



S.C. ROMCARBON S.A.



Certif. SGS RO07/0003TS

Raportul anual conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului : 29.04.2011

Data de raportare : 31.12.2010

Denumirea societatii comerciale SC ROMCARBON SA

Sediul social : Buzau , Str. Transilvaniei, nr.132

Numarul de telefon/fax : 0238/711155; 0238/710697

Codul unic de inregistrare: RO 1158050

Numar de ordine in Registrul Comertului :J10/83/1991

Capitalul social subscris si varsat : 26,412,209.60 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise :Bursa de Valori Bucuresti,Categoria a II a

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : **264,122,096** actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0.1 lei.

1.ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1.a) S.C. Romcarbon S.A. are ca principal obiect de activitate:

2221 Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic

2222 Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic

2223 Fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii

2932 Fabricarea altor piese si accesorii pentru autovehicule si pentru motoare de autovehicule

1.1.b) S.C. Romcarbon S.A. s-a infiintat in anul 1952 sub denumirea de « Chimica ».

S.C. Romcarbon S.A. s-a constituit in baza Legilor nr.15 si 31/1990, H.G. 1213/1990 ca urmare a reorganizarii Intreprinderii de Mase Plastice Buzau.

1.1.c) Nu au avut loc fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii comerciale in timpul exercitiului incheiat.

1.1.d) Principalele intrari de imobilizari corporale in anul 2010 au fost :

Categorie	Valoare
Teren	649,080
Constructii (inclusiv lucrari de modernizare)	252,003
Utilaje si instalatii	1,911,897
Mijloace de transport	14,757
Mobilier si birotica	11,475
Total	2,839,212

In cursul anului 2010 s-a achizitionat in localitatea Frasinu doua terenuri in suprafata totala de 78,245 mp, avand un pret de achizitie de 649,080 lei, in scopul construirii unei platforme pentru managementul deseurilor.

Cele mai importante intrari de mijloace fixe au fost :

Denumire mijloc fix	Valoare de inventar	Den.Sectie	Nota
Linie extruder PSE	623,540 lei	PSE Extrudere	Modernizare
Masina embosat	600,146 lei	PSE Termoformare	Noua
Reinfasurator masina embosat	259,428 lei	PSE Extrudere	Noua
Masina ambalat HSS 75 cu tanale TM 70/40	160,236 lei	PSE Termoformare	Noua
Matrita PSE tip hamburger	104,940 lei	PSE Termoformare	Noua
Corp cladiri	62,533 lei	Administrativ Iasi	Modernizare
Presa balotat HSM V-Press 860 plus statie banda	54,654 lei	Reciclare deseuri	Noua
Corp cladire depozit DMT	48,267 lei	Administrativ Iasi	Modernizare
Hala Polietilena	22,040 lei	Plolietilena	Modernizare

Iesirile de imobilizari corporale din patrimoniul societatii in anul 2010 au fost de 410,900 lei la valoare de inregistrare, din care vanzari de 195,551 lei, casari si dezmembrari in suma de 215,349 lei.

• Constructii	:	40,320 lei
• Utilaje si instalatii	:	98,729 lei
• Mijloace de transport	:	78,011 lei
• Terenuri	:	193,833 lei

Din vanzarea imobilizarilor corporale s-au obtinut venituri totale de 241,048 lei.

In perioada de raportare a fost vandut un teren in suprafata de 22,477 mp, situat in localitatea Frasinu, al carui cost de achizitie a fost 193,833 lei, din vanzarea caruia s-a inregistrat un venit de 206,788 lei.

In perioada de raportare S.C. Romcarbon S.A. a achizitionat 1 actiune in capitalul social al SC GreenWeee International SA majorandu-si detinerea de la 54.5021% la 54.5027% si a cesionat participarea pe care o detinea in capitalul social al S.C. Renasa S.R.L., in valoare de 200 lei, catre S.C. Energo Install S.R.L., societate in capitalul careia detine 99.50% din actiuni.

S.C. Yenki S.R.L., societatea in capitalul careia SC Romcarbon SA detinea 70.00% si-a diminuat capitalul social de la 485,000 lei la 328,000 lei ; in luna noiembrie 2010 SC Romcarbon SA a cesionat un numar de 14,760 actiuni diminuandu-si participarea la 25.00% din capitalul social al SC Yenki SRL.

1.1.1 ELEMENTE DE EVALUARE GENERALA :

a) Profit/Pierdere neta	-530,738
b) Cifra de afaceri	112,964,960
c) Export	17,280,738
d) Cheltuieli totale	122,265,533

e) % din piata detinut

Grupa de produse	% din piata interna
Filtre auto ~CP1	25%

Carbune activ	~CP2	60%
Materiale protectie cai respiratorii	~CP2	60%
Polietilena prelucrata	~CP3	10%
PVC prelucrat(teava PVC)	~CP4	9%
Polistiren prelucrat	~CP5	60-70%
Polipropilena prelucrata(saci pp)	~CP6	41%

f) Disponibilitati in cont si cash : 3,118,012 lei

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic

In anul 2010, activitatea de productie s-a desfasurat in 7 (sapte) centre de profit dupa cum urmeaza :

- **Centrul de Profit nr.1** cu Sectia Filtre in care se produc filtre aer, ulei, combustibil pentru autoturisme, autocamioane si feroviare ;
- **Centrul de Profit nr. 2** cu doua ateliere :
 - Atelier carbune activ ;
 - Atelier materiale de protectie a cailor respiratorii pentru industria chimica, pentru MAPN ,etc.
- **Centrul de Profit nr. 3** :
 - Atelier Polietilena in care se realizeaza ambalaje de diferite dimensiuni (pungi, sacose, huse, folie, prin extrudare, imprimare, sudare) si clisee de fotopolimer.
- **Centrul de Profit nr. 4** cu trei ateliere :
 - Atelier Tevi PVC in care se realizeaza tevi si tuburi,
 - Atelier Capsule in care se realizeaza capsule folie si capsule termocontractibile, ambalaje ;
 - Atelier Suporti P.V.C. in care se realizeaza suporti indicatoare rutiere
- **Centrul de Profit nr. 5** cu Atelierul Polistiren expandat in care se realizeaza ambalaje pentru industria alimentara si produse pentru constructii.
- **Centrul de Profit nr. 6** cu Atelierul Polipropilena Buzau si Atelierul Polipropilena Frasinu in care se realizeaza saci din tesatura de polipropilena.
- **Centrul de Profit nr. 7** cu Atelierul de balotare /presare deseuri de hartie, carton si plastic.

Principalele grupe de produse si ponderea acestora in totalul cifrei de afaceri :

<u>Grupa de produse</u>	<u>An 2008</u>	<u>An 2009</u>	<u>An 2010</u>
CP1~Filtre auto	5.40%	4.60%	2.73%
CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	4.18%	4.39%	2.94%
CP3~Polietilena prelucrata	14.13%	17.03%	16.92%
CP4~PVC prelucrat	5.19%	3.13%	1.17%
CP5~Polistiren prelucrat	10.73%	13.67%	10.93%
CP6~Polipropilena prelucrata	34.20%	34.46%	29.13%
CP7~Reciclare deseuri	0.00%	0.00%	0.01%
Cablare~Conductori electrici	2.24%	0.01%	0.00%
TOTAL	76.06%	77.29%	63.83%

Restul pana la 100% sunt venituri din inchiriere, din vanzare de marfuri, prestari servicii,etc.

Produse noi realizate in 2010 si care vor fi in fabricatie de serie in 2011:

1.Asimilarea filtrului de aer pentru aspiratoare Karcher : acceptat lotul de omologare de catre clientul din Germania.In 2011 va intra in fabricatie de serie.

Urmeaza fazele de investitii pentru completarea liniei tehnologice pentru asigurarea cantitatilor solicitate de client.

Alte doua tipuri de filtre pentru acelasi client se afla in analiza/asimilare.

2.Extinderea gamei de filtre industriale :

- filtre aer FA-P2667,FA-P2663;FA-P2343 pentru instalatii de gaze naturale;
- filtru ulei FUP2676 pentru instalatie ungera turbina gaz-centrale termice CET-uri.

3.Extinderea gamei de filtre auto :

- filtru ulei FU-P2669 pentru instalatia hidraulica excavator ATLAS:urmeaza faza certificare RAR;
- filtru de aer FA-P2655 habitacul Skoda Fabia ;urmeaza faza certificare RAR;
- filtru FA-P2622 pentru ventilatie habitacul autobuze MOLPIR ;finalizat si certificat RAR.

4.Folii mulch pentru agricultura, folii pentru ambalare granule mase plastice sau panouri XPS : loturi de testare la clienti .

5.Masca izolanta cu aductiune de aer P200 ATEX, pentru aplicatii in medii potential explozive; produsul este in faza de certificare la organismul notificat INSEMEX Petrosani.

6.Folie de PSE rilata si/sau perforata pentru parchet,sub forma de role si masina de ambalat in folie termocontractibila.Produsul are agrement tehnic,conform legislatiei pentru materiale de constructii si este in faza de productie de serie.

Produsele respectiv tehnologiile noi avute in vedere pentru asimilare/implementare in 2011/2012

pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse includ :

1.Tratarea deseurilor provenite din procesarea electrocasnicelor mari si mici in viitorul CP8 prin modernizare unei hale existente,constructia adiacenta a unei noi hale de productie si dotarea lor cu utilaje (proiectul se realizeaza cu fonduri europene si are o valoare totala de aproximativ 8,5 mil EURO)

Tehnologiile cuprinse in proiect se refera la :

- separare fractii re folosibile PS/ABS/PE&PP/PS&ABS;
- separare electrostatica PS/ABS;
- macinarea deseurilor de mase plastice separate in primele doua etape in vederea vanzarii sau prelucrarii ulterioare.

2.Tratarea deseurilor provenite din bare auto prin eliminarea acoperirilor (cu potential continut de metale grele) urmata de macinare in vederea vanzarii sau prelucrarii ulterioare

3.Filtrarea si granularea fractiilor obtinute anterior cu sau fara adaugarea de polimeri virgini,filari,fibra de sticla,pigmenti etc in vederea obtinerii de masterbatch-uri,compounduri sau materiale compozite pentru industria auto,prelucatoare de mase plastice sau constructii.

4.Crearea unui laborator modern pentru verificarea caracteristicilor fizico-mecanice si chimice ale polimerilor reciclati.In dotarea laboratorului intra si extruder de laborator pentru realizarea si testarea noilor retete,masina de injectie pentru confectionarea epruvetelor de testat,dinamometru,termobalanta,cuptor de calcinare, aparat determinare ICT, rezistenta la soc Charpy/Izod,temperatura de incovoiere sub sarcina, indice Vicat, durometru Shore, centrifuga, vascozimetru, caracteristici optice-opacitate, culoare, rezistenta la lumina a polimerilor reciclati/procesati.

5.Largirea gamei de de forme si dimensiuni a suportilor de indicatoare trafic obtinuti prin procesarea granulelor de PVC provenite din tratarea deseurilor din cabluri.

6.Tratarea filtrelor auto uzate si a altor deseuri provenite din service-uri cu separarea fractiilor reciclabile – fier,ulei uzat etc

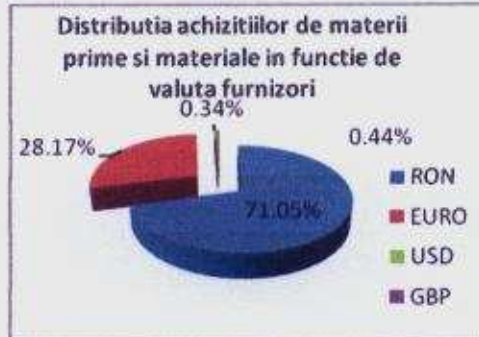
7.Tratarea deseurilor provenite din parbrize prin separarea fractiilor reciclabile – sticla pentru materiale de constructie si folie PVB (polivinilbutiral).

1.1.3.Evaluare activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

In anul 2010 materiile prime si materialele necesare procesului de productie au fost achizitionate in procent de 71.05% de pe piata interna, iar restul pana la 100% de pe piata externa. Siguranta surselor de aprovizionare este asigurata prin incheierea contractelor anuale cu furnizori care colaboreaza cu SC ROMCARBON SA de cel putin 5-10 ani. Pentru fiecare tip de materie prima exista o baza de date referitoare la furnizori si se opereaza constant cu minim trei societati, achizitia facandu-se in anumite situatii pe baza de licitatii deschise, organizate intern.

In tabelul alaturat sunt prezentate achizitiile din 2010 in functie de valuta furnizorilor.

Valuta	Suma
RON	47,383,107
EURO	18,786,858
USD	228,325
GBP	294,032
Total	66,692,322



Mai jos va prezentam structura furnizorilor de materii prime in functie de valoarea achizitiilor efectuate in 2010. Stocurile de siguranta ale materiilor prime sunt pastrate la un nivel optim ca raport intre nivelul cererii si preturile stabilite de piata.

Denumire materie prima	Furnizor	Valoare	Nr.Contract
Granule Polipropilena si polietilena	ROMPETROL PETROCHEMICALS C-TA	38,349,410 lei	3/05.01.2008
Granule polietilena	HIP PETROHEMIJA PANCEVO SERBIA	6,419,783 lei	Se livreaza pe baza de comanda
Granule polietilena	SLOVNAFT Petrochemicals s.r.o Slovacia	5,513,827 lei	Se livreaza pe baza de comanda
Granule polistiren	DIOKI D.D. Croatia	2,744,887 lei	Se livreaza pe baza de comanda
Granule polistiren si polipropilena	SOLEXIM POLYMERS SRL BUCURESTI	1,795,204 lei	2192/04.08.2010
Regranulat polietilena	GREENTECH SA BUZAU	1,174,140 lei	Se livreaza pe baza de comanda
Granule Polipropilena si polietilena	BOREALIS AG	1,017,257 lei	Se livreaza pe baza de comanda
Granule polietilena	DINA-Petrokemija d.d. Croatia	725,034 lei	Se livreaza pe baza de comanda
Granule polietilena	MB BARTER & TRADING S.A. - Elvetia	694,941 lei	Se livreaza pe baza de comanda
Granule Polipropilena si polietilena	LUBRICANT ROM PLOIESTI	644,581 lei	Se livreaza pe baza de comanda

1.1.4.Evaluarea activitatii de vanzare

Evolutia vanzarilor in anii 2009-2010 este prezentata in urmatorul tabel:

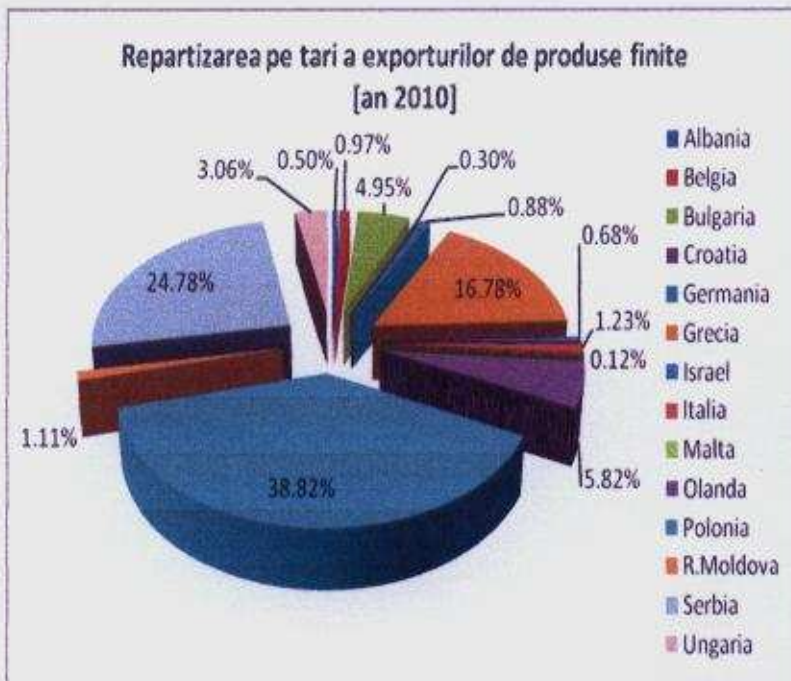
Grupa de produse	2009	2010	2010 vs.2009
CP1~Filtre auto	3,532,743 lei	3,086,368 lei	▼ -12.64%
CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	3,378,369 lei	3,318,604 lei	▼ -1.77%
CP3~Polietilena prelucrata	13,093,598 lei	19,111,478 lei	▲ 45.96%
CP4~PVC prelucrat	2,403,477 lei	1,319,827 lei	▼ -45.09%
CP5~Polistiren prelucrat	10,512,624 lei	12,350,414 lei	▲ 17.48%
CP6~Polipropilena prelucrata	26,494,924 lei	32,906,776 lei	▲ 24.20%
CP7~Reciclare deseuri	- lei	9,788 lei	N/A
Cablare~Conductori electrici	7,835 lei	2,220 lei	▼ -71.67%
TOTAL	59,423,570 lei	72,105,475 lei	▲ 21.34%

Evolutia cifrei de afaceri rezultata din vanzarea produselor finite, in functie de repartizarea ei pe intern/extern este prezentata in tabelul urmat.

Cifra de afaceri	2008		2009		2010	
	Valoare	%	Valoare	%	Valoare	%
Intern	57,124,110 lei	80.05%	47,390,584 lei	79.75%	57,497,431 lei	79.74%
Extern	14,233,667 lei	19.95%	12,032,986 lei	20.25%	14,608,044 lei	20.26%
Total	71,357,777 lei	100.00%	59,423,570 lei	100.00%	72,105,475 lei	100.00%

Structura cifrei de afaceri in 2010 in functie de pietele de desfacere externe este prezentata mai jos:

Tara	Valoare
Albania	73,526 lei
Belgia	142,084 lei
Bulgaria	722,746 lei
Croatia	43,734 lei
Germania	128,568 lei
Grecia	2,450,855 lei
Israel	99,079 lei
Italia	179,040 lei
Malta	18,207 lei
Olanda	850,094 lei
Polonia	5,670,810 lei
R.Moldova	162,526 lei
Serbia	3,619,692 lei
Ungaria	447,083 lei
Total	14,608,044 lei



In tabelul de mai jos e prezentata cifra de afaceri rezultata din vanzarea produselor finite in anul 2010, si contributia fiecarei grupe de produse in total.

Grupa de produse	An 2010
CP1~Filtre auto	3,086,368 lei
CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	3,318,604 lei
CP3~Polietilena prelucrata	19,111,478 lei
CP4~PVC prelucrat	1,319,827 lei
CP5~Polistiren prelucrat	12,350,414 lei
CP6~Polipropilena prelucrata	32,906,776 lei
CP7~Reciclare deseuri	9,788 lei
Cablare~Conductori electrici	2,220 lei
TOTAL	72,105,475 lei



1) FILTRE AUTO SI INDUSTRIALE

Principala piata: Piata de desfacere pentru filtrele auto si industriale este piata interna. Ponderea produselor in vanzari este aproximativ 75% filtre auto si 25% filtre industriale. Procesul de vanzare se realizeaza in proportie de 80% prin intermediul distribuitorilor independenti de piese auto; 20% reprezinta vanzarea directa, in special in cazul filtrelor industriale. Principalii clienti sunt: Giramex Mioveni-Argeș, Clio Comserv Buzau, Tehnodinamic Mioveni, Autocolor Buzau s.a; o alta categorie de clienti o reprezinta importatorii-distribuitorii de uleiuri auto (Chevron Romania Bucuresti, Liquid Technology Romania Bucuresti). Restul de 20% o reprezinta vanzarea directa catre diverse institutii si companii (Ex: OMV Petrom SA, Rompetrol Logistics, Max Streicher Ploiesti) si sunt in majoritatea filtre industriale.

Principalele obiective urmarite in procesul de marketing si vanzari sunt dezvoltarea pietei filtrelor auto si mai ales a filtrelor industriale, segment pe care concurenta este mai scazuta.

Perspectivile pe termen mediu si lung:

- Mentinerea/cresterea volumului actual de filtre pentru masinile romanesti prin cresterea vanzarilor catre distribuitorii existenti precum si incheierea de contracte cu distribuitori noi;
- Cresterea volumului vanzarilor de filtre pentru Dacia Logan si pentru masinile din import;
- Identificarea de noi cerinte pe piata si asimilarea de filtre industriale.

Concurenta:

Piata pieselor auto se imparte in 3 componente :

1. Piata pieselor auto din import reprezentata de importatorii si distribuitorii de piese auto: Augsburg Bucuresti, Autonet Satu Mare, Autototal Bucuresti, Meteor Bucuresti, Bardi Auto Bucuresti, ATP Exodus. Au distributie proprie (prin resellers, parcuri auto proprii, magazine proprii si curierat rapid) si au avantajul concurential al portofoliului de produse diferentiat (gama completa de piese auto) si a prezentei agresive pe piata.
2. Piata pieselor auto romanesti reprezentata de distribuitorii autohtoni specializati cu un portofoliu propriu de magazine si service-uri prin care realizeaza distributia.
3. Piata low-cost ce interfereaza mai ales cu piata pieselor auto romanesti si foarte putin cu piata pieselor auto din import (pe segmentul masinilor second hand). Este reprezentata de Autogrup CMB Arad si Tess Conex Iasi

2) CARBUNE ACTIV SI MATERIALE DE PROTECTIE

Principala piata

SC ROMCARBON SA este unic producator in Romania de Echipamente de protectie a cailor respiratorii, precum si de Carbune activ. Ponderea pe piata a acestor produse este de aproximativ 60%.

In anul 2010, pentru materialele de protectie respiratorie si carbune activ, principala piata de desfacere a fost piata interna. 2009 a fost anul in care am patruns si pe piata externa a echipamentelor de protectie respiratorie. Clientii cei mai importanti sunt firme de stat: M.A.I., M.Ap.N.,COMPANIA NATIONALA a HUILEI, PETROM SA, R.A.A.N, Electocentrale SA etc.

O alta categorie importanta de clienti o reprezinta marile combinate chimice si petrochimice din tara (PETROM SA, OLTCHIM SA, ROMPETROL GROUP, etc)

Pentru grupa de produse Materiale de protectie si Carbune activ, procesul de vanzare se desfasoara direct intre SC Romcarbon SA si consumatorii finali.

In perioada urmatoare, datorita climatului macroeconomic si prin imbunatatirea produselor, volumul vanzarilor in 2011 va fi cel putin la nivelul anului 2010 ;

Concurenta:

Principalii competitori sunt distribuitori de produse echivalente fabricate in Germania, Spania, Franta, Italia.

3) POLIETILENA PRELUCRATA

Principala piata

Produsele din polietilena isi gasesc debusee in piata interna in proportie de 90% si 10% in piata externa.

Piata produselor din polietilena prezinta un grad ridicat de dispersare a cererii, existand un numar mare de clienti ce ambaleaza produse alimentare sau nealimentare prin termocontractie sau fara termocontractie, nefiind nici pe departe o piata cu un singur client sau a unui grup de clienti care sa dicteze un pret de

cumparare. Pretul acestui tip de produse se formeaza in piata, liber, ca urmare a procesului de cerere si oferta. Anul 2010 a reprezentat un an cu cresteri cantitative de 31% pentru segmentul foliei de agricultura determinate de investitiile facute de Romcarbon in acest sector, 44% crestere pentru cel al foliei de uz general determinata de cresterea pietei ambalajelor de uz general, crestere de 28% la husele PE de asemeni ca urmare a investitiilor facute in acest domeniu;

Pe termen mediu si lung vanzarile vor creste ca urmare a tendintelor anterior mentionate.

Concurenta:

S.C. ROMCARBON S.A. a tinut, in general, pasul cu concurenta care, in acest domeniu a fost doar cea interna, prin adaptarea la cerintele clientului, prin practicarea de preturi competitive, termene de plata rezonabile si conditii de livrare rapida;

4) PVC PRELUCRAT

Principala piata

Produsele din PVC s-au vandut pe piata interna in proportie de 95% si pe piata externa in proportie de 5%. Exista un numar mare de clienti ce folosesc tubulatura de PVC pentru diverse aplicatii sau ambalaje din PVC pentru protectie, cererea nefiind concentrata pe un grup restrans de clienti, care sa impuna un anumit pret pe piata.

Anul 2010 a reprezentat un an cu scaderii cantitative de 46% pentru segmentul teava pvc determinata de scaderea cererii pentru instalatiile de apa si respectiv instalatiile electrice, scaderi de 65% pentru tuburile de drenaj.

Concurenta:

S.C. ROMCARBON S.A. a incercat sa tina pasul cu concurenta, dar nevand asteptari in cresterea cererii pe aceasta piata, societatea nu a investit in ultimii ani in acest domeniu, ceea ce a condus la scaderea cotei de piata.

5) POLISTIREN PRELUCRAT

Principala piata

➤ Tavite din polistiren expandat

Cota de piata este de aproximativ 50-60%, in crestere fata de perioada precedenta cu 5% datorita consolidarii pozitiei in piata.

Segmentul principal este reprezentat de hypermarketuri (mentionam ca este vorba de consum intern) cu 70% din cifra de vanzari totala pentru aceasta categorie de produse. Diferenta este sustinuta de clientii mici si medii, atat distribuitori cat si producatori de carne, legume-fructe, produse de patiserie.

Clienti principali pe piata interna: Metro, Agricola International, Carrefour Romania, Romania Hypermarche (CORA), MGV Romania (AUCHAN) etc.

Comparativ cu anul 2009, valoarea cifrei de vanzari a scazut cu aproximativ 20% si se datoreaza, asa cum am mentionat mai sus, scaderii consumului de alimente ambalate astfel (in special carne si preparate din carne).

Distribuirea vanzarilor in 2010 a fost 85% pe piata interna si 15% pe piata externa. Principalele piete: Bulgaria, Serbia, Ucraina, Israel, Rep. Moldova.

➤ Placi din polistiren extrudat pentru izolarea pardoselilor.

Cota de piata este de aproximativ 60%, in crestere fata de perioada precedenta. Cifra de vanzari este in crestere cu 35% fata de 2009 datorita cerilor mari din piata si a avantajelor oferite de acest produs comparative cu celelalte solutii existente.

Clienti principali: Arbesque, Zentyss, (ambii distribuitori nationali), Dedeman care, se adreseaza atat comerciantilor, cat si consumatorilor finali (firmele mari de constructii);

➤ Caserole de catering.

Se cunoaste o crestere semnificativa a vanzarilor la acesta categorie de produse datorita completarii gamei de produse si stabilirii unei retele de distributie la nivel national. Estimam o cota de piata de 70% cu o crestere a volumelor vandute de aproximativ 100% fata de 2009. Principalii clienti sunt Global Plast Bucuresti (distribuitor national), Horeca Distribution (distribuitor national), OTI Distribution S.R.L. (cu 7 puncte de lucru in Romania), SNIK AMBALAJE S.R.L., NORD CAPITAL S.R.L. Bistrita, HORUS AND S.R.L. Bucuresti, MIRAIOANA S.R.L.

Concurenta:

Principali concurenti: British Foam Grup – producator local, Sunimprof – importator Coopbox Italia, Petruzalek – importator SirapGema Ungaria, Linpac – producator Anglia. Piata externa reprezinta aproximativ 11% din totalul vanzarilor.

6) PRELUCRATE POLIPROPILENA

Principala piata

In anul 2010 vanzarile au fost realizate in urmatoarea structura din punctul de vedere al apartenentei pietii : 62 % pe piata interna si 38% pe piata externa.

Piata produselor din polipropilena prezinta un grad ridicat de dispersare a cererii, existand un numar mare de clienti ce ambaleaza produse alimentare sau nealimentare in diferite tipuri de saci de polipropilena, specifici sectorului agricol sau industrial din care fac parte. Nefiind o piata cu un singur client sau a unui grup de clienti care sa dicteze un pret de cumparare, pretul acestui tip de produse din polipropilena se formeaza in piata, liber, ca urmare a procesului de cerere si oferta.

Principalii clienti pentru piata interna sunt:

- distribuitori : Hitexim S.R.L., Magic Serv S.R.L., Manirex IM S.R.L. , Nenea S.R.L.
- industria de morarit si panificatie : Sapte Spice S.R.L., Abo Mill S.A., Moara Cibin, Boromir Buzau, Pambac S.A., Mopan S.A., Oltina S.R.L.
- industria chimica : Uzinele Sodice Govora S.A., Combinatul de Ingrasaminte Chimice Navodari, Oltchim S.A.
- producatori de complexe furajere : Provimi Romania, Didfarm S.R.L.
- industria zaharului : Zaharul Oradea, Agrana Romania, Fabrica de Zahar Bod, Zaharul S.A Ludus,

Lemarco Cristal Urziceni.

- industria de prelucrare a sarii: SNS Sucursala Salina Slanic Prahova, SNS Sucursala Salina Tg. Ocna, SNS Sucursala Salina Ocna Mures, Exploatarea Miniera Ramnicu Valcea.

Principalii clienti pentru piata externa sunt: Yugosac Doo (Serbia) , Bratpol (Polonia) , Arpa Logistics (Grecia) , Interjute BV (Olanda) .

Comparativ cu anul 2009 , valoarea cifrei de vanzari a crescut cu aproximativ 24%, crestere datorata in principal maririi portofoliului de clienti de pe piata interna si a fidelizarii clientului Arpa Logistics din Grecia. Pentru termen mediu si lung vom incerca sa castigam doua noi pietele externe reprezentate de Spania si Ungaria, iar pentru piata interna sa fidelizam noi clienti si sa continuam cresterea portofoliului de clienti.

Concurenta.

Piata ambalajelor de polipropilena este o piata deschisa, concurentiala in care opereaza 4 producatori de saci si de tesatura de polipropilena. S.C. ROMCARBON S.A. are cea mai mare capacitate de productie din Romania privind sacii de polipropilena si deasemenea detine si cea mai mare cota de piata de aproximativ 41 %. Principalul competitor este Romtextil Constanta ce detine o cota de piata pe care o apreciem la 28% din piata interna, restul de 31% fiind disputata intre ceilalti competitori.

Nu exista clienti semnificativi care prin prisma cifrei de afaceri, derulata cu acestia, sa consideram ca pierderea acestora ar putea influenta semnificativ veniturile societatii .

7) MANAGEMENTUL DESEURILOR

Principala piata

Divizia "Managementul deeurilor" a luat fiinta in trimestrul IV al anului 2010 ca urmare a identificarii unei nise de piata insuficient deservite la nivel national, precum si a capacitatii de integrare in verticala a reciclatelor in procesele de productie din Romcarbon. Analiza contextul economic international releva o tendinta de crestere pe termen lung a pretului materiilor prime regenerare, pe fondul iesirii din criza economica a economiilor importante si a cresterii pretului barilului de petrol, si implicit a tuturor materialelor derivate din petrochimie.

➤ Managementul deeurilor in service-uri auto

Atat service-urile dealerilor auto apartinand importatorilor auto cat si cele multi-marca sunt deservite cu servicii de colectare a deeurilor locale, cel mult pe grupe de 4 sau 5 judete, neexistand inca un colector la nivel national care sa ofere un serviciu integrat pentru toate tipurile de deseuri, atat periculoase cat si

nepericuloase.

➤ **Colectarea deșeurilor generate industrial**

Generatorii de deșuri industriale din producția proprie au fost relativ la periferia interesului colectatorilor de deșuri statici, de tip REMAT. Romcarbon a început abordarea acestor generatori industriali prin oferirea unui serviciu integral economic și ecologic de colectare in-house a acestor deșuri.

➤ **Colectarea selectivă a deșeurilor generate de instituții publice și societăți comerciale**

Odată cu schimbarea legislativă determinată de Legea 132/2010 din toamna anului 2010, instituțiile publice au obligația colectării selective a deșeurilor generate în incintă. În județul Buzău, Romcarbon a semnat contracte cu majoritatea instituțiilor publice, serviciul oferit acestora generând deja fluxuri de deșuri colectate diferentiat, care în loc să fie aruncate în gropile de gunoi ca până acum, sunt reintegrate în circuitul economic sub forma de materie primă regenerată.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de personalul societății

Numărul angajaților SC Romcarbon SA la 31.12.2010 era de 683, grupați în funcție de nivelul de pregătire astfel:

Număr personal , total, din care:	683
· studii superioare	46
· școala postliceală	8
· școala tehnică maistri	26
· studii medii	252
· școala profesională	205
· calificare la locul de muncă	98
· școala primară	48

Raporturile dintre manageri și angajați sunt raporturi de subordonare conform organigramei societății, fișelor de post și contractului individual de muncă.

Fiecare angajat este subordonat șefului ierarhic direct. Șefii răspund de legalitatea și temeinicia dispozițiilor date, precum și de consecințele acestor dispoziții.

Nu au existat elemente conflictuale în raporturile dintre manageri și angajați.

Salariile nu sunt organizate într-o structură sindicală.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător

SC Romcarbon SA deține autorizația de mediu pe noile coduri CAEN în conformitate cu noua Clasificare a activităților din economia națională, Ediție revizuită, CAEN REV 2, conform Ordinului INS 337/2007, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 293 / 03.05.2007.

SC Romcarbon SA respectă legislația privind protecția mediului înconjurător, nefiind implicată în litigii cu privire la încălcarea legislației în domeniu. Periodic este evaluată conformarea cu cerințele legale, de reglementare și alte cerințe la care organizația subscrie.

SC Romcarbon SA are implementat și certificat un sistem de management integrat calitate – mediu- sănătate și securitate ocupatională conform standardelor ISO 9001 :2008 ; ISO 14001 : 2005 ; OHSAS 18001 :2007.

Sistemul de management este certificat de Organismul de certificare SRAC, cu următoarele certificate :

- Certificat ISO 9001 :2008 nr. 7083
- Certificat ISO 14001 : 2005 nr 2436
- Certificat OHSAS 1801 :2007 nr 1481

În cadrul S.C. ROMCARBON SA se identifică toate aspectele de mediu reale și potențiale, pozitive și negative inclusiv aspectele indirecte generate de companiile care-și desfășoară activitatea la sediul ROMCARBON și pot afecta performanța de mediu. Identificarea aspectelor de mediu se bazează pe analiza sistematică a fiecărui proces/ subproces (inclusiv intrările și ieșirile acestora) conform procedurii de sistem "PS 03 Aspecte de mediu" în situații de funcționare normală, anormală (inclusiv pornirea și oprirea) și de urgență, accidente.

În condiții normale de funcționare activitatea companiei **nu produce impact semnificativ** asupra mediului. În urma identificării și evaluării aspectelor de mediu au fost elaborate programe de management pentru îmbunătățirea performanțelor de mediu ale companiei.

1.1.7.Evaluarea activității de cercetare dezvoltare.

Activitatea de cercetare-dezvoltare s-a desfasurat pana la 01.06.2010 in cadrul contractului de prestari servicii cu firma S.C. Total Technical Management SRL. Incepand cu 01.06.2010, s-a constituit, in cadrul S.C. ROMCARBON S.A. Departamentul Tehnic-Investitii care a preluat, practic, personalul si activitatea S.C. TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT S.R.L.(activitatea acesteia fiind suspendata in temeiul art. 237 alin. 2 din Legea 31/1990) In cele 7 luni de functionare a acestui nou departament, costurile activitatii de cercetare dezvoltare au fost de 247,794 lei. In anul 2011 costurile aferente activitatii de cercetare dezvoltare sunt estimate la 347,551 lei.

1.1.8.Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului.

In anul 2010 S.C. Romcarbon S.A. s-a confruntat in special cu urmatoarele riscuri:

Riscul de piata

In anul 2010 societatea a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri totale de 46.94% ajungand la 112,964,960 lei. Vanzarile de produse finite au crescut cu 21.34%, grupele de produse a caror cifra de vanzari a crescut fiind :Polietilena prelucrata(45.96%), Polipropilena prelucrata(24.20%) si Polistiren prelucrat(17.48%. In schimb, sectoarele PVC prelucrat si Filtre au inregistrat scaderi semnificative in special datorita pietelor pe care aceste produse activeaza.

Piata principala de desfacere a produselor Romcarbon S.A. este piata locala (Romania) cu o pondere de 79.74% in anul 2010 si de 79.75% in anul 2009 . Portofoliul de clienti ai societatii este diversificat, Romcarbon S.A. nefiind dependent de anumiti clienti, existand numai 3 clienti care detin fiecare o pondere de peste 5% din cifra de afaceri totala. In plus, cei mai importanti 20 clienti au o pondere de mai putin de 50% in cifra de afaceri a acestuia.

Riscul valutar

Expunerea valutara a SC Romcarbon SA este generata in principal de creditele contractate in euro pentru finantarea activitatii de productie si pentru investitii; la 31.12.2010 fiind in sold credite angajate de 16,535,324 euro. In anul 2010 pierderea financiara din diferente de curs valutar inregistrata ca urmare a depreciarii monedei nationale a fost de 1,199,155 lei.

Fluxul de numerar al incasarilor si platilor in valuta, in anul 2010, se prezinta astfel:

Element	EURO	USD	GBP
Incasari de la clienti externi	€ 3,962,672	\$ 134,798	£ -
Plati catre furnizori externi de materii prime si utilaje	-€ 7,621,605	-\$877,906	£ 56,517
Rate, dobanzi, comisioane credite in euro	-€ 1,560,006	\$ -	£ -
Flux de numerar net	-€ 5,218,940	\$-743,109	-£56,517

Riscul de lichiditate

Lichiditatea curenta a SC Romcarbon SA a inregistrat in ultimii 3 ani o continua crestere, de la 0.48 in 2008 la 0.63 la 2009, ca in anul 2010 sa ajunga la 0.69. Lichiditatea curenta mica este influentata in primul rand de Activul Terom Iasi, care este detinut pentru a fi revandut.

Riscul fluxurilor de numerar

SC Romcarbon SA nu este expusa la un risc mare din punct de vedere al fluxurilor de numerar, existand un management al cash-ului foarte riguros, prin previzionarea intrarilor si iesirilor de numerar pe o perioada de trei luni si urmarirea zilnica a realizarii acestei proiectii, surplusul de numerar fiind plasat in depozite la termen, urmarindu-se obtinerea celei mai bune rate a dobanzii de pe piata. In ceea ce priveste creditele pentru finantarea activitatii de productie, acestea sunt contractate pe o perioada de 12 luni cu posibilitatea prelungirii la scadenta pe o perioada similara, si in acest sens nu sunt anticipate iesiri mari de lichiditati in cursul exercitiului financiar 2011.

1.1.9.Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

a) *Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului anterior.*

Pentru anul 2011, societatea a prevazut in bugetul de venituri si cheltuieli realizarea urmatoarelor indicatori economico-financiare:

-o cifra de afaceri din activitatea de productie de 82,464,586 lei, in crestere cu 13.69% fata de cifra de afaceri realizata in 2010;

-obtinerea unui profit brut de 1,411,778 lei.

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

Principalele intrări de mijloace fixe sunt prezentate la punctul 1.1.d.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Nu s-au înregistrat evenimente majore care să influențeze veniturile din activitatea de baza.

2.ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. S.C. Romcarbon S.A. Buzau detine in proprietate:

- teren și construcții industriale și civile situate în municipiul Buzau, strada Transilvaniei nr. 132, în suprafața totală de 150,732 mp din care suprafața construită de 57943.01 mp ;
- teren și construcții industriale și civile situate în strada Transilvaniei nr. 132-baza sportiva-in suprafața totală de 23451 mp din care suprafața construită 2170 mp.
- teren situat în intravilanul municipiului Buzau-cale ferata-in suprafața totală de 663 mp.
- teren și spațiu comercial situate în municipiul Buzau, strada Unirii, în suprafața totală de 287 mp din care suprafața construită de 287 mp ;
- teren și construcții industriale situate în intravilanul municipiului Buzau, Zona B captare apa - suprafața totală de 138421 mp , din care suprafața construită de 305 mp;
- teren situat în intravilanul municipiului Buzau, zona Buzau Nord în suprafața totală de 11525 mp;
- teren situat în intravilanul municipiului Buzau, Fundatura Uzinei în suprafața totală de 242 mp
- teren și construcții civile situate în intravilanul municipiului Buzau, str. Orizontului în suprafața totală de 419 mp, din care suprafața construită de 109.19 mp;
- teren și construcții industriale situate în extravilanul com. Tintesti , ferma Frasinu– suprafața totală de 7779 mp, din care suprafața construită de 5480 mp;
- teren situat în extravilanul com. Tintesti, ferma Frasinu în suprafața totală de 55768 mp,
- teren și construcții industriale situate în Iasi, str. Calea Chisinaului, nr. 29 în suprafața totală de 95357.1 mp, din care suprafața construită de 27786 mp;
- teren situat în intravilanul localității Stefanestii de Jos – suprafața totală de 12774.06 mp;

Principalele capacitati de productie :

I.)BUZAU

I.1.) Principalele cladiri utilizate pentru productie, servicii si depozitare :

- Hala stante filtre carcase în suprafața de 2497 mp, construită din stalpi prefabricați în fundație tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida pe fundație de beton armat ;
- Hala filtre banda – suprafața de 1793 mp construcție din stalpi prefabricați în fundație de tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida și sticlă, pe fundație de beton armat acoperis din beton armat;
- Hala materiale de protecție – suprafața de 1405 mp, stalpi prefabricați în fundație de tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida și sticlă acoperis din beton armat;
- Hala carbune activ 1 - în suprafața de 639 mp construită în fundație din beton armat, pereți din caramida, acoperis din beton armat;
- Hala carbune activ 2 – suprafața de 1803 mp, construită din stalpi prefabricați în fundație de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida pe fundație de beton armat ;
- Hala polietilena ,polipropilena - în suprafața de 11506 mp, construită din stalpi prefabricați în fundație tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida și pe fundație de beton armat, planșeu beton armat, din care 2052 mp – hala închiriată;

- Hala tevi PVC – suprafata de 2261 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat;
- Hala polistiren expandat + Depozit - in suprafata de 4659 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, pereti din zidarie de caramida, panouri tristrat si sticla, acoperis din planseu beton armat si panouri tristrat;
- Hala moara si depozit PSE in suprafata de 572 mp construit pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, acoperis din beton armat.
- Hala cablare 1 –suprafata de 415 mp construit pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, planseu din beton armat.
- Hala cablare 2 –suprafata de 479 mp construit pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, planseu din tabla cutata .
- Laborator – suprafata de 642 mp, construit pe fundatie de beton, zidarie din caramida, acoperis din tabla ;
- Depozit filtre – suprafata de 1103 mp, construit pe fundatie de beton armat, pereti din beton armat, acoperis din elemente prefabricate ;
- Pavilion administrativ – suprafata de 361 mp, construit pe fundatie din beton armat, zidarie din caramida, acoperis planseu beton armat.

I.2.) Cladiri inchiriate :

- Hala in suprafata de 1034 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida, acoperis din elemente prefabricate de beton armat;
- Hala in suprafata de 710 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton armat;
- Hala – suprafata de 1653 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat;
- Hala – suprafata de 3035 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat;
- Hala – suprafata de 2718 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat;
- Hala – suprafata de 2268 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si sticla, pe fundatie de beton armat acoperis din beton armat.

II.) PUNCT DE LUCRU FRASINU

- Hale Polipropilena - suprafata de 5480 mp, structura din beton armat, fundatii , stalpi si grinzi prefabricate, cu inchideri si compartimentari din caramida, sarpanta din elemente prefabricate din beton armat, cu invelitoare din tabla cutata cu termoizolatie la halele de productie si placi de azbociment ondulat la depozite.

III.) PUNCT DE LUCRU IASI

ACTIV 1

- atelier mecanica 1 – suprafata de 6248.6 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton
- pavilion mecanica 1 - suprafata de 468.71 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida
- depozit - suprafata de 1415.27 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 2

- hala instalatie oxigen- suprafata de 312.65 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

- hala compresori mecanica - suprafata de 216 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, planseu din beton
- cladire statie epurare - suprafata de 767 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton
- statie pompe apa recirculata - suprafata de 447.2 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 3

- a) remiza locotractor - suprafata de 169.9 mp, structura din beton armat, fundatii , stalpi si grinzi prefabricate

ACTIV 4

- b) atelier intretinere auto - suprafata de 477.73 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 5

- c) cladire statie stins incendiu - suprafata de 595.37 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida

ACTIV 6

- d) centrala telefonica - suprafata de 462 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 8

- e) pavilion administrativ - suprafata de 1864.37 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 10

- f) cladire pregatire culori - suprafata de 1842.25 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

- g) hala negru de fum - suprafata de 194.69 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, planseu din beton

ACTIV 11

- hala atelier + birou poli I - suprafata de 767.67 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 14

- hala distilare - suprafata de 173.25 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 15

- hala spalare mecanica + uscare - suprafata de 496.19 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 17

- cladire depozit - suprafata de 3208.31 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 18

- pavilion fibra 1 corp A - suprafata de 660 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 19

- pavilion fibra 1 corp B - suprafata de 1070.37 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 20

- hala SRA - suprafata de 280.89 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton.

La Punctul de Lucru Iasi, SC Romcarbon SA nu desfasoara activitatii de productie, dar o parte din aceste cladiri si constructii au fost reamenajate in vederea inchirierii.

2.2 O parte a capacitatilor de productie au vechime mare si un grad de uzura cuprins intre 20-60 %.

Printre acestea se numara instalatiile de obtinere a carbunelui activ, instalatiile de prelucrare tevi p.v.c., o parte din instalatiile de obtinere a filtrelor, a materialelor de protectie si a prelucratelor din polietilena.

2.3 S.C. Romcarbon S.A. Buzau detine titlul de proprietate asupra tuturor activelor corporale.

3.PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1 Actiunile societatii sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti S.A., Sectiunea Titluri de Capital, Categoria a II-a.

In scopul asigurarii transparentei pe piata de capital precum si a unei informari permanente atat a actionarilor cat si a potentialilor investitori, in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 20.11.2007, actionarii au decis admiterea la tranzactionare a societatii pe Bursa de Valori Bucuresti, Sectiunea Titluri de Capital, Categoria a II-a. In cadrul sedintei din data de 11.03.2008, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare a hotarat, prin decizia nr. 469/11.03.2008, aprobarea Prospectului intocmit in vederea admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. a actiunilor emise de catre S.C. ROMCARBON S.A.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : 264,122,096 actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0.1 lei.

3.2 Valoarea dividendelor cuvenite in ultimii 3 ani :

2008 - 0

2009 - 395,251.40 lei

2010 - 0

3.3 Societatea nu a intrepris activitati de achizitionare a propriilor actiuni.

In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 29.11.2010 s-a decis dobandirea de catre societate de pe piata de capital, a actiunilor proprii, urmata de anulara acestora (in conditiile art 103' si 207 alin. 1 lit. c din Legea 31/1990), in urmatoarele conditii: **numar maxim de actiuni ce urmeaza a fi achizitionate** : 13.206.105 actiuni, reprezentand 5% din totalul actiunilor companiei; **pret de achizitie**: pret minim 0,2 lei/actiune - pret maxim 0,35 lei/actiune ; **durata maxima pentru derularea operatiunii de dobandire** : 18 luni de la data publicarii hotararii de aprobare a operatiunii de dobandire in Monitorul Oficial, Partea a IV-A. **Scopul** acestei operatiuni de dobandire il reprezinta reducerea capitalului social al societatii. Pana la data prezentului raport anual, societatea nu a procedat la rascumpararea propriilor actiuni, conform aprobarii AGEA din 29.11.2010.

3.4 In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.

Nu este cazul.

3.5 S.C. Romcarbon SA nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta in anul 2010.

4.CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

4.1.Administratorii societatii:

a) Componenta Consiliului de Administratie, ca urmare a Hotararii AGOA din 05.02.2008 respectiv AGOA din 01.11.2010:

Hung Ching Ling -Presedintele Consiliului de Administratie incepand cu data de 05.02.2008, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 05.02.2008, 42 ani;

Simionescu Dan - Vicepresedinte C.A. numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 05.02.2008, 59 ani;

Wang Yi Hao -Membru C.A. incepand cu data de 01.11.2010, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 01.11.2010, 26 ani;

b) nu este cazul.

c) Participarea administratorilor la capitalul social al SC Romcarbon SA, la data de referinta 31.12.2010:

Hung Ching Ling- 1,368 actiuni

Wang Yi Hao - 0 actiuni

Simionescu Dan -1,073,328 actiuni

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale la data de 31.12.2010:

d.1. Persoane juridice in cadrul carora S.C. Romcarbon S.A. detine, in mod direct , participatii de minim 25%

Societatea	Numar total de actiuni/parti sociale	Valoare nominala	Capital social	Nr. actiuni detinute	Valoarea achizitiilor	Cota in capital detinuta
		(lei)	(lei)			(%)
S.C. KAMIOTRANS SRL	30,000	10	300,000	29,999	299,990	99.9967%
S.C. RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2,000	199	1,990	99.5000%
S.C. INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2,000	198	1,980	99.0000%
S.C. TOTAL TECHNICAL MANAGEMENT SRL	20	10	200	19	190	95.0000%
S.C. TOTAL BUSINESS MANAGEMENT SRL	20	10	200	19	190	95.0000%
S.C. TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	20	10	200	19	190	95.0000%
S.C. YENKI SRL	32,800	10	328,000	8,200	82,000	25.0000%
S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL SA	161,759	100	16,175,900	88,163	8,816,300	54.5027%
S.C. GREENPLASTIC INTERNATIONAL- S.R.L.	900	100	90,000	459	45,900	51.0000%
S.C. GREENFIELD UCRAINA					2,687,755	62.6200%
ONG - ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE			1,200		400	33.3333%
S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.	1,842	15,000	27,630,000	594	9,988,677	32.2476%
S.C. GREENTECH S.A.	200	16,664	3,332,700	64	1,982,572	32.0000%

d.2. Persoane juridice in cadrul carora S.C. Romcarbon S.A. detine, in mod indirect , participatii de minim 25% : S.C. Renasa S.R.L.- 99.50%; GREENRUH Ucraina- 62.62%; Greentech Doo Serbia – 32.24%; Greenfibra Ltd. Ucraina- 32.24%; GrintehMacedonia- 25.79%; Biopack Reciclare SA- 32.00%; Greentech Recycling Deutschland Gmbh- 32.24%.

d.3. Persoane juridice care detin in cadrul S.C. ROMCARBON S.A. participatii directe de minim 25% : S.C. LIVING PLASTIC INDUSTRY S.A.- 32.8539%.

4.2. Membrii conducerii executive:

a) perioada nedeterminata

Banucu Ileana- Director General incepand cu data de 04.04.2008

Dobrota Cristinel - Director General Adjunct incepand cu data de 01.11.2010

Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic incepand cu data de 01.06.2010

Genes Alina – Director Dezvoltare incepand cu 01.04.2010

Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010

Damian Nicoleta - Director Resurse Umane incepand cu data de 01.02.2006

Stroescu Daniela - Director Productie incepand cu data de 01.06.2005

Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004

b) Nu este cazul.

c) Nu este cazul.

4.3. Nu au existat litigii sau proceduri administrative in care sa fie implicati membrii conducerii societatii (administratorii) sau membrii conducerii executive, respectiv persoanele enumerate la pct.4.1si 4.2.

5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

Sunt anexate:

-Situatiile financiare neconsolidate pentru anul incheiat la 31.12.2010, intocmite in conformitate cu OMFP 3055/2009, cu modificarile ulterioare(Raportul auditorului independent- Deloitte Audit SRL -;Bilantul contabil neconsolidat;Contul de profit si pierdere neconsolidat; Situatiile neconsolidate a fluxurilor de trezorerie; Situatiile neconsolidate a modificarilor in capital propriu;Note si politici contabile la Situatiile financiare neconsolidate;Raportul Administratorilor);

-Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 29.04.2011, prin care au fost aprobate Situatiile financiare ale anului 2010;

-Situatii financiare statutare la 31.12.2010(formularele 10,20,30,40);

-Declaratia conducerii societatii referitoare la conformitatea situatiilor financiar-contabile.

Intocmirea situatiilor financiare s-a facut in conformitate cu reglementarile contabile armonizate cu Directiva a IV-a a CEE si cu standardele internationale de contabilitate, aprobate prin OMFP nr.3055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata.

a.)Elemente de bilant.

Situatia elementelor bilantiere pe anii 2008, 2009, 2010 este prezentata in urmatoarul tabel.

Elemente bilantiere	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	% in total A/P (2010)	31.12.2010 vs. 31.12.2009	
					Valoare	Procent
Total imobilizari necorporale	61,862	213,513	177,846	0.08%	-35,667	▼ -16.70%
Terenuri si constructii	137,661,390	142,255,253	152,485,410	65.41%	10,230,157	▲ 7.19%
Instal tehnice si masini	14,693,304	13,636,638	13,385,056	5.74%	-251,582	▼ -1.84%
Alte active imobilizate	245,738	203,129	180,724	0.08%	-22,405	▼ -11.03%
Avansuri si imobilizari in curs	5,614,403	1,416,760	3,267,305	1.40%	1,850,545	▲ 130.62%
Total imobilizari corporale	158,214,835	157,511,780	169,318,495	72.63%	11,806,715	▲ 7.50%
Imobilizari financiare	24,966,397	23,872,734	23,613,144	10.13%	-259,590	▼ -1.09%
Total active imobilizate	183,243,094	181,598,027	193,109,485	82.83%	11,511,458	▲ 6.34%
Total stocuri	11,150,511	13,658,397	13,373,862	5.74%	-284,535	▼ -2.08%
Total creante	16,540,703	19,528,281	23,436,493	10.05%	3,908,212	▲ 20.01%
Casa si conturi la banci	5,075,051	11,638,742	3,118,012	1.34%	-8,520,730	▼ -73.21%
Total active circulante	32,766,265	44,825,420	39,928,367	17.13%	-4,897,053	▼ -10.92%
Cheltuieli in avans	234,402	111,310	94,519	0.04%	-16,791	▼ -15.08%
TOTAL ACTIV	216,243,761	226,534,757	233,132,372	100.00%	6,597,615	▲ 2.91%
Sume datorate institutiilor de credit	52,798,258	56,218,953	43,102,910	18.49%	13,116,043	▼ -23.33%
Avansuri incasate in contul comenzilor	3,664,517	113,382	276,361	0.12%	162,979	▲ 143.74%
Datorii comerciale	9,372,941	11,560,612	12,425,612	5.33%	865,000	▲ 7.48%
Alte datorii	2,609,658	2,823,994	2,763,800	1.19%	-60,194	▼ -2.13%
Total datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mica de 1 an	68,445,375	70,716,941	58,568,683	25.12%	12,148,258	▼ -17.18%
Sume datorate institutiilor de credit	18,579,150	17,222,085	27,747,647	11.90%	10,525,562	▲ 61.12%
Alte datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	3,643,742	2,705,455	1,650,431	0.71%	-1,055,024	▼ -39.00%
Total datorii	90,668,266	90,644,481	87,966,761	37.73%	-2,677,720	▼ -2.95%
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	42,183	42,183	0	0.00%	-42,183	▼ -100.00%
Subventii pentru investitii	1,277,142	1,072,535	876,172	0.38%	-196,363	▼ -18.31%
Capital social subscris si varsat	18,645,727	26,412,210	26,412,210	11.33%	0	— 0.00%
Prime de capital	1,405,635	2,182,283	2,182,283	0.94%	0	— 0.00%
Rezerve din reevaluare	99,176,312	98,212,654	108,334,418	46.47%	10,121,764	▲ 10.31%
Rezerve legale	1,020,344	1,124,219	1,124,219	0.48%	0	— 0.00%
Alte rezerve	12,495,536	13,459,195	5,289,917	2.27%	-8,169,278	▼ -60.70%
Rezultatul reportat	-974,567	-8,487,385	1,477,130	0.63%	9,964,515	N/A
Rezultatul exercitiului	-7,512,817	-1,976,256	-530,738	-0.23%	-2,506,994	N/A
Repartizarea profitului		103,875	0	0.00%	-103,875	▼ -100.00%
Total capitaluri proprii	124,256,170	134,775,558	144,289,439	61.89%	9,513,881	▲ 7.06%
TOTAL PASIV	216,243,761	226,534,757	233,132,372	100.00%	6,597,615	▲ 2.91%

ACTIVE IMOBILIZATE

In anul 2010 **activele imobilizate** detin 82.83% din activele societatii, inregistrand o crestere cu 11,511,458 lei, respectiv de 6.34 % fata de 31.12.2009, datorita in principal cresterilor din reevaluare fata de valoarea contabila neta a terenurilor si cladirilor . La sfarsitul anului 2010 surplusul din reevaluare fata de valoarea contabila neta inregistrat pe baza Raportului de evaluare intocmit de un evaluator profesionist a fost de 10.403.848 lei(valoarea terenurilor a crescut cu 8,967,508 lei, iar valoarea cladirilor cu 1,436,339 lei).

ACTIVELE CIRCULANTE detin 17.13% din activele totale inregistrand o scadere cu 4,897,053 lei, respectiv cu 10.92% fata de anul 2009. Scaderea activelor circulante a fost influentata de:

Indicator	Evolutie	Valoare
Stocuri	▼	-284,535
Creante	▲	3,908,212
Disponibil in casa si in conturi bancare	▼	-8,520,730
Total	▼	-4,897,053

La 31.12.2010 s-au efectuat urmatoarele ajustari pentru deprecierea activelor circulante in valoare de 274,126 lei, astfel:

~ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	171,225 lei
~ajustari pentru deprecierea stocului de produse finite	102,901 lei
Total	274,126 lei

In perioada de raportare societatea avea acordate imprumuturi urmatoarelor firme :

- SC Greenfiber International SA in valoare de 856,960 lei, echivalentul a 200,000 euro, societate in capitalul careia SC ROMCARBON SA detine 32.2476%.
- SC GreenWeee International SA in valoare de 985,504 lei, echivalentul a 230,000 euro. Mentionam ca SC ROMCARBON SA detine 54.5027% din capitalul acestei societati.

DATORII

Datoriile totale ale societatii detin 37.73% din total pasiv, inregistrand o scadere fata de anul 2009 de 2,677,722 lei, respectiv de 2.95%.

Datoriile societatii cu termen de plata mai mic de un an, reprezentand 66.58% din total datorii si 25.12% din total pasiv, au inregistrat o scadere cu 12,148,260 lei fata de aceeaasi perioada a anului 2009, respectiv cu 17.18%, si au urmatoarea componenta:

Indicator	31.12.2009	31.12.2010	Crestere/Descadere	
			Valoare	%
Credite bancare pe termen scurt	56,218,953	43,102,910	-13,116,043	-23.33%
Datorii comerciale	11,560,612	12,425,610	864,998	7.48%
Avansuri incasate in contul comenzilor	113,382	276,361	162,979	143.74%
Drepturi de personal si asimilate	257,005	287,722	30,717	11.95%
Datorii fiscale si datorii pt. Asigurarile sociale	291,562	368,758	77,196	26.48%
Rate contracte leasing financiar	1,233,379	1,091,320	-142,059	-11.52%
Creditori diversi si alte datorii	1,042,048	1,016,000	-26,048	-2.50%
Total	70,716,941	58,568,681	-12,148,260	-17.18%

Datoriile societatii cu termen de plata mai mare de un an sunt de 29,398,078 lei si reprezinta credite bancare pe termen lung 27,747,647 lei si rate leasing financiar cu termen de rambursare ce depasesc un an 1,650,431 lei.

Situatia creditelor bancare angajate de SC Romcarbon SA la data de 31.12.2010 este urmatoarea:

Banca	Tipul facilitatii	Moneda	Suma initiala	Sold la 31.12.2010	
				in euro	in lei
Banca Romaneasca-NBG Londra	Linie de credit	euro	€ 5,750,000	€ 5,750,000	24,637,600 lei
Banca Romaneasca-NBG Londra	Credit pentru investitii(I)	euro	€ 5,300,000	€ 4,073,148	17,452,626 lei
Banca Romaneasca-NBG Londra	Credit pentru investitii(II)	euro	€ 3,750,000	€ 3,497,191	14,984,764 lei
BRD GSG	Linie de credit	euro	€ 2,550,000	€ 2,548,888	10,921,475 lei
Raiffeisen Bank	Linie de credit	euro	€ 600,000	€ 590,055	2,528,267 lei
BCR	Linie de credit	euro	€ 100,000	€ 76,042	325,826 lei
TOTAL			€ 18,050,000	€ 16,535,324	70,850,557 lei

Creditele pe termen lung contractate cu Banca Romaneasca(NBG Suc.Londra) sunt defalcate astfel :

Banca	Tipul facilitatii	Sold la 31.12.2010, din care:	Termen scurt	Termen lung
Banca Romaneasca-NBG Londra	Credit pentru investitii(I)	17,452,626 lei	2,523,271 lei	14,929,355 lei
Banca Romaneasca-NBG Londra	Credit pentru investitii(II)	14,984,764 lei	2,166,472 lei	12,818,292 lei

Aceste credite au fost garantate cu ipoteci si gajuri asupra unor cladiri, mijloace fixe, cu cesiuni creante precum si cu cesiuni ale cash-flow-ului din Banci.

Capitalurile proprii detin 61.89% din total pasiv, si au inregistrat o crestere de 7.06% in principal ca urmare a reevaluarii inregistrate la sfarsitul anului 2010 de 10,479,875 lei.

La 31.12.2010, capitalurile proprii au urmatoarea structura:

Capitalul social subscris si varsat(reprezentand contravaloarea unui numar de 264,122,096 actiuni la valoare nominala de 0,1 lei pe actiune)	26,412,210 lei
Prime de capital	2,182,283 lei
Rezervele din reevaluare	108,334,418 lei
Rezerve legale	1,124,219 lei
Alte rezerve	5,289,917 lei
Rezultatul reportat	1,477,130 lei
Rezultatul exercitiului financiar	-530,738 lei
Total capitaluri proprii	144,289,439 lei

b.)Contul de profit si pierdere

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar			Crestere Descrestere
	2008	2009	2010	
Cifra de afaceri neta	93,812,672	76,880,098	112,964,960	46.94%
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	76,964,389	64,971,705	78,720,972	21.16%
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	16,848,284	11,908,393	34,675,340	191.18%

Reduceri comerciale acordate (ct. 709)			-431,352	N/A
Variatia stocurilor(ct. 711)	1,160,083	564,613	773,908	37.07%
Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+722)	232,773	203,052	152,569	-24.86%
Alte venituri din exploatare(ct. 758)	3,248,228	5,132,324	661,672	-87.11%
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	98,453,756	82,780,087	114,553,109	38.38%
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	44,280,586	32,406,517	46,453,953	43.35%
Alte cheltuieli materiale	228,783	60,573	51,217	-15.45%
Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)	6,313,385	5,892,126	5,928,761	0.62%
Cheltuieli privind marfurile	15,421,260	10,950,373	34,178,870	212.13%
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	0	0	-921,834	N/A
<i>Cheltuieli cu personalul , din care:</i>	<i>12,645,152</i>	<i>10,906,533</i>	<i>11,515,430</i>	<i>5.58%</i>
Salarii si tichete	9,922,394	8,543,493	9,119,194	6.74%
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	2,722,758	2,363,039	2,396,236	1.40%
Ajustarea valorii imobiliarilor corp si necorp	2,707,345	3,033,551	3,110,122	2.52%
Ajustarea valorii activelor circulante	846,567	259,218	-510,124	-296.79%
Alte cheltuieli de exploatare, total din care:	12,590,610	10,408,984	11,597,975	11.42%
Cheltuieli privind prestatile externe	9,150,561	9,020,667	9,429,363	4.53%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vars asimilate (ct. 635)	530,606	537,743	567,750	5.58%
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	2,909,443	850,574	1,600,862	88.21%
Ajustari privind provizioanele	42,183	0	-42,183	N/A
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	95,075,871	73,917,875	111,362,187	50.66%
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	3,377,885	8,862,212	3,190,922	-63.99%
Venituri din alte investitii financiare si creante ce fac parte din activele imobilizate	0	0	57,000	N/A
Venituri din dobanzi	406,485	582,271	283,544	-51.30%
Alte venituri financiare	3,808,069	4,715,745	6,857,642	45.42%
VENITURI FINANCIARE- TOTAL	4,214,554	5,298,016	7,198,186	35.87%
Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile detinute ca active circulante	0	299,990	0	-100.00%
Cheltuieli privind dobanzile	4,456,822	3,433,187	2,847,822	-17.05%
Alte cheltuieli financiare	10,648,434	8,436,128	8,055,525	-4.51%
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	15,105,256	12,169,305	10,903,347	-10.40%
REZULTATUL FINANCIAR:	-10,890,702	-6,871,289	-3,705,161	-46.08%
VENITURI TOTALE	102,668,310	88,078,103	121,751,295	38.23%
CHELTUIELI TOTALE	110,181,127	86,087,180	122,265,534	42.03%
REZULTATUL BRUT-PROFIT	-7,512,817	1,990,923	-514,239	N/A
IMPOZITUL PE PROFIT	0	14,667	16,500	12.50%
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit	0	1,976,256	0	N/A

- Pierdere	-7,512,817	0	-530,739	N/A
------------	-------------------	---	-----------------	-----

CIFRA DE AFACERI

Cifra de afaceri la 31.12.2010 este de 112,964,960 lei, cu 46.94 % mai mare decat cea inregistrata in 2009.

Structura cifrei de afaceri	2008		2009		2010	
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	Valoare	% in total
Venituri din vanzari de produse finite	71,357,777 lei	76.06%	59,423,570 lei	77.29%	72,105,475 lei	63.83%
Venituri din vanzari de semifabricate	26,019 lei	0.03%	29,726 lei	0.04%	99,702 lei	0.09%
Venituri din prestari servicii	283,587 lei	0.30%	146,637 lei	0.19%	234,978 lei	0.21%
Venituri din vanzari de marfuri	16,848,284 lei	17.96%	11,908,393 lei	15.49%	34,675,340 lei	30.70%
Venituri din inchirieri	2,118,122 lei	2.26%	2,777,032 lei	3.61%	2,939,936 lei	2.60%
Venituri din alte activitati, din care:	3,178,884 lei	3.39%	2,594,739 lei	3.38%	2,909,529 lei	2.58%
<i>Venituri din vanzari de utilitati</i>	<i>3,100,705 lei</i>	<i>3.31%</i>	<i>2,565,564 lei</i>	<i>3.34%</i>	<i>2,882,095 lei</i>	<i>2.55%</i>
<i>Alte venituri din vanzari</i>	<i>78,179 lei</i>	<i>0.08%</i>	<i>29,175 lei</i>	<i>0.04%</i>	<i>27,434 lei</i>	<i>0.02%</i>
Total, din care:	93,812,673 lei	100.00%	76,880,098 lei	100.00%	112,964,960 lei	100.00%
~intern	77,339,251 lei	82.44%	62,757,450 lei	81.63%	95,684,223 lei	84.70%
~extern	16,473,422 lei	17.56%	14,122,648 lei	18.37%	17,280,738 lei	15.30%

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	An 2009	An 2010
Lichiditate curenta (Active curente/Datorii curente)	63.39%	68.17%
Lichiditate imediata (Active curente-Stocuri/Datorii curente)	44.07%	45.34%
Rata indatorarii (Datorii totale/Active totale)	40.01%	37.73%
Viteza de rotatie a stocurilor (Cifra de afaceri/Stocuri)	5.63	8.45
Viteza de rotatie a creantelor (Sold mediu clienti/Cifra de afaceri)	69.49	73.75
Viteza de rotatie a activelor (Cifra de afaceri/Total active)	0.34	0.48
Rata rentabilitatii comerciale (Profit net/Cifra de afaceri)	2.57%	-0.47%
Rata rentabilitatii economice (Profit net/Total active)	0.87%	-0.23%
Rata rentabilitatii financiare (Profit net/Capitaluri proprii)	1.47%	-0.37%
EBIT (Profit inainte de impozit si dobanda)	5,424,111	2,333,583
EBIT/Cifra de afaceri	7.06%	2.07%
EBIT/Capitaluri proprii	4.02%	1.62%

c) Situatia fluxurilor de trezorerie

Numerarul si echivalentul de numerar existent la sfarsitul anului 2010 a scazut de la 11,638,742 lei (la 31.12.2009) la 3.118.012 lei (la 31.12.2010).

Situatia comparativa pe anii 2008, 2009, 2010 privind fluxurile de trezorerie este redata in tabelul de mai jos.

	31-dec-08	31-dec-09	31-dec-10
Fluxuri de numerar din activitati operationale			
Profitul brut al anului	-7,512,817	1,990,924	-514,238
Cheltuieli cu dobanda	4,456,822	3,433,187	2,847,822
Venituri din dobanzi	-406,485	-582,271	-283,544
Cheltuieli din diferente de curs ale imprumuturilor	6,688,758	4,584,311	972,833

(Castig)/pierdere din vanzarea sau cedarea de mijloace fixe	-328,532	453,696	70,886
(Castig)/pierdere din investitii financiare	-118,731	-705,092	147,800
Cheltuieli/venituri privind provizioanele pentru stocuri si clienti	846,567	259,217	-513,203
Cheltuieli privind provizioanele pentru imobilizari financiare	0	299,990	
Amortizarea /depreciere a activelor pe termen lung	2,707,345	3,033,551	3,074,099
Pierdere rezultata in urma reevaluarii	0	0	36,024
(Venitul)/Cheltuiala pentru obligatiile privind beneficiile la pensionare	0	0	0
Cresterea / (descresterea) provizioanelor	42,183	0	-42,183
Venituri din dividende	0	0	-57,000
Miscari în capitalul circulant			
(Crestere)/descrestere creante comerciale si alte creante	3,799,666	-2,762,343	-4,717,582
(Cresteri)/ Descresteri in alte active	0	0	16,791
(Crestere)/descrestere stocuri	1,716,503	-2,771,098	968,961
Crestere / (descrestere) datorii comerciale si alte datorii	-2,809,768	-1,506,239	1,555,548
Trezoreria generata din activitatea de exploatare	9,081,511	5,727,833	3,563,014
Dobanzi platite	-4,456,822	-3,433,187	-2,846,456
Dobanzi încasate	406,485	582,271	252,290
Dividende primite	0	0	57,000
Impozit pe profit platit	-17,653	-112,815	0
Numerar net generat din activitati operationale	5,013,521	2,764,102	1,025,848
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Plati aferente imobilizarilor corporale	-1,458,933	-2,736,334	-4,689,756
Plati aferente imobilizarilor necorporale	-7,733	-214,700	-63,474
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale	2,758,636	43,299	241,048
Plati aferente imobilizarilor financiare	-15,946,492	-2,441,527	0
Încasari aferente imobilizarilor financiare	2,793,481	3,940,292	111,790
Numerar net utilizat în activitati de investitii	-11,861,041	-1,408,970	-4,400,393
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Cresterea capitalului social	0	8,543,131	0
Încasari din împrumuturi	3,611,130	186,965	0
Rambursari de împrumuturi	-2,167,642	-2,482,849	-3,532,028
Plati dividende	0	0	-387,153
(Crestere) / diminuare de leasing	-7,007,296	-1,038,689	-1,227,002
Numerar net generat din activitati de finantare	-5,563,808	5,208,558	-5,146,183
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	-12,411,326	6,563,691	-8,520,730

Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	17,486,377	5,075,051	11,638,742
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	5,075,051	11,638,742	3,118,012

6. GUVERNANTA CORPORATIVA

I. PREAMBUL

Prezentul Capitol de Guvernanță Corporativă al Companiei sintetizează principalele reguli, structuri, proceduri și practici de luare a deciziilor în cadrul societății, standarde de guvernare care asigură aplicarea principiilor generale de administrare și control eficient a activităților desfășurate de societate potrivit obiectului său de activitate, în beneficiul acționarilor și a sporirii încrederii investitorilor. Întregul set de standarde de guvernare corporativă oferă structura prin care sunt stabilite obiectivele societății, mijloacele de atingere a acestora și de monitorizare a performanței și vizează promovarea corectitudinii, a transparenței și a responsabilității la nivelul societății.

Societatea Comercială "ROMCARBON" S.A. este persoană juridică română, ce funcționează ca societate pe acțiuni, conform actelor normative în vigoare. Aceasta își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu actul constitutiv.

Societatea a fost înființată în anul 1952, inițial sub denumirea de "Întreprinderea de mase plastice". Societatea are sediul în România, Buzău, Strada Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și se supune legislației române.

Domeniul principal de activitate al societății este: 222 – Fabricarea articolelor din material plastic iar ca activitate **principală, conform codificării - 2221** Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor și profilelor din material plastic.

În anul 2005, societatea a implementat un sistem ERP modern pentru planificarea resurselor companiei (ERP – Enterprise Resources Planning), în scopul optimizării procesului de decizie.

Investitiile realizate de societate au vizat extinderea activităților de producție prin achiziția de terenuri, modernizarea și achiziția de utilaje, extinderea și introducerea de produse noi în linie cu reglementările legale în vigoare (inclusiv alinierea la normele Uniunii Europene).

În cadrul ședinței din data de 11.03.2008, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât, prin decizia nr. 469/11.03.2008, aprobarea Prospectului întocmit în vederea admiterii la tranzacționare pe piața reglementată administrată de S.C. BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A. a acțiunilor emise de S.C. ROMCARBON S.A.

Astfel ca, **incepând cu data de 30.05.2008**, acțiunile S.C. ROMCARBON S.A. sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, Sectorul Titluri de Capital, Categoria 2 Acțiuni.

Anterior tranzacționării pe Bursa de Valori București societatea a fost listată la Categoria II a pieței RASDAQ.

Principalele caracteristici ale acțiunilor emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt:

- număr acțiuni - 264,122,096
- valoare nominală - 0.1 lei
- cod ISIN:ROROCEACNOR1
- simbol :ROCE

Deși nou intrată pe piața reglementată BVB, S.C. ROMCARBON S.A. și-a propus implementarea atât a unei politici orientată către profit pentru acționari cât și una de asumare a unui rol orientat spre responsabilitate corporativă și etică, cu impact semnificativ asupra mediului înconjurător și implicit asupra comunității.

În acest sens, conducerea S.C. ROMCARBON S.A. declară că adoptă în mod voluntar și autoimpus prevederile Codului de Governanță Corporativă al Bursei de Valori București, astfel cum a fost adoptat de către Consiliul Bursei de Valori București în decembrie 2007, având ca unic scop implementarea acestuia la nivelul societății, prin asumarea unei politici de guvernanta corporativă proprii.

Un prim pas în implementarea unei politici de guvernanta corporativă a fost adoptarea respectiv implementarea Codului de Governanță Corporativă al Bursei de Valori București, la nivel de societate, Cod ce poate fi accesat în limba română și engleză pe site-ul Bursei de Valori București – www.bvb.ro

Implementarea Codului la nivelul S.C. ROMCARBON S.A. a constat, în primul rând, în adoptarea de către Consiliul de Administrație al societății a Regulamentului de Governanță Corporativă, regulament ce poate fi accesat pe site-ul societății- www.romcarbon.com.

Reglementările cărora ne conformăm în elaborarea prezentului capitol de guvernanta corporativă: **Legea nr. 31/ 1990** a societăților comerciale, republicată în 2004, cu modificările și completările ulterioare, **Legea nr. 297 / 2004** privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, actele normative emise de C.N.V.M. pentru reglementarea pieței de capital, reglementările contabile, reglementările privind activitatea de audit, **Legea nr. 82/1991** a contabilității, republicată cu modificările și completările ulterioare, Codul de Governanță Corporativă al Bursei de Valori București adoptat de Consiliul Bursei de Valori București în decembrie 2007, **Actul constitutiv** al S.C. ROMCARBON S.A., **Contractul Colectiv de Muncă** împreună cu **Regulamentul Intern** încheiat la nivelul Companiei și **Codul de Etică** denumite în continuare, generic, “Prevederi legale”.

II. STRUCTURI ȘI ASPECTE DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

2.1. Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor (A.G.A.) cuprinde totalitatea acționarilor și se întrunește în ședințe ordinare (**A.G.O.A.**) și în ședințe extraordinare (**A.G.E.A.**), fiecare cu competențele stabilite prin prevederile legale.

Convocarea, organizarea și desfășurarea lucrărilor A.G.A. se face în strictă conformitate cu prevederile legale, asigurându-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrărilor și a hotărârilor adoptate.

2.2. Consiliul de Administrație

În prezent, sistemul de administrare al Societății este **unitar**.

S.C. ROMCARBON S.A. este administrată de către Consiliul de Administrație compus din 3 membri, aleși sau numiți de Adunarea Generală a Acționarilor în conformitate cu prevederile legale, prin vot secret, pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

Membrii Consiliului de Administrație garantează eficiența capacității de a supraveghea, analiza și evalua activitatea directorilor precum și tratamentul echitabil al acționarilor.

Alegerea administratorilor se face dintre persoanele desemnate de acționari.

La desemnarea membrilor C.A., adunarea generală a urmărit o alcatuire echilibrată a acestuia în conformitate cu structura și activitatea S.C. ROMCARBON S.A. precum și cu experiența și calificările personale ale membrilor C.A.

Consiliul de Administrație se întrunește la sediul societății sau în alte locuri, lunar și ori de câte ori este necesar, la convocarea președintelui sau a 2/3 dintre membrii săi. El este prezidat de președinte, iar în lipsa lui, de către Vicepreședintele Consiliului de Administrație.

Convocarile pentru intrunirile Consiliului de Administratie sunt transmise, cu cel puțin 5 zile înainte de data desfasurarii sedintei, prin orice mijloc de comunicare la distanta (posta, e-mail, fax) care sa asigure confirmarea primirii, in scris, de catre destinatar/membrul Consiliului de Administratie convocat. Aceste convocari cuprind data, respectiv locatia unde se va tine sedinta C.A. precum si ordinea de zi, neputandu-se lua nicio decizie asupra altor probleme, decat in caz de urgenta si cu conditia ratificarii in sedinta urmatoarea de catre membrii absentii. In cazuri exceptionale, justificate prin urgenta situatiei si prin interesul societății, deciziile consiliului de administratie pot fi luate prin votul unanim exprimat in scris al membrilor, fără a mai fi necesară o întrunire a respectivului organ.

Pentru valabilitatea deciziilor luate este necesara prezenta a cel puțin 2/3 dintre membrii Consiliului de Administratie si deciziile se iau cu majoritatea absoluta a membrilor prezenti. In caz de paritate a voturilor, presedintele Consiliului de Administratie va avea votul decisiv. Daca presedintele in functie al Consiliului de Administratie nu poate sau ii este interzis sa participe la vot, ceilalti membri ai Consiliului de Administratie vor putea alege un presedinte de sedinta, avand aceleasi drepturi ca presedintele in functie. In caz de paritate de voturi si daca presedintele nu beneficiaza de vot decisiv, propunerea supusa la vot se considera respinsa.

Membrii Consiliului de Administratie isi exprima votul referitor la problemele inscrise pe ordinea de zi in cadrul sedintei. In caz de neprezentare, administratorii isi pot exprima votul prin orice mijloc de comunicare la distanta (posta, e-mail, fax) care sa asigure confirmarea primirii votului exprimat in scris, de catre secretarul Consiliului de Administratie, cel mai tarziu pana la sfarsitul sedintei pentru care au fost convocati.

Procesul de luare a deciziilor ramane o responsabilitate colectiva a membrilor C.A. acestia fiind tinuti responsabili solidar pentru toate deciziile luate in exercitarea competentelor detinute.

Dezbaterile Consiliului de Administratie se consemneaza in procesul-verbal al sedintei care se inscrie intr-un registru. Sedintele Consiliului de Administratie pot fi inregistrate audio-video. Procesul verbal de sedinta se semneaza de către președintele de ședință și de către cel puțin un alt administrator.

Președintele, membrii Consiliului de Administratie, directorul general, directorii, răspund individual sau solidar, după caz, față de societate, pentru prejudiciile rezultate din infracțiuni sau abateri de la dispozițiile legale, pentru abaterile de la actul constitutiv, precum și pentru greșelile în administrarea și gestionarea societății. În astfel de situații, ei vor putea fi revocați prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor respectiv C.A.

Consiliul de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. este alcatuit din urmatorii administratori alesi in cadrul Adunarii Generale Ordinare din data de 05.02.2008 , pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2012 (dl. Hung Ching Ling si dl. Simionescu Dan) respectiv in baza Adunarii Generale Ordinare din 01.11.2010 (Wang Yi Hao, ca urmare a demisiei dl. Dobrota Cristinel, administrator ales in data de 05.02.2008):

► **Presedinte – HUNG, CHING – LING**

***Experienta profesionala**

- Director Marketing- KMC INTERNATIONAL TRADING, Taiwan - 1994-1996
- Director Export - DONG SHIUAN ENTRPRISE CO, Taiwan - 1996-1998
- Membru al Consiliului de Administratie al S.C. LIVING PLASTIC INDUSTRY S.A. - 1998 – 2004
- Director General al S.C. ROMCARBON S.A.: 23.12.2003 - 04.04.2008
- Membru/Presedinte al Consiliului de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. – 2003 – prezent
- Director General al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.: 01.05.2007 – 13.02.2009
- Presedinte al Consiliului de Administratie al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA: 01.05.2007-dec. 2009; 20.09. 2010 – prezent.
- Presedinte al Consiliului de Administratie al SC GREENTECH SA: 06.01.2009 – prezent
- Presedinte al Consiliului de Administratie al SC GREENWEEE INTERNATIONAL SA: 01.11.2008 – prezent

► **Vicepresedinte – SIMIONESCU DAN**

***Experienta profesionala:**

- Director Coopers& Lybrand Romania – 1993-1997
- Director Directia Marketing, Piete de Capital si Relatii Externe - SIF Transilvania – 1997- prezent
- Membru al Consiliului de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. – 2003 - prezent
- Membru al Consiliului de Administratie al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA- 01.05.2007 -dec. 2009; 20.09. 2010 – prezent
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENTECH SA - 06.01.2009 - prezent
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENWEEE INTERNATIONAL SA - 01.11.2008 – prezent

► **Membru – WANG, YI – HAO**

***Experienta profesionala**

- Director Department Comert International Living Water in Spring International Co., Ltd - 2007-2010
- Director General Living Water in Spring International Co, Ltd - 2010- prezent
- Membru al Consiliului de Administratie al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA- 20.09.2010- – prezent.
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENTECH SA: 19.11.2010 – prezent.
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENWEEE INTERNATIONAL SA: 01.09.2010 – prezent.

Atribuțiile Consiliului de Administrație sunt cele prevazute in Actul constitutiv al S.C. ROMCARBON S.A. fiind în strictă conformitate cu prevederile legale, asigurându-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrărilor și a deciziilor adoptate.

Nominalizarea și remunerarea administratorilor

Nominalizarea administratorilor S.C. ROMCARBON S.A. se face de către acționari, nominalizările fiind supuse aprobării adunării generale a acționarilor. Candidatii la functia de membru al consiliului de administrație al societatii trebuie sa indeplineasca pe langa conditiile generale prevazute de Legea nr.31/1990 si cele speciale instituite de Legea nr.297/2004.

In anul 2010, Consiliul de Administratie s-a intrunit de **16 ori**, deciziile fiind luate cu unanimitatea voturilor celor prezenti si cu indeplinirea prevederilor legale privind convocarea si cvorumul pentru tinerea respectiv adoptarea in mod legal a deciziilor. Principalele decizii luate de catre consiliul de administratie au vizat :

- infiintarea unui nou punct de lucru in Comuna Apahida, judetul Cluj – Decizia 2/25.01.2010
- majorarea cotei de participare in cadrul S.C. GREENWEEE INETRATIONAL S.A. - Decizia 2/25.01.2010
- completarea obiectului de activitate cu activitate identificata cu codul CAEN 3811- „Colectarea deseurilor nepericuloase” – Decizia 7/28.05.2010 respectiv activitatea identificata cu codul CAEN 3812 „Colectarea deseurilor nepericuloase”- Decizia 16/05.11.2010
- contractarea serviciilor de audit financiar extern 2010-2011 - **S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L.**- Decizia 9/14.07.2010
- aprobarea unor proiecte de investitii : Noul Centru de profit „Managementul Deseurilor”, Sectia PSE, Spatii inchiriere punct de lucru Iasi, in valoare totala de 1,650,000 euro- Decizia 10/09.08.2010

- numirea unor noi membri ai conducerii executive- Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic (Decizia 7/28.05.2010) si Dobrota Cristinel - Director General Adjunct (Decizia 15/01.11.2010)
- convocarea celor 3 Adunari Generale ale Actionarilor :
 - AGOA din 30.04.2010 (aprobare situatii financiare anuale si distribuire profit inregistrat in 2009 din care 395,251.4 lei dividende) – Decizia 3/26.03.2010;
 - AGOA si AGEA din 01.11.2010 (alegere administrator nou –Wang Yi Hao ca urmare a demisiei adm. Dobrota Cristinel, modificare act constitutiv, achizitionare imobil teren arabil 127,500 mp –Tintesti/Buzau) – Decizia 12/22.09.2010
 - AGEA din 29.11.2010 (aprobare rascumpararii propriilor actiuni – 13,206,105 actiuni, pret max. 0.2 lei/actiune, durata program – 18 luni de la publ. In M.Of a Hotararii AGA de aprobare)- Decizia 14/26.10.2010.

Cu privire la respectarea dispozitiilor art. 138² din Legea 31/1990 respectiv a Principiului VI (CGC) respectiv a recomandarii nr. 16 din Ghidul de Implementare a Codului de Guvernanta Corporativa, facem mentiunea ca administratorii societatii nu intrunesc conditia de independenta intrucat:

- Dl. Hung Ching Ling a detinut calitatea de Director General al societatii pana in data de 04.04.2008.

- Administratorii societati detin calitatea de membri ai Consiliilor de Administratie ai societatilor comerciale: GREENTECH S.A, GREENFIBER INTERNATIONAL S.A. si GREENWEEEE INTERNATIONAL S.A. societati in cadrul carora S.C. ROMCARBON S.A. detine participatii la capitalul social de : **32%**, **32.2476%**, respectiv **54.5027%**.

Dat fiind aceasta situatie, la nivelul societatii nu sunt constituite comitete consultative. Mentionam faptul ca, in prezent, la nivelul societatii sunt in analiza solutii de remediere a acestei situatii de fapt, a caror adoptare sa conduca la infiintarea, in perioada urmatoare, a unui Comitet de Audit, cu atributiile specifice prevazute de legislatia in materie.

S.C. ROMCARBON S.A. isi reitereaza pozitia de aderare la principiile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti si implicit la cel privind independenta administratorilor societatii, urmand a intreprinde demersurile necesare pentru alinierea la politica recomandata de Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

Cu privire la existenta unui **Comitet de Remunerare**, facem precizarea ca societatea nu intentioneaza sa infiinteze un asemenea comitet consultativ, atributia stabilirii respectiv aplicarii politicii de remunerare la nivelul societatii apartinand exclusiv Adunarii Generale a Actionarilor (remunerare/ indemnizatia membrilor C.A.) respectiv Consiliului de Administratie (remunerarea conducerii executive respectiv a personalului angajat), in limitele legale conferite acestor organisme prin Actul constitutiv al societatii si legislatiei in materia societatilor comerciale.

In prezent, remunerarea administratorilor se face in conformitate cu prevederile actului constitutiv si ale Hotararii Adunarii Generale Ordinare din data de 28.04.2009.

2.3. Conducerea executiva

Conducerea executiva a S.C. ROMCARBON S.A. este asigurata de urmatoarele persoane, cărora li s-au delegat atribuțiile de conducere a companiei:

Banucu Ileana- Director General incepand cu data de 04.04.2008
Dobrota Cristinel - Director General Adjunct incepand cu data de 01.11.2010
Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic incepand cu data de 01.06.2010
Genes Alina - Director Dezvoltare incepand cu data de 01.04.2010
Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010
Damian Nicoleta - Director Resurse Umane incepand cu data de 01.02.2006

Stroescu Daniela - Director Productie incepand cu data de 01.06.2005

Duracu Gheorghe - Director Calitate incepand cu data de 05.01.2004

Directorul General este numit de Consiliul de Administratie (in cazul d-nei Banucu - Decizia 3/04.04.2008).

In relatiile cu tertii, societatea este reprezentata de Directorul General in temeiul dispozitiilor art. 143 alin. 4 coroborat cu art. 143² alin. 4 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale.

Remunerarea directorilor societatii se face in conformitate cu prevederile actului constitutiv.

Politica de remunerare a societatii, bazata exclusiv pe un profil profesional si etic ireprosabil al administratorilor respectiv al directorilor, a constat in acordarea urmatoarelor indemnizatii brute – total 2010:

- Administratori – indemnizatie C.A.conform Hotararii AGOA din 28.04.2009- **182,075 lei**
- Conducere executiva – **503,139 lei.**

III. DREPTURILE CORPORATISTE ALE DEȚINĂTORILOR DE ACȚIUNI

Acționarii societății sunt persoanele fizice sau juridice care au dobândit sau vor dobândi calitatea de proprietar al uneia sau mai multor acțiuni emise de societate și care și-au înregistrat dreptul dobândit în Registrul acționarilor ținut de societatea desemnată prin contract, în condițiile legii- S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Dobândirea, sub orice formă, a acțiunilor societății, presupune din partea acționarilor aderarea fără rezerve la toate prevederile actului constitutiv în vigoare la data dobândirii.

S.C. ROMCARBON S.A. respectă drepturile deținătorilor de valori mobiliare și asigură un tratament egal pentru toți deținătorii de valori mobiliare de același tip și clasă, punând la dispoziția acestora toate informațiile relevante pentru ca aceștia să-și poată exercita toate drepturile. Deținătorii valorilor mobiliare trebuie să își exercite drepturile conferite de acestea cu bună-credință, cu respectarea drepturilor și a intereselor legitime ale celorlalți deținători și a interesului prioritar al societății comerciale, în caz contrar fiind răspunzători pentru daunele provocate.

Fiecare acțiune subscrisă și achitată de acționari conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale societății, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor actului constitutiv al societății și a activului social la dizolvarea societății, precum și alte drepturi prevăzute de legislația în vigoare.

Drepturile și obligațiile aferente fiecărei acțiuni o urmează în cazul trecerii acesteia în proprietatea altei persoane. Obligațiile societății sunt garantate cu patrimoniul acesteia.

Patrimoniul societății nu poate fi grevat de nici o datorie sau obligație personală a acționarilor.

Un creditor al unui acționar poate formula pretenții asupra părții din beneficiul societății ce se cuvine acestuia, numai după ce adunarea generală a acționarilor va aproba bilanțul și beneficiul, precum și cota din acesta, care se cuvine fiecărui acționar.

Fiecare dintre acționari participă la beneficii și pierderi proporțional cu cota parte deținută din capitalul social.

Capitalul social al societății poate fi majorat prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare sau, în situațiile prevăzute de lege, prin Decizia Consiliului de Administrație prin toate mijloacele și procedurile prevăzute de dispozițiile legale și în condițiile prevăzute de lege.

Acționarii existenți vor avea drept de preempțiune, în condițiile legii, la achiziționarea noilor acțiuni, proporțional cu procentul deținut din capitalul social al societății la momentul respectiv. Plata efectuată de către acționari către societate în schimbul acestor acțiuni va fi făcută în conformitate cu prevederile legale și aprobarea Adunării Generale a Acționarilor.

Termenul de exercitare a dreptului de preempțiune este fixat de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor care aprobă majorarea de capital, neputând fi mai mic decât termenul prevăzut de lege. Dacă oricare din acționarii susmenționați își declină sau nu reușește din orice motiv să-și exercite dreptul de preempțiune cu privire la achiziționarea de noi acțiuni în termenul fixat de Adunarea Generală

Extraordinară a Acționarilor, acest drept va fi transmis celorlalți acționari, care vor putea să îl exercite în termen de 1 săptămână de la expirarea termenului fixat de adunarea care aprobă majorarea de capital și proporțional cu ponderea deținută în capitalul social la data de identificare a acționarilor care urmează a beneficia de drepturi, stabilită de aceasta adunare.

Adunarea Generală a Acționarilor va putea decide reîntregirea capitalului social prin emisiune de noi acțiuni.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor sau Consiliul de Administrație vor decide reducerea capitalului social, în conformitate cu dispozițiile legale, prin reducerea valorii nominale a acțiunilor, sau prin reducerea numărului de acțiuni, ori prin dobândirea de acțiuni proprii, urmată de anularea lor, precum și în celelalte cazuri de reducere a capitalului social.

În nici un caz reducerea capitalului social nu va putea atinge în vreun mod calitatea de acționar și egalitatea între acționari.

În prezent, capitalul social al S.C. ROMCARBON S.A. este de **26,412,209.60 lei**.

Toți deținătorii de acțiuni emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt tratați în mod echitabil. Toate acțiunile emise conferă deținătorilor drepturi egale.

S.C. ROMCARBON S.A. facilitează și încurajează : participarea acționarilor la lucrările Adunărilor Generale ale Acționarilor (AGA), exercitarea deplină a drepturilor acestora, dialogul dintre acționari și membrii Consiliului de Administrație și/sau ai conducerii.

Adunarea Generală a acționarilor este organul de conducere al societății, care decide asupra activității acesteia și asigură politica ei economică și comercială.

Atribuțiile Adunării Generale a Acționarilor sunt cele prevăzute în Actul constitutiv al S.C. ROMCARBON S.A. fiind în strictă conformitate cu prevederile legale, asigurându-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrărilor și a deciziilor adoptate.

Adunarea generală este convocată de consiliul de administrație ori de câte ori este necesar.

La Adunarea Generală a Acționarilor au dreptul să participe și să voteze acționarii înscrși în Registrul Acționarilor (eliberat de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.) la data de referință stabilită/aprobata de către Consiliul de Administrație. Acționarii pot participa în nume propriu sau prin reprezentare de către alte persoane. Reprezentarea acționarilor se va putea face și prin alte persoane decât acționarii, cu excepția administratorilor, pe baza de procura specială, conform art. 243 alin. 3 din Legea 297/2004.

Formularele de împuternicire (procura specială) se pot obține de către acționari de la sediul social al societății, în fiecare zi lucrătoare, începând cu data convocării AGA între orele 9.00-17.00 sau de pe site-ul societății www.romcarbon.com. Procura specială va fi întocmită în 3 exemplare din care: un exemplar va fi transmis în scris, în original, la sediul social, astfel încât să fie înregistrat de primire la sediul cu cel puțin 2 zile înaintea datei tinerii AGA, ora 17.00 sau prin e-mail la adresa office@romcarbon.com (în condițiile în care se utilizează mijloace electronice, procura specială se va transmite prin semnatura electronică extinsă), până la aceleași data și ora, al doilea exemplar va fi înmănat reprezentantului, pentru ca acesta să-și poată dovedi calitatea de reprezentant la cererea secretariatului tehnic al adunărilor, cel de-al treilea exemplar rămânând la acționar. Accesul acționarilor îndreptați să participe la Adunarea Generală a Acționarilor este permis prin simpla probă a identității acestora, făcută în cazul acționarilor persoane fizice, cu actul de identitate, iar în cazul acționarilor persoane juridice sau acționarilor persoane fizice reprezentate, cu împuternicirea dată persoanei fizice care le reprezintă, în limba română.

Au dreptul de a cere introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social.

Cererile se înaintează consiliului de administrație în cel mult 15 zile de la publicarea convocării, în vederea publicării și aducerii acestora la cunoștință celorlalți acționari. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea administratorilor și acționarii doresc să formuleze propuneri de candidaturi, în cerere vor fi incluse informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcțiile respective.

Ordinea de zi completată cu punctele propuse de acționari, ulterior convocării, este publicată cu îndeplinirea cerințelor prevăzute de lege și/sau de actul constitutiv pentru convocarea adunării generale, cu cel puțin 10 zile înainte de adunarea generală, la data menționată în convocatorul inițial.

Propunerile privind aceste proiecte de hotărâri propuse spre adoptare pot fi depuse în plic închis la sediul societății din Buzău, str. Transilvaniei, nr. 132, în cel mult 15 zile de la publicarea convocării, ora 17.00, sau transmise prin e-mail cu semnatura electronică extinsă încorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnatura electronică, până la aceeași dată și ora la adresa office@romcarbon.com menționând la subiect „pentru AGOA/AGEA din _____ (data convocării AGA)”. Aceste propuneri trebuie să fie însoțite de copii ale actelor de identitate valabile ale acționarilor care solicită introducerea de noi puncte pe ordinea de zi, respectiv, buletin/carte de identitate în cazul acționarilor persoane fizice și certificat de înregistrare în cazul persoanelor juridice.

Fiecare acționar are dreptul să adreseze întrebări privind punctele de pe ordinea de zi conform art. 13 din regulamentul CNVM 6/2009. Întrebările se pot depune în scris, la sediul societății sau prin e-mail cu semnatura electronică extinsă încorporată conform Legii 455/2001 privind semnatura electronică, la adresa office@romcarbon.com menționând la subiect „ AGOA/AGEA din _____ (data desfășurării ședinței AGA)”. Întrebările trebuie să fie însoțite de copii ale actelor de identitate valabile respectiv, buletin/carte de identitate în cazul acționarilor persoane fizice și certificat de înregistrare în cazul persoanelor juridice.

Societatea va formula un răspuns general pentru întrebările cu același conținut care va fi făcut disponibil pe pagina de internet a societății, în format întrebare-răspuns.

Materialele informative, formularele de procuri speciale și proiectele de hotărâri aferente punctelor de pe ordinea de zi pot fi consultate la sediul societății, în fiecare zi lucrătoare, sau pe website-ul societății (www.romcarbon.com- Secțiunea acționariat/Adunări Generale ale Acționarilor) începând cu data convocării Adunării Generale.

Actionarii înscrși în Registrul Acționarilor la data de referință își pot exprima și transmite votul cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi a Adunării Generale și prin corespondență. Formularele de vot pot fi obținute de la sediul societății - Serviciul Acționariat sau se pot descărca de pe website-ul societății. Formularele de vot prin corespondență completate și semnate, însoțite de copia actului de identitate valabil al acționarului (buletin/carte de identitate în cazul acționarilor persoane fizice respectiv certificat de înregistrare și copia actului de identitate al reprezentantului legal în cazul persoanelor juridice), se vor expedia la sediul societății, cu confirmare de primire, astfel încât să fie înregistrate ca fiind primite până cel târziu cu 2 zile înainte de desfășurarea ședinței AGA, ora 17.00. Formularele primite ulterior datei și orei de mai sus nu vor fi luate în calcul pentru determinarea cvorumului și majorității în cadrul Adunării.

În situația neîndeplinirii condițiilor prevăzute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea Adunării Generale a Acționarilor la data și ora prevăzute în Convocator, următoarea adunare este convocată pentru o dată ulterioară aprobată de către Consiliul de Administrație, în același loc, cu aceeași ordine de zi și pentru acționarii înregistrați la aceeași dată de referință.

Pentru a pune la dispoziția acționarilor informații relevante în timp real, S.C. ROMCARBON S.A. a creat pe pagina www.romcarbon.com o secțiune specială, numită Acționariat, accesibilă și permanent actualizată.

Pagina este astfel structurată încât să conțină toate informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare: informații referitoare la ședințele C.A., ale adunărilor generale ale acționarilor, calendar financiar, raportări periodice și curente, dividende, guvernarea corporativă etc.

De asemenea, S.C. ROMCARBON S.A. are structuri interne specializate pentru relația cu investitorii și relația cu acționarii proprii. Persoanele desemnate să mențină legătura cu investitorii și acționarii urmează, periodic, cursuri de specializare.

În ceea ce privește relația cu acționarii și investitorii, S.C. ROMCARBON S.A. se supune unei discipline corporatiste prin efectuarea raportărilor periodice și continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv situația financiară, performanța, proprietatea și conducerea.

Rapoartele mentionate sunt transmise Bursei de Valori Bucuresti, Comisiei Nationale a Valurilor Mobiliare, publicate intr-un cotidian de circulatie nationala si locala si postate pe site-ul Companiei la adresa www.romcarbon.com

S.C. ROMCARBON S.A. elaboreaza si disemineaza informatii periodice si continue relevante, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si alte standarde de raportare, respectiv de mediu, sociale si de conducere (ESG – Environment, Social and Governance).

In prezent, auditorul financiar extern al S.C. ROMCARBON S.A. este **S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L.** si a fost ales prin Hotararea A.G.O.A. din 29.04.2010, pentru o durata de 1 an.

S.C. ROMCARBON S.A. a organizat in anul 2010, intalniri cu analisti financiari, brokeri, investitori si alti specialisti de piata, in scopul prezentarii situatiilor financiare semestriale si anuale, ca elemente financiare relevante deciziei investitionale.

In privinta **administrarii conflictului de interese in cazul tranzactiilor cu partile implicate**, comportamentul corporatist al membrilor C.A. va fi urmatorul : evitarea oricarui conflict direct ori indirect de interese cu societatea sau oricare subsidiara controlata de aceasta, prin informarea Consiliului de Administratie asupra conflictelor de interese intervenite, situatii in care se vor abtine de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective.

IV. RESPONSABILITATEA SOCIALA

Strategia companiei in ceea ce priveste responsabilitatea sociala se bazeaza pe un set de principii care definesc relatia acesteia cu partenerii - angajati, creditorii, furnizorii, clientii, investitorii (stakeholders)

Echipa de conducere a S.C. ROMCARBON S.A. considera ca dezvoltarea nu e posibila fara aportul fiecarui angajat in parte precum si al firmei in ansamblul ei.

Compania isi propune, printr-o politica activa de **CSR**:

* **sa sprijine si sa respecte drepturile omului, ale propriilor angajati in special.** In acest sens angajatii beneficiaza de diverse programe de specializare/instruire profesionala precum si de o permanenta informare cu privire la evolutia societatii (prezentarea reprezentatilor salariatilor respectiv analiza periodica a situatiilor financiare ale societatii). In cadrul propriilor responsabilitati, societatea a luat masurile necesare pentru protejarea securitatii si sanatatii salariatilor, inclusiv pentru activitatile de prevenire a riscurilor profesionale de informare si pregatire, precum si pentru punerea in aplicare a organizarii protectiei muncii si mijloacelor necesare acesteia. (ex. instruii periodice, acordare echipamente individuale de protectie, echipamente de lucru, materiale igienico-sanitare, control medical periodic, etc.) S.C. ROMCARBON S.A nu utilizeaza munca copiilor, nu se angajeaza in traficul de persoane si nici nu incurajeaza sub nici o forma aceste idei. Nu sunt tolerate sub nicio forma pedepsele corporale sau presiuni mentale, fizice sau verbale sau orice forma de tratament inuman.

* **sa sustina dreptul la libera asociere.** Societatea respecta dreptul legal al intregului personal de a-si numi reprezentanti, care negociaza in numele si pentru acestia in cadrul negocierilor periodice ale contractului colectiv de munca la nivel de societate. Reprezentantilor salariatilor li se asigura protectia legii contra oricaror forme de conditionare, constrangere sau limitare a exercitarii functiilor lor.

* **sa contribuie la eliminarea discriminarii in ocuparea locurilor de munca, exercitarea profesiei, stabilirea si acordarea salariului.** Orice discriminare directa sau indirecta fata de un salariat, bazata pe sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, varsta, apartenenta nationala, rasa, culoare, etnie, religie, optiune politica, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala, **este interzisa** la nivelul Societatii.

* **sa combata orice forma de coruptie.**

* **sa sustina activitatile educative.** Societatea a sustinut, in calitatea sa de partener si sponsor, initiativa proiectului "Muzeul Deseurilor" organizat in cadrul Afi Palace Cotroceni Mall, un proiect care isi propune sa conduca la adoptarea unui comportament responsabil fata de mediu. In cadrul muzeului sunt prezentate de la deseurile cel mai des intalnite (cum sunt cele provenite din ambalaje de hartie si carton, plastic, metal si sticla) la DEEE si deseuri provenite din surse de lumina arse si baterii. De asemenea,

vizitatorii pot vedea si care sunt deseurile biodegradabile dar si cele periculoase, ce presupun co-incinerare sau care sunt serviciile de colectare selectiva si se pot informa cu privire la ciclul de reciclare a fiecarui tip de resursa si mai ales cat de importanta este colectarea selectiva.

* **sa sprijine diferite categorii sociale** (tineri merituosi, persoane bolnave sau cu dizabilitati) **prin actiuni umanitare** care includ donatii si asistenta in cazuri extreme, pentru a ajuta persoanele aflate in dificultate. Societatea este membru fondator al **ASOCIATIEI ECOLOGICE GREENLIFE**.

Scopul **ASOCIATIEI** este de a reprezenta, promova si sustine interesele patronale si profesionale ale membrilor sai in relatiile cu autoritatile publice si cu alte persoane juridice si fizice, de a intari autoritatea si prestigiul social al acestora si de a actiona pentru modernizarea si dezvoltarea domeniului privind protectia mediului inconjurator la nivelul normelor si standardelor internationale. De asemenea **ASOCIATIA** isi propune sa promoveze spiritului de solidaritate umana, prin organizarea si sustinerea unor actiuni cu caracter umanitar.

In cadrul organizatiei ROMCARBON se deruleaza programul privind ajutorul acordat salariatilor cat si rudelor de gradul 1 pentru boli grave si burse de merit acordate copiilor salariatilor. De la infiintarea acestui comitet, in 2005, si pana in prezent au fost ajutate prin acordarea unor sume de bani peste 100 de persoane, fiecare reprezentand un caz social diferit.

* **sa sustina activitatile sportive din municipiul Buzau, prin ajutoare financiare**

In comunitatea locala in care isi desfasoara activitatea, compania isi asuma un rol activ, prin sprijinirea initiativelor comunitatii prin resurse umane si financiare.

* **sa abordeze anticipativ problemele de mediu si sa promoveze responsabilitatea fata de mediul inconjurator.**

In acest sens, S.C. ROMCARBON S.A. urmareste atat imbunatatirea calitatii factorilor de mediu, cat si conservarea biodiversitatii, prin promovarea constientizarii problemelor legate de mediu si sanatate.

S.C. ROMCARBON S.A. respecta legislatia privind protectia mediului inconjurator, nefiind implicata in litigii cu privire la incalcarea legislatiei in domeniu. Periodic este evaluata conformarea cu cerintele legale, de reglementare si alte cerinte la care organizatia subscrie.

S.C. ROMCARBON S.A. are implementat si certificat un sistem de management integrat calitate - mediu- sanatate si securitate ocupationala conform standardelor ISO 9001 :2008 ; ISO 14001 : 2005 ; OHSAS 18001 :2007.

Sistemul de management este certificat de Organismul de certificare SRAC, cu urmatoarele certificate :

- Certificat ISO 9001 :2008 nr. 7083
- Certificat ISO 14001 : 2005 nr 2436
- Certificat OHSAS 1801 :2007 nr 1481

In cadrul S.C. ROMCARBON S.A. se identifica toate aspectele de mediu reale si potentiale, pozitive si negative inclusiv aspectele indirecte generate de companiile care-si desfasoara activitatea la sediul societatii si pot afecta performanta de mediu. Identificarea aspectelor de mediu se bazeaza pe analiza sistematica a fiecarui proces/ subproces (inclusiv intrarile si iesirile acestora) conform procedurii de sistem "PS 03 Aspecte de mediu" in situatii de functionare normala, anormala (inclusiv pornirea si oprirea) si de urgenta, accidente.

In conditii normale de functionare activitatea companiei **nu produce impact semnificativ** asupra mediului. In urma identificarii si evaluarii aspectelor de mediu au fost elaborate programe de management pentru imbunatatirea performantelor de mediu ale companiei.

Pentru o mai buna calitate a vietii, S.C. ROMCARBON S.A. a derulat in ultimii ani o serie de actiuni de responsabilitate sociala si sponsorizari punctuale care au fost directionate catre diverse domenii: educatie, sanatate, probleme sociale, protectia mediului, cum ar fi: participarea la diverse evenimente/ campanii /concursuri organizate cu ocazia **Zilei Internationale a Mediului** sub titulatura : "Pentru o lume mai curata!" / "Avem un singur Pamant. Sa-i acordam prioritate!", organizate in fiecare an in data de **5 iunie**, impreuna cu firmele Greentech S.A. , Greenfiber International S.A. si Greenweee International S.A. din Buzau.

Parteneri ai acestor evenimente sunt, in mod constant, Agentia pentru Protectia Mediului Buzau, Institutia Prefectului Buzau si Primaria Buzau.

Dealtfel, **protectia mediului reprezinta o prioritate absoluta**, intrucat S.C. ROMCARBON S.A. sustine, in mod determinant, dezvoltarea, la Buzau, unei „industrii” care dovedeste, tot mai mult, faptul ca economia si mediul pot supravietui impreuna fara compromisuri – „ Industria Verde”.

Promotorii acestei industrii sunt GREENTECH S.A. – cel mai mare reciclator de mase plastice din Romania si Greenfiber International – unicul producator de fibra poliesterica superioara din tara.

In cadrul ambelor societati comerciale, S.C. ROMCARBON S.A si-a consolidat cota de participare la capitalul social, ajungand la **32% in cadrul S.C. GREENTECH S.A.** respectiv **32,2476% in cadrul S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL S.A.**

In cadrul S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. (companie care in prezent asigura 70% din nevoia de reciclare DEEE a Romaniei, printr-o tehnologie de ultima generatie care respecta standardele europene de mediu – Directiva 2002/96/EC) **S.C. ROMCARBON S.A. detine o cota de participare la capitalul social de 54.5027%.**

ROMCARBON S.A. si-a propus si a reusit transpunerea in cadrul activitatii proprii a experientei dobandita in domeniul reciclarii, prin infiintarea, incepand cu trimestrul IV al anului 2010, a Diviziei **“Managementul deseurilor”**, ca fiind al **7-lea centru de profit** al societatii.

Acesta a fost infiintat ca urmare a identificarii unei nise de piata insuficient deservita la nivel national, precum si a capacitatii de integrare in verticala a reciclatelor in procesele de productie din Romcarbon.

Analiza contextului economic international releva o tendinta de crestere pe termen lung a pretului materiilor prime regenerare, pe fondul iesirii din criza economica a economiilor importante si a cresterii pretului barilului de petrol si implicit a tuturor materialelor derivate din petrochimie.

Divizia **“Managementul deseurilor”** cuprinde:

Managementul deseurilor in service-uri auto

Atat unitatile de tip service ale dealerilor auto apartinand importatorilor auto cat si cele multi-marca sunt deservite cu servicii de colectare a deseurilor locale, cel mult pe grupe de 4 sau 5 judete, neexistand inca un colector la nivel national care sa ofere un serviciu integrat pentru toate tipurile de deseuri, atat periculoase cat si nepericuloase.

Colectarea deseurilor generate industrial

Generatorii de deseuri industriale din productia proprie au fost relativ la periferia interesului colectorilor de deseuri statici, de tip REMAT. ROMCARBON S.A. a inceput abordarea acestor generatori industriali prin oferirea unui serviciu integral economic si ecologic de colectare in-house a acestor deseuri.

Colectarea selectiva a deseurilor generate de institutii publice si societati comerciale

Odata cu schimbarea legislativa determinata de Legea 132/2010 din toamna anului 2010, institutiile publice au obligatia colectarii selectiv a deseurilor generate in incinta. In judetul Buzau, ROMCARBON S.A. a semnat contracte cu majoritatea institutiilor publice, serviciul oferit acestora generand deja fluxuri de deseuri colectate diferentiat, care in loc sa fie aruncate in gropile de gunoi ca pana acum, sunt reintegrate in circuitul economic sub forma de materie prima regenerata.

In calitate de **companie responsabila social**, S.C. ROMCARBON S.A. urmareste, asadar, nu doar cresterea satisfactiei angajatilor, a partenerilor comerciali si a actionarilor proprii cat si sporirea eficientei activitatii si a gradului de competenta profesionala a resurselor umane, inclusiv a celor existente la nivelul comunitatii.

7. ANEXE

a) actele constitutive ale societati comerciale, daca acestea au fost modificate in anul pentru care se face

raportarea;

In baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 01.11.2010 s-a aprobat, ca efect al numirii dl. Wang Yi Hao ca noua dministrator, modificarea art. 16 alin. 7 din actul constitutiv al societatii astfel :

„ La data actualizarii prezentului act constitutiv (01.11.2010) Consiliul de Administratie este alcatuit din :

1. – **presedinte C.A. – HUNG, CHING – LING**
2. – **vicepresedinte C.A. – SIMIONESCU N. DAN**
3. – **membru C.A. – WANG, YI – HAO**, alesi pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2012”

In baza Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 01.11.2010 s-a aprobat, modificarea art. 16 alin. 9, 11, 13, 15 si 17 din actul constitutiv al societatii astfel :

« - **art. 16 alin. 9** se modifica si va avea urmatorul continut: « Convocarile pentru intrunirile Consiliului de Administratie vor fi transmise, cu cel puțin 5 zile inainte de data desfasurarii sedintei, prin orice mijloc de comunicare la distanta (posta, e-mail, fax) care sa asigure confirmarea primirii, in scris, de catre destinatar/membrul Consiliului de Administratie convocat. Aceste convocari vor cuprinde data, respectiv locatia unde se va tine sedinta C.A. precum si ordinea de zi, neputandu-se lua nicio decizie asupra altor probleme, decat in caz de urgenta si cu conditia ratificarii in sedinta urmatoarea de catre membrii absentii. In cazuri excepționale, justificate prin urgența situației și prin interesul societății, deciziile consiliului de administrație pot fi luate prin votul unanim exprimat in scris al membrilor, fără a mai fi necesară o întrunire a respectivului organ.»

- **art. 16 alin. 11** se modifica si va avea urmatorul continut : » Membrii Consiliului de Administratie isi vor exprima votul referitor la problemele inscrise pe ordinea de zi in cadrul sedintei. In caz de neprezentare, administratorii isi vor exprima votul prin orice mijloc de comunicare la distanta (posta, e-mail, fax) care sa asigure confirmarea primirii votului exprimat in scris, de catre secretarul Consiliului de Administratie, cel mai tarziu pana la sfarsitul sedintei pentru care au fost convocati. “

- **art. 16 alin. 13** se modifica si va avea urmatorul continut : « Procesul verbal de sedinta se semneaza de către președintele de ședință și de către cel puțin un alt administrator»

- **art. 16 alin. 15** se modifica si va avea urmatorul continut : » In relatiile cu tertii, societatea este reprezentata de Directorul General in temeiul dispozitiilor art. 143 alin. 4 coroborat cu art. 143 ² alin. 4 din Legea 31/1990 privind societatile comerciale. »

- **art. 17** se va completa cu un nou alineat care va avea urmatorul cuprins : » Oricare dintre administratori va putea delega, partial sau total, exercitiul atributiilor detinute in baza prezentului act constitutiv Directorului General sau unei terte persoane, in baza unei imputerniciri sub semnatura privata sau a unei prin procuri autentice, dupa caz.”

b)Contracte importante incheiate in anul 2010

1.Contracte importante derulate in anul 2010 de SC ROMCARBON SA, in calitate de vanzator:

- Contract de vanzare-cumparare incheiat cu SC ZENTYSS GRUP SRL Bucuresti nr.1601/01.09.2008, act aditional nr.3/08.12.2009;

- Contract de vanzare-cumparare incheiat cu PH BRATPOL Polonia in 12.06.2007, act aditional nr.1/2009, valabilitate 31.12.2010;

- Contract de vanzare-cumparare incheiat cu METRO CASH &CARRY SRL Otopeni nr.66/06.07.2004,prelungit prin act aditional nr.10 din 15.02.2010;
- Contract de vanzare-cumparare incheiat cu CARREFOUR ROMANIA SA in 460/19.03.2010;
- Contract de vanzare-cumparare incheiat cu GREENFIBER INTERNATIONAL SA nr.181/01.02.2010;

2.Contracte importante derulate in anul 2010 de SC ROMCARBON SA, in calitate de cumparator:

- Contract de vanzare-cumparare incheiat cu ROMPETROL PETROCHEMICALS SRL C-ta, nr.3/05.01.2008;

- Contract de vanzare-cumparare incheiat cu SOLEXIM POLYMERS SRL Bucuresti, nr.2192/04.08.2010.

c)actele de demisie/demitere, daca au existat astfel de situatii in randul membrilor administratiei, conducerii executive, cenzorilor;

Demisia dl. Dobrota Cristinel, incepand cu data de 01.11.2010, din functia de administrator/membru C.A.

d) Lista filialelor societatii comerciale si a societatilor controlate de aceasta- – vezi pct. 4.1.lit. d

e) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale – vezi pct. 4.1.lit. d

f) Declaratia "Aplici sau explici"

Principiu/ Recomandare	Intrebare	D A	N U	Daca NU, atunci EXPLICI
P19	Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		X	Sistemul de administrare al Societatii este <u>unitar</u> .
P1	R1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?	X	
		Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?	X	
	R2	In Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie (CA) si ale conducerii executive?	X	
	R3	Raportul Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernantei corporative in care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanta corporativa, inregistrate in cursul anului financiar precedent?	X	
		Emitentul disemineaza pe website-ul companiei informatii cu privire la urmatoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanta corporativa:	X	
		a) descriere a structurilor sale de guvernanta corporativa?		
		b) actul constitutiv actualizat?	X	
		c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?	X	
		d) Declaratia „Aplici sau Explici”?	X	
	e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?	X		
f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?	X			
P2	Emitentul respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurandu-le acestora un tratament echitabil si supunand aprobarii orice modificare a drepturilor conferite, in adunarile speciale ale respectivilor detinatori?	X		
P3	R4	Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind	X	

		desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA):			
		a) convocatorul AGA?			
		b) materialele/documentele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi?	X		
		c) formularele de procura speciala?	X		
R6		Emitentul a elaborat si a propus AGA proceduri pentru desfasurarea ordonata si eficienta a lucrarilor AGA, fara a prejudicia insa dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate in dezbateri?	X		
R8		Emitentul disemineaza intr-o sectiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA?	X		
		Emitentul asigura informarea in timp util (imediat dupa desfasurarea AGA) a tuturor actionarilor prin intermediul sectiunii dedicate a website-ului propriu:	X		
		a) privind deciziile luate in cadrul AGA?			
		b) privind rezultatul detaliat al votului?	X		
		Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila:	X		
		a) rapoarte curente/comunicate?			
		b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale?	X		
R9		Exista in cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relatiei cu investitorii?	X		D-na Gencs Alina -Director Dezvoltare
P4, P5	R10	CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?	X		
	R12	Emitentul detine un set de reguli referitoare la comportamentul si obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile sau alte instrumente financiare emise de societate ("valorile mobiliare ale societatii") efectuate in cont propriu de catre administratori si alte persoane fizice implicate?	X		
		Daca un membru al CA sau al conducerii executive sau o alta persoana implicata realizeaza in cont propriu o tranzactie cu titlurile companiei, atunci tranzactia este diseminata prin intermediul website-ului propriu, conform Regulilor aferente?	X		
P6		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratorii ne-executivi independenti) astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, in general, procesul decizional al CA?		X	La nivelul societatii sunt in analiza solutii pentru alinierea societatii la politica corporatista recomandata de CGC.
P7		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de		X	La nivelul societatii sunt in analiza solutii

		membrii independenti?			pentru alinierea societatii la politica corporativa recomandata de CGC.
P8	R15	In activitatea sa, CA-ul are suportul unor comitete/comisii consultative pentru examinarea unor tematici specifice, alese de CA, si pentru consilierea acestuia cu privire la aceste tematici?			In prezent, sunt in analiza solutii de remediere a acestei situatii de fapt, a caror adoptare sa conduca la infiintarea, in perioada urmatoare, a unui Comitet de Audit, cu atributiile specifice prevazute de legislatia in materie.
		Comitetele/comisiile consultative inainteaza rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?		X	
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?	X		
	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernantei corporative?	X		
P9		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?	X		
P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?		X	Societatea nu intentioneaza sa infiinteze un asemenea comitet consultativ, atributia nominalizarii respectiv numirii membrilor C.A. /conducerii executive apartinand, conform Actului constitutiv, exclusiv (i) actionarilor (nominalizare membri C.A. conform Legii 31/1990), (ii) Adunarii Generale a Actionarilor (alegere membri C.A.) respectiv (iii) Consiliului de Administratie (alegere membri conducere executiva)
P11	R21	Consiliul de Administratie analizeaza cel putin o data pe an nevoia infiintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive?		X	Societatea nu intentioneaza sa infiinteze un asemenea comitet consultativ, atributia stabilirii respectiv aplicarii politicii de remunerare la nivelul societatii apartinand exclusiv Adunarii Generale a Actionarilor (remunerare/ indemnizatia membrilor C.A.) respectiv Consiliului de

				Administratie (remunerarea conducerii executive respectiv a personalului angajat), in limitele legale conferite acestor organisme prin Actul constitutiv al societatii si legislatiei in materia societatilor comerciale.	
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?	X	Politica de remunerare a membrilor C.A. este aprobata de AGOA iar politica de remunerare la nivelul societatii (remunerarea conducerii executive respectiv a personalului angajat) intra in sfera de competenta exclusiva a C.A. conform Actului constitutiv al societatii si legislatiei in materia societatilor comerciale.	
R22		Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?		X	Societatea nu intentioneaza sa infiinteze un asemenea comitet consultativ, atributia stabilirii respectiv aplicarii politicii de remunerare la nivelul societatii apartinand exclusiv Adunarii Generale a Actionarilor (remunerare/ indemnizatia membrilor C.A.) respectiv Consiliului de Administratie (remunerarea conducerii executive respectiv a personalului angajat), in limitele legale conferite acestor organisme prin Actul constitutiv al societatii si legislatiei in materia societatilor comerciale
R24		Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?	X		
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare:		X	La nivelul societatii sunt in analiza solutii pentru alinierea societatii la politica recomandata de CGC.
		a) informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?		X	La nivelul societatii sunt in analiza solutii pentru alinierea societatii la politica
		b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?		X	

				recomandata de CGC.
	Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?	X		
R26	Emitentul promoveaza, cel putin o data pe an, intalniri cu analisti financiari, brokeri, agentii de rating si alti specialisti de piata, in scopul prezentarii elementelor financiare, relevante deciziei investitionale?	X		
R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?			S.C. ROMCARBON S.A. isi reitereaza pozitia de aderare la principiile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti si implicit la cel privind infiintarea unui Comitet de Audit, urmand a intreprinde demersurile necesare pentru alinierea la politica recomandata in acesta sens de CGC al BVB. In prezent, sunt in analiza solutii pentru alinierea societatii la politica recomandata, in acest sens, de CGC.
R28	CA sau Comitetul de Audit, dupa caz, examineaza in mod regulat eficienta raportarii financiare, controlului intern si sistemului de administrare a riscului adoptat de societate?	X		La nivelul societatii nu s-a infiintat inca un Comitet de Audit, fiind in analiza solutii pentru alinierea la politica corporatista recomandata de CGC.
R29	Comitetul de Audit este format in exclusivitate din administratori neexecutivi si are un numar suficient de administratori independenti?	X		La nivelul societatii nu s-a infiintat inca un Comitet de Audit, fiind in analiza solutii pentru alinierea la politica corporatista recomandata de CGC.
R30	Comitetul de Audit se intalneste de cel putin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate intocmirii si diseminarii catre actionari si public a rezultatelor semestriale si anuale?	X		La nivelul societatii nu s-a infiintat inca un Comitet de Audit, fiind in analiza solutii pentru alinierea la politica corporatista recomandata de CGC.
R32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?	X		La nivelul societatii nu s-a infiintat inca un Comitet de Audit, fiind in analiza solutii pentru alinierea la politica corporatista recomandata de CGC.
P14	CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de	X		

		conflict de interese?			
P15	R33	Administratorii informeaza CA asupra conflictelor de interese pe masura ce acestea apar si se abtin de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, in conformitate cu prevederile legale incidente?	X		
P16	R34 / R35	CA-ul a adoptat proceduri specifice in scopul asigurarii corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzactiilor cu impact semnificativ, de transparenta, de obiectivitate, de ne-concurenta etc.) in scopul identificarii tranzactiilor cu parti implicate?	X		
P17	R36	CA a adoptat o procedura privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent, acordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de acesta?	X		
P18	R37 / R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?	X		

Presedinte CA,
Hung Ching Ling



Director General: ing. Banucu Ileana
Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana