



COS TÂRGOVIȘTE S.A.

ÎN INSOLVENȚĂ, IN INSOLVENCY, EN PROCEDURE COLLECTIVE

Telefon: +4 0245 640 089

Fax: +4 0245 640 097

E-mail: cost@cos-tgv.ro

Web: www.cos-tgv.ro

Nr. Înreg:

0130/...76/14.01.2016

CĂTRE: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

FAX: 021 307 95 17 ; 021 307 95 19

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
DIRECTIA GENERALA DE SUPRAVEGHERE
DIRECTIA EMITENTI**

FAX: 021 659 60 51; 021 659 64 14

RAPORT CURENT

CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR.1/2006 SI LEGEA 297/2004

Data raportului : 14.01.2016

Denumirea entității emitente: **COS TÂRGOVIȘTE S.A.** - Societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Sediul social: Târgoviște, Șoseaua Găești nr.9-11, jud. Dâmbovița

Număr de telefon/fax: 0245 640 089 / 0245 640 097

Cod Unic de Înregistrare / Cod fiscal : RO 913720

Număr de înregistrare în Registrul Comerțului: J15/284/1991

Capital social subscris și vărsat: 6.885.012,30 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : Bursa de Valori București - tranzacționarea acțiunilor a fost suspendată după deschiderea procedurii generale a insolvenței dispusă prin Încheierea 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

Evenimente importante de raportat: Stadiul conformării la 31.12.2015 cu Codul de guvernanză corporativă al BVB.

La data de 31.12.2015 societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. - în insolvență, in insolvency, en procedure collective - se află în procedura generală de insolvență deschisă în data de 22.02.2013 conform Încheierii de ședință 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, activitatea societății fiind supusă procedurilor prevăzute de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, majoritatea aspectelor de guvernanză corporativă nefiind aplicabile.

În Anexă este prezentat Stadiul conformării societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. - în insolvență, in insolvency, en procedure collective - la 31 decembrie 2015 cu noile prevederi ale Codului de guvernanză corporativă al BVB.

Societatea noastră va urmări implementarea măsurilor necesare respectării prevederilor Codului de guvernanză corporativă al BVB în corelare cu derularea procedurii de insolvență și, orice progres ulterior, pe care Societatea îl va face în realizarea conformării cu acestea, va fi raportat către piața de capital.

**Administratör Special,
SHVEDAKOV OLEG**



**Director General
Gofman Vladimir**

**Director Adjunct
Economic și Financiar
Bogza Aurelia**

Sef Departament Juridic,
Panduru Monica

**AVIZAT,
ADMINISTRATOR JUDICIAR
SMDA INSOLVENCY SPRL**

Prin reprezentant permanent Bălan Mădălin



OHSAS 18001



ISO 9001



SR EN ISO 14001

COS TÂRGOVIȘTE S.A. - Societate în insolvență, în insolvență, en procedure collective –

Anexa : Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2015

Conformare DA / NU	Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2015
NU	Secțiunea A - Responsabilități
Societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. - în insolvență, în insolvență, en procedure collective - se află în procedura generală de insolvență deschisă în data de 22.02.2013 conform încheierii de ședință din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul	A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din această Secțiune.
Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013, activitatea societății desfășurându-se conform procedurilor reglementate de prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.	A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin reprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.
Conform art. 3, pct. 30 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, ca efect al numirii administratorului special în persoana domnului Shvdakov Oleg prin Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 08.04.2013, mandatul Consiliului de Administrație al societății a încetat de la data desemnării acestuia. Conducerea societății este asigurată de Administratorul special sub supravegherea Administratorului judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL confirmat prin încheierea din 09.01.2015, în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița.	A.3. Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.
	A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Supraveghere trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, trebuie să depona o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecării sale.
	A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.
	A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.
	A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.
	A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comitetului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.
	A.9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.
	A.10. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.
	Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern
	B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.
	B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.
	B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.
NU	NU (explicația de la Secțiunea A)
NU	NU (explicația de la Secțiunea A)

<p>B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.</p>	<p>NU (explicația de la Secțiunea A)</p>
<p>B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.</p>	<p>NU (explicația de la Secțiunea A)</p>
<p>B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.</p>	<p>NU (explicația de la Secțiunea A)</p>
<p>B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.</p>	<p>NU (explicația de la Secțiunea A)</p>
<p>B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de rapoartări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.</p>	<p>NU (explicația de la Secțiunea A)</p>
<p>B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.</p>	<p>DA</p>
<p>B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.</p>	<p>NU (explicația de la Secțiunea A)</p>
<p>B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.</p>	<p>DA</p>
<p>B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.</p>	<p>NU (explicația de la Secțiunea A)</p>
<p>Secțiunea C - Justa recompensă și motivare</p>	
<p>C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerății membrilor Consiliului și a Directorului General. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.</p>	<p>NU (explicația de la Secțiunea A)</p>
<p>Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii</p>	
<p>D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii -- indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică.</p>	<p>NU (explicația de la Secțiunea A)</p>
<p>În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p>	<p>Pe site-ul societății se află informații cu privire la actul constitutiv care conține și procedurile privind adunările generale ale acționarilor, administratorul judiciar și administratorul special, rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) precum și informații privind derularea procedurii insolvenței, toate documentele fiind prezentate în limba română</p>
<p>D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p>	
<p>D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</p>	
<p>D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);</p>	
<p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor;</p>	
<p>D.1.5. Informații privind evenimentele corporative;</p>	
<p>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p>	

D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.	NU (explicația de la Secțiunea A)
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	NU (explicația de la Secțiunea A)
D.4. Reguliile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	NU Informațiile sunt prezentate în limba română.
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	NU (explicația de la Secțiunea A)
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	NU (explicația de la Secțiunea A)

Director General
Gofman Vladimir



Director Adjunct Economic si Financiar,

Bogza Aurelia



Sef Departament Juridic,
Pandury Monica



ADMINISTRATOR SPECIAL,
SHVEDAKOV OLEG



ADMINISTRATOR JUDICIAR
SMDA INSOLVENCY SPRL



Prin reprezentant permanent Bălan Mădălin