

**RAPORT ANUAL CONFORM REGULAMENTULUI ASF NR. 5/2018
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2025**

Data Raportului 15.04.2026

Denumirea societatii : S.C. PRODLACTA S.A.

Sediul social: Braşov - România str. Ecaterina Teodorescu nr.5

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerţului: J1991000067085

Număr de ordine în Registrul Comerţului: 1112568

Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise: AeRO - BVB

Capitalul social subscris şi vărsat: **67.826.586 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:

Valorile mobiliare emise de societate, după ultima majorare de capital , sunt acţiuni comune în nr. de **61.660.533**, cu valoare nominală de 1,10 lei .

Piaţa organizată pe care se tranzacţionează acţiunile este AeRO - BVB, valoarea de piaţă a acţiunilor la data 15.04.2026 a fost de 0,306 lei/acţiune.

1. Analiza activităţii emitentului :

1.1.(a) Activitatea de bază a emitentului

1.2.

Principalele activităţi desfăşurate de societate sunt: colectarea, prelucrarea, depozitarea şi comercializarea laptelui si a produselor lactate.

(b) Data de înfiinţare a emitentului

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

(c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societăţii comerciale, ale filialelor sale sau ale societăţilor controlate, în timpul exerciţiului financiar

Nu este cazul.

(d) Descrierea achiziţiilor şi/sau înstrăinărilor de active

În anul 2025 s-au pus în funcţiune investiţii în active corporale în valoare de 16.480.497 lei si anume:

-Amenajare curti interioare;

-Cladiri si constructii;



- Echipamente tehnologice productie;
- Mijloace de transport parc auto ;
- Echipamente tehnica de calcul, masura si control.

La 31.12.2025 au ramas investitii in curs in valoare de 6.779.663,67 lei , si anume :

- lucrari incepute pentru constructie poarta;
- lucrari incepute la centre de colectare lapte ;
- echipamente tehnologice productie.

In acest an au fost scoase din patrimoniul societatii prin vanzare mijloace fixe cu o valoare de inventar de 72.250 lei

(e) Principalele rezultate ale evaluării activității societății

Situația indicatorilor ce definesc activitatea societății în anul 2025:

Nr. crt.	Indicatori de gestiune	Formula de calcul	UM	Valori în 2025	Valori în 2024	2025/2024 %
1.	Lichiditatea Generală	Active circ. x 100	%	67,76	72,85	93,01
		Datorii pe term.sc				
2.	Lichiditatea redusă	(Act. circ – st.) x100	%	47,76	49,67	96,15
		Datorii pe term.sc				
3.	Solvabilitatea	Capitaluri proprii	%	48,03	53,92	89,07
		Total Pasive				
4.	Rata îndatorării	Datorii totale	%	104.41	85,47	122,15
		Capitaluri proprii				

1.1.1

Elemente de evaluare generală

- | | | |
|----|-------------------|-----------------|
| a) | Profit brut: | 1.228.608 lei |
| b) | Cifra de afaceri: | 174.768.022 lei |
| c) | Export: | 37.838.092 lei |

- d) Costuri - raportând cheltuielile de exploatare la veniturile din exploatare rezultă în 2025 un cost de 987,78 lei față de 973,33 lei cost la 1000 lei venituri realizate în anul anterior.
- e) Lichiditate (disponibil în cont): 1.231.434 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
- Produse lactate proaspete
- Unt
- Branzeturi proaspete;

Principalele servicii prestate sunt: distribuția și comercializarea produselor lactate, și prestări servicii producție pentru terți.

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

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

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

Metode de distribuție sunt :

- distribuție directă cu mijloacele auto ale societății;
- distribuția prin platforme logistice aparținând marilor Retaileri;
- 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 pentru ultimii trei ani :

Anul	2025		2024		2023	
	Pondereea în venituri totale	Pondereea în CA	Pondereea în venituri totale	Pondereea în CA	Pondereea în venituri totale	Pondereea în CA
	%	%	%	%	%	%
Lapte de consum pasteurizat si UHT	21,21%	21,55%	21,19%	21,52%	21,04%	21,62%
Produse lactate proaspete	33,05%	33,58%	33,72%	34,24%	32,89%	33,79%
Unt	18,83%	19,13%	15,67%	15,91%	12,58%	12,93%
Brânzeturi	0,00%	0,00%	0,03%	0,04%	0,00%	0,00%
Înghețată	0,05%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Alte mărfuri si servicii	25,31%	25,71%	29,38%	29,84%	30,82%	31,66%

(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.

Produsele noi avute în vedere pentru exercițiul financiar viitor vor fi:

- diversificarea gamei de produse lactate proaspete ;
- realizarea de creme de branza si deserturi.

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 fermieri, asociații zootehnice și societățile comerciale cu capital privat din țară pentru furnizare lapte materie primă.

Furnizorii de materiale cu contract comercial ferm :

NUMELE FIRMEI	LOCALITATEA	MATERIALE FURNIZATE
Thimm Packaging SRL	Sibiu	cutii carton
Sunimprof	Cluj	hârtie metalizată și capace aluminiu
Chr Hansen	Brasov	culturi lactice
Tetra Pack	Romania	folie pt. lapte UHT
Romp petrol	Zarnesti, jud.Brasov	combustibil

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

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

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

Societatea livrează produsele pe piața internă. Din cei 1.500 de clienți ai societății menționăm principalii clienți: METRO, SELGROS, CARREFOUR, AUCHAN, KAUFLAND și alți,

Societatea are în vedere :

- o sortimentatie echilibrata de produse proaspete, brânzeturi
- 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, Olympus, Dorna, Albalact
2. Produse proaspete: Friesland, Danone, Covalact, Dorna, Napolact, Albalact, Olympus, Muller
3. Brânzeturi proaspete: Friesland, Hochland, Delaco, Gordon,
4. Unt: Friesland, Covalact, Albalact

(c) Descrierea oricărei dependențe semnificative 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 înregistrează dependența semnificativă față de un singur client întrucât, se poate vorbi de o dependență față de hiper-supermarketurile prezente pe piața internă și către care societatea orientează sub 49% din producția 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 2025 a fost de 344 salariați
Nu există 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.180/22.09.2022, emisa de Agentia Pentru Protectia Mediului Brasov, cu mentiunea ca isi pastreaza valabilitate pe toata perioada in care beneficiarul acesteia isi obtine viza anuala.
- In data de 15.07.2025 a fost emisa viza anuala nr.590 pentru autorizatia de mediu nr.180/22.09.2022, valabila pana la data de 21.09.2026

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

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare.

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru cercetare dezvoltare

Nu este cazul.

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 plății.

Prin natura activității, societatea nu este supusă unui risc major de modificare a fluxurilor de numerar prognozate, atât din fluctuarea instrumentelor financiare, cât și din modificarea ratei dobânzii.

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 2024, și având în vedere faptul că doar 31,8 % 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.

În anul 2025 lichiditatea curentă a emitentului a scăzut la 47,75%, față de 49,67% cât a fost înregistrat anul trecut.

- lei -

Anul	Active circulante – stocuri	Datorii curente	Lichiditatea curentă (%) (active circulante- stocuri/datorii curente)
2025	23.106.652	48.383.823	47,75%
2024	18.821.134	37.895.247	49.67%

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

		An 2025	
Sursele pentru investitii		Sursele pentru investitii	
Sold la 31.12.2023	(15,649,806)	Sold la 31.12.2024	An 2024
- Profit reinvestit	4,633,892	- Profit reinvestit	2,753,378
- Amortizarile si provizioanele	5369491,40	- Amortizarile si provizioanele	5,054,464
- Surse atrase	1,393,827	- Surse atrase	1,540,398
Total surse	(9,622,087)	Total surse	(7,010,781)
Cheltuieli		Cheltuieli	
- Investitii	5,306,653	- Investitii	20,499,901
- Rambursari credite	-	- Rambursari credite	-
- Rata leasing	1,430,281	- Rata leasing	1,632,762
Total Cheltuieli	6,736,934	Total Cheltuieli	22,132,664
Sold la 31.12.2024	(16,359,021)	Sold la 31.12.2025	(29,143,445)

Se observă că anul 2025 s-a închis cu un deficit pentru investiții de 29.143.445 lei.

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

Veniturile din vânzarea produselor și semifabricatelor în anul 2025, în valoare de 179.588.005 lei au înregistrat o creștere față de anul 2024 cu 10,51%.

Evoluția vânzării pe principale grupe de produse :

- Lapte de consum pasteurizat și UHT – creștere cu 11,3 %;
- Produse lactate proaspete – creștere cu 9,01%;
- Unt – creștere cu 33,61 %

2. Actele corporale ale emitentului

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

Societatea desfășoară o activitate regională acoperită de următoarele capacități de producție și depozitare :

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

Societatea desfășoară activitatea și prin intermediul punctelor de lucru deschise în țară în locații închiriate, în București, Pitești, Iași, Ploiești, Constanța, Bacău, Suceava, Blaj.

2.2. Gradul de uzură al proprietăților emitentului

Clădirile fabricilor din Brașov și Moeciu prezintă un grad de uzură de 43,0%, iar instalațiile și utilajele tehnologice ale acestora 48,15 % .

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

Deși societatea a obținut profit, acesta se repartizează conform legislației în vigoare și pentru acoperirea pierderilor. Astfel nu este cazul plății 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 31.12.2025

Nr.crt.	Nume și prenume	Funcția
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 31.12.2025

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

Vladimir Jardan

Vârsta:

Calificare

Experiența profesională :

- **PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE**

- 68 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 in functie :14

Vitalie Cojuhari

Vârsta:

Calificare

Experiența profesională :

- **SECRETAR CONSILIU DE ADMINISTRATIE**

- 48 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 in functie :14

Elena Belan

Varsta:

Calificare

Experiența profesionala:

- **MEMBRU CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE**

- 67 ANI

- inginer economist

2000 – 2001 SA «Incomlac» menager departamentul vânzări

2001 – 2002 SA «Incomlac» șefa departamentul vânzări

2002 – 2008 SA «Incomlac» director adjunct

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

Vechimea in functie :14

Protenco Vladimir

Vârsta:

Calificare:

Vechimea in functie :7

- **MEMBRU CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE**

- 60 ANI

- inginer

Cojocari Mihail

Vârsta:

Calificare:

Experiența profesională :

- **MEMBRU CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE**
- 62 ANI
- inginer exploatare transport auto
- august 1988 – februarie 1989 inginer in domeniul exploatarii transportului auto la SC AGROMOLTRANS;
- februarie 1989 – noiembrie 1990 sef sectie exploatare transport auto la SC AGROMOLTRANS;
- aprilie 1990 – prezent Director SC ZIMBRU NORD SA \

Vechimea in functie 7 ani

Consiliul de Administratie in cursul anului 2025 s-a intrunit intr-un numar de 12 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 31.12.2025

Nr Crt	Numele și prenumele	Număr acțiuni deținute
1	Vladimir Jordan	5.504.699
2	Vitalie Cojuhari	-
3	Protenco Vladimir	-
4	Elena Belan	-
5	Cojocari Mihail	-

(d) Lista persoanelor afiliate emitentului

Nu este cazul.

4.2. Lista membrilor conducerii executive a emitentului . Pentru fiecare prezentați următoarele informații:

(a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

1.	Gaspar Gabriel	Director General	Nedeterminata
2	Elena Jordan	Director Financiar	Nedeterminata
3	Ruslan Jaloba	Director Logistica	Nedeterminata
4	Chițea Mihaela	Director Economic	Nedeterminata
5	Natalia Panu	Director Productie	Nedeterminata

(b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive

Nu este cazul.

c) Participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale

1. Jordan Vladimir	Presedinte CA	5.504.699 actiuni
2. Gaspar Gabriel	Director General	37.732 actiuni

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizați eventualele litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate în ultimii 5 ani.

Nu este cazul.

5. Situația financiar-contabilă

Analiza situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) elementele de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profiturile reinvestite; total active curente; total pasive curente

Elemente de bilanț

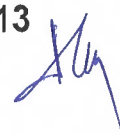
Active	2023	2024	-lei-
			2025
Imobilizări corporale	54.514.584	59.123.847	70.046.650
Stocuri	12.143.097	8.785.914	9.675.872
Disponibilități bănești	506.949	185.247	1.231.434
Creanțe	16.240.458	18.635.887	21.875.218

Valoarea imobilizărilor corporale în anul 2025 crește față de anul trecut 10.922.803 lei, respectiv 18,47%. Stocurile în anul 2025, comparativ cu anul 2024, cresc cu 10,12%. Creanțele în anul 2025 au crescut față de anul precedent cu 17,38%.

Profiturile reinvestite în ultimii 3 ani se prezintă astfel:

In ultimul an societatea avand profit ,

Anul	Active curente	Pasive curente
2023	28.890.504	33.944.904
2024	27.607.048	37.895.247
2025	32.782.524	43.383.823



b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividendele declarate și plătite

Contul de profit și pierderi se prezintă astfel:

Explicații	2025	2024	2023
	Lei	Lei	Lei
Productia vanduta	182,614,957	165,799,562	136,434,550
Venituri din vanzarea marfurilor	1,563,922	1,391,534	3,638,314
Reduceri comerciale acordate	-9,410,857	-7,540,443	-6,857,334
Cifra de afaceri	174,768,022	159,650,653	133,215,530
Venituri din productia stocata	-243,453	-3,513,422	1,744,926
Venituri din productia de imobilizari corporale	1,386,124	0	0
Venituri din subventii de exploatare	58,421	32,713	39,457
Alte venituri din exploatare	396,536	630,541	1,223,998
TOTAL Venituri Exploatare	176,365,650	156,800,485	136,223,911
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	122,352,467	108,156,741	91,606,322
Alte cheltuieli materiale	172,465	425,024	474,366
Reduceri comerciale primite	-118,429	-77,559	-125,290
Cheltuieli cu energia si apa	7,251,115	6,010,173	5,968,536
Cheltuieli privind marfurile	1,484,116	1,346,466	3,336,157
Cheltuieli cu personalul	31,154,270	24,607,945	19,144,186
Amortizari si provizioane ptr.depreciere active	5,054,464	5,369,491	4,503,816
Alte cheltueili de exploatare,d.c.	6,858,652	6,773,376	5,939,462
- Ch. Privind prestatii externe	3,778,563	4,304,408	3,437,675
- Ch. cu alte impozite si taxe	1,599,661	1,186,190	1,149,756
- Alte Cheltuieli	324,594	189,239	409,100
- ajustari privind activele circulante	0	0	0
ajustari privind provizioanele	0	0	0
TOTAL Cheltuieli din Exploatare	174,209,120	152,611,657	130,847,555
PROFIT/PIERDERE din Exploatare	2,156,530	4,188,828	5,376,356
Venituri Financiare	1,156,381	394,698	644,032
Cheltuieli Financiare	2,084,303	1,291,335	1,251,551
PROFIT/PIERDERE financiara	-927,922	-896,637	-607,519
Venituri totale	177,522,031	157,195,183	136,867,943
Cheltuieli totale	176,293,423	153,902,992	132,099,106
Profit brut	1,228,608	3,292,191	4,768,837
Impozit pe profit	0	538,813	134,945
Profit net	1,228,608	2,753,378	4,633,892

În cursul anului 2025 nu am avut cheltuieli din pierderi de creante și debitori.
SC PRODLACTA SA a terminat anul 2024 cu un profit net de 1.228.608 lei.

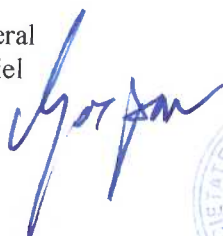
c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei

În anul 2025 s-au realizat următoarele fluxuri de numerar nete (lei)

Din activitatea de exploatare și alte activități	12.021.373
Din activitatea de investiții	-10.975.186
Creșteri/descreșteri de numerar	1.046.187
Sold de numerar la începutul anului	185.247
Sold de numerar la sfârșitul anului	1.231.434

Raportul consiliului de administrație 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)	a) CA are o politica clara cu privire la delegarea de competente, care include o lista formala de aspecte rezervate deciziei Consiliului ? si CA are o politica clara cu privire la o separare clara a responsabilitatilor intre Consiliu si conducerea executiva ?	DA		In Actul 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
	b) CA are o structura care ii permite realizarea cu operativitate a indatoririlor ?	DA		In cadrul Actului Constitutiv sunt definite atributiile si competentele principale ale Consiliului de Administratie De asemenea, tot in cadrul Actului Constitutiv sunt precizate o serie de responsabilitati ale directorilor.
	c) CA are un numar suficient de mare de intalniri pentru a-si indeplini cu eficienta sarcinile ?	DA		
	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 ?	DA		
	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 precizari vor fi incluse in Regulamentul de Organizare si

	ale societatii ?		NU	Functionare al societatii
	<p>Administrarea conflictului de interese la nivelul CA este tratat in regulamentul CA?</p> <p>A.2. Orice alte angajamente profesionale ale membrilor CA, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al CA in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, sunt aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului ?</p>	DA		<p>Se va completa Regulamentul de Organizare si Functionare al societatii cu aceasta cerinta</p> <p>Membrii CA depun o declaratie pe propria raspundere in acest sens</p>
	<p>A.3. Fiecare membru al CA informeaza CA 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?</p> <p>Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale CA ?</p>	DA		<p>Membrii CA depun o declaratie pe propria raspundere in acest sens</p>
	<p>A.4. Raportul anual informeaza daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui?</p> <p>Raportul anual contine numarul de sedinte ale CA ?</p>	DA		

	<p>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 ?</p> <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> <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 necesara 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 aprobata 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 ?	DA	NU	
C. Recompense echitabile si motivare	Emitentul dispune de o politica de remunerare si de reguli definitive 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 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 ?		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		

	<p>Societatea disemineaza cele mai importante informatii in limba engleza, oferind astfel posibilitatea investitorilor romani si straini de a avea acces la aceleasi informatii in acelasi timp ?</p>	NU	<p>Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza</p>
	<p>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 ?</p> <p>Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii este si in limba engleza ?</p> <p>Informatiile relevante din Sectiunea dedicata Relatiei cu Investitorii include:</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>	DA	<p>Societatea detine pe pagina de internet o sectiune pentru investitori denumita "Pentru adunarile generale"</p> <p>Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza</p> <p>In perioada urmatoare societatea va afisa pe pagina de internet a societatii Actul Constitutiv, Regulamentul de Organizare si Functionare al societatii si alte regulamente interne, daca este cazul</p> <p>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 regasesc in Raportul administratorilor informatia</p>
	DA		

	<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 are o functie de Relatii cu Investitorii si include 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>	DA	
	<p>D.2. Societate are 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 ?</p>	NU	<p>Societatea nu urmareste plata unor dividende in urmatoorii ani</p> <p>Societatea va adopta o astfel de procedura cand se va considera oportuna implementarea acesteia</p>

	Principiile politicii de dividend sunt publicate pe pagina de internet a societatii ?		NU	
	D.3. Societatea adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea 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 prognozelor ?		NU	
	Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale ?		NU	
	Politica cu privire la prognoze 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 convocatorul hotararii actionarilor, iar forma convocatorului este transmisa catre piata
	D.5. Rapoartele financiare includ informatii in romana, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar 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.

	<p>D.6. Societatea organizeaza cel puțin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an?</p> <p>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 ?</p>	<p>NU</p>	<p>Societatea poate programa astfel de intalniri numai la cerere.</p> <p>Numai in cazul in care se vor tine astfel de intalniri, informatiile prezentate pot fi publicate pe site-ul societatii</p>
--	--	-----------	---

Director General

Gaspar Gabriel