

S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A. - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective -
Declaratia "Aplici sau Explici" - 2012
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

Principiu/ Recomandare	Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
P19	Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?			În cursul anului 2012 societatea Mechel Targoviste S.A. - in insolventa, in insolvency, en procedure collective - a fost administrata in sistem unitar, conform Actului constitutiv al societatii aprobat de actionari. În data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societatea Mechel Targoviste S.A., urmând a fi propus un plan de reorganizare, conform încheierii de sedinta din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013. Administratorul judiciar desemnat - RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenixia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et. 4, sector 3, înmatriculată la UNPIR sub nr. RFO 0104 din 31.12.2006, a convocat pentru data de 08.04.2013 (09.04.2013 a doua convocare), în temeiul art. 20 alin 1 lit g coroborat cu art 3 pct 26 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Mechel Targoviste SA pentru desemnarea administratorului special al societății care va asigura atribuțiile prevăzute de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.
P1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?	X (*)		Societatea Mechel Targoviste S.A. - in insolventa, in insolvency, en procedure collective - nu are un document unic (statut sau regulament de guvernanta corporative) in care sa fie descrise toate aspectele de guvernanta corporativa. Actul Constitutiv al societatii reglementeaza principalele aspecte de guvernanta corporativa.
	Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?	X (*)		Pe website-ul societatii (www.mechel-tgv.ro) sunt postate Actul Constitutiv al societatii, cu toate actualizarile, precum si Codul Eticii

					Corporatiste.
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 (*)		Funcțiile, competentele și responsabilitățile Consiliului de Administratie și ale conducerii executive sunt definite in Actul Constitutiv al societatii.
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? 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? b) actul constitutiv actualizat? c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?		X		Funcțiile, competentele și responsabilitățile Consiliului de Administratie și ale conducerii executive se regasesc in Actul constitutiv al societatii care este postat pe website. Aceste informatii nu se regasesc într-un document de sine statator.
	d) Declaratia „Aplici sau Explici”?		X		Modul de organizare si functionare a Consiliului de Administratie este descris in Actul Constitutiv al societatii care este postat pe site-ul societatii. În cursul anului 2012 nu au funcționat comisia sau comitete de specialitate în cadrul Consiliului de Administrație care a îndeplinit sarcinile și responsabilitățile acestor comitete ca organ colegial.
	e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?		X (*)		Lista membrilor CA si a directorilor cu atributii de conducere delegate de CA se regasesc pe site-ul societatii. In cadrul Consiliului de Administratie nu sunt membri independenti.
	f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?		X (*)		CV-urile membrilor CA, continand informatiile prevazute in Regulamentului CNVM nr. 1/2006 se regasesc in cadrul Rapoartelor anuale documente postate pe site-ul societatii
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 adunările		X		

S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A. - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective -
Declaratia "Aplici sau Explici" - 2012
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

		speciale ale respectivilor detinatori?			
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 (*)		Modul de organizare si derulare a lucrarilor AGA este prevazut detaliat in Actul Constitutiv al societatii.
	R8	Emitentul disemineaza intr-o sectiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA?	X (*)		Drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA sunt prezentate in Actul Constitutiv al societatii, si sunt incluse de fiecare data in Convocatorul adunarii generale a actionarilor care este postat pe site-ul societatii.
		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: a) rapoarte curente/comunicate? b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale?	X		
P4, P5	R9	Exista in cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relatiei cu investitorii?	X		
	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		

S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A. - societate în insolventa, în insolvency, en procedure collective -
Declarația "Aplici sau Explici" - 2012
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

		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	In cadrul Consiliului de Administratie incepand cu AGOA din 27.04.2012 nu sunt membri independenti.
P7		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?		X	In componenta Consiliului de Administratie nu sunt membri independenti.
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	În cursul anului 2012 nu au funcționat comisii sau comitete de specialitate în cadrul Consiliului de Administrație care a îndeplinit sarcinile și responsabilitățile acestor comitete ca organ colegial, toate deciziile adoptate în cursul anului 2012 fiind luate cu unanimitate de voturi de membrii participant.
		Comitetele/comisiile consultative inaintea rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?		X	În cursul anului 2012 nu au funcționat comisii sau comitete de specialitate în cadrul Consiliului de Administrație care a îndeplinit sarcinile și responsabilitățile acestor comitete ca organ colegial.
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?	X		
	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregtare in domeniul guvernantei corporative?	X		
P9		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?		X	Alegerea membrilor CA se face de AGA. Persoanele nominalizate trebuie să îndeplinească condițiile legale pentru exercitarea calității de administrator.
P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?		X	În cursul anului 2011 nu au funcționat comisii sau comitete de specialitate în cadrul Consiliului de Administrație care a îndeplinit sarcinile și responsabilitățile acestor comitete ca organ colegial, toate deciziile adoptate în cursul anului

S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A. - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective -
Declaratia "Aplici sau Explici" - 2012
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

					2012 fiind luate cu unanimitate de voturi de membrii participantii.
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? Politica de remunerare este aprobata de AGA?		X	AGA are in atributii stabilirea remuneratiei membrilor CA si a limitelor de remunerare a directorilor cu atributii delegate de CA
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?		X	Politica de remunerare nu este supusa aprobarii AGA.
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?		X	În cursul anului 2012 nu au funcționat comisii sau comitete de specialitate în cadrul Consiliului de Administrație care a îndeplinit sarcinile și responsabilitățile acestor comitete ca organ colegial, toate deciziile adoptate în cursul anului 2012 fiind luate cu unanimitate de voturi de membrii participantii.
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a) informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)? b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)? Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?		X	Conform actului constitutiv al societatii, remuneratiile membrilor Consiliului de Administratie si limitele maxime ale remuneratiilor directorilor executivi se aproba de AGA.
	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	X	Informatiile periodice sunt diseminate in limba romana.
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?		X	Informatiile continue sunt diseminate in limba romana.
	R28	CA sau Comitetul de Audit, dupa caz, examineaza in mod regulat	X	X	Societatea raspunde favorabil oricarei solicitari transmise in scris pe adresa societatii noastre, pentru intalniri cu analistii financiari, brokeri si agentii de rating si alti specialisti de piata
					În cursul anului 2012 nu au funcționat comisii sau comitete de specialitate în cadrul Consiliului de Administrație care a îndeplinit sarcinile și responsabilitățile Comitetului de Audit ca organ colegial.

**S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A. - societate în insolventa, în procedură colectivă -
 Declarația "Aplici sau Explici" - 2012
 Codul De Guvernanta Corporativa al BVB**

		eficienta raportării financiare, controlului intern și sistemului de administrare a riscului adoptat de societate?			
R29		Comitetul de Audit este format în exclusivitate din administratori neexecutivi și are un număr suficient de administratori independenți?		X	În cursul anului 2012 nu au funcționat comisii sau comitete de specialitate în cadrul Consiliului de Administrație care a îndeplinit sarcinile și responsabilitățile Comitetului de Audit ca organ colegial. În componența Consiliului de Administrație, începând cu data de 27.04.2012 numai sunt membri independenți.
R30		Comitetul de Audit se întâlnește de cel puțin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate întocmirii și diseminării către acționari și public a rezultatelor semestriale și anuale?		X	În cursul anului 2012 nu au funcționat comisii sau comitete de specialitate în cadrul Consiliului de Administrație care a îndeplinit sarcinile și responsabilitățile Comitetului de Audit ca organ colegial.
R32		Comitetul de Audit face recomandări CA privind selectarea, numirea, re-numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia?		X	În cursul anului 2012 nu au funcționat comisii sau comitete de specialitate în cadrul Consiliului de Administrație care a îndeplinit sarcinile și responsabilitățile Comitetului de Audit ca organ colegial.
P14		CA a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese?	X		
P15	R33	Administratorii informează CA asupra conflictelor de interese pe măsura ce acestea apar și se abțin de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale incidente?	X		
P16	R34/ R35	CA-ul a adoptat proceduri specifice în scopul asigurării corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzacțiilor cu impact semnificativ, de transparență, de obiectivitate, de ne-concurență etc.) în scopul identificării tranzacțiilor cu parti implicate?	X		
P17	R36	CA a adoptat o procedură privind circuitul intern și dezvaluirea către terți a documentelor și informației referitoare la emitent, acordând o importanță specială informației care poate influența evoluția pretului de piață al valorilor mobiliare emise de acesta?	X		
P18	R37/ R38	Emitentul desfășoară activități privind Responsabilitatea Socială și de Mediu a Companiei?	X		

Notă : La răspunsurile marcate cu (*) se apreciază că în societate se aplică măsuri sau există proceduri similare care asigură în cea mai mare parte respectarea recomandărilor.

**S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A. - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective -
Declaratia "Aplici sau Explici" - 2012
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB**

În data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societatea Mechel Targoviste S.A., urmând a fi propus un plan de reorganizare, conform Încheierii de sedinta din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013. Administratorul judiciar desemnat - RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenixia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et. 4, sector 3, înmatriculată la UNPIR sub nr. RFO 0104 din 31.12.2006, a convocat pentru data de 08.04.2013 (09.04.2013 a doua convocare), în temeiul art. 20 alin 1 lit g coroborat cu art 3 pct 26 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Mechel Targoviste SA pentru desemnarea administratorului special al societății care va asigura atribuțiile prevăzute de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Membru al Consiliului de Administratie
și Director General,
Gofman Vladimir



Director Economic,

Bogza Aurelia

Președintele Consiliului de Administrație,
Mechel East Europe Metallurgical Division SRL
prin reprezentant permanent,
Shvedakov Oleg