

**DECLARATIA PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA
AFERENTA ANULUI 2017 PENTRU SOCIETATEA GENERALCOM S.A.**

Sectionea A –Responsabilitati ale Consiliului de Administratie			
<i>Prevederi de indeplinit</i>	Respecta	<i>Nu respecta/ Respecta partial</i>	Daca nu se respecta/respecta partial, explicatii + masuri adoptate/avute in vedere pentru rectificare
A.1. Societatea trebuie sa detina 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	DA		
A.2. 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 pe perioada mandatului	DA		
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	Nu a avut loc nicio evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. In anul 2017, C.A. s-a intrunit in 13 sedinte.
A.5. Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti va contine cel putin urmatoarele:			Societatea nu mai are contract in vigoare cu un consultant autorizat. Pentru operatiunea de admitere la tranzactionare si in primele 12 luni de la admiterea actiunilor Generalcom SA la tranzactionare pe sistemul alternativ de tranzactionare administrat de BVB, consultantul autorizat al Generalcom SA a fost societatea SSIF SWISS CAPITAL SA (J40/4107/1996, CUI 8450590), societate de



			servicii de investitii financiare autorizata de CNVM, in prezent ASF, prin decizia nr 2674/05.08.2003 si in registrul public al CNVM cu nr PJR01SSIF/400054 Consultantul a oferit pe durata contractului servicii de pregatire, efectuare si derulare a operatiunilor si demersurilor legale necesare pentru transferul /admiterea actiunilor pe ATS, precum si asistenta si consultanta privind conditiile de mentinere si raportare in raporturile cu BVB. In prezent acest contract este incetat. In perioada celor 12 luni de consultanta nu au fost necesare interventii ale consultantului deoarece societatea cunostea procedurile de raportare aplicabile societatilor listate pe ATS, dat fiind ca anterior a fost listata pe RASDAQ.
A.5.1	Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat		A se vedea cele mentionate la pct A.5
A.5.2	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 inact Cosnultantul Autorizat sa poata fi consultat		A se vedea cele mentionate la pct A.5
A.5.3	Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informative pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-l revin;		A se vedea cele mentionate la pct A.5
A.5.4	Obligatia de a furniza Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat.		A se vedea cele mentionate la pct A.5
Sectiunea B - Sistemul de Control Intern			
<i>Prevederi de indeplinit</i>	Respecta	<i>Nu respecta/ Respecta partial</i>	Daca nu se respecta/respecta partial, explicatii + masuri adoptate/avute in vedere pentru rectificare



<p>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.</p>	<p>DA</p>			
<p>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.</p>	<p>DA. Auditul intern este asigurat de o terta parte independenta, aleasa de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor</p>			
<p>Sectiunea C – Recompense echitabile si motivare</p>				
<p><i>Prevederi de indeplinit</i></p>	<p>Respecta</p>	<p><i>Nu respecta/ Respecta partial</i></p>	<p>Daca nu se respecta/respecta partial, explicatii + masuri adoptate/avute in vedere pentru rectificare</p>	
<p>C.1 Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului de Administratie 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.</p>	<p>Da. (In nota explicativa nr.8 a situatiei financiare)</p>			
<p>Sectiunea D –Construind valoare privind relatia cu investitorii</p>				
<p><i>Prevederi de indeplinit</i></p>	<p>Respecta</p>	<p><i>Nu respecta/ Respecta partial</i></p>	<p>Daca nu se respecta/respecta partial, explicatii + masuri adoptate/avute in vedere pentru rectificare</p>	
<p>D.1. Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicate Relatiei cu Investitorii, ata in limba romana, cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:</p>	<p>DA Numai informatii in limba romana</p>	<p>Informatiile nu sunt inca disponibile in limba engleza</p>	<p>Societatea are pagina de internet: www.generalcominvestitori.ro. Rapoartele curente si periodice sunt postate pe site-ul si pe site-ul societatii numai in limba romana. Vom avea in vedere ca aceste rapoarte trebuie publicate si in limba engleza</p>	
<p>D.1.1.</p>	<p>Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare</p>		<p>NU</p>	
<p>D.1.2</p>	<p>CV-urile membrilor organelor statutare</p>		<p>Nu</p>	
<p>D.1.3</p>	<p>Rapoartele curente si rapoartele</p>	<p>DA</p>		



	periodice			
D.1.4	Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale	Da		
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	DA		
D.1.6	Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anularea / modificarea / initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea / reinnoirea / terminarea unui acord cu un Market Maker		Nu	Nu a fost cazul.
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.		Nu	Pentru relatia cu investitorii, in prezent este disponibila pentru contact adresa de email investitori@generalcom.ro Vom avea in vedere sa desemnam si o persoana de contact pentru relatia cu investitorii.

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.	DA		
Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.	DA		
D.3. O societate trebuie sa adopte o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la 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		Nu. Se fac numai prognoze interne, fara publicare, cu ocazia intocmirii bugetului de venituri si cheltuieli care se supune aprobarii AGA anual.	



internet.			
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.	Da. Numai informatii in limba romana.	Informatiile nu sunt inca disponibile in limba engleza	Vom avea in vedere ca pe viitor aceste rapoarte financiare sa fie intocmite si in limba engleza
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 Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respective intalniri/conferinte telefonice.	Nu		

Sectiunea E Prevederi pentru Consultantii Autorizati

<i>Prevederi de indeplinit</i>	Respecta	<i>Nu respecta/ Respecta partial</i>	<i>Daca nu se respecta/respecta partial, explicatii + masuri adoptate/avute in vedere pentru rectificare</i>
E.1 Consultantii Autorizati vor avea implementata o procedura cu privire la cooperarea cu emitentul pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti, care va contine cel putin urmatoarele:			A se vedea cele mentionate la pct A.5
E.1.1. Persoana de legatura cu emitentul			A se vedea cele mentionate la pct A.5
E.1.2. Frecventa intalnirilor cu emitentul, conform prevederilor de la punctual A.5.2			A se vedea cele mentionate la pct A.5
E.1.3. Responsabilitatile asumate de catre Consultantul Autorizat cu privire la sprijinirea emitentului pentru a respecta obligatiile de raportare (instructaj, colaborare la redactarea raportarilor regulamentare, sprijin in vederea implementarii functiei			A se vedea cele mentionate la pct A.5



	Relatiei cu Investitorii din cadrul paginii de internet a emitentului, asistenta In scopul respectarii prezentelor Principii etc)			
E.1.4.	Asistenta acordata emitentului in legatura cu finantarea pe piata de capital			A se vedea cele mentionate la pct A.5
E.2	Consultantul Autorizat are obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu emitentul si/sau decizia fundamentata de a incheia aceasta cooperare.			A se vedea cele mentionate la pct A.5

Vicepresedinte C.A.
Radulescu Catia Niculina

