

## CODU DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL SC SIF HOTELURI SA

### CUPRINS

CAP.1 - STRUCTURI DE GUVERNANTA CORPORATIVA

CAP.2 - DREPTURILE ACTIONARILOR

CAP.3 - CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

3.1. ROLUL SI OBLIGATIILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

3.2. STRUCTURA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

3.3. NUMIREA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

3.4. REMUNERAREA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

CAP.4 - TRANSPARENȚA, RAPORTAREA FINANCIARA, CONTROLUL INTERN SI  
ADMINISTRAREA RISCULUI

CAP.5 - CONFLICTUL DE INTERESE SI TRANZACTIILE CU PERSOANE IMPLICATE  
("TRANZACTIILE CU SINE")

CAP.6 - REGIMUL INFORMATIEI CORPORATIVE

CAP.7- RESPONSABILITATEA SOCIALA A EMITENTULUI

CAP.8 - SISTEMUL DE ADMINISTRARE

### PREAMBUL

SIF HOTELURI SA in calitate de emitent cotate la categoria II a BVB, are in vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativa din Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti. Actiunile SIF HOTELURI SA sunt inscrise si se tranzactioneaza, din 11 mai 2012, la cota Bursei de Valori Bucuresti, categoria a II-a, avand simbolul CAOR. Registrul actionarilor este tinut de SC Depozitarul Central SA In cadrul Raportului anual al Consiliului de Administratie, incepand cu anul 2013 si in continutul Declaratiei „Aplici sau Explici” (anexA la raportul anual), SIF HOTELURI SA atesta ca s-a conformat cu principiile instituite.

### CAPITOLUL 1

#### STRUCTURI DE GUVERNANTA CORPORATIVA

SIF HOTELURI SA este administrata in baza unui sistem unitar, in concordanta cu prevederile actului constitutiv, in masura sa asigure o functionare eficienta a societatii.

A

Structurile de guvernanta corporativa ale SIF HOTELURI SA sunt reprezentate de Consiliul de Administratie si de Conducerea executiva, organe pentru care sunt prezentate in continuare functiile, competentele si responsabilitatile acestora.

#### **Consiliul de Administratie**

Societatea este administrata de catre un Consiliu de Administratie compus din 3 membri, persoane fizice, alesi de adunarea generala pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi. In activitatea sa, Consiliul de Administratie adopta hotarari. Hotararile legal adoptate sunt obligatorii pentru conducatorii efectivii si ceilalti administratori si sunt executorii din momentul comunicarii lor in scris sau din momentul informarii generale, prin intermediul secretariatului Consiliului de Administratie, daca din cuprinsul lor nu este prevazut un alt termen ulterior informarii, de la care urmeaza sa intre in vigoare. Revocarea membrilor Consiliului de Administratie se va putea face numai de Adunarea Generala cu votul cerut la adunarile extraordinare. Principalul obiectiv al Consiliului de Administratie, pe termen mediu si lung, definit si determinat de particulariatile SIF HOTELURI SA si de contextul macroeconomic in care activeaza, este asigurarea unui echilibru intre continuitatea activitatii in conditii optime si satisfacerea asteptarilor actionarilor.

Obligatiile si raspunderile administratorilor sunt reglementate de dispozitiile referitoare la mandat si de cele special prevazute in Legea 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, Legea 297/2004 cu modificarile si completarile ulterioare, reglementarile ASF aplicabile si de prevederile statutare.

Consiliul de Administratie poate crea comitete consultative formate din membrii ai consiliului, insarcinate cu desfasurarea de investigatii si cu elaborarea de recomandari pentru consiliu, in domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor, personalului, nominalizarea de candidati pentru diferitele posturi de conducere.

Consiliul de Administratie stabileste regulile interne ale comitetelor constituite. Consiliul de Administratie aproba delegarile de competente si stabileste limitele de competenta pentru Directorul General si Directorii Executivi. Operatiunile efectuate in baza competentelor delegate conducatorilor efectivii sunt raportate Consiliul de Administratie prin rapoarte scrise sau verbale, de regula lunar.

A

Consiliul de Administratie aproba delegarile de competente si/sau a dreptului de reprezentare, catre alti administratori sau angajatii societatii, fixand si limitele acestora.

Operatiunile efectuate in baza competentelor delegate de Consiliul de Administratie altor salariatii ai SIF HOTELURI SA fac obiectul raportarilor ce vor fi prezentate saptamanal conducatorilor efectivii si lunar Consiliului de Administratie.

### **Presedintele Consiliului de Administratie**

In calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie:

- convoaca Consiliul de Administratie cel putin o data la 3 luni;
- prezideaza sedintele Consiliului de Administratie;
- urmareste indeplinirea hotararilor Consiliului de Administratie;
- conduce lucrarile Adunarii Generale a Actionarilor si supune dezbaterii si aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor problemele inscrite pe ordinea de zi.

### **Conducerea executiva**

Conducerea executiva a societatii este asigurata, in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv si ale reglementarilor legale in vigoare, de catre Directorul General si Directorul Economic. Conducerea executiva este numita de catre Consiliul de Administratie al societatii si informeaza Consiliul de Administratie cu privire la activitatea desfasurata intre sedintele periodice ale acestuia. Conducerea executiva este imputernicita sa conduca si sa coordoneze activitatea zilnica a societatii si este investita cu competenta de a angaja raspunderea societatii. Conducatorii efectivii ai societatii sunt raspunzatori pentru asigurarea respectarii prezentelor reglementari si a procedurilor de lucru.

### **Director General**

Directorul General este ales de Consiliul de Administratie. In calitate de Director General pune in executare hotararile Consiliului de Administratie, sens in care emite decizii scrise si dispozitii. Deciziile si dispozitiile sunt executorii imediat si isi produc efecte din momentul in care sunt aduse la cunostinta persoanelor care sunt abilitate sa le duca la indeplinire.

Directorul General are urmatoarele competente:

- conduce societatea urmare a delegarii competentei de catre Consiliul de Administratie;

A

- duce la indeplinire hotararile Adunarilor Generale ale Actionarilor si ale Consiliului de Administratie;
- reprezinta societatea in raporturile cu actionarii, tertii si sindicatul in conditiile legii si ale Actului Constitutiv;
- angajeaza si concediaza personalul societatii;
- propune Consiliului de Administratie modificarea organigramei, atunci cand considera necesar sa efectueze modificari structurale;
- aproba modificarea numarului de personal, in functie de cerintele societatii la un moment dat, fara modificari de structura organizatorica si cu incadrarea fondului de retribuire in prevederile bugetului de venituri si cheltuieli;
- aproba fisele posturilor pentru toate posturile din organigrama;
- aproba salariile tuturor angajatilor, exceptand remuneratiile directorilor executivi, si modificari individuale ale acestora cu incadrarea fondului de retribuire in prevederile bugetului de venituri si cheltuieli;
- supune aprobarii Consiliului de Administratie majorarile de salarii efectuate pentru intreg personalul firmei;
- supune aprobarii Consiliului de Administratie concedierile colective;
- aproba sanctiuni pentru personalul societatii;
- are drept de semnatura in banca; desemneaza si revoca persoanele ce vor avea acest drept precum si limitele de competenta ale celor desemnati;
- poate angaja societatea in limitele stabilite de Actul Constitutiv, Consiliul de Administratie si Adunarile Generale, cu respectarea prevederilor legale;
- ia decizii operative pentru asigurarea conditiilor de realizare a prevederilor bugetului de venituri si cheltuieli si a altor obiective stabilite de Adunarile Generale ale Actionarilor si ale Consiliului de Administratie, raportand acestora despre modul de indeplinire;
- raspunde disciplinar, material si/sau penal, dupa caz, pentru depasirea atributiilor sale;
- puterea de reprezentare a societatii apartine Directorului General.

#### **Directorul Economic**

Directorul Economic e numit de Consiliul de Administratie la propunerea Director General.

Incepand cu Raportul de activitate al Consiliului de Administratie al anului 2012, SIF HOTELURI SA are un capitol dedicat guvernantei corporative, in care sunt descrise toate

A

SIF HOTELURI SA  
Piata Emanuil Gojdu, nr.53, Bl. A10, Oradea, România  
Nr. Reg. Com. J05/126/1991; CUI RO 56150  
Tel. 0259-437390; Fax 0259-413939

evenimentele relevante, legate de guvernanta corporativa, inregistrate in cursul anului financiar si Declaratia "Aplici sau Explici" in care explica recomandarile cuprinse in Cod pe care societatea nu le-a implementat total sau partial.

Pe website-ul [www.CALIPSO-ORADEA.RO](http://www.CALIPSO-ORADEA.RO) sunt diseminate informatii cu privire la politica de guvernanta corporativa a SIF HOTELURI SA , ce contin:

- lista membrilor Consiliului de Administratie, ai membrilor conducerii executive cu varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru
- Actul constitutiv al SIF HOTELURI SA actualizat
- Declaratia „Aplici sau Explici”
- Regulamentul de Guvernanta Corporativa al SIF HOTELURI SA

## **CAPITOLUL 2**

### **DREPTURILE ACTIONARILOR**

SIF HOTELURI SA are un numar mare de actionari, urmare a modului de infiintare a societatii si a listarii acesteia pe piata de capital. SIF HOTELURI SA respecta drepturile actionarilor, asigurandu-le acestora un tratament echitabil; acest deziderat si promovarea unei politici active sunt coordonate ce sunt implementate de personalul specializat care se ocupa de relatia cu actionarii.

Adunarea Generala a Actionarilor (AGA), organul suprem de conducere al SC SIF HOTELURI SA , este convocata de catre Consiliul de Administratie in conformitate cu prevederile legale si statutare. Lucrarile sedintelor sunt consemnate de secretariatul ales de AGA; procesul verbal este redactat olograf in registrul special. Pentru Adunarile Generale ale Actionarilor se publica, intr-o sectiune dedicata a [www.CALIPSO-ORADEA.RO](http://www.CALIPSO-ORADEA.RO), detalii privind desfasurarea adunarii:

- convocatorul AGA;
- materialele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi;
- formularele de exercitare a votului prin procura speciala
- buletin de vot prin corespondenta;
- procedurile de participare si de vot care asigura desfasurarea ordonata si eficienta a lucrarilor Adunarii Generale a Actionarilor si care confera dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate in dezbateri.

A.

Adunarea Generala a Actionarilor adopta hotarari pe baza unor proiecte propuse de catre Consiliul de Administratie si/sau actionari. Deciziile luate in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor si rezultatul detaliat al votului (document sub forma de Hotarare A.G.A., semnat de presedintele de sedinta), sunt raportate catre ASF, B.V.B., comunicate in media, in Monitorul Oficial partea a IV-a, Buletinul ASF, afisate pe site-ul oficial [www.CALIPSO-ORADEA.RO](http://www.CALIPSO-ORADEA.RO). Pentru fiecare exercitiu financiar sunt postate pe site, in termen, informatiile privind calendarul financiar si rapoartele periodice (anuale, semestriale si trimestriale) si rapoartele curente privind evenimente importante din activitatea societatii. Corespondenta cu actionarii se asigura prin mijloacele aflate la dispozitia acestora, astfel: corespondenta scrisa, corespondenta electronica si telefonic. In marea sa majoritate, corespondenta purtata vizeaza informatii privind plata dividendelor (quantum, modalitati, proceduri, termen, etc.), transferurile pe cauza de moarte (proceduri, quantum dividende cuvenite, etc.), actualizari date personale, modalitati de tranzactionare, date de raportare financiara (rapoarte periodice), etc.

### **CAPITOLUL 3**

#### **CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**

##### **3.1.ROLUL SI OBLIGATIILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

Principalul obiectiv al Consiliului de Administratie, pe termen mediu si lung, definit si determinat de particularitatile SIF HOTELURI SA si de contextul macroeconomic in care activeaza, este asigurarea unui echilibru intre continuitatea activitatii in conditii optime si satisfacerea asteptarilor actionarilor. Atributiile si limitele de competenta ale Consiliului de Administratie sunt cele prevazute in legislatia incidenta functionarii unei societati pe actiuni:

- stabileste directiile principale de activitate si de dezvoltare ale societatii;
- defineste strategiile investitionale ale societatii;
- stabileste politicile contabile si sistemul de control financiar, precum si aprobarea planificarii financiare;
- numeste si revoca directorii executivi si stabileste remuneratia lor;
- supravegheaza activitatea directorilor executivi;
- pregateste raportul anual, organizeaza Adunarea Generala a Actionarilor si implementeaza hotararile acesteia;

- supune spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor in termenele legale raportul cu privire la activitatea societatii, situatiile financiare auditate, precum si proiectul de buget al societatii pe anul in curs;
- aproba operatiunile de incasari si plati;
- aproba operatiunile de vanzare si cumparare de bunuri;
- aproba incheierea sau rezilierea de contracte;
- stabileste tactica si strategia de marketing;
- aproba contractarea de imprumuturi bancare si acordarea de garantii;
- aproba gajarea, inchirierea, constituirea de garantii reale mobiliare si ipotecarea bunurilor societatii;
- incheie contracte cu auditorul si depozitarul care tine evidenta actionarilor;
- aproba reglementarile interne si regulamentul intern;
- aproba procedurile generale, procedurile de control intern si audit intern;
- rezolva orice alte probleme stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor;
- pune in aplicare procese pentru a identifica, a evalua si a raspunde riscurilor potentiale ce pot afecta realizarea obiectivelor societatii;
- aproba incadrarea informatiilor in categoriile de informatii privilegiate si uconfidentiale si masurile luate pentru gestionarea acestora;
- aproba planul de audit intern si resursele necesare;
- dispune masuri in legatura cu riscurile semnificative raportate de catre auditul intern;
- notifica ASF si institutiilor pietei de capital implicate asupra situatiilor constatate de reprezentantul compartimentului de control intern privind incalcarea regimului juridic aplicabil pietei de capital si asupra masurilor adoptate.
- aproba politici, metodologii si proceduri pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor semnificative;
- aproba toleranta la risc pentru riscurile semnificative;
- aproba sistemul de raportare a riscurilor semnificative;
- dispune masurile necesare pentru controlul riscurilor semnificative.

Consiliul de Administratie isi desfasoara activitatea prin deliberari in cadrul sedintelor convocate conform prevederilor statutare si legale, intrunindu-se cel putin o data la 3 luni pentru monitorizarea desfasurarii activitatii societatii.

A

Presedintele convoaca Consiliul de Administratie, stabileste ordinea de zi, vegheaza asupra informarii adecvate a membrilor consiliului cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi si prezideaza intrunirea. Deliberarile in cadrul sedintelor sunt consemnate in timp real de catre secretarul Consiliului de Administratie in registrul de procese-verbale, la sfarsitul sedintei fiind semnat procesul-verbal de catre administratorii prezenti. Administratorii care nu participa la sedinta, iau cunostinta de continutul dezbaterilor si a hotararilor adoptate in urmatoarea sedinta, acest lucru fiind inregistrat in procesul-verbal cat si in hotarari.

Hotararile Consiliului de Administratie sunt executorii pentru angajatii SIF HOTELURI SA. Acestea se urmaresc pentru punerea in aplicare si trimestrial se raporteaza consiliului stadiul implementarii lor. Problemele solicitate de administratori in cadrul sedintelor fac obiectul verificarilor si raportarilor facute de compartimentele de specialitate (audit, serviciu juridic, control intern, etc.). Obligatiile si raspunderile administratorilor sunt reglementate de dispozitiile referitoare la mandat si de cele special prevazute in Legea nr. 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 297/2004 cu modificarile si completarile ulterioare, reglementarile ASF aplicabile si de prevederile statutare.

### **3.2. STRUCTURA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

SIF HOTELURI SA , conform prevederilor statutare, este administrata de un Consiliu de Administratie compus din 3 membri, alesi sau numiti de Adunarea Generala a Actionarilor pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi. Administratorii SIF HOTELURI SA trebuie sa raspunda cerintelor prevazute de reglementarile incidente functionarii societatii ca societate pe actiuni. Pentru a putea fi membri ai Consiliului de Administratie candidatii trebuie sa indeplineasca urmatoarele conditii cumulative pentru dovedirea carora vor prezenta, la solicitarea Consiliului de Administratie in exercitiu, documente doveditoare:

- sa aiba studii superioare;
- sa nu aiba cazier;
- sa aiba experienta de minim doi ani in administrarea societatilor pe actiuni;
- sa nu fie membru in Consiliul de Administratie, sa nu fie salariat pe orice post si nici sa nu aiba legaturi de afaceri cu firme care au acelasi obiect de activitate principal cu ale SC „SIF HOTELURI” SA .



SIF HOTELURI SA  
Piata Emanuil Gojdu, nr.53, Bl. A10, Oradea, România  
Nr. Reg. Com. J05/126/1991; CUI RO 56150  
Tel. 0259-437390; Fax 0259-413939

Consiliul de Administratie are in structura administratori executivi si administratori neexecutivi;

SIF HOTELURI SA , in calitate de societate pe actiuni are obligatia legala privind auditarea situatiilor financiare.

Consiliul de Administratie poate delega conducerea societatii Directorului General. Atributiile Consiliului de Administratie si atributiile Directorului General sunt stabilite prin actul constitutiv sau prin hotarare a Consiliului de Administratie. Administratorii trebuie sa-si exercite mandatul cu indeplinirea obligatiilor impuse de art.144 din Legea nr. 31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare:

a) obligatia de prudenta si diligenta - impune administratorilor obligatia de a actiona cu prudenta si diligenta (ca un profesionist). Referinta la un "bun administrator" este gandita ca un criteriu obiectiv de evaluare. Obligatia de prudenta si diligenta include obligatia de a actiona pe baza unor informatii adecvate.

b) regula judecatii de afaceri - introduce regula judecatii de afaceri, ca o contrapondere la obligatia de prudenta si diligenta; conform acestei reguli, administratorii care iau decizii de afaceri cu convingerea indreptatita ca actioneaza in mod informat si in interesul societatii nu pot fi facuti raspunzatori pentru pagube inregistrate ulterior de societate ca urmare a deciziilor respective.

c) obligatia de loialitate fata de societate - impune administratorilor o obligatie de loialitate fata de societate: odata numiti, administratorii trebuie sa actioneze in interesul prioritar al societatii, si nu ca reprezentanti ai unor actionari sau ai unor persoane din afara societatii.

d) obligatia de a nu divulga secretele de afaceri ale societatii – interzice administratorilor divulgarea informatiilor confidentiale si a secretelor de afaceri ale societatii catre terte parti. Aceasta vine in mod logic in completarea obligatiei lor de loialitate fata de societate.

Structura Consiliului de Administratie al SIF HOTELURI SA asigura un echilibru intre membrii executivi si neexecutivi.

### **3.3. NUMIREA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

A

Alegerea membrilor Consiliului de Administratie prin votul actionarilor in Adunarea Generala a Actionarilor are la baza o procedura transparenta, prin aducerea la cunostinta publica a continutului dosarului de candidatura si a criteriilor pentru indeplinirea calitatii de administrator la o societate pe actiuni.

Alegerea unui numar de administratori mai mic de 3, conduce implicit la crearea de locuri vacante in Consiliul de Administratie; pentru completarea locurilor vacante este imputernicit Consiliul de Administratie, conform prevederilor legale, sa numeasca administratori provizorii. Prima Adunare Generala Ordinara a Actionarilor va alege un nou administrator. Durata pentru care acesta este ales va fi egala cu perioada ce a ramas pana la expirarea mandatului predecesorului sau.

Alegerea unui administrator, pe un loc vacant, se face de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor in conformitate cu Actul Constitutiv. Candidatii pentru posturile de administrator sunt nominalizati de catre membrii Consiliului de Administratie sau de catre actionari, in conformitate cu prevederile legale. In conditiile modificarii Actului Constitutiv se va pune in discutie crearea unui comitet de nominalizare.

### **3.4. REMUNERAREA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

In prezent Consiliul de Administratie indeplineste sarcinile privind stabilirea politicii de remunerare pentru administratori si directori, care este supusa anual aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor. Conform prevederilor Legii nr. 31/1990 republicata, anual, Adunarea Generala a Actionarilor aproba politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive, cat si participarea la profit, avand in vedere indeplinirea indicatorilor de performanta, rezultatele economico-financiare ale societatii, criteriile de performanta si responsabilitatile impuse prin programul de activitate, bugetul de venituri si cheltuieli.

In Raportul Anual al Consiliului de Administratie este prezentata suma totala a remuneratiei directe si indirecte a administratorilor si directorilor executivi, rezultata din calitatea pe care o detin.

## **CAPITOLUL 4**

### **TRANSPARENTA, RAPORTAREA FINANCIARA, CONTROLUL INTERN SI ADMINISTRAREA RISCULUI**

SIF HOTELURI SA  
Piata Emanuil Gojdu, nr.53, Bl. A10, Oradea, România  
Nr. Reg. Com. J05/126/1991; CUI RO 56150  
Tel. 0259-437390; Fax 0259-413939

SIF HOTELURI SA furnizeaza informatii periodice si continue relevante, in conformitate cu standardele contabile de raportare financiara. SIF HOTELURI SA disemineaza in limba romana si limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: informatii periodice, informatii continue, raportarea financiara individuala si raportarea consolidata conform I.F.R.S., prin publicarea acestora pe web-site-ul [www.CALIPSO-ORADEA.RO](http://www.CALIPSO-ORADEA.RO)

SIF HOTELURI SA are incheiat un contract de Audit, care examineaza in mod regulat eficienta raportarii financiare, controlului intern si sistemului de administrare a riscului adoptat de societate.

### **Comitetul de Audit**

SC SIF HOTELURI SA nu are un comitet de audit. Auditul este asigurat printr-un contract de prestari servicii de o societate independenta de conducerea SIF HOTELURI SA subordonat Consiliului de Administratie. Auditorul intern asista Consiliul de Administratie in indeplinirea responsabilitatilor sale in domeniul raportarii financiare, al controlului intern si al administrarii riscurilor. Auditorii sunt stabiliti de Consiliul de Administratie.

Auditorul Intern trebuie sa aiba o experienta corespunzatoare atributiilor ce le revin. Auditorul Intern trebuie sa detina competenta in contabilitate si/sau audit. Auditorul Intern are urmatoarele atributii:

- a) monitorizeaza procesul de raportare financiara;
- b) monitorizeaza eficacitatea sistemelor de control intern si de administrare a riscurilor in cadrul SIF HOTELURI SA ;
- c) se asigura ca analizele de audit efectuate si rapoartele de audit elaborate sunt conforme cu planul de audit aprobat de Consiliul de Administratie;
- d) monitorizeaza auditul situatiilor financiare anuale;
- e) monitorizeaza credibilitatea si integritatea informatiei financiare furnizata de societate, in special prin revizuirea relevantei si consistentei standardelor contabile aplicate de aceasta;
- f) face recomandari Consiliului de Administratie privind selectarea, numirea, renumirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia;
- g) verifica si monitorizeaza independenta si obiectivitatea auditorului extern si, in special, prestarea de servicii suplimentare.

As

Auditorul Intern se prezinta cel putin o data trimestrial si ori de cate ori este necesar pentru analizarea raportului de audit si/sau a opiniei auditorului extern cu privire la aspectele esentiale care rezulta din auditul situatiilor financiare anuale/raportarilor semestriale, precum si cu privire la procesul de raportare financiara si va recomanda masurile ce se impun a fi luate.

Deliberarile Auditorului Intern sunt consemnate intr-un registru si sunt prezentate Consiliului de Administratie. Trimestrial, Auditorul Intern prezinta Consiliului de Administratie un raport care va cuprinde o sinteza a activitatii desfasurate si recomandari privind domeniile ce intra in sfera atributiilor sale, respectiv domeniul raportarii financiare, al controlului intern si al administrarii riscurilor. Raportul trimestrial al Auditorului Intern va include referiri privind aspectele esentiale care rezulta din procesul de raportare trimestriala realizat conform reglementarilor ASF.

## **CAPITOLUL 5**

### **CONFLICTUL DE INTERESE SI TRANZACTIILE CU PERSOANE IMPLICATE ("TRANZACTIILE CU SINE")**

Consiliul de Administratie are adoptata o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese, care prevede ca toate investitiile sau vanzarile de valori mobiliare vor fi facute numai in interesul actionarilor si nu pentru alte motive.

In cazul unui conflict de interese, toate deciziile administratorilor, directorilor si angajatilor trebuie sa fie luate in beneficiul investitorilor; in aceasta situatie:

- conflictul intre interesul companiei si interesul personal al unui angajat-decidend: solutia uzuala este retragerea celui in cauza din procesul de decizie;
- structurile si procesele companiei minimizeaza asemenea situatii, si, in orice caz, interesul companiei primeaza asupra interesului personal.

Cand apare un conflict de interese in randul administratorilor, acestia informeaza Consiliul de Administratie asupra acestora si se abtin de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, in conformitate cu prevederile legale incidente; aceste situatii sunt consemnate in procesul-verbal de sedinta al Consiliului de Administratie.

SIF HOTELURI SA detine un set de reguli referitoare la comportamentul si obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile emise de societate efectuate in cont propriu de catre

AS

administratori si alte persoane fizice implicate; este actualizata permanent lista persoanelor cu acces la informatii privilegiate, situatie transmisa catre ASF Obligatia de notificare a tranzactiilor efectuate de catre persoanele initiate este atat personala cat si a intermediarilor, iar informatia este diseminata prin intermediul web-site-ului B.V.B. si a web-site-ului propriu www.CALIPSO-ORADEA.RO. Este interzisa folosirea de informatii privilegiate legate de politica de investitii a SIF HOTELURI SA, de catre membrii Consiliului de Administratie, conducatorii societatii, precum si orice persoana cu care SIF HOTELURI SA are incheiat un contract de munca, atunci cand acestia realizeaza tranzactii cu instrumente financiare aflate in portofoliul propriu;

Este interzisa diseminarea de informatii cu privire la tranzactiile pe care SIF HOTELURI SA intentioneaza sa le efectueze cu instrumentele financiare aflate in portofoliul sau de catre membrii Consiliului de Administratie, conducatorii societatii precum si orice persoane cu care SIF HOTELURI SA are incheiat un contract de munca.

Tanzactiile efectuate de administratori cu societatea, de peste 50.000 euro sunt evenimente incadrate in cerintele specifice de raportare prevazute de Art.225 din Legea nr. 297/2004.

Societatea indeplineste obligatiile institutionale de raportare si informare, prin modalitatile precizate de reglementarile ASF si ale B.V.B., inclusiv prin postarea pe web-site-ul propriu si publicare in presa.

In activitatea lor angajatii evita orice situatie sau interes care ar putea interfera cu propriul discernamant referitor la responsabilitatile pe care le au fata de SIF HOTELURI SA, fata de actionari sau parteneri.

Un conflict de interese reprezinta orice situatie in care interesele societatii sunt divergente fata de interesele personale ale angajatilor sau ale rudelor apropiate ale acestora sau ale persoanelor cu care se intra in contact personal sau de afaceri.

## **CAPITOLUL 6**

### **REGIMUL INFORMATIEI CORPORATIVE**

Consiliul de Administratie are adoptata o procedura privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent, care poate influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de acesta. Compartimentul cu atributii in acest

SIF HOTELURI SA  
Piata Emanuil Gojdu, nr.53, Bl. A10, Oradea, România  
Nr. Reg. Com. J05/126/1991; CUI RO 56150  
Tel. 0259-437390; Fax 0259-413939

domeniu intocmeste periodic informari cu privire la implicatiile prevederilor normative privind asigurarea confidentialitatii datelor si informatiilor, prin gestionarea informatiilor privilegiate (definite in Art. 244 din Legea nr. 297/2004) in cadrul SIF HOTELURI SA precum si in ceea ce priveste obligatiile persoanelor initiate. Informarea este supusa analizei si aprobarii Consiliului de Administratie.

## **CAPITOLUL 7**

### **RESPONSABILITATEA SOCIALA**

SIF HOTELURI SA desfasoara permanent activitati privind responsabilitatea sociala a companiei, in fiecare an sprijinind in mod direct sau prin intermediul fundatiilor/asociatiilor specializate, categoriile defavorizate din comunitatea unde isi desfasoara activitatea. Societatea contribuie si la sustinerea actiunilor stiintifice, culturale, sportive, medicale, educative, de mediu, evenimente de interes national sau zonal.

## **CAPITOLUL 8**

### **SISTEMUL DE ADMINISTRARE**

SIF HOTELURI SA este administrata in baza unui sistem unitar, in concordanta cu prevederile Actului Constitutiv, in masura sa asigure o functionare eficienta a societatii. Structurile de guvernanta corporativa ale SIF HOTELURI SA sunt reprezentate de Consiliul de Administratie si de Conducerea Executiva.

Prezentul Regulament de Guvernanta Corporativa a fost intocmit in 2 exemplare si aprobat in sedinta Consiliului de Administratie.

**Presedinte Consiliu Administratie**



A handwritten signature consisting of a vertical line and a horizontal line crossing it, with a small flourish at the end.