

## DECLARATIA PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA

Anexa la raportul Consiliului de Administratie aferent exercitiului financiar 2018,

conform reglementarilor Codului de Guvernanta Corporativa AeRO

Anexa la R.A. 2018

Sectiune a	PREVEDERI DIN COD	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A1.	Societatea trebuie sa detina un regulament intern al Consiliului care sa include termeni de referinta/responsabilitate cu privire la Consiliu si functiile de conducere cheie ale societatii .Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in Regulamentul Consiliului.		Nu respecta	TRANSCOM SA va proceda la intocmirea unui astfel de regulament.La aceasta data toate obligatiile,responsabilitatile Consiliului de Administratie sunt prevazute in Actul Constitutiv al Societatii
A2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului , inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati ( excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.		Nu respecta	TRANSCOM va proceda la luarea unor astfel de angajamente de la toti membrii Consiliului de Administratie
A3.	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand 5% din numarul total de drepturi de vot.Aceasta obligatie sre in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.		Nu respecta	TRANSCOM va proceda la luarea unor declaratii de la toti membrii Consiliului de Administratie in vederea respectarii acestei cerinte.
A4.	Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui. Trebuie sa contina de asemenea numarul de sedinte ale Consiliului.		Respecta partial	In anul 2018, Consiliul de Administratie al TRANSCOM SA s-a intrunit in 15 sedinte .Pentru evaluarea Consiliului de Administratie sub conducerea Presedintelui nu exista o obligatie legala, aceasta face parte din atributiile stabilite prin Actul Constitutiv al societatii.
A5.	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta	DA		

	cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti, care va cuprinde cel putin urmatoarele:			
A5.1	Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat.	DA		
A5.2	Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat	DA		
A5.3	Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin.	DA		
A5.4	Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperari cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat.	DA		
B1.	Consiliul va adopta o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii strânse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu.		Nu respecta	Consiliul de Administratie al TRANSCOM SA urmeaza sa analizeze si sa adopte aceasta politica
B2.	Auditurile interne trebuie efectuate de catre o divizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente.		Nu respecta	TRANSCOM SA la aceasta data are numai audit financiar, pentru anul 2019 va contacta o firma independenta in vederea efectuarii auditului intern
C1.	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale Directorului General aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.		Respecta	TRANSCOM SA are mentionat in rapoartele anuale indemnizatiile cumulate ale administratorilor precum si indemnizatia neta lunara stabilita prin Adunarea Generala a Actionarilor.
D1.	Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu investitorii facut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:		Respecta partial	La ora actuala la TRANSCOM SA relatiile cu investitorii se realizeaza in limba romana, dimensiunea si afacerile societatii nu impun si in limba engleza
D1.1	Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele		Respecta	TRANSCOM SA are publicat pe website-ul societatii ultimul act

	interne ale organelor statutare.			constituiv actualizat i
D1.2	CV-urile membrilor organelor statutare.		Respecta parțial	TRANSCOM SA are CV-urile membrilor Consiliului de Admnistratie, dar nu sunt publicate pe pagina de internet. Urmeaza a se implementa pe website-ul societatii o pagina in vederea publicarii
D1.3	Rapoarte curente si rapoarte periodice.	DA		
D1.4	Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale.	DA		
D1.5	Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni.	DA		
D1.6	Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/modificarea/initierea cooperarii cu un Consultat Autorizat, semnarea/reinoirea/terminarea unui acord cu un Market Marker.	DA		
D1.7	Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatii corespunzatoare.		Nu respecta	TRANSCOM SA va implementa aceasta cerinta dupa finalizarea paginii de internet a societatii conform cerintelor
D2.	Societatea adopta o politica de dividend a societatii ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net. Principiile politicii de dividend vor fi publicate pe pagina de internet a societatii.		Nu respecta	Se va analiza oportunitatea adoptarii unei politici de dividend.Societatea nu a distribuit dividende in ultimii ani.Actionarii societatii vor hotari modalitatea de distribuire a dividendelor viitoare.
D3.	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluzii cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozei. Daca sunt publicate prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind prognozele va fi publicata pe pagina de internet a societatii.		Nu respecta	TRANSCOM SA va lua in considerare intocmirea unei politici cu privire la prognoze, in functie de contextul economic in care evolueaza.

D4.	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	DA		
D5.	Rapoartele financiare vor include informatii atat in roamna cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator relevant.		Respecta partial	TRANSCOM SA emite rapoartele in limba romana , avand in vedere cele mentionate la D1
D6.	O societate va organiza cel putin o intalnire/conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/conferinte telefonice.		Nu respecta	Societatea pune la dispozitia investitorilor toate in formatiile prevazute de reglementarile legale din perspectiva sa de emitent listat pe AeRO.De asemenea , Consiliul de Administratie va raspunde tuturor solicitarilor investitorilor si analistilor cu privire la situatia financiara si evolutia economica societatii. Se implementeaza aceasta cerinta in conditiile in are se solicita de catre analisti si investitori.

PRESEDINTELE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Horhat Maria Magdalena