

COS TARGOVISTE S.A. - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective -
Declaratia "Aplici sau Explici" - 2013
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

Principiu/ Recomandare	Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
P19	Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		X	Pana la data declansarii procedurii de insolventa (22.02.2013) societatea a adoptat sistemul unitar de administrare.
P1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?		X	Incepand cu data deschiderii procedurii generale a insolventei, 22.02.2013, activitatea societatii se subordoneaza procedurilor reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei. Administratorul judiciar desemnat este 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. In data de 08.04.2013 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor COS Targoviste SA a desemnat ca administrator special al societății pe domnul Shvedakov Oleg. Majoritatea aspectelor relevante de guvernanta corporativa nu sunt aplicabile in procedura insolventei.
	Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?		X	Vezi explicatia de la P1/R1
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	Incepand cu data de 08.04.2013, data la care a fost desemnat administratorul special in procedura insolventei, a incetat mandatul Consiliului de Administratie
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:	X		Majoritatea aspectelor relevante de guvernanta corporativa nu sunt aplicabile in procedura insolventei. Vezi explicatia de la P1/R1
	a) descriere a structurilor sale de guvernanta corporativa? b) actul constitutiv actualizat?	X		
	c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia		X	Vezi explicatia de la P1/R1

**COS TARGOVISTE S.A. - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective -
Declaratia "Aplici sau Explici" - 2013
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB**

		pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?			
P2	d) Declaratia „Aplici sau Explici”?		X		
	e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?		X (*)		Pe site-ul societatii se afla informatii cu privire la administratorul judiciar, administratorul special si conducerea executiva a societatii.
	f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?		X (*)		Informatiile prevazute in Regulamentul CNVM nr. 1/2006 se regasesc in cadrul Rapoartelor anuale, documente postate pe site-ul societatii.
	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 speciale ale respectivilor detinatori?		X (*)		Incepand cu data deschiderii procedurii generale a insolventei, 22.02.2013, activitatea societatii se subordoneaza procedurilor reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei. Urmare a deschiderii procedurii actiunile emise de societate au fost suspendate de la tranzactionare.
P3	R4 Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA):		X		
	a) convocatorul AGA?				
	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. Incepand cu data deschiderii procedurii generale a insolventei, 22.02.2013, activitatea societatii se subordoneaza procedurilor reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei.
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

**COS TARGOVISTE S.A. - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective -
Declaratia "Aplici sau Explici" - 2013
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB**

				ficare data in Convocatorul adunarii generale a actionarilor care este postat pe site-ul societatii. Incepand cu data deschiderii procedurii generale a insolventei, 22.02.2013, activitatea societatii se subordoneaza procedurilor reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei.
			X	
			X	
			X	
			X	
			X	
			X	
P4, P5	R10	CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?	X	Vezi explicatia de la P1/R1
	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	Urmare a deschiderii procedurii insolventei in data de 22.02.2013, actiunile emise de societate au fost suspendate de la tranzactionare.
		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	Urmare a deschiderii procedurii insolventei in data de 22.02.2013, actiunile emise de societate au fost suspendate de la tranzactionare.
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	Vezi explicatia de la P1/R1
P7		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?	X	Vezi explicatia de la P1/R1
P8	R15	In activitatea sa, CA-ul are suportul unor comitete/comisii consultative pentru examinarea unor tematici specifice, alese de CA, si pentru	X	Vezi explicatia de la P1/R1

COS TARGOVISTE S.A. - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective -
Declaratia "Aplici sau Explici" - 2013
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

		consilierea acestuia cu privire la aceste tematici?				
		Comitetele/comisiile consultative inainteaza rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernantei corporative?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
P9		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
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	Vezi explicatia de la P1/R1
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
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)?			X	Informatiile periodice sunt diseminate in limba romana. Informatiile continue sunt diseminate in limba romana. Doar procurile speciale si formularele de vot prin corespondenta pentru adunările generale ale actionarilor sunt prezentate si in limba engleza.
		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	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
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
	R28	CA sau Comitetul de Audit, dupa caz, examineaza in mod regulat			X	Vezi explicatia de la P1/R1

COS TARGOVISTE S.A. - societate în insolvență, în insolvență, en procedure collective -
Declarația "Aplici sau Explici" - 2013
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

		eficienta raportarii financiare, controlului intern si sistemului de administrare a riscului adoptat de societate?			
P14	R29	Comitetul de Audit este format in exclusivitate din administratori neexecutivi si are un numar suficient de administratori independenti?	X		Vezi explicatia de la P1/R1
	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		Vezi explicatia de la P1/R1
	R32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?	X		Vezi explicatia de la P1/R1
		CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?	X		Vezi explicatia de la P1/R1
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		Vezi explicatia de la P1/R1
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		Vezi explicatia de la P1/R1
P17	R36	CA a adoptat o procedura privind circuitul intern si devaluirea 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		Vezi explicatia de la P1/R1 si P4-P5/R12
P18	R37/ R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si 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 recomandării.

Director General
Gofnan Vladimir

Director Economic,
Bogza Aurelia

