

# S.C. ROMCARBON S.A.



**Raportul anual conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006**

**Data raportului :** 29/30.04.2013

**Data de raportare :** 31.12.2012

**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)** Intrarile de imobilizari corporale in anul 2012 au fost :

<b>Categorie</b>	<b>Valoare in lei</b>
Constructii (inclusiv lucrari de modernizare)	2,104,228
Utilaje si instalatii	33,121,188
Mijloace de transport	774,243
Mobilier si birotica	753,199
<b>Total</b>	<b>36,752,858</b>

Cele mai importante intrari de mijloace fixe au fost :

Denumire mijloc fix	Valoare de intrare	Den.Sectie
LINIE DE FILTRARE, REGRANULARE SI FABRICATIE COMPOUND-URI SUB FORMA DE GRANULE	9,322,256	At. Compounduri
LINIE SORTARE FRACTII PLASTIC PREVAZUTA CU STATIE TRATARE APA UZATA	7,540,743	At. Compounduri
LINIE SORTARE PS/ABS IMPREUNA CU MOARA PENTRU REDUCEREA DIMENSIUNILOR	3,308,660	At. Compounduri
INSTALATIE SABLARE	2,174,850	At. Compounduri
LINIE TERMOFORMARE	2,085,487	At. PSE Termoformare
MASINA PLIAT PLACI PSE	1,176,296	At. PSE Termoformare
EXTRUDER DE LABORATOR MEGACOMPOUNDER	1,142,867	At. Compounduri
LUCRARI AMENAJARE PUNCT LUCRU BUCURESTI - CARO	742,355	Administrativ
INSTALATIE RACIRE	716,112	At. PSE Termoformare
MOARA	517,401	At. Compounduri

In perioada de raportare au fost date in folosinta imobilizari corporale aferente proiectului de investitii « Modernizarea intreprinderii prin achizitia de noi tehnologii de productie, reprofilare, reabilitare si extindere hala de productie existenta» in valoare de 26,097,717 lei.

Iesirile de imobilizari corporale din patrimoniul societatii in anul 2012 au fost de 2,014,563 lei la valoare de inregistrare, din care vanzari de 1,369,253 lei, casari si dezmembrari in suma de 645,310 lei.

Teren	:	625,734
Constructii	:	128,060
Utilaje si insalatii	:	1,118,532
Mijloace de transport	:	140,252
Mobilier si birotica	:	1,985

Din vanzarea imobilizarilor corporale s-au obtinut venituri totale de 1,412,217 lei.

Valoarea neta a bunurilor de natura imobilizarilor corporale distruse in incendiul din data de 02.07.2012 (instalatie de umidificare, instalatie de ventilatie, instalatie de stins incendii, transpalet electric ) a fost recuperata din despagubiri acordate de firmele de asigurari si din deseuri valorificate.

Valoarea constructiei afectata de incendiu , respectiv depozitul de maturare face obiectul unui dosar de dauna in curs de finalizare.

Valoarea stocului de semifabricat constand in folie polistiren in valoare de 239,795 lei distrus in incendiul din data de 02.07.2012 a fost recuperata integral de la firma de asigurare.

#### 1.1.1 ELEMENTE DE EVALUARE GENERALA :

a)	Profit/Pierdere neta	689,283
b)	Cifra de afaceri	135,533,436
c)	Export	21,010,350
d)	Cheltuieli totale	150,069,998

e) Cota de piata detinuta (%) in Romania:

Grupa de produse		%
		din piata interna
Filtre auto	~CP1	3%
Carbune activ	~CP2	3%
Materiale protectie cai respiratorii	~CP2	32%
Polietilena prelucrata	~CP3	5%

PVC prelucrat(teava PVC)	~CP4	0.5%
Polistiren prelucrat	~CP5	9%
Polipropilena prelucrata(saci pp)	~CP6	16%

f) Disponibilitati in cont si cash: 11,200,471

### 1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic

In anul 2012, activitatea de productie s-a desfasurat in 8 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 tractoare, echipamente feroviare si instalatii industriale ;
- **Centrul de Profit nr. 2** cu doua ateliere :
  - Atelier carbune activ ;
  - Atelier materiale de protectie unde se produc echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii pentru industria chimica, industria miniera, pentru MAn ,aparare civila, etc si echipamente de protectie colectiva.
- **Centrul de Profit nr. 3** cu un atelier :
  - Atelier Polietilena in care se realizeaza ambalaje din polietilena de diferite dimensiuni (pungi, sacose, huse, prin extrudare, imprimare, sudare), folie de uz general , folie solarii , folie termocontractibila si clisee de fotopolimer.
- **Centrul de Profit nr. 4** cu doua sectoare :
  - Sector Tevi PVC in care se realizeaza tevi si tuburi, tub riflat pentru sectorul de imbunatatiri funciare.
  - Sector Suporti PVC in care se realizeaza suporti indicatoare rutiere.
- **Centrul de Profit nr. 5** cu Atelierul Polistiren expandat in care se realizeaza tavite din polistiren expandat pentru industria alimentara si produse (folii si placi) 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 activitatea de colectare si valorificare a deseurilor din plastic, carton si hartie. Acest centru de profit are in componenta si un atelier de balotare/presare deseuri de hartie, carton si plastic. Incepand din anul 2013 aceasta activitate se desfasoara in cadrul Centrului de profit nr.8.
- **Centru de profit nr. 8** – cu obiect de activitate tratarea deseurilor de mase plastice prin separarea fractiilor reciclabile si macinarea ,extruderea,filtrarea fractiilor separate pentru obtinerea materialelor compozite. Produsele finite ale acestui centru sunt materialele plastice regranulate si materiale compozite.

Societatea are deschise urmatoarele puncte de lucru:

- Punct de lucru Frasinu unde se desfasoara activitate de productie saci tesuti din polipropilena
- Punct de lucru Bucuresti -principala activitate fiind operatiuni comerciale si management
- Punct de lucru Stefanesti -cu principala activitate de inchirierea active
- Punct de lucru Iasi-cu principala activitate de inchirierea active

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

Grupa de produse	An 2010	An 2011	An 2012
CP1~Filtre auto	2.73%	3.56%	3.03%
CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	2.94%	3.34%	2.20%
CP3~Polietilena prelucrata	16.92%	18.27%	14.22%
CP4~PVC prelucrat	1.17%	0.62%	0.25%
CP5~Polistiren prelucrat	10.93%	14.66%	13.97%
CP6~Polipropilena prelucrata	29.13%	33.16%	26.91%
CP7~Reciclare deseuri	0.01%	0.25%	0.22%

CP8~Compounduri	0.00%	0.00%	0.24%
<b>TOTAL</b>	<b>63.83%</b>	<b>73.87%</b>	<b>61.04%</b>

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

**Produse noi dezvoltate in 2012** care au intrat in fabricatie de serie si pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar si stadiul de dezvoltare al acestor produse :

- extinderea gamei de filtre pentru instalatii de gaze naturale: FA-P2744; FA-P2745; FA-P2747; FA-P2758; FA-P2759; FA-P2760; FA-P2761; FA-P2763; FA-P2764; FA-P2765; FA-P2766; FA-P2767; FA-P2768; FA-P2769; FA-P2773; FA-P2775; FA-P2787;
- extinderea gamei de filtre industriale: FA-P2752; FA-P2753; FA-P2757; FA-P2762;
- executia filtrelor pentru autobuze si echipamente de constructii: FA-P2748; FA-P2751; FA-P2756; FA-P2770;

Activitatea de dezvoltare este directionata pe produse si tehnologii noi in paralel cu dezvoltarea celor existente:

- dezvoltarea liniilor tehnologice existente prin achizitia de echipamente noi care cresc productivitatea , imbunatatesc calitatea produselor si reduc costurile de productie;
- extinderea gamei de filtre auto prin asimilarea unor filtre de aer motor si habitacul , piese de schimb de origine;
- asimilarea unei noi game de filtre (ex. Filtre pentru aspirator);
- placi din folie PSE pliabile ,pentru montare parchet, punandu-se in functiune echipamentul tehnologic nou , formatorul de placi pentru productia de serie.
- tavite PSE activ si tavite catering cu forma constructiva imbunatatita
- Realizarea de folii multistrat cu continut de P.E. METALOCEN pentru cresteri mari ale valorilor rezistentei la soc.
- Extinderea gamei dimensionale la folia embosata pentru ambalarea automata.
- Extinderea gamei dimensionale la huse.
- Realizarea de tesatura PP. laminata cu zone intarite pe margine.
- Referitor la proiectul cu fonduri europene( val. 34,650,515 lei)s-a facut montarea ,testarea si receptia utilajelor ,trecandu-se la procesarea fractiilor de plastic reciclabile separate prin urmatoarele operatii : separare gravimetrica , separare electrostatica si separare optica , obtinandu-se astfel fractii de polimeri sub forma de macinatura ,cat si sub forma de granule. Au fost asimilate retete noi de compounduri si materiale compozite realizate din fractiile de plastic reciclabile cu adaosuri de umpluturi.

### 1.1.3.Evaluare activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

In anul 2012 materiile prime si materialele necesare procesului de productie precum si marfurile au fost achizitionate in procent de 71.31% 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 anul 2012 in functie de valuta furnizorilor.

Valuta	Achizitii
EURO	26,857,431 lei
GBP	286,830 lei
USD	1,532,351 lei
RON	71,289,345 lei
<b>Total</b>	<b>99,965,957 lei</b>



Din totalul de achizitii de bunuri, servicii si lucrari din anul 2012, 74.19% il reprezinta achizitiile de granule Polietilena, Polistiren si Polipropilena – corespunzatoare principalelor grupe de produse ale societatii.

Tip granule	Cantitatea [to]	Valoare [lei]	%
Granule Polietilena	4,144	23,408,418	27.83%
Granule Polipropilena	9,047	49,073,681	58.34%
Granule Polistiren	1,786	11,640,473	13.84%
<b>Total</b>	<b>14,976</b>	<b>84,122,572</b>	<b>100.00%</b>

#### 1.1.4.Evaluarea activitatii de vanzare

Evolutia vanzarilor in anii 2011-2012 este prezentata in urmatoarul tabel:

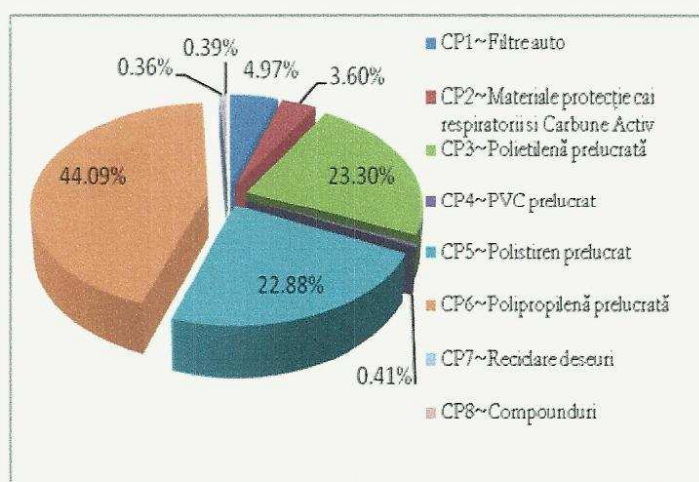
Grupa de produse	An 2011	An 2012	2012 vs.2011
CP1~Filtre auto	3,812,959	4,110,728	▲ 7.81%
CP2~Materiale protecție cai respiratorii si carbune activ	3,573,285	2,982,079	▼ -16.55%
CP3~Polietilena prelucrata	19,548,771	19,274,521	▼ -1.40%
CP4~PVC prelucrat	662,068	340,391	▼ -48.59%
CP5~Polistiren prelucrat	15,691,478	18,928,638	▲ 20.63%
CP6~Polipropilena prelucrata	35,489,145	36,471,045	▲ 2.77%
CP7~Reciclare deseuri	272,512	300,583	▲ 10.30%
CP8~Compounduri	0	318,889	▲ n/a
<b>TOTAL</b>	<b>79,050,217</b>	<b>82,726,874</b>	<b>▲ 4.65%</b>

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

Cifra de afaceri	2010		2011		2012	
	Valoare	%	Valoare	%	Valoare	%
Intern	57,497,431 lei	79.74%	60,338,802 lei	76.33%	62,208,347	75.20%
Extern	14,608,044 lei	20.26%	18,711,415 lei	23.67%	20,518,527	24.80%
<b>Total</b>	<b>72,105,475 lei</b>	<b>100.00%</b>	<b>79,050,217 lei</b>	<b>100.00%</b>	<b>82,726,874</b>	<b>100.00%</b>

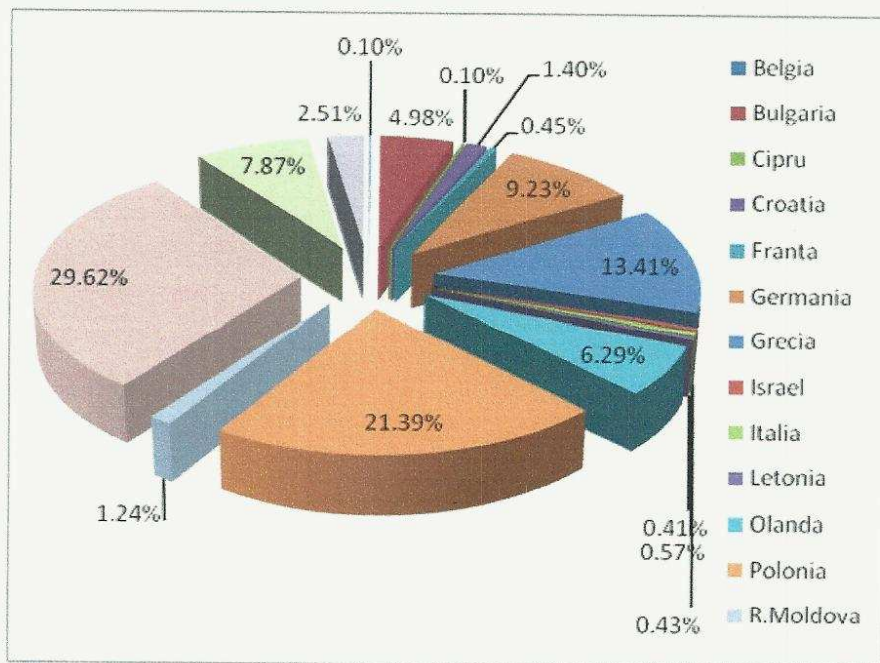
In tabelul de mai jos e prezentata cifra de afaceri rezultata din vanzarea produselor finite in anul 2012, si contributia fiecărei grupe de produse in total.

Grupa de produse	An 2012	%
CP1~Filtre auto	4,110,728	4.97%
CP2~Materiale protecție cai respiratorii si Carbune Activ	2,982,079	3.60%
CP3~Polietilenă prelucrată	19,274,521	23.30%
CP4~PVC prelucrat	340,391	0.41%
CP5~Polistiren prelucrat	18,928,638	22.88%
CP6~Polipropilenă prelucrată	36,471,045	44.09%
CP7~Reciclare deseuri	300,583	0.36%
CP8~Compounduri	318,889	0.39%
<b>TOTAL grupe de produse</b>	<b>82,726,874</b>	<b>100.00%</b>



Structura cifrei de afaceri in 2012 in functie de pietele de desfacere externe este prezentata mai jos

Tara	Valoare
Belgia	20,897
Bulgaria	1,021,660
Cipru	19,697
Croatia	288,148
Franta	93,191
Germania	1,893,491
Grecia	2,751,967
Israel	88,120
Italia	117,019
Letonia	84,842
Olanda	1,290,106
Polonia	4,387,987
R.Moldova	254,239
Serbia	6,077,858
Spania	1,614,383
Ungaria	514,923
<b>Total</b>	<b>20,518,528</b>



### **1) FILTRE AUTO SI INDUSTRIALE**

#### **a) Piata de desfacere**

Principala piata de desfacere pentru filtrele auto si industriale este piata interna. Ponderea produselor in vanzari totale filtre a fost de aproximativ 68% filtre industriale si 32% filtre pentru autovehicule. Procesul de vanzare se realizeaza in proportie de 30-31% prin intermediul distribuitorilor ROMCARBON.

Principalele obiective urmarite in procesul de marketing si vanzari sunt dezvoltarea pietei filtrelor auto (largirea gamei de filtre oferite pentru cele mai vandute autoturisme de pe piata romaneasca) si mai ales a filtrelor industriale unde concurenta este inca mai scazuta.

Perspectivile pe termen mediu si lung :

- Cresterea volumului vanzarilor de filtre pentru masinile romanesti prin : cresterea vanzarilor catre distribuitorii existenti si atragerea de noi distribuitori, **vanzarea prin marile retele de comercializare piese schimb**, completarea gamei de filtre pentru autoturismele romanesti prin producerea sau achizitionarea filtrelor lipsa de la alti producatori ;
- Cresterea volumului vanzarilor de filtre pentru masini de import- cele mai vandute pe piata romaneasca ;
- Identificarea de noi cerinte pe piata si asimilarea de noi filtre industriale ;

#### **b) Concurenta :**

Piata pieselor auto se imparte in 3 componente :

- 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).
- Piata pieselor auto romanesti reprezentata de distribuitorii autohtoni specializati cu un portofoliu propriu de magazine si service-uri prin care realizeaza distributia.
- 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).

**Nota:** Cota de piata de 3% a fost estimata folosind date publicate de APIA, alte publicatii de specialitate auto si date de la I.N.S. .

## **2) CARBUNE ACTIV SI MATERIALE DE PROTECTIE**

### **a) Piata de desfacere**

S.C. ROMCARBON S.A. 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 **3%** pentru carbune activ si 32% pentru materiale de protectie.

In anul 2012, pentru materialele de protectie respiratorie si carbune activ, principala piata de desfacere a fost piata interna. O categorie importanta de clienti o reprezinta marile combinate chimice si petrochimice din tara.

Pentru grupa de produse Materiale de protectie si Carbune activ, procesul de vanzare se desfasoara direct intre S.C. ROMCARBON S.A si consumatorii finali.

Perspective pe termen mediu si lung: in perioada urmatoare, datorita climatului macroeconomic si prin imbunatatirea produselor, volumul vanzarilor poate creste; crearea de produse noi – in special carbune activ, destinat diferitelor activitati noi cum ar fi purificarea gazului metan rezultat in procesul de biodegradare a gunoiului menajer, ecologizare bataluri, retinerea gazelor toxice de la incineratoare, va duce la cresterea volumului vanzarilor de carbune activ dar si a materialelor de protectie a cailor respiratorii.

### **b) Concurenta:**

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

Nota: Cotele de piata de **3%** pentru grupa de produse “carbune activ” si de 32% pentru grupa de produse “materiale de protectie” au fost estimate folosind date publicate de I.N.S.

## **3) POLIETILENA PRELUCRATA**

### **a) Principala piata**

Produsele din polietilena isi gasesc debusee in piata interna in proportie de 85% si 15% 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 2012 a reprezentat un an cu scaderi valorice de 1.40% cantitative de 5 %.

### **b) 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;

Nota: Cota de piata pentru produsele din polietilena de 5% a fost estimata folosind date de la I.N.S.

## **4) PVC PRELUCRAT**

### **Principala piata**

In anul 2012 desfacerea produselor din PVC material reciclat pentru indicatoare rutiere s-a realizat in procent de 60% pe piata interna si de 40% pe piata externa.

Nota: Cota de piata de 0.5% pentru produsele din pvc prelucrat a fost estimata folosind date de la I.N.S.

## **5) POLISTIREN PRELUCRAT**

### **a) Principala piata**

#### **> Tavite din polistiren expandat(standard si catering)**

Conform datelor primite de la Institutul National de Statistica, importul de ambalaje din polistiren reprezinta peste 80% din piata din Romania.

Deoarece exista doar 2 producatori interni, INS nu a putut furniza informatii de piata pentru aceste produse, avand in vedere regula de confidentialitate, in aceste cazuri.

Astfel, cota de piata detinuta de societatea noastra la aceasta categorie de produse este de aproximativ 8%.

Distributia vanzarilor in 2012 a fost 91% pe piata interna si 9% pe piata externa. Principalele pietele: Bulgaria, Serbia, Ucraina, Ungaria, Croatia, Israel.

➤ **Placi din polistiren extrudat pentru izolarea pardoselilor.**

Conform datelor primite de la Institutul National de Statistica privind importurile pentru acest produs, cota de piata Romcarbon se situeaza sub 20%.

Piata principala este cea interna. Desfacerea acestei gamei de produse se realizeaza atat prin intermediul distribuitorilor nationali cat si direct consumatorilor finali.

**b) Concurenta:**

Principali concurenti pentru ambalajele din polistiren sunt: British Foam Grup – producator local, si alti producatori europeni.

Pentru placi, principalii concurenti sunt producatori din Polonia si Germania.

**6) PRELUCRATE POLIPROPILENA**

In anul 2012 vanzarile au fost realizate in urmatoarea structura din punctul de vedere al apartenentei pietii : 56.50% pe piata interna si 43.50 % pe piata externa.

Comparativ cu anul 2011 , valoarea cifrei de vanzari a crescut cu 2.77%, crestere datorata in principal maririi volumului vanzarilor sacilor din polipropilena laminati, a celor dublati cu polietilena precum si a tesaturii laminate.

**a) Piata de desfacere**

**a.1) Piata interna**

S.C. ROMCARBON S.A. are cea mai mare capacitate din Romania pentru productia de saci mici din polipropilena si detine si cea mai mare cota de piata de aproximativ 16 %.

Activitatea de vanzare se desfasoara prin intermediul distribuitorilor dar si direct catre societati care activeaza in industria de morarit si panificatie, in industria chimica, in industria zaharului , in industria de prelucrare a sarii , precum si firmelor producatoare de hrana pentru animale

Nota: Pentru a determina cota de piata a Romcarbon pe piata interna a sacilor mici din polipropilena au fost folosite date furnizate pentru anul 2010 de catre I.N.S. in ceea ce priveste cantitatea totala de saci produsii si livrati pe piata interna de catre toti producatorii locali la care s-a adaugat o pondere de 15% a contributiei importatorilor la piata totala. Nu avem motive sa credem ca in anul 2012 s-a modificat semnificativ cota noastra pe piata interna a ambalajelor din polipropilena.

**a.2) Piata externa**

Nu avem date care sa ne ajute sa determinam cota pe piata externa dar ne propunem sa marim ponderea vanzarilor pe aceasta piata in prima jumătate a anului cand cererea pe piata interna este afectata de perioada de extrasezon din agricultura.

Pe piata externa clientii nostri sunt in principal mari distribuitori din Serbia, Polonia, Grecia, Olanda, Spania, Ungaria, Germania, Letonia, Franta, Croatia.

**b) Concurenta.**

Pe piata interna a ambalajelor din polipropilena ne intalnim cu alti 3 producatori mari si mai multi importatori de saci mici.

Pretul se formeaza pe baza cererii si al ofertei urmarind in permanenta atat satisfacerea nevoilor clientului, cat si pastrarea unei marje de rentabilitate .

**Dependente majore.** 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) COMPOUNDURI**

**a) Principala piata**

Divizia de Compounduri Mase Plastice este cea mai noua investitie a ROMCARBON S.A. si vine sa completeze indelungata sa experienta in domeniul procesarii maselor plastice. Noul centru de profit ( compounduri) a inceput productia in august 2012. Prin adaugarea si amestecarea diferitelor tipuri de aditivi si umpluturi in polimeri se obtin proprietati mecanice imbunatatite, rezistenta la radiatii UV, rezistenta la flacara, rezistenta la soc etc.

Centrul este echipat cu tehnologie de ultima ora de la unii din liderii mondiali in domeniul echipamentelor de extrudare si al echipamentelor de laborator.

Capacitatea curenta de productie a fabricii de compounduri este de aproximativ 10000 tone/an.

Gama de produse este compusa din 2 mari categorii:

- Compounduri mase plastice din polimeri virgini

In acest moment produsele asimilate in productie sunt pe baza de:

- Polipropilena (PP ranfosata cu carbonat de calciu in diverse proportii si culori, PP ranforsata cu talc in diverse proportii si culori, PP ranforsata cu fibra de sticla)
- Poliamida (PA6 sau PA66 ranforsata cu fibra de sticla in diverse proportii, natur sau neagra)

Pentru viitor se urmareste diversificarea gamei de produse cu compounduri bazate pe polimeri tehnici (ABS, PC, PBT etc.)

Cientii nostri sunt procesatori de mase plastice, care produc articole pentru diverse aplicatii din industria de automotive, industria de electrice si electrocasnice, mobila, constructii, tevi, ambalaje etc.

Potentialul acestui segment de piata este determinat de prezenta in Romania a 2 mari constructori de automobile, Dacia Renault si Ford si implicit a subcontractorilor acestora care le furnizeaza diverse piese injectate din plastic. De asemenea in domeniul electricelor si electrocasnicelor in Romania sunt prezenti sau si-au anuntat investitiile in capacitati de productie nume consacrate in domeniu. Cu unii dintre acestea au fost deja demarate proceduri de testare si omologare.

➤ **Compounduri si regranulate din polimeri reciclati**

Polimerii reciclati reprezinta o alternativa de reducere a costurilor cu materiile prime virgine. In functie de puritatea materialului, Romcarbon prin tehnologia instalata are posibilitatea sa furnizeze clientilor sai atat regranulate cu continut exclusiv de polimeri reciclati, combinatii in diverse proportii de polimeri virgini cu polimeri reciclati, cat si sa furnizeze produse optimizate din combinatia polimerilor reciclati cu diverse materiale ranforsante (carbonat de calciu, talc etc).

In acest moment produsele asimilate din aceasta subcategorie sunt

- Polipropilena regranulata
- Polipropilena regranulata ranforsata cu carbonat de calciu
- Polipropilena regranulata ranforsata cu talc
- Polistiren regranulat diverse culori
- ABS regranulat

**b) Concurenta**

Pentru compoundurile virgine concurența este reprezentata in principal de importuri, inasa exista mici capacitati de productie pe plan local.

Pentru materialele din polimeri reciclati, pentru segmentele de produse fara caracteristici speciale concurenta este reprezentata de producatori locali de regranulate. Inasa pentru materialele reciclate ranforsate cu diversi aditivi, concurenta este reprezentata de producatori externi.

**1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii**

Numarul angajatilor SC Romcarbon SA la 31.12.2012 era de 714, grupati in functie de nivelul de pregatire astfel:

Numar personal , total, din care:	<b>714</b>
· studii superioare	65
· scoala postliceala	10
· scoala tehnica maistri	22
· studii medii	266
· scoala profesionala	202
· calificare la locul de munca	105
· scoala generala	44

Raporturile dintre manageri si angajati sunt raporturi de subordonare conform organigramei societatii, fiselor de post si contractului individual de munca.

Fiecare angajat este subordonat sefului ierarhic direct. Sefii raspund de legalitatea si temeinicia dispozitiilor date, precum si de consecintele acestor dispozitii.

Nu au exista elemente conflictuale in raporturile dintre manageri si angajati.

Salariatii nu sunt organizati intr-o structura sindicala.

### 1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator

S.C. ROMCARBON S.A. detine autorizatia de mediu pe noile coduri CAEN in conformitate cu noua Clasificare a activitatilor din economia nationala, Editie revizuita, CAEN REV 2, conform Ordinului INS 337/2007, publicat in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I, nr. 293 / 03.05.2007.

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 2436/1
- Certificat OHSAS 1801 :2007 nr 1481/1
- Certificat ISO/TS 16949:2009 nr.492485TS09

In cadrul S.C. ROMCARBON SA se identifica toate aspectele de mediu reale si potentiale, pozitive si negative inclusiv aspectele indirecte generate de companiile care-si desfasoara activitatea la sediul ROMCARBON 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.

### 1.1.7.Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare.

Activitatea de cercetare –dezvoltare se desfasoara de catre Departamentul Tehnic- Investitii ,in colaborare cu departamentele interne implicate si cu furnizorii de servicii agreeati si include:

- elaborarea documentatiei tehnice, tehnologice si de control pentru produsele fabricate;
- certificarea produselor reglementate, in conformitate cu legislatia nationala si europeana. Au fost recertificate 23 produse pentru Centrul de profit nr. 2, 2 produse pentru Centrul de profit nr. 1, 3 produse pentru Centrul de profit nr. 5.
- imbunatatirea produselor si tehnologiilor existente;
- achizitia de echipamente tehnologice noi care urmaresc cresterea productivitatii muncii si imbunatatirea calitatii produselor;
- reducerea costurilor;
- cresterea nivelului calitativ al produselor;
- reducerea consumurilor;
- inlocuirea sau reducerea utilizarii materialelor care pot afecta mediu sanatatea si securitatea personalului;
- asimilarea de produse si tehnologii noi.

In anul 2012 costurile aferente activitatii de cercetare -dezvoltare au fost de 490,270 lei, iar in anul 2013 au fost estimate la un nivel de 562,627 lei, din care cheltuieli cu omologari si certificari 84,788 lei .

### 1.1.8.Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului.

In conditiile crizei economice si financiare mondiale, SC Romcarbon SA a fost nevoita sa se adapteze la noile conditii si constrangeri venite din piata, confrundandu-se cu urmatoarele riscuri:

#### *Riscul de piata*

In anul 2012 societatea a inregistrat o crestere a cifrei de afaceri totale cu 26.65% ajungand la 135,533,436 lei. Vanzarile de produse finite au crescut cu 4.65%, grupele de produse a caror cifra de vanzari a crescut fiind: Polistiren prelucrat (20.63%), Filtre auto (7.81%), Polipropilena prelucrata (2.77%), Reciclare deseuri (10.30%) Polietilena prelucrata (2.29%). Sectorul PVC prelucrat a inregistrat o scadere semnificativa (51.41%) in special datorita pietelor pe care aceste produse activeaza.

Romcarbon avand un portofoliu larg de produse cu aplicabilitate in diferite industrii, reuseste sa aiba un risc de piata moderat.

Produsele fabricate de Romcarbon, a caror utilizare se regasesc in industria alimentara si agricultura reprezinta mai mult de 90% din cifra de afaceri provenita din vanzarea de produse finite.

Piata principala de desfacere a produselor Romcarbon S.A. este piata locala (Romania), cifra de afaceri totala realizata in Romania avand o pondere de 84.50% in anul 2012 si de 82.10% in anul 2011. Portofoliul de clienti ai societatii este diversificat, Romcarbon S.A. nefiind dependent de anumiti clienti, existand numai 2 clienti care detin fiecare o pondere de peste 10% din cifra de afaceri totala, iar cei mai importanti 10 clienti au o pondere de 51.08% 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 31.12.2012 soldul creditelor angajate fiind de 15,079,494 euro.

In anul 2012 pierderea financiara din diferente de curs valutar inregistrata ca urmare a deprecierei monedei nationale a fost de 1,678,054 lei.

Fluxul de numerar al incasarilor si platilor in valuta, in anul 2012, se prezinta astfel:

<u>Element</u>	<u>EURO</u>	<u>USD</u>	<u>GBP</u>
Incasari de la clienti externi	€ 4,671,461	\$ -	£0
Alte incasari in valuta	€ 7,751,900	\$ -	
Plati catre furnizori externi de materii prime si utilaje	-€ 5,380,565	\$ -605,424	-£ 52,277
Rate, dobanzi, comisioane credite in euro	-€ 4,750,823	\$ -	£0
<b>Flux de numerar net</b>	<b>€ 2,291,973</b>	<b>\$ -605,424</b>	<b>-£ 52,277</b>

In anul 2012 s-au efectuat plati catre furnizorii externi de imobilizari in cadrul proiectului « Modernizarea intreprinderii prin achizitia de noi tehnologii de productie, reprofilare, reabilitare si extindere hala de productie existenta» in valoare de € 3,192,838 , a caror finantare a fost realizata din trageri din credite.

#### Riscul de lichiditate

Lichiditatea curenta a SC Romcarbon SA (calculata ca raport intre Active curente si Datorii curente ) a inregistrat o crestere de la 0.58 in 2011 la 0.61 la 2012.

#### 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 2012.

### **1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii**

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

Pentru anul 2013, societatea a prevazut in bugetul de venituri si cheltuieli realizarea urmatoarelor indicatori economico-financiari:

-o cifra de afaceri totala de 160,957,795 lei( in crestere cu 18.76% fata de anul anterior) din care cifra de afaceri aferenta activitatii de baza este bugetata la nivelul de 108,397,586 lei, in crestere cu 30.59% fata de anul 2012.

-obtinerea unui profit brut de 1,025,000 lei.

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

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

*c) Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor schimbarilor economice care afectează semnificativ veniturile din*

activitatea de baza.

Nu s-au inregistrat evenimente majore care sa influenteze veniturile din activitatea de baza.

## 2.ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

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

- teren si constructii industriale si civile situate in municipiul Buzau, strada Transilvaniei nr. 132, in suprafata totala de 150,719 mp din care suprafata construita de 59,518.31 mp ;
- teren si constructii industriale si civile situate in strada Transilvaniei nr. 132-baza sportiva-in suprafata totala de 23,451 mp din care suprafata construita 2,170 mp.
- teren situat in intravilanul municipiului Buzau-cale ferata-in suprafata totala de 663 mp.
- teren si spatiu comercial situate in municipiul Buzau, strada Unirii, in suprafata totala de 287 mp din care suprafata construita de 287 mp ;
- teren si constructii industriale situate in intravilanul municipiului Buzau, Zona B captare apa - suprafata totala de 13,8421 mp , din care suprafata construita de 305 mp;
- teren situat in intravilanul municipiului Buzau, zona Buzau Nord in suprafata totala de 11,525 mp;
- teren situat in intravilanul municipiului Buzau, Fundatura Uzinei in suprafata totala de 242 mp
- teren si constructii civile situate in intravilanul municipiului Buzau, str. Orizontului in suprafata totala de 419 mp, din care suprafata construita de 109.19 mp;
- teren si constructii industriale situate in extravilanul com. Tintesti , ferma Frasinu– suprafata totala de 7,779 mp, din care suprafata construita de 5,480 mp;
- teren situat in extravilanul com. Tintesti, ferma Frasinu in suprafata totala de 55,768 mp,
- teren si constructii industriale situate in Iasi, str. Calea Chisinaului, nr. 29 in suprafata totala de 92,555 mp, din care suprafata construita de 24,792.02 mp;
- teren situat in intravilanul localitatii Stefanestii de Jos – suprafata totala de 12,774 mp, , din care suprafata construita de 1,019.3 mp;

### Principalele capacitati de productie :

#### I.)BUZAU

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

- Hala stante filtre carcase in suprafata de 2,497 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida pe fundatie de beton armat ;
- Hala filtre banda – suprafata de 1,793 mp constructie din 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 materiale de protectie – suprafata de 1,405 mp, stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar, cu grinzi prefabricati din beton armat, zidarie din caramida si sticla acoperis din beton armat;
- Hala carbune activ 1 - in suprafata de 639 mp construita in fundatie din beton armat, pereti din caramida, acoperis din beton armat;
- Hala carbune activ 2 – suprafata de 1,803 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie de tip pahar cu grinzi prefabricati din beton armat, zidarie din caramida pe fundatie de beton armat ;
- Hala polietilena ,polipropilena - in suprafata de 11,506 mp, construita din stalpi prefabricati in fundatie tip pahar, cu grinzi prefabricate din beton armat, zidarie din caramida si pe fundatie de beton armat, planseu beton armat, din care 2,670 mp – hala inchiriata;
- Hala productie+extindere si modernizare fonduri UE ( Hala Compounduri) – suprafata totala de 4,106 mp, din 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 , din care extinderea de 1806 mp - hala cu fundatie de tip pahar , stilpi metalici si structura metalica ; pereti din panouri tristrat de 6 cm, tamplarie aluminiu si geam termopan si acoperis din panouri tristrat de 8 cm , pardoseala executata din beton si armatura plasa sudata cu ochiuri de 100\*100\*8 mm, elicopterizata si tratata cu quart rezistenta la uzura si praf; accesul in hale se face prin 6 usi industriale sectionale cu actionare electrica; instalatiile aferente au fost refacute in totalitate;

- Hala polistiren expandat + Depozit - in suprafata de 4,659 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 577 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.
- Laborator – suprafata de 642 mp, construit pe fundatie de beton, zidarie din caramida, acoperis din tabla ;
- Depozit filtre – suprafata de 1,144 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.
- Hala – suprafata de 815 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.

### **I.2.) Cladiri inchiriate :**

- Hala in suprafata de 1,034 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 717 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton armat;
- Hala – suprafata de 1,653 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 3,035 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 2,718 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 306.5 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 cablare 2 –suprafata de 479 mp construit pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, planseu din tabla cutata .

### **II.) PUNCT DE LUCRU FRASINU**

- Hale Polipropilena - suprafata de 5,480 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 6,227 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton
- pavilion mecanica 1 - suprafata de 472 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida
- depozit - suprafata de 1421 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 302 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton
- hala compresori mecanica - suprafata de 236 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, planseu din beton

- cladire statie epurare - suprafata de 774 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton
- statie pompe apa recirculata - suprafata de 444 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 4

- atelier intretinere auto - suprafata de 472 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 5

- cladire statie stins incendiu - suprafata de 607 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida

ACTIV 6

- centrala telefonica - suprafata de 472 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 8

- pavilion administrativ - suprafata de 1,906 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 10

- cladire pregatire culori - suprafata de 1935 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton
- hala negru de fum - suprafata de 196 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, planseu din beton

ACTIV 11

- hala atelier + birou poli I - suprafata de 709 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 14

- hala distilare - suprafata de 164 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 419 mp constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi din beton, zidarie din caramida, planseu din beton

ACTIV 17

- cladire depozit - suprafata de 3,216 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 675 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 1,076 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.

#### **IV.) PUNCT DE LUCRU STEFANESTII DE JOS**

- hala depozitare - suprafata de 263 mp, fundatie de tip pahar –stilpi metalici , pereti si acoperis din panouri tristrat;
- hala tip sopron - suprafata de 753 mp, fundatie de tip pahar –stilpi si structura metalica , acoperis din tabla cutata;

2.2 O parte a capacitatilor de productie au vechime mare si un grad de uzura cuprins intre 15 -50 %.

Printre acestea se numara instalatia de obtinere a carbonului activ, o parte din instalatiile : de obtinere a filtrelor, a materialelor de protectie, a prelucratelor din polietilena si polipropilena

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 ultimele 3 exercitii financiare :

2009 – 395,251.40 lei

2010 – 0

2011 – 2,613,759.94 lei

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

In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 27.04.2012 s-a decis dobandirea de catre societate de pe piata de capital, a actiunilor proprii, in functie de disponibilitatile banesti ale acesteia ( in conditiile art. 103<sup>1</sup> lit.d), urmata de anulara acestora (in conditiile art 103<sup>1</sup> si 207 alin. 1 lit. c din Legea 31/1990), in urmatoarele conditii: **numar maxim de actiuni ce urmeaza a fi achizitionate** : 26,412,209 actiuni, reprezentand 10% din totalul actiunilor companiei; **pret de achizitie**: pret minim 0.1 lei/actiune – pret maxim 0.25 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 27.04.2012.**

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 2012.

### 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 05.01.2012, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2016, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 05.01.2012, 44 ani;

**Simionescu Dan** – Vicepresedinte C.A. incepand cu data de 05.01.2012, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2016, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 05.01.2012, 62 ani;

**Wang Yi Hao** –Membru C.A. incepand cu data de 05.01.2012, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2016, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 05.01.2012, 27 ani;

b) nu este cazul.

c) Participarea administratorilor la capitalul social al SC Romcarbon SA, la data de referinta 31.12.2011:

Hung Ching Ling- 1,368 actiuni

Wang Yi Hao - 0 actiuni

Simionescu Dan -493,328 actiuni

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale la data de 31.12.2012:

d.1.a. Persoane juridice in cadrul carora S.C. Romcarbon S.A. detinea, la data de **31.12.2012**, in mod direct, participatii de minim 25% :

Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala	Capital social	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/i nvestitiei	Procent de detinere
		(lei)	(lei)			(%)
RECYPLAT LTD CIPRU	26,000	4.3521	113,154	26,000	20,857,287	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2,000	199	1,990	99.5000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2,000	198	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	200	4,032	806,400	198	1,639,232	99.0000%
TOTAL COMMERCIAL MANAGEMENT SRL	20	10	200	19	190	95.0000%
GRINFILD UCRAINA					2,687,755	62.6200%
TAIPEI CIMEO SRL	95,360	10	953,600	57,216	491,040	60.0000%
POLYMASTERS CHEMICALS SA	133,000	1	133,000	79,800	79,800	60.0000%
SIGUREC INTERNATIONAL SA BUZAU	900	100	90,000	459	45,900	51.0000%
GREENSORT RECYCLING SRL	4,000	10	40,000	2,040	20,400	51.0000%
ECO PACK MANAGEMENT SA	40,000	10	400,000	19,975	419,675	49.9375%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)				1,200	400	33.3333%
YENKI SRL	32,800	10	328,000	8,200	82,000	25.0000%

d.1. b. Persoane juridice in cadrul carora S.C. Romcarbon S.A. detine, **la data prezentului raport anual**, in mod direct, participatii de minim 25% :

Societate	Total numar actiuni	Valoar e nomin ala	Capital social	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/ investitiei	Procent de detinere
		(lei)	(lei)			(%)
RECYPLAT LTD CIPRU	26,000	4.3521	113,154	26,000	20,857,287	100.0000%
ROMCARBON DEUTSCHLAND GmbH			55,279		55,279	100.0000%
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2,000	199	1,990	99.5000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2,000	198	1,980	99.0000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	200	4,032	806,400	198	1,639,232	99.0000%
TOTAL COMERCIAL MANAGEMENT SRL	20	10	200	19	190	95.0000%
GRINFILD UCRAINA					2,687,755	62.6200%
TAIPEI CIMEO SRL	95,360	10	953,600	57,216	491,040	60.0000%
POLYMASTERS CHEMICALS SA	133,000	1	133,000	79,800	79,800	60.0000%
SIGUREC INTERNATIONAL SA BUZAU	900	100	90,000	459	45,900	51.0000%
GREENSORT RECYCLING SRL	4,000	10	40,000	2,040	20,400	51.0000%
ECO PACK MANAGEMENT SA	40,000	10	400,000	19,975	419,675	49.9375%
ASOCIATIA ECOLOGICA GREENLIFE (Non-Profit Organization)				1,200	400	33.3333%
YENKI SRL	32,800	10	328,000	8,200	82,000	25.0000%

d.2.a. Persoane juridice in cadrul carora S.C. Romcarbon S.A. detinea la **31.12.2012**, in mod indirect , participatii de minim 25% :

- Grinruh Ucraina- 62.62%;

- Romgreen Universal Limited Cipru – 25%;

d.2.b. Persoane juridice in cadrul carora S.C. Romcarbon S.A. detine **la data prezentului raport**, in mod indirect , participatii de minim 25% :

- Grinruh Ucraina- 62.62%;
- Romgreen Universal Limited Cipru – 25%;

**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 pana la data de 31.03.2012

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

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 31.12.2012, intocmite in conformitate cu O.M.F.P. nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara -standardele adoptate potrivit procedurii prevazute la art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate.

(cuprinzand: Raportul auditorului independent- Deloitte Audit SRL -; Situatiile Veniturilor si Cheltuielilor, Situatiile Rezultatului Global; Situatiile Pozitiei Financiare; Situatiile Modificarilor in Capitalul Propriu; Situatiile Fluxurilor de Numerar; Note la Situatiile Financiare; Raportul Administratorilor Atasat Situatiilor Financiare;

-Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 29/30.04.2013, prin care au fost aprobate Situatiile financiare ale anului 2012;

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

**a.)Situatia pozitiei financiare**

Situatia pozitiei financiare pe anii 2010, 2011, 2012 este prezentata in urmatorul tabel.

Bilant contabil	2010	2011	2012	in total A/P [2012]	2012 vs. 2011
Imobilizari corporale	113,967,341	127,066,715	147,329,485	52.04%	▲ 15.95%
Investitii imobiliare	8,377,804	42,593,063	44,484,586	15.71%	▲ 4.44%
Imobilizari necorporale	177,846	484,554	421,987	0.15%	▼ -12.91%
Active financiare	23,613,144	25,322,115	26,332,650	9.30%	▲ 3.99%
<b>Total active pe termen lung</b>	<b>146,136,135</b>	<b>195,466,447</b>	<b>218,568,708</b>	<b>77.21%</b>	<b>▲ 11.82%</b>
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	29,134,177	0	0	0.00%	— n/a
Stocuri	13,440,999	11,023,344	16,308,574	5.76%	▲ 47.95%
Creante comerciale	21,453,105	17,701,458	36,628,524	12.94%	▲ 106.92%

Imprumuturi acordate partilor afiliate	1,873,790	1,973,604	55,442	0.02%	▼	-97.19%
Impozite de recuperat	0	41,930	18,839	0.01%	▼	-55.07%
Alte active	94,519	180,206	306,716	0.11%	▲	70.20%
Numerar si echivalente de numerar	3,118,012	8,672,653	11,200,471	3.96%	▲	29.15%
<b>Total active curente</b>	<b>69,114,602</b>	<b>39,593,195</b>	<b>64,518,566</b>	<b>22.79%</b>	<b>▲</b>	<b>62.95%</b>
<b>Total activ</b>	<b>215,250,737</b>	<b>235,059,642</b>	<b>283,087,274</b>	<b>100.00%</b>	<b>▲</b>	<b>20.43%</b>
Capital social	228,051,959	228,051,959	228,051,959	80.56%	—	0.00%
Prime de capital	2,182,283	2,182,283	2,182,283	0.77%	—	0.00%
Rezerve	75,722,141	78,965,363	79,642,069	28.13%	▲	0.86%
Rezultat reportat	-193,303,081	-190,687,240	-193,348,130	-68.30%	▼	1.40%
<b>Total capitaluri</b>	<b>112,653,302</b>	<b>118,512,365</b>	<b>116,528,181</b>	<b>41.16%</b>	<b>▼</b>	<b>-1.67%</b>
Imprumuturi	27,747,648	26,658,337	28,473,487	10.06%	▲	6.81%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,650,431	735,309	3,044,711	1.08%	▲	314.07%
Datorii privind impozitul amanat	13,796,964	14,872,917	14,913,577	5.27%	▲	0.27%
Alte datorii pe termen lung	0	0	0	0.00%	—	n/a
Venituri in avans	876,172	5,537,731	13,781,714	4.87%	▲	148.87%
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>44,071,215</b>	<b>47,804,294</b>	<b>60,213,489</b>	<b>21.27%</b>	<b>▲</b>	<b>25.96%</b>
Datorii comerciale	13,656,083	20,036,664	30,725,215	10.85%	▲	53.34%
Imprumuturi primite de la parti afiliate	0	0	34,464,930	12.17%	▲	n/a
Imprumuturi	43,102,910	46,694,838	38,309,069	13.53%	▼	-17.96%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,091,320	1,127,734	1,373,008	0.49%	▲	21.75%
Venituri in avans	0	28,177	38,350	0.01%	▲	36.10%
Alte datorii	675,907	855,570	1,435,032	0.51%	▲	67.73%
<b>Total datorii curente</b>	<b>58,526,220</b>	<b>68,742,983</b>	<b>106,345,604</b>	<b>37.57%</b>	<b>▲</b>	<b>54.70%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>102,597,435</b>	<b>116,547,277</b>	<b>166,559,093</b>	<b>58.84%</b>	<b>▲</b>	<b>42.91%</b>
<b>Total capitaluri si datorii</b>	<b>215,250,737</b>	<b>235,059,642</b>	<b>283,087,274</b>	<b>100.00%</b>	<b>▲</b>	<b>20.43%</b>

### ACTIVE PE TERMEN LUNG

In anul 2012 activele pe termen lung detin 77.21% din activele societatii, inregistrand o crestere cu 23,102,261 lei, respectiv de 11.82 % fata de 31.12.2011, in principal datorita investitiilor finalizate in anul 2012.

Structura activelor pe termen lung e detaliata in tabelul urmatoare

Active pe termen lung	2012	% in total ATL
Imobilizari corporale	147,329,485	67.41%
Investitii imobiliare	44,484,586	20.35%
Imobilizari necorporale	421,987	0.19%
Active financiare	26,332,650	12.05%
<b>Total</b>	<b>218,568,708</b>	<b>100.00%</b>

La data de 31.12.2012, valoare justa a investitiilor imobiliare a fost stabilita de un evaluator profesionist care a constatat cresteri fata de valoarea neta de 1,976,046 lei si descresteri fata de valoarea neta de 796,740 lei. In urma acestui proces au rezultat diferente din reevaluare de 1,179,305 lei.

Principalele intrari de active corporale sunt prezentate la pct.1.1.d) al prezentului raport.

In grupa investitiilor imobiliare sunt cuprinse activele (terenuri si cladiri) detinute de societate in vederea obtinerii veniturilor din chirii. Detaliata pe puncte de lucru, acestea se prezinta astfel:

<b>Investitii imobiliare</b>	<b>Terenuri</b>	<b>Constructii</b>	<b>2012</b>
<b>Iasi</b>	24,593,900	9,235,490	<b>33,829,390</b>
<b>Buzau</b>	2,219,135	1,999,337	<b>4,218,472</b>
<b>Stefanesti</b>	4,109,971	2,326,753	<b>6,436,724</b>
<b>Total</b>	<b>30,923,006</b>	<b>13,561,580</b>	<b>44,484,586</b>

La 31.12.2012 Societatea detine active fixe imobilizate (teren si cladiri) clasificate ca investitii imobiliare situate in Iasi in valoare de 33,829,390 lei. Conducerea Societatii confirma faptul ca are in vedere posibilitatea vanzarii acestor active imobilizate care nu sunt folosite decat partial in scopul inchirierii.

### ACTIVE FINANCIARE

Activele financiare reprezentand 12.05% din total Active pe termen lung si 9.30% din Total Activ, au inregistrat o crestere de 1,010,535 lei, in perioada de raportare. Mai jos sunt prezentate tranzactiile cu Activele Financiare in perioada de raportare.

In luna februarie au fost achizitionate 14,316 actiuni, reprezentand 60% din capitalul social al S.C. TAIPEI CIMEO S.R.L., pentru care s-a platit suma de 62,040 lei. Obiectul de activitate al S.C. TAIPEI CIMEO S.R.L. il reprezinta « Alte activitati referitoare la sanatatea umana » (cod CAEN 8690). In luna iunie S.C. ROMCARBON S.A. a participat la majorarea capitalului social al S.C. TAIPEI CIMEO S.R.L. cu suma 429,000 lei, proportional cu detinerea in capitalul social al acestuia.

In cursul anului 2012 societatea TOTAL BUSINESS MANAGEMENT SRL si-a reluat activitatea, si-a schimbat denumirea in TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL, de asemenea s-a modificat si activitatea principala a societatii din „Activitati de consultantă pentru afaceri si management ” cod 7022 in „ Colectarea deseurilor nepericuloase”, cod 3811. In luna iunie 2012 S.C. ROMCARBON S.A a cesionat actiunile pe care le detinea in TOTAL WASTE MANAGEMENT SRL catre GREENTECH SA in schimbul sumei de 700 lei.

Tot in cursul anului 2012 societatea TOTAL TEHNICAL MANAGEMENT SRL si-a reluat activitatea, si-a schimbat denumirea in TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL, de asemenea s-a modificat si activitatea principala a societatii din „Activitati de consultantă pentru afaceri si management ” cod 7022 in „ Colectarea deseurilor nepericuloase”, cod 3811. In luna iunie 2012 S.C. ROMCARBON S.A a cesionat actiunile pe care le detinea in TOTAL ELECTRONIC WASTE MANAGEMENT SRL catre GREENWEEE INTERNATIONAL SA la un pret de 1,500 lei.

In luna februarie 2012, S.C. ROMCARBON S.A. a participat, in calitate de asociat unic in cadrul RECYPLAT LTD ( societate cu sediul in Cipru), la operatiunea de majorare a capitalului social prin aport in natura constand in participatiile detinute de catre S.C. ROMCARBON S.A. la capitalul social al S.C. GREENTECH S.A (32%), S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL S.A (32.2475%) si S.C. GREENWEEE INTERNATIONAL S.A. ( 54.5027% ), in valoare totala de 20,787,549 lei, reprezentand 4,788,100 Euro la cursul de schimb stabilit de BNR valabil in data de 15.12.2011 de 4.3415 lei/euro.

In luna iunie S.C. ROMCARBON S.A. a achizitionat 25 parti sociale, reprezentand 25% din capitalul social al ECO PACK MANAGEMENT S.R.L., pentru care s-a platit suma de 220,175 lei.

Obiectul de activitate al ECO PACK MANAGEMENT S.R.L. il reprezinta « Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nea » (cod CAEN 8299). In luna august S.C. ROMCARBON S.A. a participat la majorarea capitalului social al ECO PACK MANAGEMENT S.R.L. platind suma 190,500 lei, procentul de detinere in capitalul acestei societati devenind 49.94%.

De asemenea in luna iunie a participat la capitalul social al POLYMASTER CHEMICALS S.A. cu suma de 79,800 lei reprezentand 60% din capitalul social al acesteia.

Obiectul de activitate al POLYMASTER CHEMICALS S.A. il reprezinta « Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic » (cod CAEN 2221).

In luna octombrie 2012 S.C. ROMCARBON S.A. a participat la capitalul social al S.C. GREENSORT RECYCLING S.R.L cu suma 20,400 lei, reprezentand 51% din capitalul social al acesteia. Obiectul de activitate al S.C. GREENSORT RECYCLING S.R.L il reprezinta « Recuperarea materiale reciclabile sortate » (cod CAEN 3832).

ACTIVELE CURENTE detin 22.79% din total active inregistrand o crestere cu 24,925,371 lei, respectiv cu 62.95% fata de anul 2011. Cresterea activelor circulante a fost influentata de:

Active curente	2012	% in total AC	2012 vs.2011
Stocuri	16,308,574	25.28%	47.95%
Creante comerciale	36,628,524	56.77%	106.92%
Imprumuturi acordate partilor afiliate	55,442	0.09%	-97.19%
Impozite de recuperat	18,839	0.03%	-55.07%
Alte active	306,716	0.48%	70.20%
Numerar si echivalente de numerar	11,200,471	17.36%	29.15%
<b>Total</b>	<b>64,520,578</b>	<b>100.00%</b>	<b>62.95%</b>

La 31.12.2012 s-au efectuat ajustari pentru deprecierea creantelor clienti in valoare de 68,334 lei.

In perioada de raportare societatea acordase prima transa in valoare de 12,500 euro din imprumutul aprobat de 37,500 euro catre SC ECO PACK MANAGEMENT SA, societate in capitalul careia S.C. ROMCARBON S.A. detine 49.94%. Imprumutului i se aplica o rata a dobanzii de 4.97%/an.

In anul 2012 SC ROMCARBON S.A a incasat imprumuturile pe care le acordase societatilor SC Greenfiber International SA (200,000 euro) si SC GreenWee International SA (230,000 euro) si dobanda aferenta.

#### DATORII

Datoriile totale ale societatii detin 58.82% din total pasiv, inregistrand o crestere fata de anul 2011 de 49,917,766 lei, respectiv de 42.83%.

Datoriile curente ale societatii, reprezentand 63.85% din total datorii si 37.57% din total pasiv, au inregistrat o crestere cu 37,602,621 lei fata de aceeaasi perioada a anului 2011, respectiv cu 54.70%, si au urmatoarea componenta:

Datorii curente	2012	% in total datorii	2012 vs.2011
Datorii comerciale	30,725,215	18.45%	53.34%
Imprumuturi primite de la parti afiliate	34,464,930	20.69%	n/a
Imprumuturi	38,309,069	23.00%	-17.96%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	1,373,008	0.82%	21.75%
Venituri in avans	38,350	0.02%	36.10%
Alte datorii	1,435,032	0.86%	67.73%
<b>Total</b>	<b>106,345,604</b>	<b>63.85%</b>	<b>54.70%</b>

In luna iunie 2012 societatea a contractat de la Recyplat LTD Cipru, firma in capitalul careia detine 100%, un imprumut in suma de la 7,751,900 Euro pe termen de 12 luni, purtator de dobanda (Euribor1M+0.5%).

Societate	Contract	Valoare	
		Euro	Lei
Recyplat LTD Cipru	1318/05.06.2012	€ 7,751,900	34,330,840 lei
Dobanda		€ 30,277	134,086 lei

<b>Total</b>	<b>€ 7,782,177</b>	<b>34,464,925 lei</b>
--------------	--------------------	-----------------------

**Datoriile societatii pe termen lung** reprezentand 36.15% din total datorii si 21.27% din total pasiv, au inregistrat o crestere cu 12,409,195 lei fata de aceeași perioada a anului 2011, respectiv cu 25.96%, si au urmatoarea componenta:

<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>2012</b>	<b>% in total datorii</b>	<b>2012 vs.2011</b>
Imprumuturi	28,473,487	17.10%	6.81%
Leasinguri financiare si alte datorii purtatoare de dobanda	3,044,711	1.83%	314.07%
Datorii privind impozitul amanat	14,913,577	8.95%	0.27%
Venituri in avans	13,781,714	8.27%	148.87%
<b>Total</b>	<b>60,213,489</b>	<b>36.15%</b>	<b>25.96%</b>

Situatia imprumuturilor bancare angajate de SC Romcarbon SA la data de 31.12.2012 este urmatoarea:

Banca	Tipul facilitatii	Suma initiala	Sold la 31.12.2012		Din care:	
			in euro	in lei	<1 an	>1an
UniCredit Tiriac	Linie de credit	€ 3,450,000	€ 2,720,489	12,048,228 lei	12,048,228 lei	- lei
UniCredit Tiriac	Credit obiect	€ 2,500,000	€ 774,414	3,429,647 lei	3,429,647 lei	- lei
BCR	Credit punte	€ 2,118,086	€ 1,134,286	5,023,414 lei	5,023,414 lei	- lei
Banca Romaneasca-NBG Londra	Credit pentru investitii(I)	€ 5,300,000	€ 2,895,371	12,822,728 lei	2,608,012 lei	10,214,716 lei
Banca Romaneasca-NBG Londra	Credit pentru investitii(II)	€ 3,750,000	€ 2,485,955	11,009,549 lei	2,239,230 lei	8,770,319 lei
BRD	Linie de credit	€ 2,550,000	€ 2,548,401	11,286,104 lei	11,286,104 lei	- lei
BCR	Credit investitii	€ 2,520,578	€ 2,520,578	11,162,884 lei	1,674,433 lei	9,488,452 lei
<b>TOTAL</b>		<b>€ 22,788,664</b>	<b>€ 15,079,494</b>	<b>66,782,555 lei</b>	<b>38,309,069 lei</b>	<b>28,473,487 lei</b>

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.

**Subventii pentru investitii :**

In anul 2012, in cadrul proiectului « Modernizarea intreprinderii prin achizitia de noi tehnologii de productie, reprofilare, reabilitare si extindere hala de productie existentă » s-a incasat de la Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri , prin Autoritatea de Management pentru Programul Operational Sectorial „Cresterea Competitivitatii Economice” suma de 4,330,658 lei, conform cererilor de rambursare 1 si 2. La 31.12.2012 societatea avea de incasat de la Autoritatea de Management ultima transa de 4,525,192 lei.

**Capitalurile proprii** detin 41.16% din total pasiv, si au inregistrat o diminuare de 1,984,184 respectiv cu 1.67% fata de 31.12.2011 si au urmatoarea componenta:

<b>Capitaluri proprii</b>	<b>2012</b>	<b>2012 vs.2011</b>
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	0.00%
Ajustari ale capitalului social - IAS29 - inflatare capital social	201,639,749	0.00%
Alte elemente de capitaluri proprii -IAS29 - inflatare rezerve legale si alte rezerve	453,242	0.00%
Prime de capital	2,182,283	0.00%
Rezerve din reevaluare (P)	70,920,754	-5.75%

Rezerve legale(P)	1,257,051	2.82%
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	3,730,238	7.01%
Alte rezerve (P)	2,986,369	46.39%
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperit(A/P)	3,790,880	300.56%
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	4,593,578	0.00%
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-202,092,991	0.00%
Profit sau pierdere (A/P)	689,283	-72.19%
Repartizarea profitului (A)	-34,464	-64.96%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>116,528,182</b>	<b>-1.67%</b>

Ajustarile pozitiilor de bilant pentru aplicarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara este prezentata in tabelul de mai jos

Pozitie de bilant	2010	2011	2012	Motivatie
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	29,134,177	0	0	
Terenuri si amenajari de terenuri (A)	-43,941,597	-30,127,077	-29,471,400	Impact rezultat din modificare politici contabile si din reevaluari investitii imobiliare-IAS 40
Constructii (A)	-11,409,556	-12,465,987	-13,833,881	
Investitii imobiliare evaluate la valoarea justa	8,377,804	42,593,063	44,484,586	
Amortizarea constructiilor (P)	0	198,236	806,754	
<b>Total Active</b>	<b>-17,839,173</b>	<b>198,236</b>	<b>1,986,059</b>	
Capital social	201,639,749	201,639,749	201,639,749	Aplicare IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste
Alte elemente de capitaluri proprii	453,242	453,242	453,242	
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	-202,092,991	-202,092,991	-202,092,991	
Rezerve din reevaluare (P)	-36,229,715	-18,907,242	-22,784,069	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	-127,245	-275,070	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperit(A/P)	0	0	3,790,880	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	4,593,578	4,593,578	4,593,578	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
Profit sau pierdere (A/P)	0	-233,773	1,723,781	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
<b>Total Capitaluri Proprii</b>	<b>-31,636,137</b>	<b>-14,674,682</b>	<b>-12,950,901</b>	
Impozitul pe profit curent	0	0	23,383	
<b>Total datorii pe termen scurt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23,383</b>	
Impozitul pe profit amanat	13,796,964	14,872,917	14,913,577	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>13,796,964</b>	<b>14,872,917</b>	<b>14,913,577</b>	
<b>Total capitaluri si datorii</b>	<b>-17,839,173</b>	<b>198,236</b>	<b>1,986,059</b>	

**b.)Situatia veniturilor si a cheltuielilor/Situatia rezultatului global**

Contul de profit si pierdere	2011	2012	2012 vs.2011
Vanzari nete	103,874,248	131,276,119	▲ 27,401,871

Venituri din investitii	3,794,621	4,611,368	▲	816,747
Alte castiguri sau pierderi	-144,371	544,684	▲	689,055
Variatia stocurilor	413,756	1,873,742	▲	1,459,986
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	-73,706,366	-102,762,851	▼	- 29,056,485
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	-2,992,153	-4,515,592	▼	- 1,523,439
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-10,240,294	-11,013,035	▼	- 772,741
Cheltuieli cu contributiile privind asigurarile si protectia sociala	-2,692,728	-2,921,519	▼	- 228,791
Costul net al finantarii	-3,825,225	-3,963,918	▼	- 138,693
Alte venituri	193,199	611,867	▲	418,668
Alte cheltuieli	-11,692,884	-12,987,540	▼	- 1,294,656
<b>Profit (pierdere) inaintea impozitarii</b>	<b>2,981,803</b>	<b>753,325</b>	▼	<b>- 2,228,478</b>
Impozit pe profit	-503,448	-64,043	▲	439,405
<b>Profit (pierdere) net</b>	<b>2,478,355</b>	<b>689,282</b>	▼	<b>- 1,789,073</b>
Alte elemente ale rezultatului global	3,380,708	0	▼	- 3,380,708
<b>Total rezultat global</b>	<b>5,859,063</b>	<b>689,282</b>	▼	<b>- 5,169,781</b>

**Ajustarile elementelor de venituri si cheltuieli pentru aplicarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara este prezentata in tabelul de mai jos :**

Indicator	2011	2012	Motivatie
Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	0	-796,740	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
Cheltuieli privind cedarea investitiilor imobiliare	0	-655,677	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
Cheltuieli privind activele cedate si alte operatii de capital	0	655,677	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	198,236	608,518	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
Cheltuieli cu impozitul pe profit	0	-23,383	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	0	-40,660	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	0	1,976,046	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
Venituri din cedarea investitiilor imobiliare		922,061	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
Venituri din vânzarea activelor si alte operatii de capital		-922,061	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
Venituri din impozitul pe profit amanat	-432,009	0	Impact modificare politici contabile ,a reevaluarilor si retratarilor IFRS
<b>Total</b>	<b>-233,773</b>	<b>1,723,781</b>	

**CIFRA DE AFACERI**

Cifra de afaceri in anul 2012 a fost de 135,533,436 lei, in crestere cu 26.65% fata de cea inregistrata in anul 2011.

Structura cifrei de afaceri	2010		2011		2012		2012 vs.2011
	Valoare	% in total	Valoare	% in total	Valoare	% in total	

Venituri din vanzari de produse finite	72,105,475	63.83%	79,050,217	73.87%	82,726,874	61.04%	▲	4.65%
Venituri din vanzari de semifabricate	99,702	0.09%	60,046	0.06%	24,234	0.02%	▼	-59.64%
Venituri din prestari servicii	234,978	0.21%	201,524	0.19%	99,413	0.07%	▼	-50.67%
Venituri din vanzari de marfuri	34,675,340	30.70%	21,356,778	19.96%	45,148,274	33.31%	▲	111.40%
Venituri din inchirieri	2,939,936	2.60%	3,143,535	2.94%	4,257,319	3.14%	▲	35.43%
Venituri din alte activitati	2,909,529	2.58%	3,205,683	3.00%	3,277,323	2.42%	▲	2.23%
<b>Total, din care:</b>	<b>112,964,960</b>	<b>100.00%</b>	<b>107,017,784</b>	<b>100.00%</b>	<b>135,533,436</b>	<b>100.00%</b>	▲	<b>26.65%</b>
~intern	95,863,263	84.86%	87,864,226	82.10%	114,523,086	84.50%	▲	30.34%
~extern	17,101,697	15.14%	19,153,558	17.90%	21,010,350	15.50%	▲	9.69%

*Nota: Cifra de afaceri cuprinde indicatorul "Vanzari nete" din Contul de Profit si Pierdere, la care se adauga "Venituri din inchirieri" care sunt generate de investitiile imobiliare.*

### INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

In perioada de raportare principalii indicatori au avut urmatoarea evolutie

Indicator	31.12.2011	31.12.2012
Profit net	2,478,355	689,282
Cheltuiala cu impozitul pe profit	503,448	64,043
Cheltuiala cu dobanzile	3,161,054	3,370,650
<b>EBIT</b>	<b>6,142,857</b>	<b>4,123,975</b>
Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor	2,992,153	4,515,592
<b>EBITDA</b>	<b>9,135,010</b>	<b>8,639,567</b>

#### 1 Indicatori de profitabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2011	31.12.2012
a)	EBITDA in total vanzari	EBITDA	8.54%	6.37%
		$\frac{\text{Cifra de Afaceri}}{\text{EBITDA}} \times 100$		
b)	EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA	7.71%	7.41%
		$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{EBITDA}} \times 100$		
c)	Rata profitului brut	Profit Brut	2.79%	0.56%
		$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Profit Brut}} \times 100$		
d)	Rata rentabilitatii capitalurilor	Profit net	2.09%	0.59%
		$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Profit net}} \times 100$		

#### 2 Indicatori de lichiditate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2011	31.12.2012
a)	Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante	0.58	0.61
		$\frac{\text{Datorii pe termen scurt}}{\text{Active circulante}}$		
b)	Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	Active circulante-Stocuri	0.42	0.45
		$\frac{\text{Datorii pe termen scurt}}{\text{Active circulante-Stocuri}}$		

#### 3 Indicatori de risc

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2011	31.12.2012
a)	Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat	0.40	0.52
		$\frac{\text{Capitaluri proprii}}{\text{Capital imprumutat}}$		
b)	Rata de acoperire a dobanzii	EBIT	1.94	1.22
		$\frac{\text{Cheltuieli cu dobanzile}}{\text{EBIT}}$		

#### 4 Indicatori de activitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2011	31.12.2012
---------	-----------	---------------	------------	------------

a)	Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale	x	360	66	72
		Cifra de Afaceri				
b)	Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale	x	360	57	67
		Cifra de Afaceri				

### 5 Indicatori de rentabilitate

Nr.Crt.	Indicator	Mod de calcul	31.12.2011	31.12.2012
a)	Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net		
		Active totale	x	100
b)	Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net		
		Capitaluri proprii	x	100
c)	Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net		
		Cifra de Afaceri	x	100

### c)Situatia fluxurilor de trezorerie

Numerarul si echivalentul de numerar existent la sfarsitul anului 2012 a crescut de la 8,672,653 lei (la 31.12.2011) la 11,200,471 lei (la 31.12.2012).

Situatia comparativa pe anii 2011 si 2012 privind fluxurile de trezorerie este redată in tabelul de mai jos.

Indicatori	An 2011	An 2012
<b>Profitul net al anului</b>	<b>2,478,355</b>	<b>689,282</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	503,448	64,043
Amortizarea /depreciere a activelor pe termen lung	2,992,153	4,515,592
(Castig)/pierdere din investitii financiare	(34,354)	(93,161)
(Castig)/pierdere din modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare	-	(1,179,305)
(Castig)/pierdere din vanzarea investitiilor imobiliare	-	(266,384)
Cheltuieli/venituri privind provizioanele pentru clienti	70,439	11,243
Cheltuieli/ venituri din creante	189,189	48,788
Castig/Pierdere din cedarea activelor financiare	299,990	(1,820)
Cheltuieli cu dobanda	3,161,054	3,370,650
Venituri din dobanzi	(279,110)	(354,049)
Venituri din dividende	(371,976)	-
Venituri din subventii	(199,670)	(611,867)
Castig/Pierdere nerealizat/a din diferente de curs	390,838	2,119,689
<b>Miscari în capitalul circulant</b>		
(Crestere)/ (descrestere) creante comerciale si alte creante	3,557,408	(14,461,905)
(Crestere)/ (descrestere)stocuri	2,417,655	(5,285,230)
(Cresteri)/ (descresteri) in alte active	(85,687)	(126,510)
Crestere / (descrestere) datorii comerciale	5,531,909	10,614,398
Crestere / (descrestere) venituri inregistrate in avans	28,177	10,173
Crestere / (descrestere) alte datorii	-	579,462
<b>Numerar generat/ utilizat din activitati operationale</b>	<b>20,649,818</b>	<b>(356,911)</b>
Impozit pe profit platit	(113,369)	(292)
Dobanzi platite	(3,161,054)	(3,370,650)

<b>Numerar net generat din activitati operationale</b>	<b>17,375,395</b>	<b>(3,727,853)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>		
Plati aferente imobilizarilor financiare	(2,008,961)	(1,010,915)
Dobanzi încasate	279,110	354,049
Dividende primite	371,976	-
Plati aferente imobilizarilor corporale	(14,896,486)	(20,779,652)
Plati aferente investitiilor imobiliare	(1,056,430)	(1,367,895)
Incasari din vanzarea investitiilor imobiliare	-	922,061
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale	157,290	505,368
Încasari din vanzarea investitiilor	-	2,200
Imprumuturi acordate partilor afiliate	(99,814)	1,918,162
Plati aferente activelor necorporale	(406,082)	(82,860)
Plati dividende	-	(2,539,607)
<b>Numerar net utilizat în activitati de investitii</b>	<b>(17,659,397)</b>	<b>(22,079,089)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		
Plati de leasing	(1,076,302)	(1,770,520)
Incasari din împrumuturi bancare	6,649,004	15,477,875
Incasari din împrumuturi parti afiliate	-	34,464,930
Rambursari de împrumuturi	(4,645,867)	(23,974,202)
Incasari din subventii	4,861,229	4,330,658
<b>Numerar net generat din activitati de finantare</b>	<b>5,788,064</b>	<b>28,528,741</b>
<b>Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>		
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	<b>3,118,012</b>	<b>8,672,653</b>
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute	50,580	(193,981)
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar</b>	<b>8,672,653</b>	<b>11,200,471</b>

## **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 **principala, 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
- a) valoare nominală – 0.1 lei
- b) cod ISIN:ROROCEACNOR1
- c) 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 Guvernanță 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 Guvernanță 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](http://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 Guvernanta Corporativa, regulament ce poate fi accesat pe site-ul societății- [www.romcarbon.com](http://www.romcarbon.com).

Reglementările carora ne conformăm în elaborarea prezentului capitol de guvernanta corporativa: **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 Guvernanta 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 Etica** 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 realeși.

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 urmarit 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 întrunirile Consiliului de Administrație sunt transmise, cu cel puțin 5 zile înainte de data desfășurării ședinței, prin orice mijloc de comunicare la distanță (posta, e-mail, fax) care să asigure confirmarea primirii, în scris, de către destinatar/membrul Consiliului de Administrație convocat. Aceste convocări cuprind data, respectiv locația unde se va ține ședința C.A. precum și ordinea de zi, neputându-se lua nicio decizie asupra altor probleme, decât în caz de urgență și cu condiția ratificării în ședința următoare de către membrii absenți. În cazuri excepționale, justificate prin urgența situației și prin interesul societății, deciziile consiliului de administrație pot fi luate prin votul unanim exprimat în scris al membrilor, fără a mai fi necesară o întrunire a respectivului organ.

Pentru valabilitatea deciziilor luate este necesară prezenta a cel puțin 2/3 dintre membrii Consiliului de Administrație și deciziile se iau cu majoritatea absolută a membrilor prezenți. În caz de paritate a voturilor, președintele Consiliului de Administrație va avea votul decisiv. Dacă președintele în funcție al Consiliului de Administrație nu poate sau îi este interzis să participe la vot, ceilalți membri ai Consiliului de Administrație vor putea alege un președinte de ședință, având aceleași drepturi ca președintele în funcție. În caz de paritate de voturi și dacă președintele nu beneficiază de vot decisiv, propunerea supusă la vot se consideră respinsă.

Membrii Consiliului de Administrație își exprimă votul referitor la problemele înscrise pe ordinea de zi în cadrul ședinței. În caz de neprezentare, administratorii își pot exprima votul prin orice mijloc de comunicare la distanță (posta, e-mail, fax) care să asigure confirmarea primirii votului exprimat în scris, de către secretarul Consiliului de Administrație, cel mai târziu până la sfârșitul ședinței pentru care au fost convocați.

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 Administrație, 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.

La data prezentului raport anual, Consiliul de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. este alcatuit din urmatorii administratori alesi in cadrul Adunarii Generale Ordinare din data de 05.01.2012, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2016:

#### ► **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 – 13.02.2009,01.04.2012-prezent;
- Presedinte al Consiliului de Administratie al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA: 01.05.2007-dec. 2009; 20.09. 2010 – prezent.
- Director General al S.C GREENTECH S.A 01.04.2012-prezent;
- Presedinte al Consiliului de Administratie al SC GREENTECH SA: 06.01.2009 – prezent
- Director General al S.C GREENWEEEE INTERNATIONAL S.A 01.04.2012-prezent;
- Presedinte al Consiliului de Administratie al SC GREENWEEE INTERNATIONAL SA: 01.11.2008 – prezent
- Director General al S.C GREENLAMP RECICLARE S.A :01.04.2012-prezent
- Presedinte al Consiliului de Administratie al S.C GREENLAMP RECICLARE S.A :28.05.2012-31.01.2013
- Presedinte al Consiliului de Administratie al S.C GREENGLASS RECYCLING S.A 15.02.2013-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 – 28.05.2012
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENTECH SA - 06.01.2009 – 28.05.2012
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENWEEEE INTERNATIONAL SA - 01.11.2008 – 28.05.2012

#### ► **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-

28.05.2012

- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENTECH SA: 19.11.2010 – 28.05.2012
- Membru al Consiliului de Administratie al SC GREENWEEE INTERNATIONAL SA: 01.09.2010 – 28.05.2012

Atribuțiile Consiliului de Administrație 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.

### **Nominalizarea și remunerarea administratorilor**

Nominalizarea administratorilor S.C. ROMCARBON S.A. se face de către acționari, nominalizările fiind supuse aprobării adunării generale a acționarilor. Candidații la funcția de membru al consiliului de administrație al societății trebuie să îndeplinească pe lângă condițiile generale prevăzute de Legea nr.31/1990 și cele speciale instituite de Legea nr.297/2004.

În anul 2012, Consiliul de Administrație s-a întrunit în 11 sedințe, deciziile fiind luate cu unanimitatea voturilor celor prezenți și cu îndeplinirea prevederilor legale privind convocarea și cvorumul pentruținerea respectiv adoptarea în mod legal a deciziilor. Principalele decizii luate de către consiliul de administrație au vizat:

- Aprobarea modificării politicii contabile începând cu anul 2012, în sensul înregistrării cheltuielii cu amortizarea potrivit reglementărilor contabile aplicabile precum și revizuirea duratei de amortizare, în condițiile materialului nr. 856/06.02.2012(Decizia nr.1/15.02.2012)
- Aprobarea prelungirii, până în data de 31.12.2012, a facilității de credit pe descoperit de cont, contractată de societate de la Raiffeisen Bank în baza contractului nr. 163/26.01.2006, cu menținerea garanțiilor constituite și în condițiile de creditare descrise în materialul nr. 998/14.02.2012 (Decizia nr. 2/22.02.2012).
- Aprobarea condițiilor generale de derulare a operațiunilor bancare pentru persoane juridice și entități fără personalitate juridică - Ediția 04.07.2011 valabile la nivelul Raiffeisen Bank și aplicabile Contractului nr.163/26.01.2006(Decizia nr. 2/22.02.2012)
- Aprobarea participării societății la capitalul social al societății comerciale Eco Pack Management S.R.L. București (J40/5745/2010, CUI RO 27021161), prin cumpărarea de la S.C. Winpack Industry S.R.L. Buzău a unui număr de 25 de părți sociale, reprezentând 25% din capitalul social al S.C. Eco Pack Management S.R.L., la prețul de 8,807 lei/parte socială, respectiv la prețul total de 220,175 lei.(Decizia nr.5/24.05.2012)
- Aprobarea contractării serviciilor de audit pentru anul 2012- 2013 și încheierea, în acest sens, a unui contract de prestări servicii de audit statutar cu S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L.(Decizia nr. 5/24.05.2012)
- Aprobarea procedurii de acordare a dividendelor aferente exercitiului financiar 2011, conform materialului nr.3088/14.05.2012 precum și diseminarea unui comunicat având ca obiect informarea acționarilor cu privire la punerea la dispoziție a mai sus menționatei proceduri, în conformitate cu dispozițiile art. 113 lit. G ALIN. 1 din Regulamentul CNVM 1/2006(Decizia nr. 5/24.05.2012).
- Aprobarea participării S.C. ROMCARBON S.A. la capitalul social al S.C. POLYMASTER CHEMICALS S.A societate în curs de înființare (rezervare denumire nr. 509867/17.05.2012) cu suma de 540,000 euro, care reprezintă 60% din capitalul social (Decizia nr.5/24.05.2012).
- Aprobarea (în baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 27.04.2012) contractării unui împrumut de la RECYPLAT LIMITED ( societate în cadrul căreia S.C. ROMCARBON S.A. deține o cota de participare de 100%) în valoare de 7,960,000 euro, în următoarele condiții:
  - dobândă – EURIBOR IM + 0.5% /an platibilă la momentul rambursării împrumutului
  - perioada – 1 an
  - angajare împrumut- integral, până în data de 04.06.2012
  - scop contractare împrumut- refinanțarea unor credite non-competitive, susținerea investițiilor financiare și în producție(Decizia nr. 5/24.05.2012) .

- Aprobarea incheierii unui contract de vanzare-cumparare cu KASAKROM CHEMICALS S.R.L pentru vanzarea-cumpararea de polimeri de uz general, polimeri cu utilizati special si compounduri, in conditiile prezentate in Raportul Curent inregistrat sub nr. 1246/25.05.2012.
- Aprobarea contractarii unui plafon de leasing de la UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. in valoare de 2,904,522 euro, in conditiile materialului nr. 3437/29.05.2012, respectiv incheierea unor contracte de leasing pentru achizitia bunurilor descrise in materialul anterior mentionat.  
(Decizia nr.6/06.06.2012)
- Aprobarea contractarii urmatoarelor credite cu Unicredit Tiriac Bank astfel (Decizia nr.7/29.06.2012) in conditiile prezentate in Raportul Curent inregistrat sub nr.1588/29.06.2012.
  - a) Credit pe termen scurt de tip revolving in valoare de 2,750,000 Euro pentru o perioada de 12 luni, destinat pentru finantarea cheltuielilor generale ale companiei ;
  - b) Facilitate multiscop pentru utilizari cash/noncash revolving – finantarea a maximum 85% din platile efectuate pentru a duce la indeplinirea contractului comercial cu Kasakrom Chemicals SRL, in valoarea de 2,500,000 Euro, perioada de utilizare 12 luni, perioada de valabilitate 18 luni.
- Aprobarea participarii S.C ROMCARBON S.A cu suma de **199,500 lei**, la majorarea capitalului social al S.C ECO PACK MANAGEMENT SRL(Decizia nr.8/13.08.2012)
- Aprobarea participarii S.C ROMCARBON S.A cu suma de **20,400 lei** la capitalul social al societatii comerciale GREENSORT RECYCLING SRL . S.C ROMCARBON S.A detine 51% din capitalul social al GREENSORT RECYCLING SRL(Decizia CA nr.8/13.08.2012)
- Aprobarea refinantarii liniei de credit in valoare de 600,000 Euro contractata de la Raiffeisen Bank de catre UniCredit Tiriac Bank, in conditiile prezentate in materialul inregistrat sub nr.**7096/15.10.2012. (Decizia nr.9/26.10.2012).**
- Aprobarea participarii societatii la capitalul social al KANG YANG BIOTEHNOLOGY CO.LTD prin achizitionarea unui numar de 139,000 parti sociale (reprezentand 4.8097% din capitalul social al KANG YANG BIOTEHNOLOGY CO.LTD), la un pret total de 46,500 Euro(**Decizia nr.9/26.10.2012**).
- Aprobarea radierii (desfiintarii ) punctului de lucru din Comuna Apahida, Str.Libertatii nr.63, in incinta complexului Agro-Industrial Apahida, Judetul Cluj(**Decizia nr.9/26.10.2012**).
- Aprobarea suplimentarii cu 700,000 Euro a liniei de credit contractata cu UniCredit Tiriac Bank in suma de 2,750,000 Euro, conform contractului de credit nr.BUZA/014/2012, in conditiile prezentate in materialul inregistrat sub nr.8145/23.11.2012(Decizia nr.10/03.12.2012).
- Aprobarea participarii S.C ROMCARBON S.A, in calitate de asociat unic, la capitalul social in valoare de 25,000 de euro al unei noi societati comerciale cu raspundere limitata -**Romcarbon Deutschland GmbH**, cu sediul in Germania(Decizia nr.10/03.12.2012).
- Aprobarea acordarii catre **S.C ECO PACK MANAGEMENT S.A**, pentru o perioada de maxim **1 an**, a unui imprumut in valoare de **37,500 Euro**, in conditiile prezentate in Raportul Curent inregistrat sub nr.3470/20.12.2012.
- **Aprobarea** vanzarii catre **S.C EGROS TRADE SRL** la pretul total de **210,025.60 Euro+TVA a imobilelor situate in Calea Chisinaului nr.29, Iasi, Judetul Iasi, imobile identificate cu urmatoarele nr.cadastrale: 3860/18/1/3, 3860/1/2,3860/13/1 , 3860/5, 3860/6, 3860/7, conform deciziei nr.11/17.12.2012**
- Convocarea celor 3 Adunari Generale ale Actionarilor :

**AGOA din 27.04.2012** , prin Decizia C.A. nr.3/26.03.2013 privind :

- Prezentarea, dezbaterea si aprobarea raportului de gestiune al Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2011.
- Prezentarea si aprobarea situatiilor financiare **individuale neconsolidate** aferente exercitiului financiar 2011 compuse din : bilantul contabil, contul de profit si pierdere, situatia modificarii capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie, politicile contabile precum si notele explicative, avand la baza: Raportul administratorilor si Raportul Auditorului financiar extern pe anul 2011.
- Prezentarea raportului auditorului financiar extern – Delloite Audit S.R.L., membra a Delloite Touche Tohmatsu - referitor la **situatiile financiare neconsolidate** aferente exercitiului financiar 2011.
- Prezentarea si aprobarea **situatiilor financiare consolidate** intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara(IFRS) aferente exercitiului financiar 2011.

- Prezentarea raportului auditorului financiar extern – Delloite Audit S.R.L., membra a Delloite Touche Tohmatsu - referitor la **situatiile financiare consolidate** intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara(IFRS) aferente exercitiului financiar 2011.
- Aprobarea repartizarii profitului net inregistrat in:
  - **exercitiul financiar 2011**, in valoare de 2,613,759.94 lei, pe urmatoarele destinatii:
    - O parte din profit la “ Dividende;”
    - O parte din profit la “Alte rezerve”- surse proprii de finantare.
  - **exercitiul financiar 2009**, in valoare de 946,392.32 lei la “Alte rezerve”.
- Prezentarea si aprobarea Raportului anual 2011, intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr.1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si ale Codului de Governanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti S.A.
- Aprobarea descarcarii de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2011.
- Aprobarea indemnizatiei brute a membrilor Consiliului de Administratie ( numiti in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 05.01.2012) in cuantum brut de : **5,849 lei** – Presedintele C.A. si **4,970 lei** – membrii C.A; acest cuantum va fi corectat trimestrial prin raportare la rata inflatiei comunicata de Institutul National de Statistica.
- Aprobarea contractarii auditului statutar al societatii pentru exercitiul financiar 2012 si imputernicirea Consiliului de Administratie sa desemneze auditorul statutar si sa negocieze cu acesta conditiile contractuale.
- Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli si a programul de activitate pentru exercitiul financiar 2012.
- Aprobarea datei de **18.05.2012** ca dată de identificare a acționarilor asupra cărora se vor răsfrânge efectele hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor, conform art. 238 din Legea 297/2004 privind piața de capital.

**AGEA din 27.04.2012**, prin Decizia CA nr.3/26.03.2013 privind:

- Aprobarea expunerii bancare a S.C. Romcarbon S.A. in valoare de 28,000,600 euro si 12,230,188 lei pentru exercitiile financiare 2012-2013 si prelungirea cu 12 luni a creditelor scadente in anul 2012 cu mentinerea garantiilor aferente acestora (inclusiv a celor cu care societatea garanteaza in calitate de garant per aval). Imputernicirea Consiliului de Administratie sa negocieze si sa decida, dupa caz, cu privire la: modificarea conditiilor de creditare, modificarea si/sau constituirea de noi garantii, refinantarea creditelor existente precum si contractarea unor noi credite, in limitele expunerii bancare si in conditiile legii.
- Aprobarea planului de investitii pentru anul 2012. Imputernicirea Consiliului de Administratie de a decide cu privire la stabilirea prioritatii de efectuare a investitiilor cuprinse in planul aprobat, precum si cu privire la aprobarea surselor de finantare a acestor investitii, in limitele prevazute de lege. Imputernicirea Directorului General si a Directorului Financiar de a semna orice documente necesare in vederea ducerii la indeplinire a viitoarei hotarari.
- Aprobarea contractarii, in vederea sustinerii planului de investitii asumat, a unui imprumut in valoare de 8,000,000 euro de la RECYPLAT LIMITED ( companie in cadrul careia S.C. ROMCARBON S.A. detine calitatea de asociat unic).

**AGOA din 01.06.2012** prin decizia CA nr.4/25.04.2012, privind:

- Revocarea tuturor membrilor Consiliului de Administratie ai S.C. ROMCARBON S.A.
- Ca urmare a aprobarii pct. 1, aprobarea alegerii noilor administratori prin metoda votului cumulativ in sensul prevederilor stabilite de articolul 235 din Legea 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ca urmare a aprobarii pct. 1 si 2 alegerea membrilor Consiliului de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A., urmand ca persoanele alese ca membri ai Consiliului de Administratie al S.C. ROMCARBON S.A. sa exercite un nou mandat de 4 ani incepand cu de la data indeplinirii tuturor cerintelor legale in vigoare, inclusiv contractarea asigurarii pentru raspundere profesionala.
- Aprobarea datei de inregistrare de 18.06.2012 in sensul art. 238 alin. 1 din Legea 297/2004 privind piata de capital cu modificarile si completarile ulterioare;

- Mandatarea Directorului General al S.C. ROMCARBON S.A. cu posibilitatea de substituire, pentru (i) a incheia si/sau semna, in numele S.C. ROMCARBON S.A. si /sau al actionarilor S.C. ROMCARBON S.A. , hotararile adoptate de adunarea generala ordinara, oricare si toate hotararile, documentele aplicatiile, formularele, si cererile adoptate/intocmite in scopul sau pentru executarea hotararilor adoptate de adunarea generala ordinara a actionarilor, in relatia cu orice persoana fizica sau juridica, publica sau privata, precum si pentru (ii) a efectua toate formalitatile legale necesare pentru inregistrarea, publicitatea opozabilitatea executarea si publicarea hotararilor adoptate de adunarea generala ordinara a actionarilor.

Cu privire la respectarea dispozitiilor art. 138<sup>2</sup> 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 intrunesc partial conditia de independenta intrucat numai domnii SIMIONESCU DAN si WANG,YI -HAO sunt administratori independenti.

La nivelul societatii exista de asemenea un Comitet de Audit format din urmatorii administratori: SIMIONESCU DAN si WANG,YI -HAO.

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 27.04.2012.

### **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 pana la data de 31.03.2012

Titu 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. 143<sup>2</sup> 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 2012:**

a) Administratori – indemnizatie C.A.conform Hotararii AGOA din 27.04.2012- **198,031 lei**

b) Conducere executiva – **655,326 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 Extraordinaire 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/aprobată 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](http://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 sediu cu cel puțin 2 zile înainte de data tinerii AGA, ora 17.00 sau prin e-mail la adresa [office@romcarbon.com](mailto:office@romcarbon.com) (în condițiile în care se utilizează mijloace electronice, procura specială se va transmite prin semnatura electronică extinsă), până la aceeași dată 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 data 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.

Cererea 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](mailto: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](mailto: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](http://www.romcarbon.com)- Secțiunea acționariat/Adunări Generale ale Acționarilor) începând cu data convocării Adunării Generale.

Acționarii înscrși în Registrul Acționarilor la data de referință își pot exprima și transmite votul cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi a Adunărilor 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

actionarului (buletin/carte de identitate in cazul actionarilor persoane fizice respectiv certificat de inregistrare si copia actului de identitate al reprezentantului legal in cazul persoanelor juridice), se vor expedia la sediul societatii, cu confirmare de primire, astfel incat sa fie inregistrate ca fiind primite pana cel tarziu cu 2 zile inaintea desfasurarii sedintei AGA, ora 17.00. Formularele primite ulterior datei si orei de mai sus nu vor fi luate in calcul pentru determinarea cvorumului si majoritatii in cadrul Adunarii.

În situația neîndeplinirii condițiilor prevăzute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea Adunării Generale a Actionarilor la data si ora prevazute în Convocator, următoarea adunare este convocata pentru o data ulterioara aprobată de către Consiliul de Administratie, în același loc, cu aceeași ordine de zi si pentru actionarii inregistrați la aceeași data de referinta.

Pentru a pune la dispoziția acționarilor informații relevante în timp real, S.C. ROMCARBON S.A. a creat pe pagina [www.romcarbon.com](http://www.romcarbon.com) o secțiune specială, numită Actionariat, accesibilă și permanent actualizată.

Pagina este astfel structurată încât să conțină toate informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare: informații referitoare la sedintele C.A., ale adunarilor generale ale actionarilor, calendar financiar, raportări periodice și curente, dividende, guvernanta 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 urmeaza, periodic, cursuri de specializare.

In ceea ce privește **relatia 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 București, Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, publicate într-un cotidian de circulație națională si locala și postate pe site-ul Companiei la adresa [www.romcarbon.com](http://www.romcarbon.com)

S.C. ROMCARBON S.A. elaboreaza și diseminează informații periodice și continue relevante, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiara (IFRS) și alte standarde de raportare, respectiv de mediu, sociale și 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.** și a fost ales prin Hotararea A.G.O.A. din 27.04.2012 respectiv Decizia C.A. nr. 5/24.05.2012 pentru o durata de 1 an.

In privinta **administrarii conflictului de interese in cazul tranzactiilor cu partile implicate**, comportamentul corporatist al membrilor C.A. este urmatorul : evitarea oricarui conflict direct ori indirect de interese cu societatea sau oricare subsidiară controlată de aceasta, prin informarea Consiliului de Administrație asupra conflictelor de interese intervenite, situație în care se vor abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective.

#### **IV. RESPONSABILITATEA SOCIALA**

Strategia companiei in ceea ce privește responsabilitatea sociala se bazeaza pe un set de principii care definesc relatia acesteia cu partenerii - angajati, creditorii, furnizori, clienti, investitori ( 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. instruirii 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.**

\* **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.

\* **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 iniciativelor 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 2436/1
- Certificat OHSAS 1801 :2007 nr 1481/1
- Certificat ISO/TS 16949:2009 nr.492485TS09

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”.

In anul 2012 in cadrul Centrului de profit nr. 8 se desfasoara activitati de tratarea a deseurilor de mase plastice prin separarea fractiilor reciclabile si macinarea, extruderea, filtrarea fractiilor separate pentru obtinerea materialelor compozite.

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 societății comerciale, daca acestea au fost modificate in anul pentru care se face raportarea;

In baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 05.01.2012 s-a aprobat numirea domnilor Hung Ching Ling, Simionescu Dan si Wang Yi Hao ca administratori ai societatii, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 04.02.2012 pana la 04.02.2016, cu mentinerea, in consecinta, a sistemului unitar de administrare a societatii .

### b)Contracte importante incheiate in anul 2012

1.Contracte importante derulate in anul 2012 de SC ROMCARBON S.A, in calitate de vanzator:

- Contract de vanzare-cumparare incheiat cu S.C.KASAKROM CHEMICALS S.R.L inregistrat sub nr.41/26.04.2012;
- Contract de vanzare -cumparare incheiat cu S.C.KASAKROM CHEMICALS S.R.L inregistrat sub nr.1200/22.05.2012 ;
- Contract de vanzare-cumparare incheiat cu S.C CARREFOUR ROMANIA S.A inregistrat sub nr.23353/19.01.2012;
- Contract de vanzare-cumparare incheiat cu S.C METRO CASH & CARRY SRL inregistrat sub nr.66/06.07.2004, prelungit prin act aditional;
- Contract de vanzare-cumparare incheiat cu S.C LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A inregistrat sub nr.161/28.01.2010 prelungit prin act aditional;
- Contract de vanzare-cumparare incheiat cu Yugosac Doo Serbia inregistrat sub nr.7001/10.01.2007;

2.Contracte importante derulate in anul 2012 de SC ROMCARBON S.A, in calitate de cumparator:

- Contract de vanzare -cumparare incheiat cu S.C ROMPETROL PETROCHEMICALS inregistrat sub nr.3/05.01.2008;

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

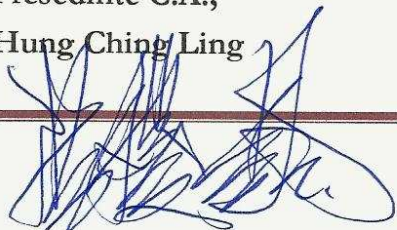
Demisia domnului Dobrota Cristinel din functia de Director General Adjunct incepand cu data de 31.03.2012.

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

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

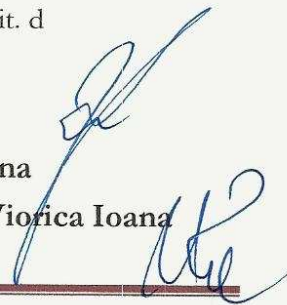
Presedinte C.A.,

Hung Ching Ling



Director General: ing.Banucu Ileana

Director Financiar :ec. Zainescu Viorica Ioana



**f) Declaratia "Aplici sau explici"**

Principiu/ Recomandare		Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
P19		Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		X	Sistemul de administrare al Societatii este unitar.
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 desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA): <ul style="list-style-type: none"> <li>• convocatorul AGA?</li> </ul>	X		

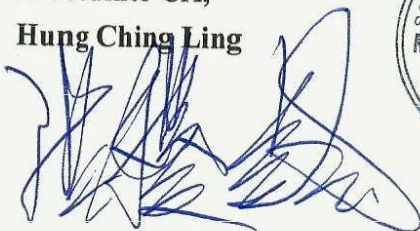
		<ul style="list-style-type: none"> <li>materialele/documentele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi?</li> </ul>	X			
		<ul style="list-style-type: none"> <li>formularele de procura speciala?</li> </ul>	X			
	R6	Emitentul a elaborat si a propus 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>privind deciziile luate in cadrul AGA?</li> <li>privind rezultatul detaliat al votului?</li> </ul>	X			
		Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila: <ul style="list-style-type: none"> <li>rapoarte curente/comunicate?</li> <li>calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale?</li> </ul>	X			
		R9	Exista in cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relatiei cu investitorii?	X		D-na Genes Alina –Director Dezvoltare
		P4, P5	R10	CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?	X	
	P4, P5	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			
	P7	Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?	X			
	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	X		

		privire la aceste tematici?			
		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.
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?</li> <li>• informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?</li> </ul>		X	La nivelul societatii sunt in analiza solutii pentru alinierea societatii la politica 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?	X		
	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	X		

		societate?			
	R29	Comitetul de Audit este format in exclusivitate din administratori neexecutivi si are un numar suficient de administratori independenti?	X		
	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		
	R32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?	X		
P14		CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?	X		
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**

