

2010

REGULAMENT DE GUVERNANTA CORPORATIVA



C U P R I N S

PREAMBUL

Cap.1.Structuri de guvernanta corporativa

- Consiliul de Administratie;
- Comitete consultative;
- Conducerea executiva;
- Codul de comportament profesional.

Cap.2.Drepturile detinatorilor de actiuni

Cap.3.Consiliul de Administratie (CA)

- Rolul si obligatiile CA
- Structura CA
- Numirea membrilor CA
- Remunerarea membrilor CA

Cap.4.Transparenta, raportarea financiara, controlul intern si administrarea riscului

Cap.5.Conflicul de interese si tranzactiile cu persoane implicate

Cap.6.Regimul informatiei corporative

Cap.7.Responsabilitatea sociala

Cap.8.Sistemul de administrare

Cap.9.Dispozitii finale

PREAMBUL

Politica firmei COMPA este de a promova cu atitudine responsabila actiunile Bursei de Valori Bucuresti, care a aprobat in 2009, Codul de Guvernanta Corporativa destinat societatilor comerciale ale caror instrumente financiare sunt tranzactionate pe piata reglementata operata de Bursa de Valori Bucuresti.

Astfel, COMPA s-a angajat sa atinga standarde ridicate de conducere corporatista, intrucat se considera ca o buna conducere corporatista asigura o transparenta dintre actionari, Consiliul de Administratie si conducerea executiva si asigurarea unui cadru clar bazat pe principii ferme care ajuta pe termen lung la maximizarea valorii pentru actionari. COMPA adopta regulile de conducere corporatista, ca parte a eforturilor sale permanente de a se conforma integral si în timp real cerintelor din România.

COMPA considera ca revitalizarea mediului sau de afaceri va avea loc atât prin actiuni strategice dar si prin asumarea, într-o maniera formala si sustinuta, a unor valori sanatoase, ca fundament in urmatoarele etape de dezvoltare a firmei.

Astfel, acest cadru general oficial a impulsionat COMPA, care si-a regandit strategia pe termen mediu si lung, considerand obligatorie materializarea intentiilor sale in prezentul regulament, care descrie modul în care a înțeles sa adopte si sa aplice cele mai bune principii ale guvernantei corporative precum si recomandarile Codului Bursei de Valori.

Pe aceasta baza, COMPA va emite in Raportul anual un capitol de Guvernanta Corporativa, în care sa explice modul concret de aplicare a principiilor enuntate în Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori.

Documentul va fi supus spre aprobare in Adunarea Generala a Actionarilor, în sedinta din data de 27.04. 2011



Cap.1. STRUCTURI DE GUVERNANTA CORPORATIVA

COMP A adopta o structura clara si transparenta de guvernanta corporativa, tinand cont de caracteristicile, activitatea si nevoile specifice firmei.

Structura de guvernanta corporativa are ca obiectiv sa permita Consiliului de Administratie (CA) sa ofere consultanta strategica si sa supravegheze managementul, sa clarifice rolul si responsabilitatile membrilor CA si conducerii executive, astfel incat sa faciliteze responsabilitatea acestora fata de firma si actionari; totodata va asigura un echilibru al autoritatii, astfel incat un singur individ sa nu detina puteri nelimitate.

Consiliul de Administratie decide asupra valorilor si strategiei companiei, politicii de management a riscului si alte politici esentiale. Totodata se asigura ca resursele necesare sunt disponibile companiei pentru a-si putea realiza obiectivele.

In procesul de transformare a valorilor si strategiei in politici cheie pentru functionarea firmei, se tine cont de responsabilitatea sociala a companiei si de diversitate, fara discriminare, in general.

Noii membri ai conducerii executive sunt initiati, astfel incat acestia sa poata participa activ si la capacitate maxima in procesul de luare a deciziilor cat mai repede posibil dupa preluarea functiei.

1.1. Consiliul de Administratie

COMP A este administrata de Consiliul de Administratie, care este în sarcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor prevazute de legislatia aplicabila pentru Adunarea Generala a Actionarilor.

Competentele de baza ale Consiliului de administratie, conform Actului Constitutiv si a legislatiei in vigoare, sunt urmatoarele:

- stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale societatii;
- stabilirea sistemului contabil si de control financiar si aprobarea planificarii financiare;
- numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei lor;
- supravegherea activitatii directorilor;
- pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
- introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei.

Consiliul de Administratie este compus din 5(cinci) membri, care garanteaza eficienta capacitatii sale de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor, precum si tratamentul echitabil al actionarilor.

Membrii Consiliului de Administratie sunt numiti pe o perioada de 4 ani si pot fi revocati oricând de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.

REGULAMENT DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL S.C.COMPA S.A. SIBIU

Membrii Consiliului de Administratie pot avea calitatea de actionar. Consiliul de Administratie este condus de un Presedinte, ales de Adunarea Generala ordinara; acesta vegheaza la buna functionare a organelor societatii.

Membrii Consiliului de Administratie își exercita mandatul cu buna credinta si in interesul societatii, cu loialitate, cu diligenta si grija fara a divulga informatiile confidentiale si secretele comerciale ale societatii la care au acces în calitatea lor de administrator, inclusiv dupa încetarea mandatului de administrator si participa la toate Adunarile Generale ale Actionarilor.

Consiliul de Administratie reprezinta societatea in raport cu tertii si in justitie prin presedintele ales..

In afara presedintelui, societatea va fi reprezentata de inca un membru al Consiliului de Administratie..

Atributiile, raspunderile, competentele Consiliului de Administratie precum si obligatiile administratorilor sunt prezentate în Actul Constitutiv precum si in Contractele de administrare.

1.2. Comitete consultative

Conform Actului Constitutiv, Consiliul de administratie a înfiintat doua comitete consultative specializate, formate din câte doi membri ai Consiliului: comitet de audit si *comitet de remunerare*.

Comitetul de audit se subordona direct Consiliului de administratie, fiind stabilite reguli stricte de neimplicare a conducerii executive (directori si director adjunct) in atributiile comitetului.

Prin urmare, presedintele Comitetului de audit este un membru non-executiv al Consiliului de administratie.

Cateva dintre atributiile si responsabilitatile comitetului de audit includ supervizarea procesului de raportare financiara si monitorizarea politicilor contabile si fiscale.

1.3. Conducerea executiva

Conducerea executiva a firmei COMPA este asigurata de directori pe functiuni si ing.sefi, conform organigramei, din care unul este Director general si presedinte al CA, numit de CA si confirmat de Adunarea Generala a Actionarilor.

Lista membrilor conducerii executive este prezentata in Nota 10 la bilantul anual.

COMPA este reprezentata fata de tertii si în justitie de catre Directorul General, care semneaza si actele de angajare. Consiliul de administratie pastreaza atributia de reprezentare, în raporturile cu directorii pe care i-a numit.

1.4. Codul de comportament profesional

Codul de comportament profesional prezinta normele etice de conduita care stabilesc si reglementeaza responsabilitatile, obligatiile si conduita în afaceri ale firmei COMPA si modul în care functioneaza aceasta.

REGULAMENT DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL S.C.COMPA S.A. SIBIU

Codul de comportament profesional a personalului din cadrul COMPA este un ghid pentru angajati si ofera informatii privind modul în care acestia pot rezolva problemele.

Codul de comportament profesional nu se substituie si nu inlocuieste alte reglementari cum ar fi Regulamentul intern, proceduri specifice, instructuni, etc., ci vine in completarea acestora ca referinta generala, punand in prim plan constientizarea valorii etice a oricarei actiuni întreprinse in calitate de angajat COMPA, judecata matura si responsabila si consimtamintul liber al angajatilor.

Cap.2. DREPTURILE DETINATORILOR DE ACTIUNI

2.1. Drepturile detinatorilor de actiuni la COMPA

COMPA respecta drepturile detinatorilor de valori mobiliare si asigura un tratament egal pentru toti detinatorii de valori mobiliare de acelasi tip si clasa, punând la dispozitia acestora toate informatiile relevante pentru ca acestia sa-si poata exercita toate drepturile într-o maniera echitabila.

Detinatorii valorilor mobiliare trebuie sa își exercite drepturile conferite cu buna-credinta, cu respectarea drepturilor si a intereselor legitime ale celorlalti detinatori si a interesului prioritar al societatii comerciale, în caz contrar fiind raspunzatori pentru daunele provocate.

2.2. Tratamentul detinatorilor de actiuni

Toti detinatorii de actiuni emise de COMPA sunt fi tratati în mod echitabil. Toate actiunile emise confera detinatorilor drepturi egale; orice modificare a drepturilor conferite de acestea va fi supusa aprobarii detinatorilor direct afectati.

COMPA faciliteaza si încurajeaza participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA), precum si exercitarea deplina a drepturilor acestora.

Pentru actionarii care nu pot participa, COMPA pune la dispozitie posibilitatea exercitarii votului în absenta, pe baza de procura speciala, a votului prin corespondenta, si a votului la distanta. COMPA încurajeaza, în cadrul AGA, dialogul dintre actionari si membrii Consiliului de administratie si/sau ai conducerii.

Pentru a pune la dispozitia actionarilor informatii relevante în timp real, COMPA a creat pe pagina www.compa.ro o sectiune speciala, numita **Informatii – Rapoarte Financiare – Adunarea Generala a Actionarilor**, usor accesibila si permanent actualizata.

Pagina este astfel structurata încât contine toate informatiile necesare detinatorilor de valori mobiliare: informatii referitoare la sedintele AGA, calendar financiar, raportari periodice si curente.

Cap.3. ROLUL SI OBLIGATIILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Consiliul de administratie se întruneste odata pe trimestru la sediul firmei, sau ori de câte ori este necesar, la convocarea presedintelui sau la cererea motivata a cel puțin 2

REGULAMENT DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL S.C.COMPA S.A. SIBIU

dintre membrii sai pentru monitorizarea desfasurarii activitatii societatii in vederea îndeplinirii eficiente a responsabilitatilor sale.

Consiliul de administratie adopta decizii care îi permit sa își îndeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta.

Consiliul de administratie este responsabil pentru administrarea COMPA. Acesta va actiona în interesul firmei si va proteja interesele generale ale actionarilor prin asigurarea unei dezvoltari sustenabile a firmei. Consiliul de administratie va functiona ca un organism colectiv, pe baza unei informari corecte si complete.

Cele mai importante responsabilitati ale Consiliului de administratie sunt urmatoarele:

- examinarea si aprobarea planului strategic, operational si financiar al firmei
- evaluarea adecvarii structurii organizationale, administrative si contabile a firmei;
- evaluarea performantei generale a societatii si compararea periodica a rezultatelor realizate cu cele planificate;
- examinarea si aprobarea în prealabil a contractelor încheiate de firma cu impact semnificativ asupra profitabilitatii, activelor si pasivelor sau situatiei financiare, acordând o atentie deosebita tranzactiilor cu partile implicate (tranzactiile cu sine);
- evaluarea marimii, compunerii si performantei consiliului de administratie si comitetelor sale;
- introducerea informatiilor, în Capitolul privind Guvernanta Corporativa din Raportul Anual, referitoare la aplicarea prevederilor Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori, inclusiv privind numarul de sedinte ale Consiliului de Administratie si ale Comitetelor tinute în anul financiar respectiv.

3.1. Structura Consiliului de Administratie

COMPA a adoptat un sistem unitar de administrare. Structura Consiliului de administratie asigura echilibrul între membrii executivi si ne-executivi. Procesul de luare a deciziilor ramâne o responsabilitate colectiva a Consiliului de administratie, care va fi responsabil solidar pentru toate deciziile luate în exercitarea competentelor sale.

3.2. Numirea membrilor

Alegerea membrilor Consilului de administratie se realizeaza conform legisaltiei in vigoare, printr-o procedura oficiala, riguroasa si transparenta. In acest sens, lista candidatilor la pozitia de administrator, însoțita de informatii detaliate, va depusa la sediul societatii cu cel puțin 15 zile înainte de data fixata pentru Adunarea generala a Actionarilor si va fi publicata in timp util pe pagina web a firmei: www.compa.ro .

3.3. Remunerarea membrilor

COMPA a înfiintat un Comitet de remunerare, care a elaborat o politica de remunerare pentru administratori si directori. Propunerile privind remunerarea administratorilor si directorilor sunt în concordanta cu politica de remunerare adoptata de firma COMPA.

REGULAMENT DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL S.C.COMPA S.A. SIBIU

Remunerarea administratorilor ne-executivi este proportionala cu responsabilitatile acestora si cu timpul dedicat exercitarii functiilor lor.

Suma totala a remuneratiei directe si indirecte a administratorilor si directorilor, rezultata din calitatea pe care o detin.

7

Cap.4. TRANSPARENTA, RAPORTAREA FINANCIARA SI CONTROLUL INTERN SI ADMINISTRAREA RISCULUI

4.1. Transparenta

COMP A asigura efectuarea raportarilor curente si periodice in conformitate cu reglementarile in vigoare, asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv situatia financiara si alte informatii relevante privind situatia firmei.

COMP A pregateste si disemineaza informatii curente si periodice relevante în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si alte standarde de raportare, respectiv de mediu, informatii conforme cu cerintele operatorului pietei reglementate de raportare periodica si continua a emitentilor.

Informatiile sunt transmise mai intati operatorului pieteti – Bursei de Valori Bucuresti – apoi difuzate publicului. Acestea sunt prezentate în limba româna.

4.2. Raportarea financiara

In COMP A exista un Comitet de audit, care are ca responsabilitate principala examinarea, în mod regulat, a eficientei raportarii financiare, a controlului intern si a sistemului de administrare a riscului adoptat de firma. Comitetul de audit se asigura ca analizele de audit efectuate precum si rapoartele de audit elaborate ca urmare a acestora sunt conforme cu planul de audit aprobat.

Comitetul de audit sprijina Consiliul de administratie în monitorizarea credibilitatii si integritatii informatiei financiare furnizata de societate.

Comitetul de audit va fi informat despre programul de activitate a auditorului financiar si va primi un raport din partea acestuia în care vor fi descrise toate relatiile existente între acesta din urma, pe de o parte, si societate si grupul din care face parte, pe de alta.

Comitetul de audit va face recomandari Consiliului de administratie privind selectarea, numirea, re-numirea si înlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia. Comitetul de audit va monitoriza independenta si obiectivitatea auditorului financiar.

REGULAMENT DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL S.C.COMPA S.A. SIBIU

Cap.5. CONFLICTUL DE INTERESE SI TRANZACTIILE CU PERSOANE IMPLICATE

5.1. Conflictul de interese

Membrii Consiliului de administratie vor lua decizii în interesul COMPA si nu vor lua parte la dezbaterile sau la deciziile care creaza un conflict între interesele lor personale si cele ale societatii sau ale unor filiale controlate de societate.

5.2. Tranzactiile cu persoane implicate

Fiecare administrator se va asigura de evitarea oricarui conflict direct sau indirect de interese cu firma COMPA si va informa Consiliul de Administratie asupra conflictelor de interese, pe masura ce acestea apar si se va abtine de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale incidente.

Pentru a asigura corectitudinea procedurala a tranzactiilor cu partile implicate („tranzactiile cu sine”), consiliul de administratie a utilizat urmatoarele criterii:

- pastrarea competentei Consiliul de Administratie sau AGA, dupa caz, de a aproba cele mai importante tranzactii;
- solicitarea unei opinii prealabile asupra celor mai importante tranzactii din partea structurilor de control intern;
- încredintarea negocierilor referitoare la aceste tranzactii unuia sau mai multor administratori independenti sau administratorilor care nu au legaturi cu partile implicate respective;
- recursul la experti independenti.

Cap.6. REGIMUL INFORMATIEI CORPORATIVE

Administratorii si directorii executivi care detin informatii ce pot influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise, vor pastra confidentialitatea documentelor si informatiilor primite pe perioada mandatului lor, conformandu-se procedurilor firmei COMPA privind circuitul si diseminatia informatiilor.

Cap.7. RESPONSABILITATEA SOCIALA

Responsabilitatea sociala este o preocupare importanta in strategia de management, prin care COMPA doreste sa contribuie la dezvoltarea unei societati durabile si performante.

COMPA identifica în permanenta partile interesate (stakeholders) de activitatile sale, le recunoaste drepturile legale si încurajeaza cooperarea lor cu firma, în scopul crearii prosperitatii, a locurilor de munca si în vederea asigurarii sustenabilitatii unei firme solide din punct de vedere financiar.

COMPA se implica în rezolvarea problemelor sociale ale comunitatii în care își desfășoara activitatea si ia în considerare interesele societatii, responsabilizându-se

fata de angajati, actionari, comunitate si mediu. COMPA a fost si este implicata în actiuni umanitare si de dezvoltare a comunitatii.

Cap.8. SISTEMUL DE ADMINISTRARE

In prezent, sistemul de administrare al COMPA este unitar. In cazul în care se va adopta un sistem de administrare dualist, prezentul *Regulament* va suferi modificari, articolele anterioare adaptându-se si aplicându-se în mod corespunzator, în deplina concordanta cu obiectivele unei bune guvernante corporative, ale transparentei informatiei si protectiei investitorilor si a pietei.

In situatia în care va fi propus un nou sistem de administratie, Consiliul de administratie va informa actionarii societatii si piata cu privire la motivele care au condus la aceasta optiune, si va prezenta modalitatea în care noul sistem de administrare va implementa principiile *Statutului de Guvernanta Corporativa*.

Cap.9. DISPOZITII FINALE

Compa adera la Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti si aplica principiile si recomandarile acestui cod, conform Declataiei „*APLICI SAU EXPLICI*”

Prezentul Regulament de Guvernanta Corporativa poate fi reactualizat, dupa caz, în functie de modificarile si completarile actelor normative care constituie baza legala a acestuia, fiecare actualizare urmând a fi adusa la cunostinta si pe website – ul societatii: www.compa.ro

