

Anexa la Raportul Consiliului de Administratie aferent exercitiului financiar 2019,
conform reglementarilor Codului de Guvernanta Corporativa AERO

Declaratia privind Guvernanta Corporativa

Contine autoevaluarea gradului de respectare a "prevederilor de indeplinit" precizate in documentul "Principii de Guvernanta Corporativa pentru AeRO - piata de actiuni a BVB" intrat in vigoare la 04.01.2016, precum si a masurilor adoptate sau care urmeaza a fi adoptate in scopul de a se ajunge la indeplinirea tuturor acestora.

Preambul

Principiile de Guvernanta Corporativa ale Bursei de Valori Bucuresti aplicate de SC EL-CO SA TG SECUIESC au scopul de-a creste nivelul de transparenta si incredere pentru actionarii prezenti si viitori ai societatii si de a crea o legatura mai strinsa cu actionarii si o deschidere mai mare catre toti investitorii potentiali.

O buna guvernanta corporativa este un instrument puternic de crestere a competitivitatii afacerilor, iar SC EL-CO SA TG SECUIESC urmareste indeplinirea tuturor acestor recomandari, contribuind la cresterea eficientei, pentru succesul pe termen lung al societatii.

Tabel privind Conformitatea cu Principiile de Guvernanta Corporativa:

Prevederile Codului		Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul neconformitatii
1	2	3	4	
A.1	Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului.		Nu	La aceasta data toate obligatii/responsabilitatile Consiliului de Administratie sunt prevazute in Actul Constitutiv al Societatii si Contractul de Administrare.
A.2	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de	Da		

	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.			
A.3	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.	Da		
A.4	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.		NU	Se ia in considerare efectuarea unei evaluari a Consiliului de Administrare pentru anul 2020. In anul 2019, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 6 sedinte
A.5	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti contine cel toate prevederile precizate in Codul de Governanta Corporatista.	da		A fost incheiat contract cu Voltinvest Craiova
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 ii revin	Da		
A5.4	Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului autorizat	Da		
B.1	Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.	Da		
B.2	Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General.	Da		
C.1	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	da		Indemnizatiile membrilor Consiliului sunt stabilite de AGOA din 2000 si nu s-au modificat in 2019. Sunt mentionate in Raport.

	futuror bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.			
D.1	<p>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,</p> <p>D.1.1. Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare</p> <p>D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice</p> <p>D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale</p> <p>D.1.5. 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</p> <p>D.1.6. Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker</p> <p>D.1.7. 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, informatiile corespunzatoare.</p>	<p>Da</p> <p>Da</p> <p>Da</p> <p>Da</p> <p>Nu</p> <p>Nu</p>	<p>Nu</p> <p>Nu</p>	<p>Nu in limba engleza, pt. ca nu au fost interes de la alti actionari straini. Numai in limba romana</p> <p>Se va avea in vedere conformarea, cand va fi cazul.</p> <p>Vor fi adoptate masuri privind conformarea, daca va fi interes.</p>
D.2	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.		Nu	Se va analiza oportunitate adoptarii unei politici de dividend. Societatea nu distribuie dividende in ultimii ani. Actionarii Societatii vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.

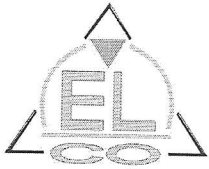
D.3	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.		Nu	viitoare. Societatea va lua in considerare intocmirea unei politici cu privire la prognoze, in functie de contextul economic in care evolueaza. Acestea nu vor insa publicate. A publicat bugetul pt.2020 cu prognoze aferente.
D.4	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	Da		
D.5	Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.		Nu	Rapoartele financiare includ informatii cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul veniturilor profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant, in limba romana. In engleza nu a fost cazul.
D.6	Societatea 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	Societatea va pune la dispozitie investitorilor toate informatiile prevazute de reglementari 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 a societatii.

Consiliul de Administratie

Presedinte ec. V. Nanca

Membrii ec. Pelletier Andre:

Ing. Calburcan Mircea



SOCIETATEA COMERCIALA

EL-CO S.A.

Nr. ord. reg. com/an J14/16/1991
Cod unic de inregistrare: RO557274

525400 Târgu Secuiesc
Str. Fabricii nr. 9
Jud. Covasana, România
Tel: ++40 267-362520 centrala
++40 267-362507 export
++40 267-360735 desfacere
Fax: ++40 267-360777
e-mail: sales@el-co.ro
engineering@el-co.ro
www.el-co.ro



DECLARATIE

Subscrisa SC EL-CO SA cu sediul social Târgu-Secuiesc, județul Covasna , înregistrat la Oficiul Registrul Comerțului sub nr.J14/16/1991 cu codul unic de înregistrare RO 557274, reprezentat de către directori executivi mandatați:

Director general: ing.Nagy Alexandru Csaba

Director economic: ec.Nancă Viorica

Director de producție: ing.Keresztes Istvan

Declarăm , în conformitate cu Legiile în vigoare , situația financiar contabilă anuală care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale emitentului incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare și că raportul cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și a performanțelor emitentului.

Directori executivi mandatați:

Director general: ing.Nagy Alexandru Csaba

Director economic: ec.Nanca Viorica

Director de productie: ing.Keresztes Istvan