

ANEXA NR. 15

RAPORT ANUAL CONFORM REGULAMENTULUI ASF NR. 5/2018 PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR 2021 Data Raportului 21.03.2022 Denumirea societății : S.C. PRODLACTA S.A.

Sediul social: Brașov - România str. Ecaterina Teodoroiu nr.5

Număr de telefon/fax : 0268/441400 / 0268/441952

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: J08/67/1991

Număr de ordine în Registrul Comerțului: 1112568

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO - BVB

Capitalul social subscris și vărsat: **66.299.772 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:

Valorile mobiliare emise de societate, după ultima majorare de capital , sunt acțiuni comune în nr. de **60.272.520**, cu valoare nominală de 1,10 lei .

Piața organizată pe care se tranzacționează acțiunile este AeRO - BVB, valoarea de piață a acțiunilor la data 03.03.2022 a fost de 0,8 lei/acțiune.

1. Analiza activității emitentului :

1.1. (a) Activitatea de bază a emitentului

1.2.

Principalele activități desfășurate de societate sunt: colectarea, prelucrarea, depozitarea și comercializarea laptei și a produselor lactate.

(b) Data de înființare a emitentului

S.C. PRODLACTA S.A. a fost înființată prin HG 1353/27.12.1990 .

(c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar

Nu este cazul.

(d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

In anul 2021, s-au pus în funcțiune investitii în active corporale în valoare de 11.857.313 lei, și anume :

- pentru materie prima în vederea sustinerii fermierilor s-au achiziționat racitoare de lapte în valoare de 328.295 lei ;
- la fabrica Brașov pentru a putea pune în funcțiune echipamentul de producere produse la pet cu o capacitate mai mare , împreună cu echipamentul de umflare pet s-a efectuat reorganizarea secției de imbuteliere și a unei secții la etajul 2 al clădirii, astfel a fost nevoie de realizarea de noi trasee de

canalizare, trasee electrice, trasee tehnologice, a 2 statii de distributie si automatizari in valoare de 5.477.562 lei , precum si modernizarea celor doua spatii/cladire (podea, gresie, faianta) in valoare de 692.947 lei.

- deasemenea avand in vedere dezvoltarea pietei de achizitii lapte materie prima s-a achizitionat un centru de colectare lapte in Ungaria in valoare de 525.890 lei, la care s-a pus in functiune un echipament de supraveghere video in valoare de 18.006 lei. Acest centru urmeaza a fi amenajat conform cerintelor standard UE ;
- s-au achizitionat echipamente tehnologice si sau realizat in regie proprie, in valoare de 245.151 lei
- pentru imbunatatirea parcului auto (autotraciare, cisterne si autoturisme) s-au alocat 827.006 lei ;
- in tehnica de calcul (calculatoare) s-au investit 20.741 lei
- pentru magazinul nou deschis s-au achizitionat imprimante fiscale si panou luminos in valoare de 25.129 lei.
- Pentru centrala termica in vederea eficientizarii costurilor cu utilitatile, au fost achizitionate inca din 2020, doua cazane Clayton in valoare de 2.887.698lei, care urmeaza a fi legate de traseele tehnologice, electrice, apa si gaz in anul urmator.

La 31.12.2021 au ramas investitii in curs in valoare de 2.215.755 lei , si anume :

- lucrari facute la centrala termica si nepuse in functiune de aprox. 1.514.983lei, scopul acestei investitii fiind de a eficientiza costurile cu utilitatile , gaz si abur ;
- lucrari incepute pentru constructie corp administrativ in valoare 213.467 lei ;
- lucrari incepute la centrul de colectare lapte Almosd din Ungaria , reprezentand instalatie CIP in valoare de 230.437 lei.

In acest an s-au vandut si au fost casate un numar de 4 autoturisme/autoutilitare , avand o valoare de inventar de 773.815 lei. Acestea aveau un grad ridicat de degradare, ele nefiind functionale si nu corespondeau normelor de functionare , astfel s-a procedat la scoaterea acestora din evidenta patrimoniului societatii.

(e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății

Situatia indicatorilor ce definesc activitatea societatii in anul 2021:

Nr. crt.	Indicatori de gestiune	Formula de calcul	UM	Valori în 2021	Valori în 2020	2021/2020 %
1.	Lichiditatea Generală	Active circ. x 100	%	62,60	59,75	104,77
		Datorii pe term.sc				
2.	Lichiditatea redusă	(Act. circ – st.) x100	%	43,13	37,96	113,62
		Capital propriu				
3.	Solvabilitatea	Capitaluri proprii	%	48,64	45,71	106,41
		Total Pasive				
4.	Rata îndatorarii	Datorii totale	%	105,49	118,66	88,90
		Capitaluri proprii				

1.1.1 Elemente de evaluare generală

a)	Profit /Pierdere bruta:	623.966 lei
b)	Cifra de afaceri:	106.631.318 lei
c)	Export:	28.512.978 lei
d)	Costuri - raportând cheltuielile de exploatare la veniturile din exploatare rezultă în 2021 un cost de 988,42 lei față de 977,70 lei cost la 1000 lei venituri realizate în anul anterior.	
e)	Lichiditate (disponibil în cont):	652.102 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului

Principalele produse realizate și/sau servicii prestate:

Principalele produse realizate sunt:

- Lapte de consum pasteurizat
- Lapte de consum UHT
- Lapte UHT pentru scolari
- Produse lactate proaspete
- Unt
- Branzeturi
- Produse complementare (mascarpone, crema de branza si unt)

Principalele servicii prestate sunt: distribuția și comercializarea produselor lactate, și prestari servicii productie pentru terti.

(a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție

Principalele piețe de desfacere sunt: mun. și județul Brașov, Valea Prahovei, mun. București, județele Prahova, Harghita, Arges ,Buzau, ,Iasi,Bacau,Cluj, Suceava .

Structura pieții se compune dintr-un număr foarte mare de clienți, cu profil de comerț pentru produse lactate , din care 98% cu capital privat și restul reprezintă consumuri colective.

Metode de distribuție sunt :

- distribuție directă cu mijloacele auto ale societății;
- livrarea de la depozitele proprii ;
- distribuția prin intermediul altor societăți de distribuție ;

(b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale emitentului în ultimii trei ani :

Aanul	2021	2020	2019			
Produsul	Ponderea în venituri totale	Ponderea în CA	Ponderea în venituri totale	Ponderea în CA	Ponderea în venituri totale	Ponderea în CA
	%	%	%	%	%	%

Lapte de consum pasteurizat si UHT	21,14%	19,99%	22,54%	20,26%	17,99%	17,84%
Produse lactate proaspete	33,54%	31,70%	36,54%	32,83%	35,03%	34,74%
Unt	14,69%	13,89%	17,92%	16,10%	15,62%	15,49%
Brânzetură	4,30%	4,06%	4,62%	4,15%	4,35%	4,32%
Înghețată		0,00%		0,00%	0,05%	0,05%
Alte mărfuri si servicii	32,11%	30,36%	29,67%	26,66%	27,79%	27,56%

(c) Produsele noi avute în vedere și pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Nu este cazul.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materiale (surse indigene, surse import)

Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

Societatea are încheiate contracte comerciale cu ferme, asociații zootehnice și societățile comerciale cu capital privat din țara pentru furnizare lapte materie prima.

Furnizorii de materiale cu contract comercial ferm :

NUMELE FIRMEI	LOCALITATEA	MATERIALE FURNIZATE
AAK SWEDEN AB	Suedia	grasimi vegetale
Thimm Packaging SRL	Sibiu	cutii carton
Sunimprof	Cluj	hârtie metalizată și capace aluminiu
Chr Hansen	Brasov	cultiuri lactice
Tetra Pack	Romania	folie pt. lapte UHT
Rompetroil	Zarnesti, jud.Brasov	combustibil
Younger Karom Production Com	Bucuresti, Sect.2	flacoane pet

Societatea are încheiate contracte comerciale cu toți furnizorii importanți de materiale.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

(a) Evoluția vânzărilor secvențial pe piață internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

Societatea livrează produsele pe piață internă. Din cei 1500 de clienți ai societății mentionam principaliii clienți: METRO, SELGROS, CARREFOUR, AUCHAN, CORA, KAUFLAND și alții,

Societatea are în vedere :

- o sortimentație echilibrată de produse proaspete, brânzetură
- eficientizarea ariei de distribuție lactate prin creșterea numărului de firme cu care se colaborează ;

(b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor emitentului și a principalilor competitori

Principalii concurenți ai societății noastre, pe grupe de produse sunt:

1. Lapte de consum: Friesland, Covalact, Napolact, Dorna, Albalact
2. Produse proaspete: Friesland, Danone, Covalact, Dorna, Napolact, Albalact, Muller
3. Brânzeturi: Friesland, Hochland, Delaco, Gordon,
4. Unt: Friesland, Covalact, Albalact

(c) Descrierea oricărui dependență semnificativă a emitentului față de un singur client sau față de un grup de clienți, a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Societatea nu inregistreaza dependenta semnificativa fata de un singur client insa, se poate vorbi de o dependenta fata de hiper-supermarketurile prezente pe piata interna si catre care societatea orienteaza sub 51% din productia de lactate.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul emitentului

(a). Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților emitentului precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă;

Numărul mediu al angajaților emitentului în anul 2021 a fost de 298.

Nu exista sindicat .

(b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Raporturile dintre management și angajați sunt bune. Nu au existat și nu există stări conflictuale majore.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.

Nu este cazul.

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Din punct de vedere al protecției mediului, S.C. PRODLACTA S.A., se prezintă astfel :

- Fabrica de Produse Lactate Brașov are autorizație de mediu nr.106/01.07.2020, emisa de Agentia Pentru Protectia Mediului Brasov, cu mentiunea ca isi pastreaza valabilitate pe toata perioada in care beneficiarul acesteia isi obtine viza anuala.

Nu sunt litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare.

Precizarea cheltuielilor în exercițiul finanțier precum și a celor ce se anticipatează în exercițiul finanțier următor pentru cercetare dezvoltare

Cheltuielile pentru cercetare dezvoltare s-au ridicat în anul 2021 la 6.929 lei, iar pentru anul 2022 ele sunt estimate la 5.000 lei .

1.1.8. Evaluarea activității emitentului privind managementul riscului

Descrierea expunerii emitentului față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.

Descrierea politicilor și a obiectivelor emitentului privind managementul riscului.

Pentru diminuarea riscului de credit, de lichiditate și de cash-flow societatea are încheiate contracte comerciale cu majoritatea clienților în care sunt clar stipulate termenele de plată și penalizările în caz de neplată, iar cu ceilalți clienți se utilizează sistemul de plată la livrare, cash sau cu instrumente de plată și de garantare a plășii.

Prin natura activitatii, societatea nu este supusa unui risc major de modificare a fluxurilor de numerar prognozate, atat din fluctuarea instrumentelor financiare, cat si din modificarea ratei dobanzii.

Cât privește riscul de lichiditate, acesta este destul de mic având în vedere valorile indicatorilor de lichiditate generală și lichiditate redusă, înregistrate de societate la finele anului 2021, și având în vedere faptul că doar 31,10% din activele circulante sunt reprezentate de stocuri, restul fiind active cu lichiditate imediată.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea emitentului

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea emitentului comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

In anul 2021 lichiditatea curentă a emitentului a crescut la 43,13%, fata de 37,96% cat a fost înregistrat anul trecut.

- lei -

Anul	Active circulante – stocuri	Datorii curente	Lichiditatea curentă (%) (active circulante-stocuri/datorii curente)
2021	15.906.686	36.880.866	43,13%
2020	13.738.837	36.196.197	37,96%

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a emitentului comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

An 2020		An 2021	
Sursele pentru investitii		Sursele pentru investitii	
Sold la 31.12.2019	-10.498.514	Sold la 31.12.2020	-15.446.241
- Profit reinvestit	1282718,53	- Profit reinvestit	1603455
- Amortizarile și provizioanele	2.279.439	- Amortizarile și provizioanele	2.631.181
- Surse atrase	2.577.748	- Surse atrase	603.115
Total surse	-4.358.609	Total surse	-10.608.490
Cheltuieli		Cheltuieli	
- Investitii	9.030.926	- Investitii	4.940.905

- Rambursari credite	1.321.604	- Rambursari credite	2.625.800
- Rata leasing	735.102	- Rata leasing	856.524
Total Cheltuieli	11.087.632	Total Cheltuieli	8.423.229
Sold la 31.12.2020	-15.446.241	Sold la 31.12.2021	-19.031.719

Se observă că anul 2021 s-a inchis cu un deficit pentru investiții de 19.031.719 lei.

(c) Prezentarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afecteză semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Veniturile din vânzarea produselor și semifabricatelor în anul 2021, în valoare de 101.104.443 lei, au înregistrat o scadere față de anul 2020 cu 2,35 %.

Evolutia vanzarilor pe principale grupe de produse :

- Lapte de consum pasteurizat și UHT – scadere cu 5 %;
- Produse lactate proaspete – scadere cu 7%;
- Unt – scadere cu 17 %
- Branzeturi – scadere cu 5 %;

2. Activele corporale ale emitentului

2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacitați de producție în proprietatea emitentului

Societatea desfășoară o activitate regională acoperită de urmatoarele capacitatii de productie si depozitare :

1. Fabrica de produse lactate din Brașov , sediul central al firmei,

Societatea desfasoara activitatii si prin intermediul punctelor de lucru deschise in tara in locatii inchiriate, in Bucuresti, Pitesti, Iasi, Ploiesti, Constanta, Bacau, Suceava, Blaj.

2.2. Gradul de uzură al proprietăților emitentului

Clădirile fabricilor din Brașov și Moeciu prezintă un grad de uzură de 37,85%, iar instalațiile și utilajele tehnologice ale acestora 45,69 % .

2.3. Potențialele probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Nu este cazul.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Piețele din Romania și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială

Acțiunile emise de societate se tranzacționează pe platforma electronică a bursei ATS

3.2. Politica emitentului privire la dividende. Dividendele cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și motivele pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimelor 3 ani .

Desi societatea a obtinut profit, acesta se repartizeaza conform legislatiei in vigoare si pentru acoperirea pierderilor.Astfel nu este cazul platii de dividende.

3.3. Activități ale emitentului de achiziționare a propriilor acțiuni

Nu este cazul.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Nu este cazul.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul.

4. Conducerea emitentului

4.1. Lista administratorilor societății la 31.12.2021

Nr.cert.	Nume si prenume	Functia
1	Vladimir Jardan	Președinte
2	Vitalie Cojuhari	Secretar
3	Cojocari Mihail	Membru
4	Elena Belan	Vicepreședinte
5	Protenco Vladimir	Membru

b) Funcția deținută în cadrul emitentului la data de 31.12.2021

Nr.cert.	Nume si prenume	Functia
1	Vladimir Jardan	-
2	Vitalie Cojuhari	-
3	Cojocari Mihail	-
4	Elena Belan	-
5	Protenco Vladimir	-

Vladimir Jardan

Vârstă:

Calificare

Experiența profesională :

- PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

- 64 ANI

- economist

2001 – 2004 SA „Lapte” - director

2004 – 2010 SA „JLC” - director

2005 – până în prezent director al SA „Incomlac”

2010 – până în prezent director al GmbH „JLC Germany”

2010 – până în prezent Președintele Consiliului al SA „JLC”

Vechimea în funcție :8

Vitalie Cojuhari

Vârstă:

Calificare

Experiența profesională :

- SECRETAR CONSILIU DE ADMINISTRATIE

- 44 ani

- jurist

2000 – 2004 consilier juridic al SA «Frigo», SA «Lapte»

2004 – 2005 consilier juridic al SA «JLC»

2005 – până în prezent șeful departamentului juridic al SA «JLC»

Vechimea în funcție :8

Elena Belan

Vârstă:

Calificare

Experiența profesională:

- MEMBRU CONSILIU DE ADMINISTRATIE

- 63 ANI

- inginer economist

2000 – 2001 SA «Incomlac» menajer departamentul vânzări

2001 – 2002 SA «Incomlac» șefă departamentul vânzări

2002 – 2008 SA «Incomlac» director adjunct

2008 – până în prezent directorul executiv al SA «Incomlac»

Vechimea în funcție :8

Protenco Vladimir

Vârstă:

Calificare:

Vechimea în funcție 3

- MEMBRU CONSILIU DE ADMINISTRATIE

- 57 ANI

- inginer

Cojocari Mihail

Vârstă:

Calificare:

Experiența profesională :

- MEMBRU CONSILIU DE ADMINISTRATIE

- 59 ANI

- inginer exploatare transport auto

- august 1988 – februarie 1989 inginer în domeniul exploatarii

transportului auto la SC AGROMOLTRANS;

- februarie 1989 – noiembrie 1990 sef sectie exploatari transport auto la SC AGROMOLTRANS;

- aprilie 1990 – prezent Director SC ZIMBRU NORD SA \

Vechimea în funcție 3 ani

Consiliul de Administratie in cursul anului 2021 s-a intrunit intr-un numar de 17 sedinte.

(b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

Nu este cazul

(c) Participarea administratorului la capitalul emitentului la 31.12.2020

Nr Crt	Numele și prenumele	Număr acțiuni deținute
1	Vladimir Jardan	5.403.102
2	Vitalie Cojuhari	-
3	Protenco Vladimir	-
4	Elena Belan	-

- Ch. cu alte impozite si taxe	963.874	995.269	881.493
- Alte Cheltuieli	863.958	498.096	3.016.184
- ajustari privind activele circulante	0	0	-2.495
ajustari privind provizioanele	0	-3.391	-243
TOTAL Cheltuieli din Exploatare	99.165.178	96.435.140	97.473.850
PROFIT/PIERDERE din Exploatare	1.161.502	2.192.454	1.926.535
Venituri Financiare	476.358	497.001	462.846
Cheltuieli Financiare	1.013.894	1.086.000	1.106.662
PROFIT/PIERDERE financiara	-537.536	-588.999	-643.816
Venituri totale	100.803.038	99.124.595	99.863.231
Cheltuieli totale	100.179.072	97.521.140	98.580.512
Profit brut	623.966	1.603.455	1.282.719
Impozit pe profit			
Profit net	623.966	1.603.455	1.282.719

In cursul anului 2021 nu am avut cheltuieli din pierderi de creante si debitori.
SC PRODLACTA SA a terminat anul 2021 cu un profit de 623.966 lei.

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei

În anul 2021 s-au realizat urmatoarele fluxuri de numerar nete (lei)

Din activitatea de exploatare si alte activitati	13.737.998
Din activitatea de investiții	-13.577.809
Creșteri/descreșteri de numerar	160.190
Sold de numerar la începutul anului	491.912
Sold de numerar la sfârșitul anului	652.102

Raportul consiliului de adminisratie cuprinde o analiză corectă a dezvoltării performanțelor societății precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Director General
Gaspar Gabriel

Director Economic
Mihaela Chitea

DECLARATIA EMITENTULUI PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA PE PIATA AeRO

Principiu/Recomandare de indeplinit	Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
A. Responsabilitati ale Consiliului de Administratie (CA)	<p>a) CA are o politica clara cu privire la delegarea de competente, care include o lista formală de aspecte rezervate deciziei Consiliului ?</p> <p>si</p> <p>CA are o politica clara cu privire la o separare clara a responsabilitatilor intre Consiliu si conducerea executiva ?</p> <p>b) CA are o structura care ii permite realizarea cu operativitate a indatoririlor ?</p> <p>c) CA are un numar suficient de mare de intalniri pentru a-si indeplini cu eficiența sarcinile ?</p> <p>d) CA are implementata o procedura cu privire la cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti ?</p>	<p>DA</p> <p>DA</p> <p>DA</p> <p>DA</p>	<p>DA</p> <p>DA</p> <p>DA</p> <p>DA</p>	<p>In Actual Constitutiv sunt definite rolul, atributiile si competenta Consiliului de Administratie. Se va completa in perioada urmatoare Regulamentul de Organizare si Functionare al societatii cu aceasta cerinta</p> <p>In cadrul Actualului Constitutiv sunt definite attributiile si competentele principale ale Consiliului de Administratie</p> <p>De asemenea, tot in cadrul Actualui Constitutiv sunt precizate o serie de responsabilitati ale directorilor.</p>
A.1. Societatea detine un regulament intern al CA care sa includa termeni de referinta cu privire la CA si la functiile de conducere cheie			NU	Societatea nu va intocmi un alt regulament intern, deoarece aceste prezicari vor fi incluse in Regulamentul de Organizare si

				<i>Functionare al societății</i>
ale societății ?	Administrarea conflictului de interes la nivelul CA este tratat în regulamentul CA?	NU	Se va completa Regulamentul de Organizare și Funcționare al societății cu aceasta cerința	
	A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor CA, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al CA în alte societăți (excluzând filiale ale societății) și instituții non-profit, sunt aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului ?	DA	Membrii CA depun o declaratie pe propria raspundere in acest sens	
	A.3. Fiecare membru al CA informează CA cu privire la orice legătură cu un acționar care detine direct sau indirect acțiuni reprezentând nu mai puțin de 5% din numarul total de drepturi de vot?	DA	Membrii CA depun o declaratie pe propria raspundere in acest sens	
	Aceasta obligație are în vedere orice fel de legătură care poate afecta poziția membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale CA ?	DA		
	A.4. Raportul anual informează dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea președintelui?	DA		
	Raportul anual conține numarul de sedinte ale CA ?	DA		

	A.5. Emitentul are o procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti care contine informatiile de mai jos ?	DA	
	<p>A.5.1. Procedura contine persoana de legatura cu Consultantul Autorizat ?</p> <p>A.5.2. Procedura contine 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 inca Consultantul Autorizat sa poata fi consultat ?</p>	DA	
	<p>A.5.3. Procedura contine obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necessara Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin ?</p> <p>A.5.4. Procedura contine obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat ?</p>	DA	
B. Sistemul de Control Intern	B.1. CA are adoptata o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala	NU	Nu este cazul, societatea nu are filiale

	reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobată de CA ?		
	B.2. Auditul intern este realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii ? sau Prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta CA, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General ?	NU	
	C. Recompense echitabile si motivare	DA	
	Emitentul dispune de o politica de remunerare si de reguli definitorii pentru aceasta politica, prin care determina forma, structura si nivelul remuneratiei membrilor CA ?	DA	
	C.1. Societatea publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor CA si ale directorului general aferente anului financial 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 ?	NU	<i>Veniturile anuale platite membrilor Consiliului de Administratie se vor face in conformitate cu aprobarile obtinute in AGA Veniturile anuale platite Directorului General pot fi comunicate numai actionarilor la cerere.</i>
	D. Construind valoare prin relatia cu investitorii	Societatea disemineaza cele mai importante informatii in limba romana ?	DA

	Societatea disemineaza cele mai importante informatiile in limba engleza, oferind astfel posibilitatea investitorilor romani si straini de a avea acces la aceleasi informatii in acelasi timp?	NU	Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza
	D.1. Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii in Limba romana?	DA	Societatea detine pe pagina de internet o sectiune pentru investitori denumita "Pentru adunările generale"
	Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii este si in limba engleza?	NU	Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza
	Informatiile relevante din Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii include: D.1.1. Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare?	NU	In perioada urmatoare societatea va afisa pe pagina de internet a societatii Actul constitutiv, Regulamentul de Organizare si Functionare al societati si alte regulamente interne, daca este cazul
	D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare?	NU	In perioada urmatoare societatea va afisa pe pagina de internet a societatii cate un CV pentru fiecare din membrii CA si pentru Directorul General.Se regaseste in Raportul administratorilor informatia
	D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice?	DA	

	D.1.4. Informatii cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărările adunărilor 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 acționar, inclusiv 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?	DA	Aceste informații vor fi publice, fiind comunicate catre BVB sau se vor afisa pe site-ul societății
	D.1.7. Societatea are o funcție de Relații cu Investitorii și include în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a societății, numele și datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informații corespunzătoare?	NU	Societatea lucrează la imbunătățirea paginii de internet. Societatea are o persoană desemnată care poate furniza la cerere informații.
	D.2. Societate are adoptata o politica de dividend a societății, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declară că o va respecta?	NU	Societatea nu urmăreste plata unor dividende în urmatorii ani Societatea va adopta o astfel de procedura cand se va considera oportuna implementarea acesteia

	Principiile politicii de dividend sunt publicate pe pagina de internet a societatii ?	NU	
	D.3. Societatea adoptata o politica cu privire la programe si daca aceasta vor fi furnizate sau nu ?	NU	Societatea nu va adopta o astfel de politica. Informatii generale despre estimari ale veniturilor/cheltuielilor sunt incluse in raportul anual sau semestrial transmis catre piata.
	Politica prevede frecventa, perioada avuta in vedere si continutul programelor ?	NU	
	Programele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale ?	NU	
	Politica cu privire la programe este publicata pe pagina de internet a societatii ?	NU	
	D.4. Societatea stabileste data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari ?	DA	Societatea furnizeaza aceste informatii in forma convocatorului hotararii actionarilor, iar forma convocatorului este transmisa catre piata
	D.5. Rapoartele financiare includ informatii in romana, cu privire la principali factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator finantier relevant ?	DA	
	Rapoartele financiare includ informatii si in engleza ?	NU	Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza.

	D.6. Societatea organizeaza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an ?	NU	Societatea poate programa astfel de intalniri numai la cerere.
	Informatiile prezentate cu aceste ocazii sunt publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice ?	NU	Numai in cazul in care se vor tine astfel de intalniri, informatiile prezentate pot fi publicate pe site-ul societatii

Director General

GABRIEL GASPAR

