facilitarea unei comunicari clare si la timp despre performanta financiara a Societatii, directia strategica si dezvoltarile importante, investitorii sunt sprijiniti sa ia decizii informate. Aceasta transparenta creste increderea investitorilor si imbunatateste reputatia Societatii, atragand investitii si sustinand evaluari mai bune ale actiunilor.

Principiu

D.1. Societatea asigura comunicarea adecvata cu actionarii, investitorii, autoritatile de reglementare si alte parti interesate si stabileste sisteme adecvate pentru raportarea financiara si de durabilitate.

Prevederi

1. Societatea se asigura ca furnizeaza informatii financiare si operationale exacte, complete si in timp util, in conformitate cu obligatiile de raportare aplicabile Emitentilor. Acestea includ Raportul anual, Raportul semestrial, rapoartele curente si, pentru Emitentii de actiuni din Piata de Crestere, rapoartele trimestriale pentru primul si al treilea trimestru. Societatea utilizeaza sistemul de raportare IRIS pentru transmiterea si publicarea rapoartelor si se asigura ca informatiile relevante sunt usor accesibile investitorilor, inclusiv prin intermediul site-ului Societatii si al altor surse de informare publica, dupa caz.

2. Este recomandabil ca Societatea sa aiba o functie de relatia cu investitorii (IR) si sa numeasca o persoana dedicata responsabila de functia de IR. Datele de contact ale persoanei sau persoanelor responsabile cu functia de IR vor fi disponibile pe site-ul Societatii. Functia de IR va raporta direct Directorului General/Directorului Financiar, subliniind importanta sa in ierarhia Societatii si accentuand rolul sau central in gestionarea si comunicarea angajamentelor si statutului Societatii pe piata de capital.

3. Societatea include pe site-ul sau o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, disponibile atat in limba romana, cat si in limba engleza, inclusiv:

   a) Principalele reglementari corporative: actul constitutiv actualizat, procedurile AGA;
   b) Lista membrilor actuali ai Consiliului si ai Conducerii executive, cu CV-urile profesionale (continand cel putin: numele, prenumele, genul, nationalitatea, varsta; experienta profesionala pe ani, functia si societatea; studiile, domeniu de studiu si institutia academica sau profesionala care acorda diploma), alte angajamente profesionale, inclusiv functii executive si neexecutive in consilii de administratie in societati, organizatii non-profit si institutii de stat; relatia cu actionarii care detin cel putin 5% din drepturile de vot/actiunile emise de Societate; durata numirii membrilor Consiliului si a conducerii executive, precizand data de la care au fost numiti;
   c) Rapoarte curente si periodice (rapoarte trimestriale, semestriale si anuale);
   d) Informatii referitoare la AGA: ordinea de zi, materialele suport si hotararile luate; canalele de comunicare prin care actionarii pot adresa intrebari Societatii; raspunsurile la intrebarile actionarilor legate de ordinea de zi;
   e) Informatii despre evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor si a altor distributii catre actionari sau alte evenimente care conduc la dobandirea sau limitarea drepturilor unui actionar, inclusiv termenele si principiile aplicate unor astfel de operatiuni. Aceste informatii se publica intr-un interval de timp care sa permita investitorilor sa ia decizii de

investitii;

f) Politicile corporative, care exista (de ex. Politica de dividende, Politica de remunerare, Politica de prognoza, Politica de comunicare cu investitorii, Politica de responsabilitate sociala (CSR) / sponsorizare, Politica pentru tranzactiile cu parti afiliate, Politica pentru diversitate, echitate si incluziune).

4. Societatea organizeaza cel putin o intalnire / conferinta telefonica cu analisti si investitori in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii se publica in sectiunea IR a site-ului Societatii la momentul intalnirilor/teleconferintelor.

5. Este recomandabila dezvaluirea de Societate a aspectelor non-financiare si de durabilitate semnificative si raportabile, cu accent pe problemele de mediu, sociale si de guvernanta (ESG) ale afacerii si operatiunilor sale, in conformitate cu standardul recunoscut de raportare a durabilitatii. Declaratiile de durabilitate ale Societatii daca exista se recomanda a fi publicate pe site-ul sau.

6. Este recomandabil ca Societatea sa aiba o politica CSR / sponsorizare pentru a ghida activitatea in domeniul sustinerii activitatilor CSR si sponsorizarii.

Principiu

D.2. Societatea asigura un tratament corect si echitabil al tuturor actionarilor, precum si disponibilitatea mijloacelor si informatiilor necesare pentru a le permite actionarilor sa isi exercite drepturile in raport cu Societatea.

Prevederi

1. Societatea are o politica de dividende ca un set de directii pe care intentioneaza sa le urmeze in ceea ce priveste distribuirea profitului net.

2. Procedura pentru desfasurarea AGA nu restrictioneaza participarea actionarilor la AGA si

exercitarea drepturilor acestora. Modificarile procedurii pentru desfasurarea AGA intra in vigoare, cel mai devreme, de la urmatoarea AGA.

3. Auditorii externi participa la AGA in care le sunt prezentate rapoartele, pentru a raspunde la intrebarile actionarilor.

4. Consiliul prezinta la AGA anuala un rezumat al evaluarii caracterului adecvat si al eficacitatii cadrului de administrare a riscurilor si control intern, conform informatiilor incidente incluse in raportul anual.

5. Societatea stimuleaza angajamentul fata de actionari si investitori prin:

a) Incurajarea participarii active a actionarilor la Adunarile Generale ale Actionarilor;
b) Organizarea de informari si actualizari periodice pentru investitori, in special in timpul evenimentelor corporative semnificative;
c) Stabilirea canalelor prin care actionarii sa ofere feedback si sa puna intrebari, asigurandu-se ca raspunsurile sunt oferite la timp si cuprinzatoare.

6. Orice profesionist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la AGA la invitatia prealabila a Presedintelui Consiliului. Jurnalistii acreditati pot participa, de asemenea, la AGA, cu exceptia cazului in care Presedintele decide altfel.

Sectiunea E Durabilitate si parti interesate

Scop

Angajatii Societatii si alte parti interesate, cum ar fi clientii, furnizorii, autoritatile publice si comunitatile locale, toti au un interes in activitatile Societatii si toti sunt importanti pentru succesul pe termen lung al Societatii. Dincolo de integrarea lor in strategie si operatiuni, considerentele de durabilitate se recomanda sa patrunda si in cultura corporativa generala a Societatii. Colaborarea

permanenta cu principalele parti interesate poate ajuta Societatea sa inteleaga opiniile si preocuparile acestora si sa gaseasca modalitati de abordare a acestora care sunt in interesul Societatii si al partilor interesate.

Numeroase parti interesate acorda o mare importanta impactului social si de mediu al activitatilor Societatii. Aceste aspecte sunt, de asemenea, fundamentale pentru durabilitatea pe termen lung a Societatii in sine, deoarece afecteaza costul si eficienta operatiunilor sale, precum si reputatia. Prin urmare, acestea se recomanda sa fie luate in considerare la elaborarea strategiei, modelului de afaceri si a cadrului de administrare a riscurilor Societatii.

Principiu

E.1. Este recomandabil sa fie integrate aspectele de durabilitate in strategia Societatii si sa atenueze orice impact material negativ social si de mediu al operatiunilor sale, in masura in care este posibil.

Prevederi

1. Consiliul se asigura ca durabilitatea, considerentele de mediu si sociale sunt integrate in strategia si operatiunile Societatii, in administrarea riscurilor si in practicile de remunerare si supravegheaza aceasta integrare.
2. Consiliul se asigura ca operatiunile Societatii se deruleaza in conformitate cu standardele nationale si internationale de E&S si ca politicile E&S ale Societatii sunt in concordanta cu obiectivele sale pe termen lung.

Principiu

E.2. Este recomandabil ca Societatea sa aiba un proces de identificare a partilor interesate afectate de operatiunile Societatii. Consiliul ia in considerare interesele partilor interesate si se asigura ca exista o comunicare activa intre Societate si partile interesate.

Prevedere

1. Consiliul se asigura ca exista un proces formal de identificare a partilor interesate ale Societatii, inclusiv investitori, creditori, clienti, angajati si furnizori, precum si abordari specifice pentru implicarea partilor interesate prioritare.

Prezentele Principii de guvernanta corporativa aplicabile Sistemului Multilateral de Tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti S.A sunt aprobate prin Decizia Directorului General al B.V.B. nr.423./16.10.2026