

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A.
Declaratia "Aplici sau Explici"

Principiu/ Recomandare	Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
P19	Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?	X		CE Oltenia este administrat în sistem dualist de un Directorat, care conduce activitatea curentă a companiei, sub supravegherea și controlul Consiliului de Supraveghere
P1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?	X		Principiile guvernantei corporative sunt descrise în actul constitutiv si în Regulamentul de guvernanta corporativa
	Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?	X		Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul societatii, mentionandu-se data ultimei actualizari
R2	In Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Supraveghere (CS) si ale Directoratului?	X		Structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele și responsabilitățile Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului sunt definite în actul constitutiv și în Regulamentul de guvernanta corporativa
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		Raportul anual al CE Oltenia are un capitol ce descrie toate evenimentele relevante legate de aspecte de guvernanta corporativa din cursul exercitiului financiar precedent.
	a) descriere a structurilor sale de guvernanta corporativa?	X		Pe website-ul societatii sunt postate informatiile respective
	b) actul constitutiv actualizat?	X		
	c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?	X		
	d) Declaratia „Aplici sau Explici”?	X		
	e) lista membrilor CS cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor Directoratului si ai comitetelor/comisilor de specialitate?	X		

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A.
Declaratia "Aplici sau Explici"

P2	f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CS si al Directoratului?	X		CE Oltenia respecta reglementările care stabilesc drepturile acționarilor.
P3	Emitentul respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurandu-le acestora un tratament echitabil si supunand aprobării orice modificare a drepturilor conferite, in adunările speciale ale respectivilor detinatori?	X		Pe website-ul propriu, există o secțiune dedicată acționarilor, în cadrul căreia se pot accesa și descărca documente referitoare la Adunarea Generală a Acționarilor
	Emitentul publica intr-o secțiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfășurarea Adunării Generale a Acționarilor (AGA):			
	a) convocatorul AGA?	X		
R4	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		
	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 dezbaterē?	X		Detaliile privind organizarea AGA sunt menționate atat în Actul Constitutiv cat si in Regulamentul de Guvernanta Corporativa. De asemenea, CE Oltenia a elaborat o procedura operationala privind "Convocarea, publicarea materialelor, desfasurarea si publicarea hotararilor AGA"
R6	Emitentul disemineaza intr-o secțiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile acționarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA?	X		CE Oltenia are o secțiune specială pe website-ul său unde se postează în termenul legal deciziile luate în AGA
R8	Emitentul asigura informarea in timp util (imediat dupa desfasurarea AGA) a tuturor acționarilor prin intermediul secțiunii dedicate a website-ului propriu:			
	a) privind deciziile luate in cadrul AGA?	X		CE Oltenia are o secțiune specială pe website-ul său unde se postează în termenul legal rezultatul votului
	b) privind rezultatul detaliat al votului?	X		CE Oltenia are o secțiune specială pe website-ul său unde se postează rapoartele curente si comunicatele oficiale
	Emitentii disemineaza prin intermediul unei secțiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila:	X		
	a) rapoarte curente/comunicate?			
	b) calendarul financiar, rapoarte anuale, trimestriale si	X		CE Oltenia are o secțiune specială, usor accesibila,

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A.
Declaratia "Aplici sau Explici"

	trimestriale?				pe website-ul său unde se postează calendarul financiar și rapoartele periodice
P4, P5	R9	Exista în cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relației cu investitorii?		X	Dupa listarea la bursa CE Oltenia, va infiinta un compartiment dedicat relatiei cu investitorii
	R10	CS-ul se intruneste cel puțin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?	X		Consiliul de Supraveghere se intruneste ori de cate ori este nevoie, dar in orice caz cel puțin lunar
	R12	Emitentul define un set de reguli referitoare la comportamentul și obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile sau alte instrumente financiare emise de societate ("valorile mobiliare ale societatii") efectuate în cont propriu de catre membrii Directoratului și alte persoane fizice implicate?		X	Dupa listarea la bursa, CE Oltenia va elabora un set de reguli referitoare la comportamentul și obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile sau alte instrumente financiare emise de societate efectuate în cont propriu de membrii Directoratului și alte persoane fizice implicate
P6		Daca un membru al Consiliului de Supraveghere, al Directoratului sau o alta persoana implicata realizeaza în cont propriu o tranzactie cu titlurile companiei, atunci tranzactia este diseminata prin intermediul website-ului propriu, conform regulilor aferente?		X	Dupa listarea la bursa, toate aceste tranzactii vor fi postate pe website-ul societatii
P7		Structura Consiliului de Supraveghere a Emitentului asigura echilibrul între membrii executivi și ne-executivi (și în mod deosebit administratorii ne-executivi independenți) astfel încat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, în general, procesul decizional al CS?	X		Toti membrii Consiliului de Supraveghere sunt independenți și neexecutivi
P8		Structura Consiliului de Supraveghere a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenți?	X		Toti membrii Consiliului de Supraveghere sunt independenți și neexecutivi
	R15	În activitatea sa, CS-ul are suportul unor comitete/comisii consultative pentru examinarea unor tematici specifice, alese de CS, și pentru consilierea acestuia cu privire la aceste tematici?	X		În cadrul Consiliului de Supraveghere sunt constituite următoarele comitete consultative: Comitetul de Nominalizare și Remunerare, Comitetul de Audit
		Comitetele/comisiile consultative înaintează rapoarte de activitate CS-ului cu privire la tematicile încredintate de acesta?	X		Constituite în subordinea Consiliului de Supraveghere, activitatea acestor comitete consultative se concretizează în elaborarea de materiale de documentare, recomandări, investigații, utile membrilor Consiliului de Supraveghere în adoptarea hotărârilor. Comitetele consultative constituite la nivelul Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. lucrează în ședințe separate sau comune, în funcție de analizele care urmează a se efectua.
	R16	Pentru evaluarea independenței membrilor săi neexecutivi,	X		Evaluarea independenței membrilor CS se face

Societatea Complex Energetic Oltenia S.A.
Declaratia "Aplici sau Explici"

		Consiliul de Supraveghere foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?			conform criteriilor prevazute in Legea nr. 31/1990 care sunt similare cu cele enuntate in Codul de Guvernanta Corporativa al BVB
P9	R17	Membrii CS isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregtare in domeniul guvernantei corporative?	X		
		Alegerea membrilor CS are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?	X		
P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?			
P11	R21	Consiliul de Supraveghere analizeaza cel putin o data pe an nevoia infintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru membrii Consiliului de Supraveghere si ai Directoratului?	X		
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?	X		
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din membri ne-executivi?	X		
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?	X		Comitetul de Remunerare este format exclusiv din membri ne-executivi In Regulamentul de Guvernanta Corporativa al societatii este prezentata Politica de remunerare a membrilor Consiliului de Supraveghere si a Directoratului
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	
		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		CE Oltenia pregateste si disemineaza raportarea financiara conform IFRS Dupa listare, CE Oltenia va organiza cel puțin o dată pe an întâlniri cu analiștii financiari, brokeri, specialiști de piață cât și investitori, cu ocazia diseminării situațiilor financiare anuale și semestriale, materiale relevante în decizia investițională
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?	X		Comitetul de audit este un comitet permanent și independent subordonat direct Consiliului de Supraveghere
	R28	Consiliul de Supraveghere sau Comitetul de Audit, dupa caz, examineaza in mod regulat eficienta raportarii financiare,	X		Comitetul de Audit are ca atributii principale:

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A.
Declaratia "Aplici sau Explici"

	controlului intern si sistemului de administrare a riscului adoptat de societate?			<ul style="list-style-type: none"> - monitorizarea procesului de raportare financiară; - monitorizarea eficacitatii sistemelor de control intern, de audit intern, după caz, și de management al riscurilor din cadrul societății, - monitorizarea auditului statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate.
R29	Comitetul de Audit este format in exclusivitate din membri neexecutivi si are un numar suficient de membri independenti?	X		Comitetul de Audit este format din doi membri neexecutivi si independenti
R30	Comitetul de Audit se intalneste de cel puțin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate intocmirii si diseminării catre actionari si public a rezultatelor semestriale si anuale?	X		
R32	Comitetul de Audit face recomandari CS privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerării acestuia?	X		
P14	Consiliul de Supraveghere a adoptat o procedura in scopul identificării si soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese?		X	
P15	Membrii Consiliului de Supraveghere informeaza CS-ul asupra conflictelor de interese pe masura ce acestea apar si se abțin de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, in conformitate cu prevederile legale incidente?	X		In cazul apariției unui astfel de conflict, membrul respectiv se va abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale în vigoare
P16	Consiliul de Supraveghere a adoptat proceduri specifice in scopul asigurării corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzacțiilor cu impact semnificativ, de transparenta, de obiectivitate, de ne-concurența etc.) in scopul identificării tranzacțiilor cu parti implicate?		X	Pentru a asigura o corectitudine procedurală substanțială a tranzacțiilor cu părțile implicate, se vor adopta, la nivelul structurilor de Guvernanță Corporativă, prevederi clare cuprinse în regulamentele de funcționare a acestei structuri.
P17	Consiliul de Supraveghere a adoptat o procedura privind circuitul intern si dezvaluirea catre terți a documentelor si informației referitoare la emitent, acordand o importanta speciala informației care poate influența evoluția pretului de piața al valorilor mobiliare emise de acesta?		X	Cu privire la circuitul intern al informației și la dezvăluirea către public a informațiilor importante, CE Oltenia va elabora reglementări interne care să asigure atât respectarea confidențialității și a interdicției de a utiliza respectiva informație în interes propriu, cât și diseminarea în timp util a informațiilor corporative relevante categorii de

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A.
Declaratia "Aplici sau Explici"

P18	R37/ R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Compantei?	X	părți interesate.	<p>Domeniile prioritare în care Complexul Energetic Oltenia se implică și se va implica din punct de vedere social sunt: dezvoltarea durabilă a comunității, educație, sport, artă și cultură, acțiuni umanitare, sănătate, mediu. Astfel, anual, societatea are un buget alocat pentru diferite acțiuni pe probleme: sociale, de mediu , educație, sport și cultura.</p>
-----	-------------	--	---	-------------------	---