


RAPORT



ANUAL



2025

R**MCARBON**
since 1952

Buzau, Str. Transilvaniei, nr. 132

CUPRINS

Raport anual privind Situatiile financiare individuale

Comentariile managementului	
1. Analiza activitatii societatii comerciale	
1.1.1. Elemente de evaluare generala	5
1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale	6
1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)	7
1.1.4. Evaluarea activitatii de vânzare	8
1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale	14
1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a asupra mediului inconjurator	14
1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare	15
1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului	16
1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale	17
2. Actiunile corporale ale societatii comerciale	17
3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala	19
4. Conducerea societatii comerciale	19
5. Situatiile financiar-contabile	20
5.1 Situatiile pozitiei financiare	21
5.2 Situatiile rezultatului global	28
5.3 Evolutia Vanzarilor nete	32
5.4 Indicatori Financiar	33
5.5 Situatiile fluxurilor de numerar 2023-2025	33
5.6 Structura actionariatului	35
6. Guvernanta corporativa	36
Declaratia de conformare cu codul de guvernanta corporativa al BVB	52

Raport anual conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului : 20.04.2026

Data de raportare : 31.12.2025

Denumirea societatii comerciale SC ROMCARBON SA

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

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

Website : www.romcarbon.com

E-mail : investor.relations@romcarbon.com

Codul unic de inregistrare: RO 1158050

Numar de ordine in Registrul Comertului: J1991000083106

Capitalul social subscris si varsat: 52.824.419,20 lei

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

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : **528.244.192 actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0.1 lei.**

COMENTARIILE MANAGEMENTULUI



Dragi acționari,

Progres semnificativ în 2025

În anul 2025, **ROMCARBON SA** a înregistrat un profit individual de **1.903.619 RON**, comparativ cu o pierdere de **5.992.980 RON înregistrată în anul 2024**, reprezentând o **îmbunătățire de 7.896.599 RON**. Din profitul înregistrat în anul 2025 suma -1.188.482 RON - provine din pierderi valutare, generate de deprecierea accentuată a cursului de schimb RON față de EUR. Prin comparație, impactul valutar în anul 2024 a fost un profit de 243.138 RON.

Rezultatul din activități operaționale (exclusiv activitatea financiară) a fost un profit de **3.273.903 RON** cu următoarea defalcare trimestrială: În T1 2025 s-a înregistrat o pierdere de - 3.013.456 RON, în **T2 2025 un profit de 457.417 RON**, în **T3 un profit de 1.801.153 RON pentru ca în T4 să se înregistreze un profit de 4.028.789 RON**.

Rezultatul din activități operaționale reflectă o îmbunătățire în anul 2025 de **10.475.161 RON** comparativ cu anul 2024 confirmând redresarea companiei.

Trebuie menționat că în anul 2025 a fost vândută investiția imobiliară deținută la Iași, impactul în rezultat fiind de **3.979.858 RON**.

Pe parcursul anului 2025, managementul a urmărit aplicarea planului de redresare început la finalul anului 2024. Rezultatele din ultimele două trimestre ale anului au confirmat succesul acestor măsuri, care au ajutat compania să navigheze contextul dificil al pieței.

Performanța pe divizii de afaceri

- **Polimeri reciclați & Compounduri:** Deși sectorul operează încă pe pierdere, s-a înregistrat o **îmbunătățire semnificativă de 4.287.033 RON** față de anul 2024.
- **Sectorul Prelucrate Polietilenă:** A înregistrat un profit de **1.224.611 RON**, în scădere cu 1.665.992 RON față de anul 2024 ca urmare a reducerii comenzilor.
- **Sectorul Prelucrate Polistiren:** În ciuda opririi temporare a unei linii de producție în T1 pentru înlocuirea unor echipamente, **profitabilitatea a crescut cu 1.734.938 RON, atingând valoarea de 7.358.823 RON în 2025**.
- **Sectorul Prelucrate Polipropilenă:** A raportat o creștere a profitului de **1.937.347 RON, ajungând la 4.145.727 RON în 2025**, reflectând o eficiență operațională îmbunătățită.

Perspective pe viitor

Rezultatele acțiunilor de restructurare și reformă sunt evidente; conducerea va continua să efectueze analize periodice și să ia măsurile necesare conform strategiei inițiate în 2024.

Pentru anul 2026, sarcina principală a managementului este să asigure implementarea noii investiții lansate în decembrie 2025. Echipa lucrează la capacitate maximă și cu dedicare totală pentru a finaliza acest proiect până în trimestrul al treilea (T3) al anului 2026.

Această nouă investiție va crește capacitatea de producție și eficiența în sectoarele Polimeri reciclați & Compounduri, Prelucrate Polipropilenă și Prelucrate Polietilenă. De asemenea, va permite utilizarea unui conținut mai ridicat de material reciclat și în produsele sectorului Prelucrate Polipropilenă, reducând în același timp costurile unitare cu forța de muncă și consumul de energie.

Per ansamblu, aceste măsuri vor îmbunătăți semnificativ productivitatea și competitivitatea noastră începând cu trimestrul al patrulea (T4) din 2026, iar pentru anul 2027 anticipăm un impact chiar mai pronunțat.

Huang Liang Neng

Președinte CA și Director General
în numele managementului societății

1.ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1.a) S.C. Romcarbon S.A. are urmatoarele activitati principale:

2016 Fabricarea materialelor plastice în forme primare

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

2229 Fabricarea altor produse din material plastic

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

3832 Recuperarea materialelor reciclabile sortate

3299 Fabricarea altor produse manufacturiere

4677 Comert cu ridicata al deseurilor si resturilor

1.1.b) S.C. Romcarbon S.A. s-a infiintat in anul 1952 sub denumirea de « Fabrica Chimica nr.12 ».

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 2025 au fost :

Categorie	Valoare
Constructii	3.487.705
Utilaje si echipamente	8.738.923
Instalatii si aparate de masura, control	118.701
Mijloace de transport	15.572
Obiecte de mobilier	848.541
TOTAL	13.209.442

Cele mai importante intrari de mijloace fixe au fost :

Denumire mijloc fix	Valoare de intrare	Den.Sectie
LINIE DE EXTRUDARE A FOILOR XPS	5.685.842	CP5 – Prelucrate polistiren
RETEA DISTRIBUTIE APA	2.524.268	Administrativ
CENTRALA FOTOVOLTAICA 395 KWP	1.702.335	Administrativ
INSTALATIE DETECTARE, SEMANLIZARE SI ALARMARE INCENDIU	667.549	CP7 -Polimeri reciclati & Compounduri
INSTALATIE DE STINGERE CU HIDRANTI INTERIORI SI EXTERIORI -CP7	505.407	CP7 -Polimeri reciclati & Compounduri

1.1.1 Elemente de evaluare generala

Indicator	2024	2025	2025 vs. 2024	
Cifra de afaceri din activitatea de baza	158.936.063	144.973.981	(13.962.082)	-8,78%
Cifra de afaceri totala	227.789.211	196.460.720	(31.328.491)	-13,75%
Export	34.323.377	24.980.567	(9.342.809)	-27,22%
Venituri totale	239.840.301	212.482.670	(27.357.631)	-11,41%
Cheltuieli totale	(245.833.281)	(210.705.862)	35.127.419	-14,29%
Profit/pierdere brut/a, din care:	(5.992.980)	1.776.808	7.769.788	n/a
Rezultatul activitatii din exploatare	(7.405.743)	3.026.948	10.432.691	-140,87%
Rezultatul activitatii financiare	(240.993)	(1.250.140)	(1.009.147)	n/a
Impozit pe profit	1.653.756	126.811	(1.526.945)	-92,33%
Profit net	(5.992.980)	1.903.619	7.896.599	n/a
EBIT	(5.392.331)	4.062.103	9.454.434	-175,33%
EBITDA	2.598.383	11.628.192	9.029.809	347,52%
EBITDA Operational	579.594	5.624.072	5.044.478	870,35%
Numerar si echivalente de numerar	8.566.957	17.596.555	9.029.598	105,40%



Cota de piata detinuta (%) in Romania:

Grupa de produse		% din piata interna (estimata)
Filtre auto si industriale	~CP1	2%
Carbune activ	~CP2	2%
Echipeamente protectie respiratorie	~CP2	18%
Polietilena prelucrata	~CP3	5%
PVC prelucrat (teava PVC)	~CP4	1%
Polistiren prelucrat	~CP5	8%
Polipropilena prelucrata (saci pp)	~CP6	16%
Compounduri	~CP7	3%

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic

S.C. Romcarbon S.A. Buzau are ca profil de activitate obtinerea de produse din polimeri, filtre si elemente filtrante, echipamente individuale de protectie, carbune activ necesar in industria alimentara, chimica si farmaceutica, reciclarea deseurilor din material plastic, regranularea si fabricarea compoundurilor.

In anul 2025, activitatea de productie s-a desfasurat in 7 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 :
 - Atelierul Echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii care produce echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii - masti si cartuse- pentru industria chimica, industria miniera, pentru M.Ap.N, aparare civila si echipamente de protectie colectiva.
 - Atelierul Carbune Activ care produce carbune- semifabricat necesar pentru echipamentele de protectie , precum si carbune folosit in industria petroliera, alimentara, chimica si farmaceutica.
- **Centrul de Profit nr.3** cu atelierul Polietilena este o unitate specializată în producția de ambalaje și articole din polietilenă, realizate într-o gamă variată de dimensiuni și configurații.
În cadrul acestui atelier se desfășoară procese tehnologice complete, care includ extrudarea, imprimarea și sudarea, pentru obținerea următoarelor tipuri de produse: Ambalaje din polietilenă (saci pentru colectarea selectiva a deseurilor, pungi, huse și alte articole personalizate, adaptate cerințelor clienților); Folie din polietilenă de uz general, destinată diverselor aplicații industriale și comerciale; Folie pentru solarii, utilizată în agricultură, cu proprietăți specifice de rezistență și protecție; Folie termocontractibila clisee de fotopolimer.
Activitatea centrului este orientată către realizarea de produse conforme cu standardele de calitate, adaptate cerințelor pieței și diverselor domenii de utilizare.
- **Centrul de Profit nr.4 cu doua sectoare :**
 - Sector Tevi PVC care are ca activitate productia de tevi – semifabricate pentru consum intern;
 - Sector Suporti PVC in care se realizeaza suporti presati din PVC cu utilizare in domeniul indicatoarelor rutiere.
- **Centrul de Profit nr.5** cu Atelierul Polistiren Extrudat format din sectoarele de extrudare si termoformare, in care se realizeaza ambalaje pentru industria alimentara - caserole si produse pentru constructii sub forma de placi si role XPS nervurate, perforate.
- **Centrul de Profit nr.6** are 2 ateliere Polipropilena in care se realizeaza prelucrate din polipropilena : saci tesuti laminati sau nelaminati, in diferite tipodimensiuni pentru ambalare produse din agricultura, industria alimentara si industria chimica.
- **Centru de profit nr.7** – are ca obiect de activitate reciclarea deseurilor de plastic din Polipropilena postconsum si postindustriale provenite din industria auto, produse termoformate, bunuri de larg consum (sticle, cutii, ladite, galeti, ghivece, etc.), panouri corugate si ambalaje de tip saci de rafie cat si a deseurilor din Polietilena postconsum si postindustriale provenite din ambalaje, film/fole.
Unitatea de reciclare este dotata cu echipamente de inalta performanta pentru urmatoarele procese tehnologice: sortarea densimetrica, sortarea electrostatica, sortarea optica NIR, sortare manuala, linii de spalare deseuri de film PE si rafie PP, unitati de omogenizare, echipamente de extrudare si compoundare prevazute cu unitati de filtrare performante in vederea obtinerii unor produse de inalta calitate.
Produsele obtinute se impart in doua categorii principale:
 - Materiale regranulate cu un continut de peste 98% material reciclat ce pot fi utilizate în aplicații de extrudare, suflare, injecție sau turnare prin suflare;
 - Compounduri- cu continut de material reciclat intre 80-98% si diverse tipuri de aditivi si umpluturi (talc, fibra de sticla, CaCO3, etc.) in vederea obtinerii unor produse cu proprietăți mecanice îmbunătățite, rezistente la radiații solare, ignifuge, rezistență mai mare la șocuri etc.



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

	2023	2024	2025
- Venituri din vanzari de produse finite, total, din care:	70,85%	69,77%	73,79%
CP1~Filtre auto si industriale	1,69%	1,49%	1.53%
CP2~Echipamente de protectie a cailor respiratorii si carbune activ	1,05%	1,20%	1.50%
CP3~Polietilena prelucrata	13,99%	16,06%	13.39%
CP4~PVC prelucrat	0,19%	0,18%	0.03%
CP5~Polistiren prelucrat	21,62%	21,28%	26.38%
CP6~Polipropilena prelucrata	14,79%	14,45%	17.59%
CP7~Compounduri	17,51%	15,11%	13.37%

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

Produse noi dezvoltate in anul 2025

Activitatea tehnica si de investitii a fost directionata pe produse si tehnologii noi in paralel cu cresterea portofoliului de produse oferite.

In anul 2025 am extins gama de filtre cu 30 repere noi si reproiectate, 8 automotive si 22 industriale.

In sectorul de ambalaje polipropilena (saci) au fost dezvoltate produse ce contin material reciclat, material care provine din resturile rezultate la procesarea produselor; si, pentru a raspunde cerintelor clientilor, a fost adaptata si extinsa gama tipo-dimensionala de ambalaje tesute din polipropilena cu 287 repere noi

Au fost dezvoltate compounduri noi pe baza de materiale de plastic reciclabile post-consum, prin formulări optimizate care au avut ca obiectiv atât îmbunătățirea performanțelor tehnice, cât și reducerea costurilor de producție. Procesul de dezvoltare a inclus selecția și caracterizarea materiilor prime reciclate, stabilirea proporțiilor optime în rețetă, precum și integrarea de aditivi specifici pentru creșterea proprietăților mecanice, termice și de procesabilitate. Produsele au fost testate, validate din punct de vedere tehnic și ulterior implementate în fluxurile de producție ale clientilor din diferite domenii de activitate. Feedback-ul primit din partea beneficiarilor a contribuit la optimizarea suplimentară a formulărilor și la consolidarea performanței și stabilității produselor dezvoltate în aplicații industriale specifice.

1.1.3 Evaluare activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

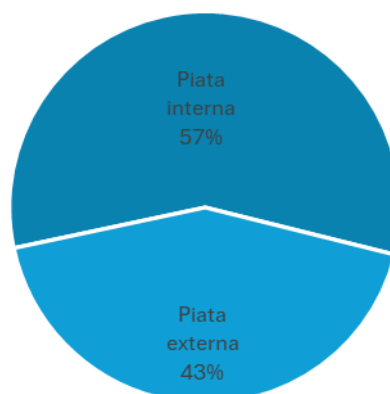
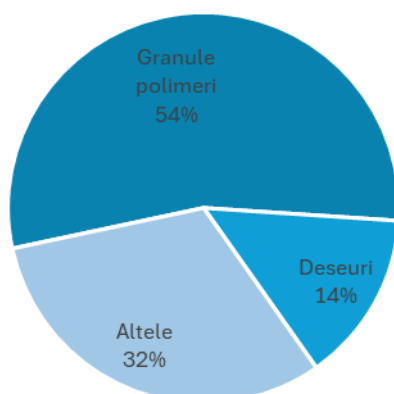
La nivelul companiei, procesul de aprovizionare cu materii prime, materiale și servicii se realizează conform procedurilor interne specifice. In urma analizarii a minim 3 oferte comerciale, este selectata cea mai buna alternativa, care se transforma ulterior in achizitie. Colaborarile cu furnizorii agreeati, se desfasoara pe baza unor contracte comerciale sau conform comenzilor spot, confirmate. Portofoliul furnizorilor ce asigura materia prima pentru majoritatea sectoarelor de productie, cuprinde companii din Romania in procent de 57% (56% in 2024), dar si firme de pe piata externa, in procent de 43% (44% in 2024).

Pentru sectorul Compounduri, materia prima aprovizionata, deseuri din plastic, provine in totalitate de pe teritoriul Romaniei.

Cea mai importanta pondere (54%) in valoarea achizitiilor de materii prime, o au granulele de polimeri (polipropilena, polietilena, polistiren) si regranulat ce reprezinta materia prima de baza. Acestea sunt furnizate de diverse companii cu care SC Romcarbon SA a dezvoltat parteneriate de-a lungul timpului.

Pentru a asigura clientilor sai produse la cel mai bun raport calitate-pret, Romcarbon se implica continuu in dezvoltarea de noi proiecte si este deschisa catre noi colaborari.

In functie de sediul furnizorilor, structura achizitiilor de materii prime si materiale este prezentata mai jos:



1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

Evolutia vanzarilor in anii 2023-2025 este prezentata in urmatorul tabel:

Grupa de produse	2023	2024	2025	2025 vs. 2024	
CP1~Filtre auto si industriale	3.652.168	3.403.206	3.012.686	▼	(390.521) -11%
CP2~Echipamente de protectie a cailor respiratorii si carbune activ	2.278.627	2.729.267	2.946.234	▲	216.968 8%
CP3~Polietilena prelucrata	30.273.457	36.580.283	26.333.415	▼	(10.246.868) -28%
CP4~PVC prelucrat	420.422	416.700	52.670	▼	(364.030) -87%
CP5~Polistiren prelucrat	46.799.705	48.473.938	51.816.932	▲	3.342.994 7%
CP6~Polipropilena prelucrata	32.001.778	32.908.027	34.555.102	▲	1.647.075 5%
CP7~Polimeri reciclati & Compounduri	37.905.250	34.424.642	26.256.942	▼	(8.167.700) -24%
Total	153.331.406	158.936.063	144.973.981	▼	(13.962.082) -9%

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

Vanzari de produse finite	2023		2024		2025	
	Valoare	%	Valoare	%	Valoare	%
Intern	120.551.519	79%	125.877.735	79%	112.614.091	78%
Extern	32.779.887	21%	33.058.328	21%	32.326.464	22%
Total	153.331.406	100%	158.936.063	100%	144.973.981	100%



1) FILTRE AUTO SI INDUSTRIALE

a) Piata de desfacere

Filtrele sunt vandute preponderent pe piata interna (95%) dar o parte a filtrelor auto sunt exportate de distribuitori (5%). Din totalul vanzarilor acestui centru de profit, 27,5% reprezinta vanzarile de filtre auto, 29,5% filtre feroviare si navale, 16% filtre industriale si 16% filtre agricole, 12% filtre electrocasnice si altele. Procesul de vanzare a filtrelor se realizeaza atat direct de catre Romcarbon cat si prin intermediul distribuitorilor. Principalele obiective urmarite in procesul de marketing si vanzari sunt :

- mentinerea si diversificarea vanzarilor de filtre pentru domeniul feroviar si naval.
- dezvoltarea de filtre pentru aplicatii casnice si horeca : aspiratoare, hote de exhaustare etc
- dezvoltarea vanzarii de filtre industriale oferind elemente customizati pentru inlocuirea cu echivalente a filtrelor din import
- reducerea vanzarii de filtre auto, dar cu o crestere a ponderii pentru filtrele de habitacul care vor reprezenta o continuitate in conditiile reducerii vanzarilor pentru motorizarile poluante.

Concurenta

Brandul Romcarbon, este cunoscut de clientii avizati privind calitatea sa de nivel european. In plus, producem sub diferite branduri ale distribuitorilor de componente pentru autovehicule, acestia detinand ponderi semnificative din piata after-market, reusind astfel sa fim prezenti si pe aceasta piata. Filtrele Romcarbon sunt recunoscute ca avand o calitate corespunzatoare, sunt lipsite de riscuri, si au preturi corecte. Concurenta o reprezinta firmele consacrate, atat pentru filtre industriale cu ar fi Pall, Boll, Donaldson dar si pentru filtre auto si agricole, Mann, Mahle, Knecht, Sofima, avantajul nostru fiind pretul adaptat puterii de cumparare locale. O concurenta semnificativa vine si din partea unor importatori sau distribuitori regionali care vand produse din China si alte surse de cost redus. Principalul nostru atu il reprezinta raportul calitate pret, un avantaj suplimentar il constituie timpul de livrare relativ scurt, bazat pe politica noastra de a avea stocuri suficiente la principalele materii prime si pe versatilitatea liniilor noastre tehnologice.

2) CARBUNE ACTIV SI ECHIPAMENTE DE PROTECTIE

a) Piata de desfacere:

ROMCARBON este un producator cu vechime indelungata de carbune activ si de echipamente individuale si colective de protectie respiratorie, producand masti complete, semimasti, filtre contra toxicelor industriale existente in atmosfera de lucru, filtre chimice pentru adpost si pentru mijloacele mobile ale MAPN, dar si carbune activ granulat si pulbere pentru purificarea aerului prin reducerea compusilor volatili, a apei potabile în stațiile municipale de tratare, a apelor industriale, la decolorare in ind alimentara si farmaceutica, la purificarea biogazului, la eliminare dioxine si furani din gaze in tratarea deseurilor. Daca Romania a fost printre ultimele tari din UE in ceea ce priveste cheltuielile cu achizitia de echipamente de protectie respiratorie, incepand cu 2025 legislatia in domeniu s-a mai inasprit, angajatorii au inteles ca obligatia lor de-a asigura echipamentele de protectie reprezinta parte esentiala a politicii de sanatate si securitate in munca.

Si in 2025, ROMCARBON a depus eforturi sustinute sa mentina clientii vechi si sa atraga noi clienti. Piata de desfacere este piata interna, 96% din valoarea totala a



vanzarilor reprezinta vanzarile catre companii ce proiecteaza si executa instalatii de filtroventilatie, companii ce au ca domeniu de activitate acoperirile metalice, companii din industria farmaceutica si industria alimentara, statii de productie si purificare a biogazului/ferme, companii producatoare de componente pentru infrastructura telecom si industria auto, 2% catre distribuitori si doar 2 % catre companii din industria chimica. Produsele sectorului au fost vandute atat direct utilizatorilor finali (75% din numarul clientilor) cat si catre companii distribuitoare de echipamente de protectie (25%).

b) Concurenta:

Cu toate ca pe piata sunt disponibile o gama de produse performante apartinand unor producatori recunoscuti la nivel mondial (DRAEGER SAFETY Germania, SPERIAN Italia, HONEYWELL SUA, MSA AUER Germania), respectiv la carbune (DONAUCHEM ROMANIA, Vulcascot Austria, PREST ECO TREND Brasov) echipa de vanzari s-a concentrat pe promovarea directa sau pe diferite site-uri a produselor in vederea atragerii de noi clienti, vanzarile catre acestia reprezentand cca 20 % din totalul vanzarilor echipamentelor individuale de protectie si carbune activ. Un concurent important pe piata este si retailerul online 'echipam.ro' specializat in comercializarea de echipamente de protectie a muncii cu magazinul online administrat de compania ASYCO SAFETY TRADE SRL, ce promoveaza produse de import ale firmelor 3M, PORTWEST, RENANIA, U-POWER.

3) POLIETILENA PRELUCRATA

a) Piata de desfacere:

Romcarbon este primul producător roman de folie coextrusă in 3 straturi de dimensiuni mari, cuprinse intre 2 - 12 m latime. Gama de produse cuprinde folie basic, folie de uz general din polietilena, folie pentru constructii, folie pentru solarii, folie și huse termocontractabile imprimate, folie transparentă pentru germinatia plantelor, saci menajeri si pentru alte destinatii, pungi. Produsele din polietilena au fost comercializate in anul 2025 in special pe piata interna, 99%.

b) Concurenta:

ROMCARBON a tinut, in general, pasul cu concurenta prin adaptarea la cerintele clientului, prin practicarea de preturi competitive, termene de plata rezonabile si conditii de livrare rapida.

Se remarca o deplasare a cererii catre piata foliei de uz general din material reciclat si piata sacilor menajeri din material reciclat.

4) PVC PRELUCRAT

In anul 2025, vanzarile de suport PVC material reciclat pentru indicatoare rutiere au fost ocazionale; din cauza costurilor ridicate cu transportul aceste produse nu au mai fost competitive pe piata externa.



5) POLISTIREN PRELUCRAT

a) Principala piata

- **Tavite din polistiren extrudat** (69% din total vanzari ale sectorului)

In acest sector se produc tavite pentru industria alimentara (caserole standard, caserole absorbante)

Datele Institutului National de Statistica nu au putut furniza informatii referitoare la cota de piata pentru anumite tipuri de produse ci doar in ansamblu, pe intreaga grupa de ambalaje din polistiren expandat. Conform analizei proprii, piata romaneasca este dominata in principal de producatori locali (Romcarbon este unul dintre cei mai mari furnizori locali) si o parte nesemnificativa provine din import.

In 2025, distributia vanzarilor de tavite din polistiren a fost de 62% pe piata interna si de 38% la export, in principal catre tarile din Balcani.

- **Placi din polistiren extrudat pentru izolarea pardoselilor** (31% din total vanzari ale sectorului)

Pentru placile de polistiren extrudat, Romcarbon se afla intr-o pozitie dominanta ca producator local. Importul este de aproximativ 30% din cota de piata.

Piata principala pentru acest tip de produse este cea interna.

Vanzarea acestei game de produse se realizeaza atat prin intermediul distribuitorilor nationali, cat si direct catre consumatorii finali.

In 2025, distributia vanzarilor de placile de polistiren extrudat a fost de 64% pe piata interna si de 36% la export, cea mai mare piata externa fiind Bulgaria.

In 2024 am introdus pe piata placile XPS laminate pentru izolatii pardoseli. Acest tip de izolatia a ajuns in 2025 la 11% din total izolatii vandute pe piata de Romcarbon.

b) Concurenta:

Producatorii locali British Foam Grup si Euroconf Impex SRL sunt principalii concurenti pentru ambalajele din polistiren. La nivel european, principalii competitori sunt Linpac, Siraggema. Pentru placile, principalii concurenti sunt producatori din Polonia (DECORA, VTM) si Germania (SELITAC).

6) PRELUCRATE POLIPROPILENA

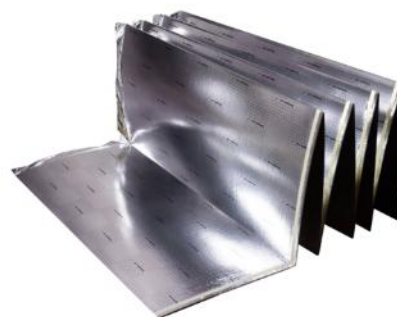
a) Principala piata

Piata principala este reprezentata de piata ambalajelor din materiale plastice.

In ultimii ani am inregistrat o cerere crescuta pe anumite segmente, cum ar fi sectorul alimentar sau cel al productiei de hrana pentru animale. Aceasta, impreuna cu volumul mult mai mare de vanzari catre magazinele de bricolaj, a reusit sa compenseze in mare parte cererea scazuta din sectorul industrial din ultimii ani.

Tipul de vanzare pe care il practicam este unul consultativ. Incercam sa venim intotdeauna in intampinarea cerintelor clientilor nostri si sa le oferim solutiile de ambalare potrivite pentru produsele lor. In plus, retehnologizarea sectiei de productie, prevazuta pentru anul 2026, ne va permite cresterea calitatii produselor noastre astfel incat sa putem mari cantitatile de produse exportate pe piata europeana.

Structura vanzarilor in anul 2025 a fost de 76% pe piata interna si 24% pe piata externa.



a.1) Piata interna

S.C. ROMCARBON S.A. este lider pe piata de saci mici din polipropilena din Romania, avand cea mai mare capacitate de productie a acestora.

Activitatea de vanzare se desfasoara atat prin intermediul distribuitorilor, cat si si direct catre societati care activeaza in industria de morarit si panificatie, in industria chimica, in industria zaharului, in industria de prelucrare a sarii, a producerii de hrana pentru animale ori in in sectorul de bricolaj. Deoarece piata interna este o piata care tine cont nu numai de preturile oferite, ci si de calitatea produselor si a serviciilor, incercam sa acordam tot suportul clientilor nostri si sa venim in intampinarea cerintelor acestora oferind solutii de ambalare potrivite pentru produsele lor.

SC ROMCARBON SA detine, conform datelor furnizate de INS, aproximativ 16% din piata locala.

a.2) Piata externa

Clientii de pe piata externa sunt in principal mari traderi si distribuitori de ambalaje din tari europene precum Polonia, Grecia, Austria, Serbia, Spania, Franta, Bulgaria, Lituania, Moldova etc. Nu avem date care sa ne ajute sa determinam cota pe piata externa. Ceea ce putem spune insa este ca trebuie sa facem fata unor preturi foarte competitive practicate de catre importatori de pe piata asiatica. Clientii nostri apreciaza in principal flexibilitatea, perioada si totodata costurile mai mici de livrare pe care le putem oferi date de avantajul ca avem capacitatea de productie in Europa.

b) Concurenta:

Pe piata interna a ambalajelor din polipropilena ne intalnim cu alti 2 producatori mari, Romtextil SA si Luna Plast SRL, si cu mai multi importatori de saci mici din polipropilena de pe piata asiatica. Pe cea externa, concurenta este determinata, in afara intrarilor de cantitati ridicate de ambalaje din Asia, de producatori din vecinatatea imediata, cum sunt cei din Bulgaria.

Dependente majore. Nu exista clienti semnificativi care, prin prisma cifrei de afaceri derulata cu acestia, sa reprezinte un factor de risc pentru societate.

7) POLIMERI RECICLATI SI COMPOUNDURI

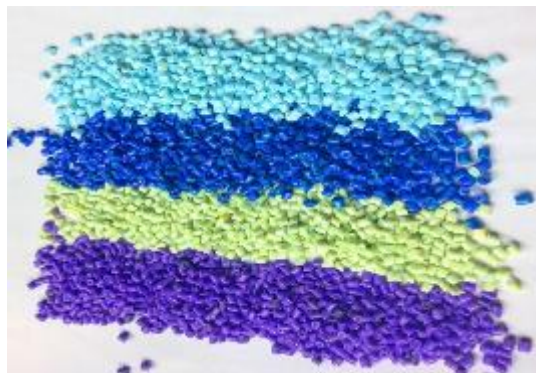
a) Principala piata

Incununarea experientei indelungate in domeniul prelucrării maselor plastice, o constituie Divizia de Compounduri Mase Plastice a ROMCARBON care reprezintă cea mai recentă investiție, debutând în 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 moderna de ultima generatie achizitionata de la diversi furnizori, lideri mondiali in domeniul echipamentelor de extrudare si al echipamentelor de laborator. Capacitatea curenta de productie a fabricii de compounduri este de aproximativ 15.000 tone/an. Capacitatea de productie a crescut in 2020 odata cu inceperea activitatii a noii linii de sortare fractii polimerice.

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 ranforsate (carbonat de calciu, talc, fibra de sticla, etc).



Potentialul acestui segment de piata este determinat de prezenta Renault in Romania si implicit a subcontractorilor acestuia care ii furnizeaza diverse piese injectate din plastic, existand o tendinta in crestere pentru utilizare de plastic reciclat (in special polipropilena) la anumite piese ale autovehiculelor.

Din 2021, la gama de produse dedicate exclusiv industriei auto s-a adaugat un nou material reciclat si in acelasi timp portofoliul de clienti a crescut cu doua noi companii ce furnizeaza piese injectate catre Renault.

In paralel cu cercetarea si dezvoltarea de produse pentru industria auto am realizat produse noi si pentru in piata producatoare de mobilier casnic si amenajari interioare formand un parteneriat cu unul dintre cei mai mari retail-eri internationali de profil.

In acest moment produsele asimilate din aceasta categorie a reciclatelor sunt:

- Regranulat de Polipropilena in diverse culori;
- Compound reciclat de Polipropilena pentru industrii tehnice;
- Regranulat de Polietilena de inalta si joasa densitate in diverse culori;
- Regranulat de Polietilena lineara de joasa densitate;

Distributia vanzarilor in anul 2025 a fost de 88 % pe piata interna si 12% pe piata externa.

Piata externa este reprezentata de clienti din Italia , Croatia , Germania, Grecia, Polonia , Ungaria , Bulgaria, Olanda, etc.

Cererea de materie primă reciclată continuă să crească în 2026, în contextul obiectivului european ca cel puțin 10.000.000 de tone de plastic reciclat să fie integrate anual în produse și ambalaje pe piața UE. Acest obiectiv, promovat de **Circular Plastics Alliance** și sprijinit de Comisia Europeană, rămâne un reper central pentru tranziția către economia circulară.

Pe măsură ce evoluția tehnologică definește viitorul, compania investește în cercetare pentru dezvoltarea de materiale plastice reciclabile si materii prime reciclate cu caracteristici avansate, menite să îndeplinească standardele din ce în ce mai exigente ale industriilor partenere.

În plus, ROMCARBON explorează parteneriate și colaborări cu organizații de mediu și asociații industriale pentru a contribui la dezvoltarea unor soluții durabile și la promovarea utilizării responsabile a materialelor plastice în întreaga industrie.

Aceste eforturi adiționale reflectă angajamentul continuu al ROMCARBON în a fi un jucător cheie în industria compușilor de mase plastice, aducând inovație și sustenabilitate în fiecare aspect al activității sale.

b) **Concurența:**

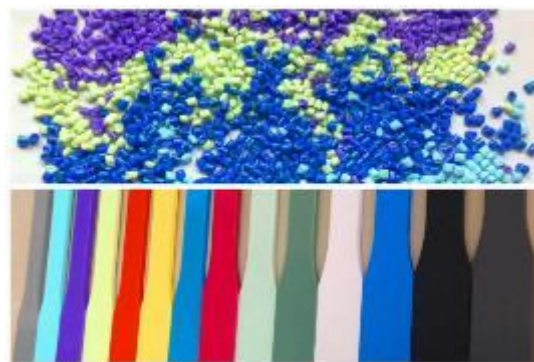
Competiția compoundurilor virgine este reprezentată de companii mari din industria petrochimiei.

➤ Piata interna - reciclate

PROINTERMED SRL, ITALPLAST GROUP SRL, MOTION&TECHNIK SRL, EXPERT RECYCLING SRL, ECOSISTEM RECYCLING SRL, RECYCLING MONDO PLAST SRL, PLASTIC RECYCLING EXPORT SRL, ECOFRIEND RECYCLING SRL, EXPRESS RECYCLING NEAMT SRL, ECO MITADIA INTERMED SRL, COMPACT ECO SRL, TAURUS TEHNOLOGII MEDIU S.R.L., TOTAL RECOVER SRL, ROMTEXTIL SA

➤ Piata externa - reciclate

Cei mai importanti competitori externi sunt Ecoinvest (Bulgaria), PMB (Bulgaria), Sky Plastic (Austria), Atus Recycling (Polonia), Rego Plast (Ungaria), Pokas Recycling (Grecia), Megaport (Bulgaria), Galoo Plastics (Belgia), Synova (Franta), Borealis (Germania), Versalis (Italia), LyondellBasell Industries (Olanda).



Din 2024, Divizia de Compounduri Mase Plastice a fost certificata **RecyClass**. Certificarea are la bază standardul european EN 15343:2007 si oferă furnizorilor și

clientilor societății asigurarea că materialele plastice pre și post-consum procesate sunt tratate conform celor mai bune practici și cu respect față

de mediu. Obținerea certificării RecyClass permite societății să îndeplinească cerințele Directivei REACH și contribuie la aplicarea celor mai bune practici privind trasabilitatea materialelor plastice reciclate (de-a lungul întregului proces de reciclare și a lanțului de aprovizionare) și privind calitatea conținutului reciclat în produsul final.

Scopul acestei certificări este de a recunoaște procesele de reciclare a plasticului pentru deșeuri pre-consumator și post-consumator care funcționează într-un amplasament în conformitate cu cerințele stabilite în schema de evaluare a conformității proceselor de reciclare. Certificarea în raport cu această schemă de audit permite reciclătorilor să își demonstreze contribuția la gestionarea deșeurilor de mase plastice și să comunice în mod transparent originea acestora. Cerințele schemei de audit sunt aliniate cu cele din EN 15343:2007 și ISO 22095:2020.



1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

Numarul angajatilor SC Romcarbon SA la 31.12.2025 era de 622, grupati in functie de nivelul de pregatire astfel:

Numar personal , total, din care:	622	%
· studii superioare*	76	12%
· scoala postliceala	11	2%
· scoala tehnica maistri	31	5%
· studii medii	160	26%
· scoala profesionala	177	28%
· 9 – 11 clase/scoala ucenici	83	13%
· calificare la locul de munca	0	0%
· scoala generala	84	14%

*Din totalul persoanelor cu studii superioare 63 de salariati sunt incadrati pe functii care necesita studii superioare.

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, dar au desemnat 4 reprezentanti, care ii reprezinta in relatia cu societatea pentru negocierea C.C.M. sau pentru alte tipuri de consultari.

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

S.C. ROMCARBON S.A. detine autorizatia de mediu revizuita in 16.02.2026, valabila cu viza anuala, 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 in munca conform standardelor ISO 9001 :2015, ISO 14001 : 2015 si ISO 45001 :2023,- certificat de SRAC.

Activitatea de evaluare / reevaluare a aspectelor de mediu este documentata in procedura interna- PS-03-Aspecte de mediu. Aceasta procedura documenteaza procesul prin care organizatia determina aspectele de mediu ale activitatilor si produselor sale pe care le poate controla si cele pe care le poate influenta, impacturile asupra mediului asociate acestora, din perspectiva ciclului de viata a produselor precum si riscurile asociate impacturilor identificate. Pentru fiecare risc sunt stabilite actiuni si metode de tratare pentru reducerea acestuia.

La determinarea aspectelor de mediu se iau in considerare: emisiile in aer, poluarea apei, poluarea solului, poluarea fonica, modul de utilizare a materiilor prime sau a resurselor naturale, modul de utilizare a energiei, energia emisa (caldura, radiatii, vibratii , lumina), generarea de deseuri, utilizarea spatiului.

Se acorda atentie etapelor ciclului de viata al produselor care pot fi controlate sau influentate de organizatie.

Lista aspectelor semnificative de mediu se actualizeaza anual sau ori de cate ori apar modificari la nivelul organizatiei, in legislatia aplicabila sau in alte cerinte la care organizatia subscrie.

Pe baza aspectelor semnificative de mediu, managementul de varf impreuna cu Responsabilul de mediu si cu Biroul MCM (Managementul Calitatii si al Mediului) stabileste obiectivele strategice (Nivel 1) si obiectivele operationale tactice (Nivel 2) documentate in Programul de management , actualizat anual.

Obiectivele se stabilesc in conformitate cu Politica referitoare la calitate, mediu si sanatate si securitate in munca, Politica de mediu, Politica de Resurse Umane, Politica privind Sanatatea si securitatea in Munca si cu angajamentele de prevenire a poluarii, cu obligatiile de conformare si de imbunatatire.

Schimbarile si dezvoltarea de noi activitati sau produse pot invalida aspecte identificate anterior sau cer adaugarea de noi aspecte in lista, in aceste cazuri se face reanalizarea si actualizarea aspectelor de mediu. Exemple de astfel de schimbari:

- Schimbarea domeniului de aplicare al SMI;
- Dezvoltarea de noi produse/servicii;
- Schimbari ale proceselor / tehnologiei / introducerea de noi procese;
- Extindere sau reducere semnificativa a capacitatii;
- Extindere sau mutare a unei activitati;
- Schimbari ale obligatiilor de conformare referitoare la aspectele de mediu;



- Situatii de urgenta produse;

S-au reevaluat aspectele de mediu la inceputul anului 2025 si s-a realizat Lista aspectelor de mediu semnificative in conditii normale, anormale si situatii de urgenta.

Anual, compania, detaliaza aspectele si temele de sustenabilitate in raportul sau de sustenabilitate. Pentru anul 2025, raportul de sustenabilitate al Grupului Romcarbon va fi inclus in Raportarea financiara consolidata si va putea fi consultat [AICI](#).

Schimbarile climatice

ROMCARBON se straduiește să limiteze impactul pe care îl are asupra schimbarilor climatice si sa desfășoare toate activitatile sale într-un mod sustenabil. Noi credem că industria are un rol cheie în gasirea de solutii durabile la provocarile climatice actuale

ROMCARBON adera la principiile Acordului de la Paris (2015), care reprezintă un punct de referință în procesul multilateral de combatere a schimbărilor climatice deoarece, pentru prima dată, un acord cu caracter obligatoriu reunește toate națiunile într-o cauză comună de a întreprinde eforturi ambițioase pentru a atenua impactul schimbărilor climatice și de a se adapta la efectele acestora

ROMCARBON depune toate eforturile pentru a:

- Desfașura toate activitatile în conformitate cu legislatia și reglementarile de mediu relevante
- Lua în considerare oportunitatile si riscurile din perspectiva schimbarilor climatice atunci când ia decizii de afaceri
- Monitoriza, masura si se va stradui să reducă emisiile de gaze cu efect de sera din operatiunile sale
- Urma o strategie de energie durabila bazata pe eficienta si utilizarea surselor de energie regenerabila, acolo unde sunt disponibile;
- Optimizeza procesele de logistica pentru a le face mai ecologice;
- Gestionarea resursele naturale în mod responsabil si durabil;
- Lua in considerare si incerca sa minimizeze impactul asupra schimbarilor climatice, pe tot parcursul lantului sau valoric

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare.

Activitatea desfasurata de catre Departamentul Tehnic-Investitii in colaborare cu departamentele interne implicate si cu furnizorii de servicii agreeati a inclus:

- certificarea si recertificarea produselor reglementate in conformitate cu legislatia nationala si europeana;
- In anul 2025, au fost prelungite urmatoarele certificari:
- in sectorul de PS recertificarea produselor tip caserola - din folie expandat-extrudat-nervurat – dreptunghiulare si grill
 - in sectorul de reciclare: prelungirea certificarii Recyclclass, certificare al carui scop este recunoasterea societatii ca un reciclator care respecta standardele impuse in domeniu.
 - in sectorul de PP: prelungirea certificarii pentru produse PP utilizate in transportul produselor periculoase
 - obtinerea anuala a Certificatului de Sanatate pentru ambalajele alimentare din polistiren extrudat necesar pentru exportul in tarile necomunitare;
 - Recertificarea ambalajelor fabricate de polipropilena, polietilena si polistiren in ceea ce priveste compatibilitatea cu alimentele, in conformitate cu reglementarile in vigoare;
 - Punerea in functiune a echipamentelor tehnologice noi in vederea cresterii productivitatii si calitatii produselor
 - Lucrari de constructie si instalatii pentru transformarea unei zonei deschise, acoperite, in hala inchisa si pentru conformarea cerintelor ISU.
 - Punerea in functiune a liniei de obtinere folie XPS in vederea cresterii capacitatii sectorului si calitatii produselor XPS.
 - Implementarea unei noi capacități de producție energie electrica din surse regenerabile de energie solara cu o productie de energie de 450 MWh/an, cu finantare proprie, cu obiective de reducere CO2 cu 77,5 to/an CO2 si o producția brută de energie primară din surse regenerabile de 38,7 tep pe an.
 - Acceptarea la finanțare a proiectului "INFIINTARE UNITATE DE REICLARE SI VALORIFICARE DESEURI DIN MATERIALE PLASTICE", depus pentru finantare prin PNRR/2024/C3/MMAP/S/I.1.D/Instalații de reciclare a deșeurilor construite și în funcțiune. Avand in vedere dispozitiile O.U.G. nr.72/05.12.2025 privind unele măsuri pentru implementarea Planului național de redresare și reziliență al României, precum și pentru completarea unor acte normative, finanțarea proiectului mai sus mentionat, cu o valoare eligibila de maxim 58.643.405,20 lei va fi asigurata de AFM, cu aceeasi intensitate a sprijinului financiar de 60%, ceea ce asigura in continuare aceeasi finantare nerambursabila a proiectului de pana la 35.186.043,20 lei.
 - actualizarea documentatiei tehnice, tehnologice si de control la produsele din sectorul de reciclare, polietilena, polipropilena, polistiren, echipamente de protectie si filtre.

Costurile aferente activitatii tehnice si de investitii in anul 2025 au fost de 385.513 lei, iar pentru anul 2026 au fost estimate la un nivel de 389.970 lei.



1.1.8 Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului.

SC ROMCARBON SA a implementat managementul riscului in conformitate cu cerintele standardului SR EN ISO 31010-Managementul riscurilor, cuprinzand tehnici de evaluare prin care s-au identificat si analizat riscurile la nivelul tuturor sectoarelor functionale din cadrul organizatiei. S-au elaborat Registrele riscurilor pentru fiecare sector functional, Registrul riscurilor la nivelul organizatiei si Planul de actiuni de tratare a riscurilor.

Pentru a ne alinia la cerintele de sustenabilitate, Registrul riscurilor a fost completat cu riscuri ce tin de coruptie / mita/ etica precum si riscuri legate de securitatea tehnologica.

Afost revizuita procedura de lucru pentru a cuprinde noile aspecte dar si pentru a crea mijloacele de lucru in ceea ce priveste prioritizarea partilor interesate si modul de analiza a cerintelor acestora. Analiza este documentata in „Determinarea cerintelor partilor interesate” care se actualizeaza anual.

Riscul de piata

In anul 2025 societatea a inregistrat o scadere a cifrei de afaceri totala cu -14% ajungand la 196.460.720 lei (2024 : 227.789.211 lei). In ceea ce priveste vanzarile de produse finite acestea au inregistrat o scadere cu -9% (2024: 158.936.063 lei).

Piata principala de desfacere a produselor Romcarbon S.A. este piata locala, cifra de afaceri aferente activitatii principale (Venituri din vanzarea de produse finite) obtinuta in Romania a avut o pondere de 79% in anul 2025 (78% in anul 2024).

Portofoliul de clienti aferent activitatii de productie a societatii este diversificat, neexistand o dependenta de anumiti clienti. Totusi, pe activitatea de vanzarea de marfuri S.C Romcarbon SA are doi clienti (Kasakrom Chemicals SRL si LivingJumbo Industry SA) cu care in anul 2025 a avut o Cifra de Afaceri reprezentand 7% respectiv 13% din total Cifra de Afaceri. Vanzarile catre LivingJumbo Industry SA in anul 2025 au cuprins si vanzari de produse finite si inchirieri de spatii de productie precum si venituri din alte activitati, acestea reprezentand 6% din Cifra de Afaceri.

Pentru 2025, principala problema cu care ne-am confruntat a fost reducerea semnificativa a cererii pe pietele pe care activam, ca urmare a schimbarii comportamentului consumatorilor dar si a crizei economice la nivel national si European.

Riscul valutar

Expunerea valutara a Romcarbon SA este generata in principal de creditele contractate in euro pentru finantarea activitatii de productie si pentru investitii, la 31.12.2025 soldul creditelor angajate fiind de 10.321.550 euro (8.241.776 euro la 31.12.2024).

In anul 2025 rezultatul financiar din diferente de curs valutar inregistrate ca urmare a deprecierii monedei nationale a fost de -1.188.482 lei (2024 : +243.138 lei).

Riscul de lichiditate

Lichiditatea curenta a Romcarbon SA (calculata ca raport intre Active curente si Datorii curente) a inregistrat o usoara scadere in 2025, 1.35 fata de 1.36 in anul 2024.

Riscul fluxurilor de numerar

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 2026.



1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

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

Pentru anul 2026, societatea a prevazut in bugetul de venituri si cheltuieli realizarea urmatoarelor indicatori economico-financiari:

-O cifra de afaceri totala de 229.371.423 lei, in crestere cu 17% fata de anul 2025, din care cifra de afaceri aferenta activitatii de baza este bugetata la nivelul de 163.648.854 lei, in crestere cu 12% fata de anul 2025.

-obtinerea unui profit brut de 4.894.355 lei, in crestere cu 275% fata de anul 2025.

b) *Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.*

c) Principalele intrari de mijloace fixe prezentate la punctul 1.1.d).

d) *Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.*

La data prezentului raport nu sunt identificate riscuri care sa afecteze semnificativ veniturile din activitatea de baza, totusi, tensiunile geopolitice globale aparute in urma interventiilor militare in Ucraina ale Federatiei Ruse au generat si genereaza incertitudini economice pe piata de energie si de capital, preturile globale ale energiei au crescut si sunt de asteptat sa fie foarte volatile in viitorul previzibil. La data prezentului raport, conducerea nu poate estima in mod fiabil efectele asupra perspectivelor financiare ale Societatii si nu poate exclude consecintele negative asupra afacerii, operatiunilor si situatiei financiare. Conducerea considera ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini sustenabilitatea si cresterea activitatii Societatii in circumstantele actuale si ca rationamentele profesionale din aceste situatii financiare raman adecvate.

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 151.331 mp din care suprafata construita de 62.632.72 mp ;
- teren si constructii industriale si civile situate in strada Transilvaniei nr. 132-baza sportiva-in suprafata totala de 22.830 mp din care suprafata construita 985 mp;
- teren si spatiu comercial situate in municipiul Buzau, strada Unirii, in suprafata teren de 287 mp.
- teren si constructii industriale situate in intravilanul municipiului Buzau, Zona B captare apa - suprafata totala de 111.340 mp, din care suprafata construita de 265 mp;

Principalele capacitati de productie :

I.)BUZAU

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

- Hala filtre banda – suprafata de 1.830 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 1.458 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 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 11.666 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;
- 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 1.806 mp - hala cu fundatie de tip pahar , stalpi 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 rezistent 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 productie - suprafata totala de 873 mp, construita in fundatie din beton armat, structura din stalpi din beton, tamplarie aluminiu si geam termopan, pereti si planseu din panouri;
- Hala polistiren extrudat + Depozit - in suprafata de 6.220,5 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 polistiren extrudat 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 ;

- Hala compresoare , in suprafata de 396 mp, construita pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, planseu beton armat, din care 276,50 mp inchiriat ;
- 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 375 mp, construit pe fundatie din beton armat, zidarie din caramida, acoperis planseu 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;



I.2.) Cladiri inchiriate :

- Hala – suprafata de 3.135 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 cablare 2 –suprafata de 468 mp construit pe fundatie de beton armat, pereti din caramida, planseu din tabla cutata ;
- Hala atelier matrerie – suprafata de 692 mp, constructie din caramida, planseu din beton ;
- 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 – suprafata de 1.795 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 depozitare – suprafata de 436 mp, constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi metalici, pereti si planseu din panouri;
- Hala depozitare – suprafata de 743 mp, constructie pe fundatie de beton armat, structura din stalpi metalici, pereti si planseu din panouri;

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 carbunelui activ, o parte din instalatiile : de obtinere a filtrelor, a echipamentelor individuale 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 Standard.**

In scopul asigurarii transparente 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 : 528.244.192 actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0,1 lei.

In data de 30.06.2023 s-a finalizat inregistrarea in Registrul Comertului a majorarii capitalului social al societății cu suma de 26.412.209,60 lei, de la 26.412.209,60 lei la 52.824.419,20 lei, prin emiterea unui număr de 264.122.096 actiuni noi, in valoare nominala de 0,10 lei/actiune, conform hotararii AGEA din 27.04.2023. Majorarea de capital s-a realizat prin incorporarea in capitalul social al societatii a sumei de 26.412.209,60 lei, reprezentand o parte din profitul net inregistrat in exercitiul financiar 2022.



3.2 Valoarea totala a dividendelor cuvenite in ultimele 3 exercitii financiare :

2022 - 13.206.104,80 lei

2023 - 2.641.220,21 lei

2024 - 1.531.908,16 lei

3.3 Societatea nu a intreprins activitati de achizitionare a propriilor actiuni.**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 S.A.** nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta in anul 2025.**4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE****4.1. Administratorii societatii:**

a) Componenta Consiliului de Administratie in anul 2025:

Huang Liang Neng – Presedintele Consiliului de Administratie, numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 25.01.2024 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2028, 55 ani;**Wey Jiann-Shyang** - Vicepresedinte C.A. numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 25.01.2024 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2028, 62 ani;**Toderita Stefan Alexandru** – Membru C.A. numit in baza Hotararii Adunarii Generale Ordinare a S.C ROMCARBON S.A. din data de 25.01.2024 pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2028, 31 ani;

b) nu este cazul.

c) Participarea administratorilor la capitalul social al SC Romcarbon SA, la data de referinta 31.12.2025:

Huang Liang Neng- 0 actiuni

Wey Jiann-Shyang - 0 actiuni

Toderita Stefan Alexandru – 73.400.000 actiuni (13,90%)

d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale la data de 31.12.2025:

d.1. Persoane juridice in cadrul carora S.C. Romcarbon S.A. detinea, la data de **31.12.2025**, in mod direct, participatii de minim 25% :

Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala (lei)	Capital social (lei)	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/investitiei	Procent de detinere (%)
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2.000	200	15.112	100,0000%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2.000	199	1.990	99,5000%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	1.400	4.032	5.644.800	1.398	6.477.632	99,8571%
GRINFILD LLC UCRAINA					2.687.755	62,6200%
YENKI SRL	32.800	10	328.000	10.934	100.000	33,3354%
ECO PACK MANAGEMENT SA*	144.600	10	1.446.000	36.670	586.625	25,3596%

* In data de 30 Octombrie 2025 instanta a admis deschiderea procedurii simplificate a insolventei formulate de ECO PACK MANAGEMENT SA.

d.2. Persoane juridice care detin in cadrul S.C. ROMCARBON S.A. participatii directe de minim 25% : - S.C. LIVING PLASTIC INDUSTRY S.R.L.- 32,8540%.

4.2. Membrii conducerii executive:**In anul 2025** conducerea societatii a fost exercitata de urmatoarele persoane:**a.1)** Perioada determinata (contract de mandat):

Huang Liang Neng- Director General (17.02.2024 – 17.02.2028)

a.2) Perioada nedeterminata:

Manaila Carmen – Director General Adjunct Administrativ incepand cu data de 17.02.2020

Dobrota Cristinel – Director General Adjunct Dezvoltare incepand cu data de 17.02.2020

Cretu Victor- Manager Centru de Profit nr.6 – Prelucrate Polipropilena incepand cu data de 17.02.2020

Pindaru Marina Alina - Manager Centru de Profit nr.3 – Prelucrate Polietilena incepand cu data de 17.02.2020

Ungureanu Ion - Manager Centru de Profit nr.5 – Prelucrate PSE incepand cu data de 17.02.2020

Constantinescu Gabriel - Manager Centre de Profit nr.1 si 2 – Filtre auto si industrialia si Echipamente Individuale de Protectie incepand cu data de 17.02.2020

Titi Mihai - Director Tehnic pana la data 13.02.2025



Zainescu Viorica Ioana - Director Financiar incepand cu data de 15.01.2010

Pentru mai multe informatii referitoare la directori si manageri va rugam accesati urmatorul link:
<https://www.romcarbon.com/despre-romcarbon/#guvernanta-corporativa>

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 31.12.2025 intocmite in conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, OMFP nr. 2844/2016 cu modificarile ulterioare, 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. Societatea va emite pentru exercitiul financiar 2025 si situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele de Raportare Finaciara ("IFRS"). (cuprinzand: Raportul auditorului independent- BDO Audit SRL , -; Situatia Veniturilor si Cheltuielilor, Situatia Rezultatului Global; Situatia Pozitiei Financiare; Situatia Modificarilor in Capitalul Propriu; Situatia Fluxurilor de Numerar; Note la Situatiile Financiare; Raportul Administratorilor Atasat Situatiilor Financiare;

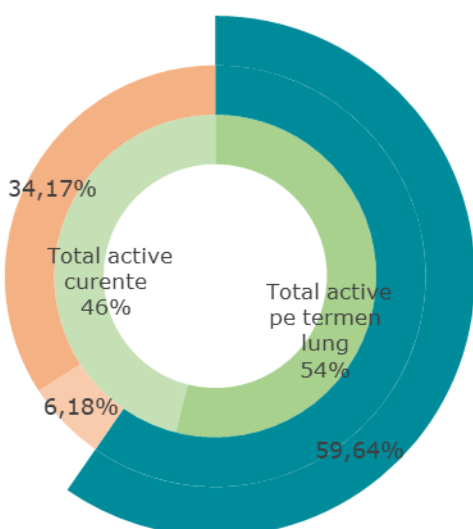
-Declaratia conducerii societatii referitoare la conformitatea situatiilor financiar-contabile.



5.1 SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Indicator	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2025 vs. 31.12.2024	
Imobilizari corporale	106.808.714	113.487.855	120.973.615	7.485.760	▲ 6,60%
Investitii imobiliare	10.857.912	11.909.857	7.361.452	-4.548.405	▼ -38,19%
Imobilizari necorporale	809.485	573.640	401.283	-172.357	▼ -30,05%
Active financiare	460.594	417.181	342.439	-74.742	▼ -17,92%
Total active pe termen lung	118.936.705	126.388.533	129.078.789	2.690.256	▲ 2,13%
Stocuri	30.951.094	38.329.846	32.335.324	-5.994.522	▼ -15,64%
Creante comerciale si alte creante	55.388.563	57.139.837	54.811.414	-2.328.423	▼ -4,07%
Alte active financiare curente	5.929.217	5.479.249	4.843.142	-636.107	▼ -11,61%
Alte active nefinanciare curente	546.176	1.079.739	507.149	-572.590	▼ -53,03%
Numerar si echivalente de numerar	29.382.497	8.566.957	17.596.555	9.029.598	▲ 105,40%
Total active curente	122.197.547	110.595.628	110.093.584	-502.044	▼ -0,45%
Total activ	241.134.252	236.984.161	239.172.373	2.188.212	▲ 0,92%
Capital social	52.824.419	52.824.419	52.824.419	-	— 0,00%
Prime de capital	2.182.283	2.182.283	2.182.283	-	— 0,00%
Rezerve	63.215.704	62.684.059	62.149.829	-534.230	▼ -0,85%
Rezultat reportat	32.593.737	24.677.854	25.496.918	819.064	▲ 3,32%
Total capitaluri	150.816.143	142.368.615	142.653.449	284.834	▲ 0,20%
Alte provizioane	1.117.000	1.117.000	985.000	-132.000	▼ -11,82%
Datorii privind impozitul amanat	7.477.700	5.637.270	5.528.204	-109.066	▼ -1,93%
Alte datorii financiare pe termen lung	7.283.273	-	3.377.939	3.377.939	▲
Subventii pe termen lung	5.361.210	6.416.391	4.898.837	-1.517.554	▼ -23,65%
Alte datorii nefinanciare pe termen lung	-	-	-	-	—
Total datorii pe termen lung	21.239.183	13.170.661	14.789.980	1.619.319	▲ 12,29%
Datorii comerciale	24.772.723	34.178.761	27.024.480	-7.154.281	▼ -20,93%
Alte datorii financiare curente	38.178.595	42.395.909	49.957.415	7.561.506	▲ 17,84%
Subventii pe termen scurt	2.113.978	1.535.442	1.535.442	0	— 0,00%
Alte datorii nefinanciare curente	4.013.630	3.334.773	3.211.607	-123.166	▼ -3,69%
Total datorii curente	69.078.926	81.444.885	81.728.944	284.059	▲ 0,35%
Total datorii	90.318.109	94.615.546	96.518.924	1.903.378	▲ 2,01%
Total capitaluri si datorii	241.134.252	236.984.161	239.172.373	2.188.212	▲ 0,92%

STRUCTURA SITUATIEI POZITIEI FINANCIARE 31.12.2025



Datorii curente: 81.728.944 lei | 34%

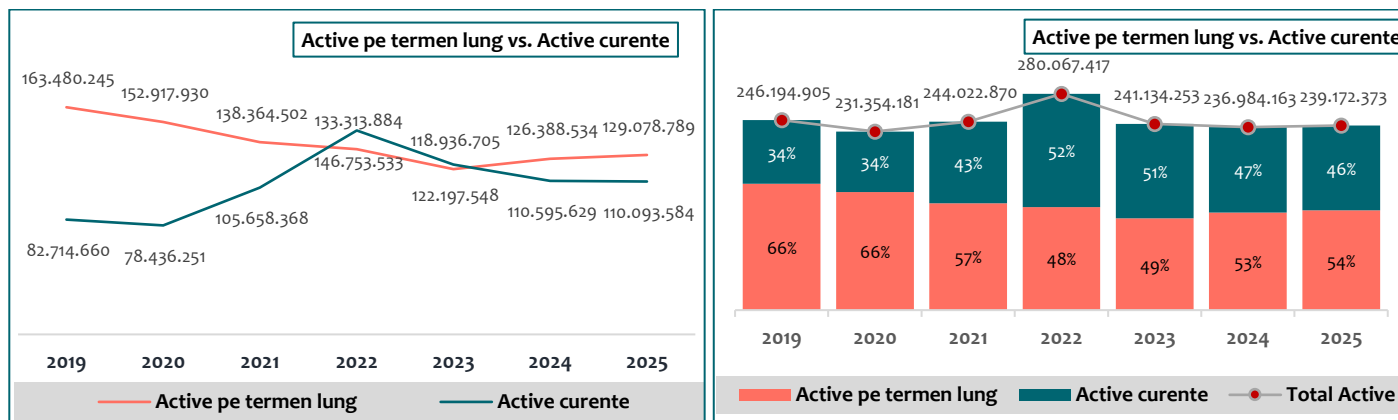
Datorii pe termen lung: 14.789.980 lei | 6%

Capitaluri proprii: 142.653.449 lei | 60%

Active pe termen lung: 129.078.789 lei | 54%

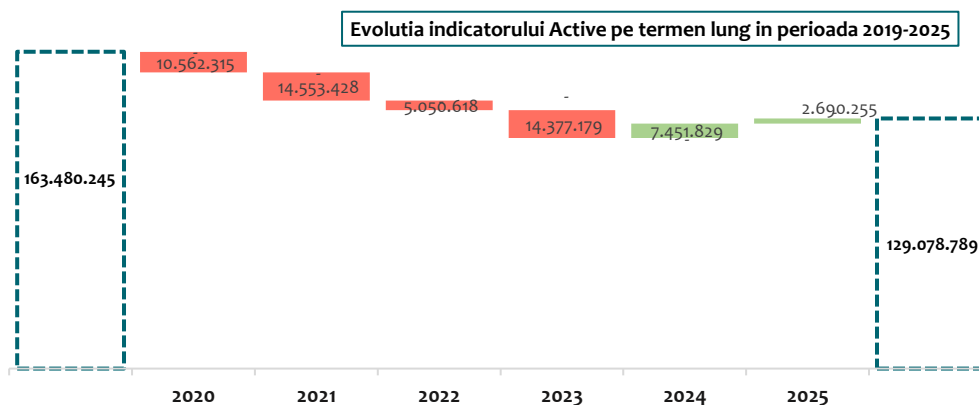
Active curente: 110.093.584 lei | 46%

ACTIVE



ACTIVE PE TERMEN LUNG

La 31.12.2025, **Activele pe termen lung** detin 53,97% din Total active si au inregistrat o crestere de 2.690.256 lei, respectiv de 2,13%, fata de inceputul anului.



Active pe termen lung	31.12.2025	% in total ATL	% in total Activ	2025 vs. 2024
Imobilizari corporale	120.973.615	93,72%	50,58%	6,60%
Investitii imobiliare	7.361.452	5,70%	3,08%	-38,19%
Imobilizari necorporale	401.283	0,31%	0,17%	-30,05%
Active financiare	342.439	0,27%	0,14%	-17,92%
Total active pe termen lung	129.078.789	100,00%	53,97%	2,13%

Intrările de imobilizari corporale (exceptand avansurile si imobilizarile in curs) in perioada de raportare au avut urmatoarea structura:

- Constructii (inclusiv amenajari si modernizari) : 3.487.705 lei
- Utilaje si instalatii de lucru : 9.721.737 lei

Intrările de imobilizari corporale in 12 luni 2025 au totalizat 13.209.442 lei, astfel: CP5 - Polistiren extrudat - 6.247.047 lei, Altele - 4.592.076 lei, Polimeri reciclati & compoundinguri - 2.255.884 lei, CP3 - Prelucrate polietilena - 73.875 lei, CP6- Prelucrate polipropilena - 40.560 lei.

In anul 2025 iesirile de mijloace fixe, au totalizat 2.559.717 lei, din care 706.368 lei casari si 1.853.349 lei vanzari.

La data de 31 decembrie 2025, Societatea a realizat reevaluarea investitiilor imobiliare detinute la finele exercitiului financiar, rezultand o crestere a valorii nete de 827.928 lei, suma care a fost inregistrata in rezultatul exercitiului.



Activele financiare detin o pondere de 0,14% in total active, si de 0,27% in total active pe termen lung.

La 31.12.2025, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 10.074.077 lei, astfel:

Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala (lei)	Capital social (lei)	Capital social detinut (lei)	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/inve stitiei	Procent de detinere (%)
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2.000	2.000	200	15.112	100,00%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2.000	1.980	199	1.990	99,50%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	1.400	4.032	5.644.800	5.636.736	1.398	6.477.632	99,8571%
GRINFILD LLC UCRAINA						2.687.755	62,62%
YENKI SRL	32.800	10	328.000	109.340	10.934	100.000	33,34%
ECO PACK MANAGEMENT SA*	144.600	10	1.446.000	366.700	36.670	586.625	25,36%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	2.889.993			0	139.000	203.963	1,95%
VIITORUL INCEPE AZI (ONG)	7.000					1.000	14,29%
TOTAL						10.074.077	

** In data de 30 Octombrie 2025 instanta a admis deschiderea procedurii simplificate a insolventei formulate de ECO PACK MANAGEMENT SA.

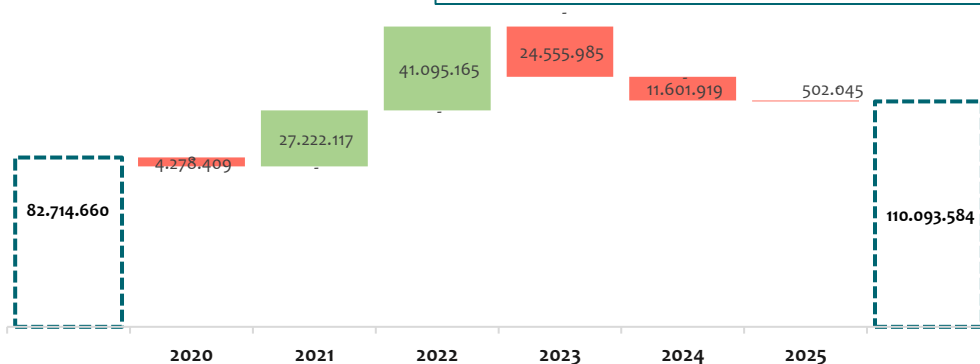
Ajustarile privind pierderea de valoare a investitiilor financiare sunt prezentate in tabelul urmator:

Societate	Cota de detinere	Ajustare
GRINFILD LLC UCRAINA	62,62%	2.687.755
YENKI SRL	33,34%	11.989
ECO PACK MANAGEMENT SA	25,36%	554.262
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	99,86%	6.477.632
Total		9.731.638

ACTIVE CURENTE

La 31.12.2025, **Activele curente** detin 46,03% din Total active si au inregistrat o scadere cu 502.044 lei, respectiv de 0,45%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Active curente in perioada 2019-2025



Active curente	31.12.2025	% in total AC	% in Total Active	2025 vs. 2024
Stocuri	32.335.324	29,37%	13,52%	-15,64%
Creante comerciale si alte creante	54.811.414	49,79%	22,92%	-4,07%
Alte active financiare curente ^{1 2 3}	4.843.142	4,40%	2,02%	-11,61%
Alte active nefinanciare curente	507.149	0,46%	0,21%	-53,03%
Numerar si echivalente de numerar	17.596.555	15,98%	7,36%	105,40%
Total active curente	110.093.584	100,00%	46,03%	-0,45%

Imprumuturi firme din Grup	Valoare contract	Sold imprumut 31.12.2025	Dobanda	Total	Scadenta
RC Energo Install SRL	2.000.000 lei	2.000.000 lei	92.493 lei	2.092.493 lei	03/06/2026
Total	2.000.000 lei	2.000.000 lei	92.493 lei	2.092.493 lei	

¹ In luna Iunie 2022, imprumutul acordat in anul 2019 subsidiarei RC Energo Install SRL avand un plafon maxim de 1.231.700 lei a fost prelungit cu 12 luni.

In luna Iulie 2022 a fost semnat un act aditional prin care limita plafonului s-a majorat la 3.000.000 lei.

In luna Iunie 2025 a fost semnat un act aditional prin care s-a diminuat valoarea imprumutului la 2.000.000 lei si a fost prelungita valabilitatea contractului cu 12 luni.

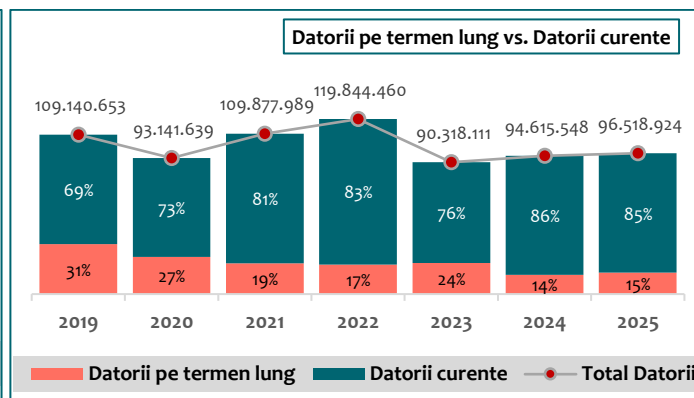
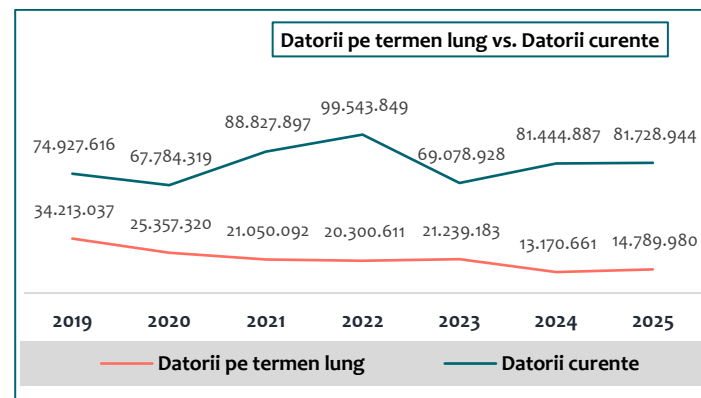
² Actiuni detinute pe termen scurt

In luna Noiembrie 2024 societatea a achizitionat un numar de 1.000.000 actiuni Antibiotice S.A. (ATB) la un pret unitar de 2,65 lei/actiune. La 31.12.2025 se aflau in sold un numar de 510.469 actiuni.

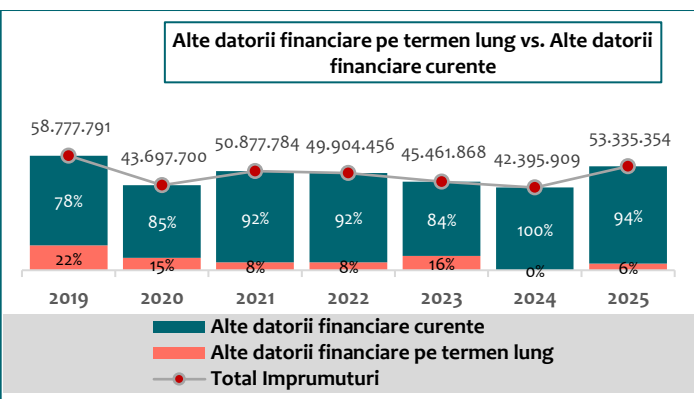
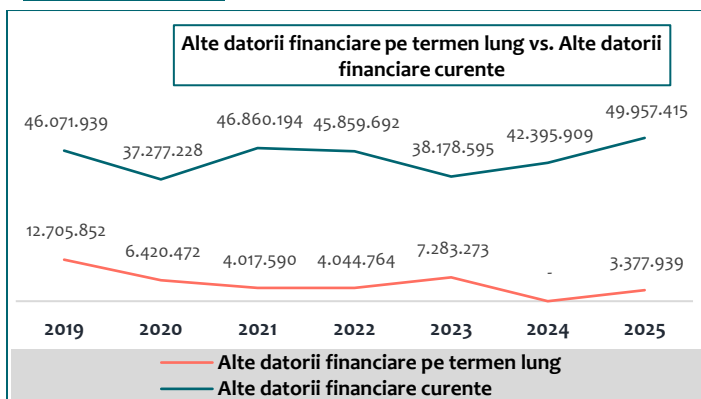
³ In data de 30.09.2025, Adunarea generala a subsidiarei RC Energo Install SRL a hotarat distribuirea de dividende in valoare de 1.500.000 lei, suma existenta in sold la 31.12.2025.

DATORII

Datoriile totale ale societatii detin 40,36% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o crestere cu +1.903.378 lei, fata de inceputul anului, respectiv de 2,01%.



IMPRUMUTURI



La 31.12.2025 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

Tipul facilitatii	Sold la 31.12.2025		< 1 an	> 1 an
	in euro	in lei		
Linii de credit in euro ⁴	€ 7.590.673	38.701.047 lei	38.701.047 lei	0 lei
Credite de investitii in euro ⁵	€ 2.730.877	13.923.383 lei	10.545.443 lei	3.377.939 lei
Total credite in euro	€ 10.321.550	52.624.430 lei	49.246.491 lei	3.377.939 lei
Credite de investitii in lei		710.925 lei	710.925 lei	0 lei
Total credite in lei		710.925 lei	710.925 lei	0 lei
Total expunere		53.335.354 lei	49.957.416 lei	3.377.939 lei

⁴ In luna Decembrie 2022 a fost majorat plafonul liniei de credit contractata cu UniCredit Bank SA de la 5.450.000 Euro la 8.000.000 Euro. Limita de 2.550.000 Euro este utilizata de Livingjumbo Industry SA.

Linia de credit contractata cu Exim Banca Romaneasca SA avand un plafon de 1.750.000 Euro, are incepand cu 15.05.2025 ca imprumutat si garant Romcarbon SA, iar Livingjumbo Industry SA are calitatea de garant pentru aceasta linie.

La 31.12.2025 soldul acestei linii era 8.922.375 lei (echivalent a 1.750.000 Euro).

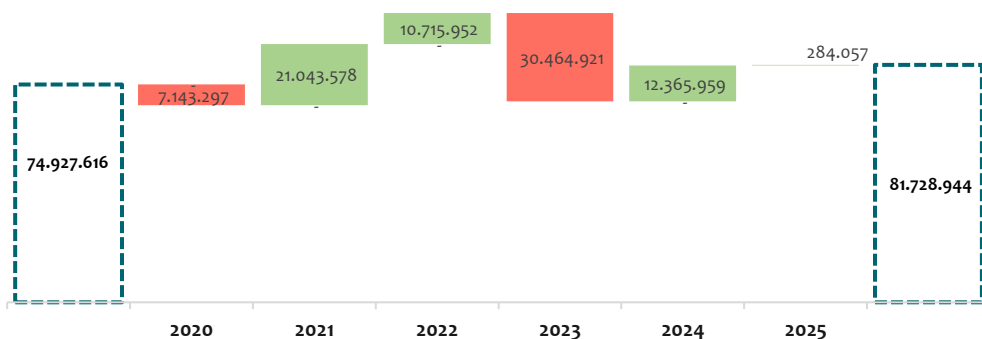
⁵ In luna Noiembrie 2025 au fost semnate cu Banca Transilvania 3 contracte de credit pentru co-finantare proiectului de investitii „INFIINTARE UNITATE DE RECICLARE SI VALORIFICARE DESEURI DIN MATERIALE PLASTICE” astfel:

Credit de investitii avand o valoare de 3.165.605 Euro (sold la 31.12.2025 686.483 Euro), Credit punte avand o valoare de 5.426.752 Euro (sold la 31.12.2025 1.176.828 Euro), Facilitate pentru TVA avand o valoare de 6.650.375 Lei (sold la 31.12.2025 0 Lei).

DATORII CURENTE

La 31.12.2025, **Datoriile curente** reprezentand 84,68% din Total datorii si 34,17% din Total Capitaluri si datorii au inregistrat o crestere de 284.059 lei, respectiv de 0,35%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Datorii curente in perioada 2019-2025



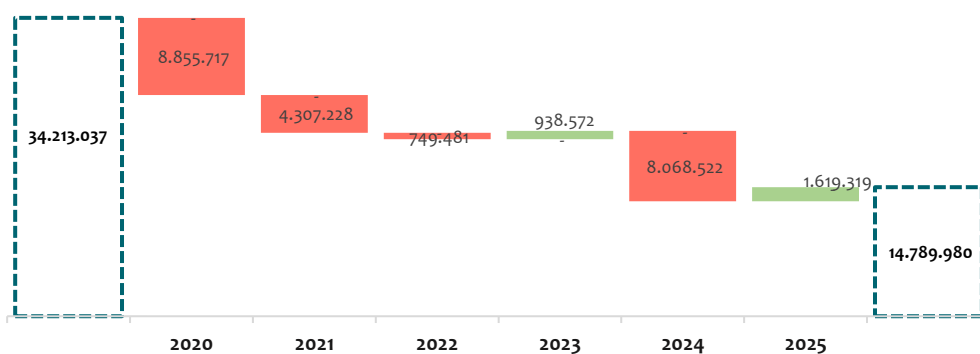
Datorii curente	31.12.2025	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in Total Capitaluri si Datorii	2025 vs. 2024
Datorii comerciale	27.024.480	28,00%	33,07%	11,30%	-20,93%
Alte datorii financiare curente	49.957.415	51,76%	61,13%	20,89%	17,84%
Subventii pe termen scurt	1.535.442	1,59%	1,88%	0,64%	0,00%
Alte datorii nefinanciare curente	3.211.607	3,33%	3,93%	1,34%	-3,69%
Total datorii curente	81.728.944	84,68%	100,00%	34,17%	0,35%



DATORII PE TERMEN LUNG

La 31.12.2025, **Datoriile pe termen lung** reprezentand 15,32% din Total datorii si 6,18% din Total Capitaluri si datorii au inregistrat o crestere de + 1.619.319 lei, respectiv de 12,29%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Datorii pe termen lung in perioada 2019-2025



Datorii pe termen lung	31.12.2025	% in total datorii	% in Total DTL	% in Total Capitaluri si Datorii	2025 vs. 2024
Alte provizioane	985.000	1,02%	6,66%	0,41%	-11,82%
Datorii privind impozitul amanat	5.528.204	5,73%	37,38%	2,31%	-1,93%
Alte datorii financiare pe termen lung ⁶	3.377.939	3,50%	22,84%	1,41%	0,00%
Subventii pe termen lung	4.898.837	5,08%	33,12%	2,05%	-23,65%
Alte datorii nefinanciare pe termen lung	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total datorii pe termen lung	14.789.980	15,32%	100,00%	6,18%	12,29%

⁶ Conform contractelor de imprumut pe termen lung incheiate cu UniCredit Bank SA, Romcarbon este supusa anumitor conditii restrictive. Aceste conditii solicita ca Romcarbon, printre altele, sa mentina anumiti indicatori financiari incluzand indicatorul DSCR, total datorii financiare/EBITDA, datoriilor financiare, lichiditate curenta si raportul intre active financiare nete si capitaluri proprii.

La cele doua perioade de raportare, 31.12.2024 respectiv 31.12.2025, Romcarbon indeplinea indicatorii referitori la „Total datorii financiare nete /Capitaluri proprii”, si „Lichiditate curenta”, atat separat cat si impreuna cu LivingJumbo Industry SA, si nu indeplinea indicatorul „Total datorii financiare nete/EBITDA”, nici individual nici impreuna cu LivingJumbo Industry SA.

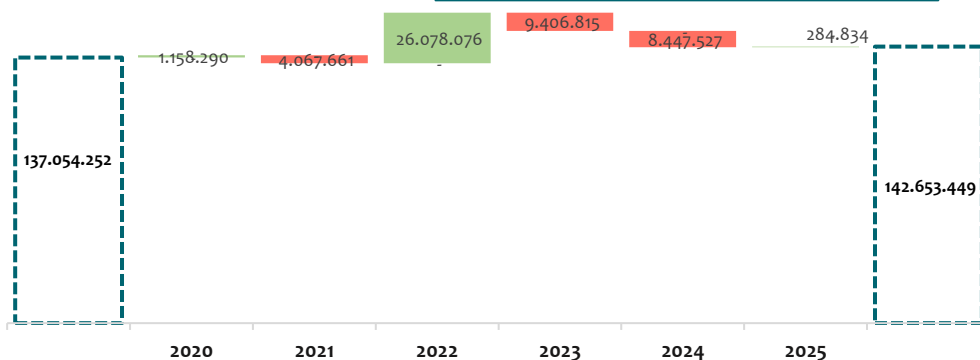
Astfel, in conformitate cu IAS 1 - paragrafele 74 si 75 Romcarbon a prezentat ca datorii curente:

- La 31.12.2024 partea pe termen lung a creditelor de investitii VI si VII in valoare de 5.026.285 lei.
- La 31.12.2025 partea pe termen lung a creditului de investitii VII in valoare de 1.582.030 lei.

CAPITALURI

La 31.12.2025, **Capitalurile detin** 59,64% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o crestere de + 284.834 lei, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Capitaluri in perioada 2019-2025



Capitaluri	31.12.2025	% in Total Capitaluri si Datorii
Capitalul social subscris si varsat(reprezentand contravaloarea unui numar de 528.244.192 actiuni la valoare nominala de 0,1 lei pe actiune)	52.824.419	22,09%
Prime de capital	2.182.283	0,91%
Rezerve	62.149.829	25,99%
Rezultat reportat	25.496.918	10,66%
Total capitaluri	142.653.449	59,64%

In data de 30.06.2023 s-a finalizat inregistrarea in Registrul Comertului, a majorarii capitalului social al societății cu suma de 26.412.209,60 lei, de la 26.412.209,60 lei la 52.824.419,20 lei, prin emiterea unui număr de 264.122.096 actiuni noi, in valoare nominala de 0,10 lei/actiune, conform hotararii AGEA din 27.04.2023. Majorarea de capital s-a realizat prin incorporarea in capitalul social al societatii a sumei de 26.412.209,60 lei, reprezentand o parte din profitul net inregistrat in exercitiul financiar 2022 și este destinată sustinerii activitatii curente a societatii.



5.2 SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Indicator	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025		2025 vs. 2024		
Venituri din contracte cu clientii	214.230.854	225.633.834	194.436.269	▼	(31.197.565)	-14%	
Alte venituri ⁷	4.303.986	3.994.432	3.542.005	▼	(452.427)	-11%	
Variatia stocurilor	485.526	2.705.618	(1.422.786)	▼	(4.128.404)	-153%	
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile si utilitatile	(148.776.840)	(159.392.433)	(124.766.147)	▼	34.626.286	-22%	
Cheltuieli cu salariile si beneficiile angajatilor	(47.111.543)	(53.544.515)	(48.010.063)	▼	5.534.452	-10%	
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(9.392.805)	(9.829.769)	(9.083.643)	▼	746.126	-8%	
Cheltuieli operationale	(16.469.733)	(17.149.321)	(16.811.549)	▼	337.772	-2%	
Alte castiguri sau pierderi	4.863.752	380.896	5.389.817	▲	5.008.921	1315%	
Profit (pierdere) din activitati operationale	2.133.197	(7.201.258)	3.273.903	▼	10.475.161	-145%	
Venituri financiare ⁸	3.386.552	1.256.644	2.287.321	▲	1.030.677	82%	
Cheltuieli financiare ⁹	(2.081.299)	(2.386.479)	(3.723.867)	▲	(1.337.388)	56%	
Castiguri(pierderi) din vanzarea activelor financiare detinute pe termen scurt	57.882	782.307	(52.347)	▼	(834.654)	-107%	
Pierderile din depreciere și deprecierea activelor financiare	-	(97.950)	(8.202)	▼	89.748	-92%	
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	3.496.332	(7.646.736)	1.776.808	▼	9.423.544	-123%	
Impozit pe profit ¹⁰	(182.523)	1.653.756	126.811	▼	-	1.526.945	-92%
Profit (pierdere) net	3.313.809	(5.992.980)	1.903.619	▼	7.896.599	-132%	
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	485.482	186.674	-	▼	(186.674)		
Total rezultat global	3.799.291	(5.806.306)	1.903.619	▼	7.709.925	-133%	
EBITDA Operational	4.873.276	579.594	5.624.072	▲	5.044.478	870%	

Nota : EBITDA operational ia in calcul doar activitatea de exploatare, excluzand cheltuiala cu amortizarea, vanzarile de active, elementele nerecurente si activitatea financiara.

Indicator	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025
Nr.mediu personal	692	701	604

⁷ In indicatorul « Alte venituri » sunt cuprinse urmatoarele :

Indicator	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025		2025 vs. 2024	
Venituri din chirii	2.190.008	2.155.377	2.024.451	▼	(130.926)	-6%
Venituri din subventii pentru investitii	2.113.978	1.839.055	1.517.554	▼	(321.501)	-17%
Total	4.303.986	3.994.432	3.542.005	▼	(452.427)	-11%

⁸ In indicatorul « Venituri financiare » sunt incluse :

Indicator	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025		2025 vs. 2024	
Venituri din dobanzi	983.890	1.013.506	787.321	▼	(226.185)	-22%
Venituri din dividende	-	-	1.500.000	▲	1.500.000	
Castig net din diferente de curs	2.402.662	243.138	-	▼	(243.138)	-100%
Total	3.386.552	1.256.644	2.287.321	▲	1.030.677	82%

⁹ In indicatorul « Cheltuieli financiare » sunt incluse :

Indicator	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025		2025 vs. 2024	
Cheltuieli cu dobanzile	(1.807.462)	(2.254.405)	(2.285.295)	▲	(30.890)	1%
Cheltuielile cu comisioanele bancare	(273.837)	(132.074)	(250.090)	▲	(118.016)	89%
Pierdere neta din diferente de curs	-	-	(1.188.482)	▲	(1.188.482)	
Total	(2.081.299)	(2.386.479)	(3.723.867)	▲	(1.337.388)	56%



¹⁰ Indicatorul « Impozit pe profit » reprezinta ajustari asupra impozitului amanat.

De la Profit Net la EBITDA la EBITDA Operational

Indicator	2023	2024	2025	2025 vs 2024	
PROFIT NET/PIERDERE NETA	3.313.809	(5.992.980)	1.903.619	7.896.599	-132%
Cheltuieli cu amortizarea	9.392.805	9.829.769	9.083.643	(746.126)	-8%
Venituri din subventii pentru investitii	(2.113.978)	(1.839.055)	(1.517.554)	321.501	-17%
Cheltuieli cu dobanzile	1.807.462	2.254.405	2.285.295	30.889	1%
Impozit pe profit	182.523	(1.653.756)	(126.813)	1.526.943	-92%
EBITDA	12.582.622	2.598.383	11.628.189	9.029.806	348%
Profit/Pierdere din vanzare de active	(3.992.452)	(6.827)	(4.433.322)	(4.426.495)	64836%
Profit/pierdere din reevaluarea investitiilor imobiliare	(974.174)	(435.954)	(827.928)	(391.974)	90%
Alte elemente neoperationale(Provizioane, penalitati, deonatii, etc)	713.062	437.403	(330.663)	(768.066)	-176%
Castig/pierdere din diferente de curs valutar	(2.402.662)	(243.138)	1.188.482	1.431.620	-589%
Alte castiguri/pierderi financiare	(1.053.120)	(1.770.274)	(1.600.687)	169.586	-10%
EBITDA OPERATIONAL	4.873.276	579.594	5.624.072	5.044.478	870%



Pe trimestre Situatia rezultatului global e prezentata in tabelul urmatoar.

Indicator	Trim.I 2025	Trim.II 2025	Trim.III 2025	Trim.IV 2025	Trim.I 2025 vs. Trim.I 2024	Trim.II 2025vs. Trim.II 2024	Trim.III 2025 vs. Trim.III 2024	Trim.IV 2025 vs. Trim.IV 2024
Venituri din contracte cu clientii	52.094.108	49.663.811	47.597.375	45.080.975	(541.911)	(5.972.423)	(16.494.136)	(8.189.095)
Alte venituri	908.908	907.445	872.675	852.977	(173.223)	(156.820)	(183.854)	61.470
Variatia stocurilor	(2.191.392)	(359.391)	11.939	1.116.058	(3.716.437)	(3.084.564)	2.938.624	(266.027)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(35.581.655)	(30.895.144)	(28.485.021)	(29.804.327)	1.849.436	8.926.275	14.110.627	9.739.948
Cheltuieli cu salariile si beneficiile angajatilor	(12.254.230)	(12.249.800)	(11.884.256)	(11.621.777)	749.397	1.370.658	2.084.303	1.330.094
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(2.162.472)	(2.302.911)	(2.310.905)	(2.307.355)	357.283	246.617	260.634	(118.408)
Cheltuieli operationale	(3.837.452)	(4.334.088)	(4.008.416)	(4.631.593)	317.367	6.024	377.154	(362.773)
Alte castiguri sau pierderi	10.729	27.495	7.762	5.343.831	9.731	(118.769)	(94.147)	5.212.106
Profit (pierdere) din activitati operationale	(3.013.456)	457.417	1.801.153	4.028.789	(1.148.357)	1.216.998	2.999.205	7.407.315
Venituri financiare	141.497	183.390	1.691.943	270.491	(182.726)	32.289	1.385.979	(204.865)
Costul finantarii	(674.074)	(1.720.122)	(537.099)	(792.572)	(88.955)	(1.090.200)	114.147	(272.380)
Castiguri(pierderi) din vanzarea activelor financiare detinute pe termen scurt	-	(29.917)	174.555	(196.985)	(661.677)	(150.547)	174.555	(196.985)
Castiguri(pierderi) din deprecierea activelor financiare	(130.000)	22.065	-	99.733	(130.000)	22.065	-	197.683
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	(3.676.033)	(1.087.167)	3.130.552	3.409.456	(1.550.038)	181.152	4.499.331	7.127.753
Impozit pe profit	-	-	-	126.811	-	-	-	(1.526.945)
Profit (pierdere) net	(3.676.033)	(1.087.167)	3.130.552	3.536.267	(1.550.038)	181.152	4.499.331	5.600.808
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	-	-	-	-	-	-	(186.674)
Total rezultat global	(3.676.033)	(1.087.167)	3.130.552	3.536.267	(1.550.038)	181.152	4.499.331	5.414.134
EBITDA Operational	(1.216.552)	2.375.738	3.757.813	707.073	(1.360.963)	1.191.740	2.950.356	2.263.345



Prezentarea evolutiei principalilor indicatori pe sectoare de productie

		2023	2024	2025	A.2025 vs A.2024	
Indicator (12 luni)						
ROMCARBON	PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLIETILENA					
	Cifra de afaceri	30.894.710	36.634.416	26.312.616	(10.321.800)	-28%
	EBITDA inainte de generale	2.208.646	3.689.402	2.041.465	(1.647.936)	-45%
	Profit inainte de generale	1.461.071	2.890.603	1.224.611	(1.665.992)	-58%
	PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLISTIREN					
	Cifra de afaceri	47.592.623	49.175.346	52.605.388	3.430.042	7%
	EBITDA inainte de generale	7.925.922	7.075.847	9.044.153	1.968.306	28%
	Profit inainte de generale	6.578.447	5.623.885	7.358.823	1.734.938	31%
	PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLIPROPILENA					
	Cifra de afaceri	32.928.129	33.981.757	36.305.468	2.323.710	7%
	EBITDA inainte de generale	3.964.026	2.610.371	4.545.339	1.934.968	74%
	Profit inainte de generale	3.616.936	2.208.380	4.145.727	1.937.347	88%
	POLIMERI RECICLATI & COMPOUNDURI					
	Cifra de afaceri	39.125.177	35.453.261	27.094.584	(8.358.676)	-24%
	EBITDA inainte de generale	(1.572.300)	(3.526.096)	343.329	3.869.425	-110%
	Profit inainte de generale	(5.026.755)	(7.087.665)	(2.800.632)	4.287.033	-60%
	ALTE SECTOARE : FILTRE, CARBUNE ACTIV, ECHIPAMENTE INDIVIDUALE DE PROTECTIE, SUPORT PVC INDICATOARE RUTIERE					
	Cifra de afaceri	6.388.942	6.592.659	6.172.858	(419.802)	-6%
EBITDA inainte de generale	704.507	606.749	860.055	253.306	42%	
Profit inainte de generale	379.493	247.625	549.900	302.275	122%	

Nota: In indicatorul «Cifra de afaceri» sunt incluse in afara de veniturile din vanzari de produse finite, veniturile din vanzarea marfurilor, venituri din prestari servicii si alte vanzari realizate de sectoarele de productie.



5.3 VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII (VANZARI NETE)

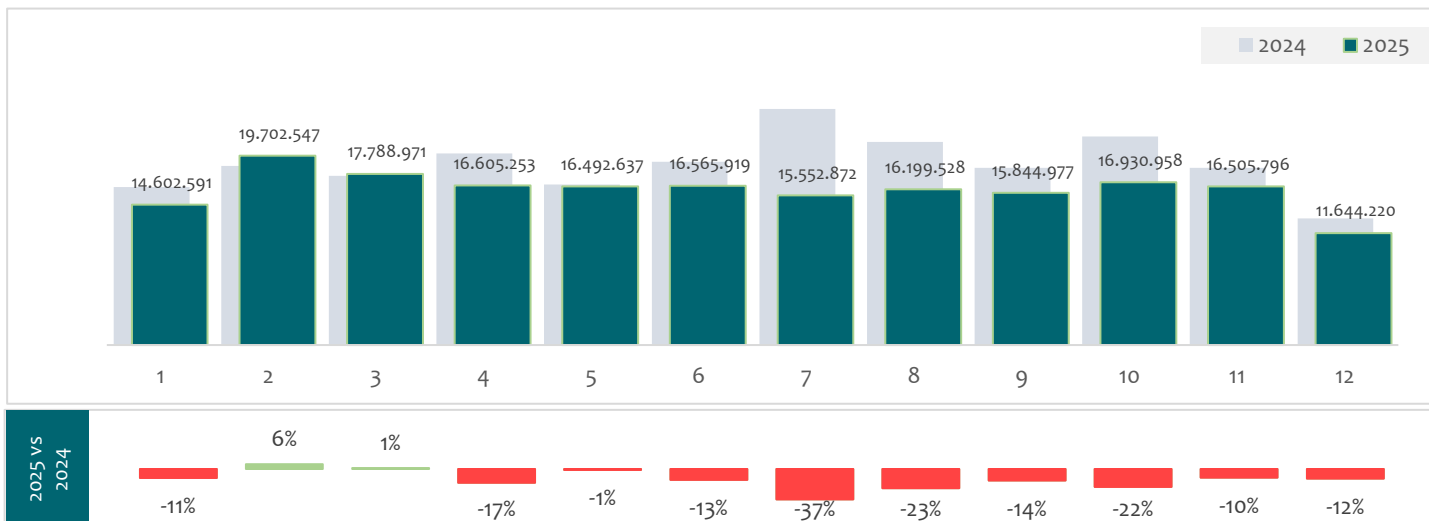
Indicatorul "Vanzari nete" a avut in perioada de raportare urmatoarea evolutie:

	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025		2025 vs. 2024	
- Venituri din vanzari de produse finite, total, din care:	153.331.408	158.936.063	144.973.981	▼	(13.962.082)	-9%
CP1~Filtre auto si industriale	3.652.168	3.403.206	3.012.686	▼	(390.521)	-11%
CP2~Materiale protectie cai respiratorii si carbune activ	2.278.627	2.729.267	2.946.234	▲	216.968	8%
CP3~Polietilena prelucrata	30.273.457	36.580.283	26.333.415	▼	(10.246.868)	-28%
CP4~PVC prelucrat	420.422	416.700	52.670	▼	(364.030)	-87%
CP5~Polistiren prelucrat	46.799.707	48.473.938	51.816.932	▲	3.342.994	7%
CP6~Polipropilena prelucrata	32.001.778	32.908.027	34.555.102	▲	1.647.075	5%
CP7~Compounduri	37.905.250	34.424.642	26.256.942	▼	(8.167.700)	-24%
- Venituri din vanzari de produse reziduale si semifabricate	4.378	231.369	271.462	▲	40.093	17%
- Venituri din prestari servicii	425.122	403.437	542.532	▲	139.095	34%
- Venituri din vanzari de marfuri	53.057.503	60.156.404	43.539.071	▼	(16.617.333)	-28%
- Venituri din alte activitati	7.412.444	5.906.562	5.109.224	▼	(797.338)	-13%
Total vanzari nete	214.230.854	225.633.834	194.436.269	▼	(31.197.565)	-14%

Grupate pe sectoare de activitate, Vanzarile nete sunt prezentate in tabelul urmatoar:

	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025		2025 vs. 2024	
Sectorul mase plastice (polistiren, polietilena, polipropilena)	109.074.941	117.962.248	112.705.449	▼	(5.256.799)	-4%
Sectorul Polimeri reciclati si compounduri	37.905.250	34.424.642	26.256.942	▼	(8.167.700)	-24%
Alte sectoare productive (filtre auto si industriale, carbune activ, materiale de protectie, prelucrat PVC)	6.351.216	6.549.173	6.011.590	▼	(537.583)	-8%
Alte activitati	60.899.446	66.697.771	49.462.289	▼	(17.235.483)	-26%
Total	214.230.854	225.633.834	194.436.269	▼	(31.197.565)	-14%

Evolutia indicatorului "Vanzari nete" pe luni in perioada de raportare



	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025		2025 vs. 2024	
Vanzari nete	214.230.854	225.633.834	194.436.269	▼	(31.197.565)	-14%
Venituri din chirii	2.190.008	2.155.377	2.024.451	▼	(130.926)	-6%
Total Cifra de afaceri, din care:	216.420.862	227.789.211	196.460.720	▼	(31.328.491)	-14%
- Piata interna	181.914.762	193.465.835	171.480.153	▼	(21.985.682)	-11%
- Piata externa	34.506.100	34.323.377	24.980.567	▼	(9.342.809)	-27%

Nota: Cifra de afaceri cuprinde indicatorul "Vanzari nete" din Situatia rezultatului global, la care se adauga "Venituri din inchirieri" care sunt generate de investitiile imobiliare.

5.4 INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	Formula	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
EBIT	Profit brut + Ch.cu dobanzile	5.303.794	(5.392.331)	4.062.103
EBITDA	EBIT + Ch.cu amortizare-Ven.din subventii	12.582.621	2.598.383	11.628.192
Cifra de afaceri	Vanzari nete + Venituri din chirii	216.420.862	227.789.211	196.460.720
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	5,81%	1,14%	5,92%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	8,34%	1,83%	8,15%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	1,62%	-3,36%	0,90%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	1,77	1,36	1,35
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	1,32	0,89	0,95
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	14%	9%	10%
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active	37%	40%	40%
Indicatorul gradului de indatorare(3)	Capital imprumutat TL/Total Capitaluri	5%	0%	2%
Indicatorul gradului de indatorare(4)	Capital imprumutat TL/Capital angajat	5%	0%	2%
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	2,93	(2,39)	1,78
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	99	89	103
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	61	47	56
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active pe termen lung	1,82	1,80	1,52
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	1,37%	-2,53%	0,80%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	2,20%	-4,21%	1,33%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	1,53%	-2,63%	0,97%



5.5 FLUXURILE DE NUMERAR

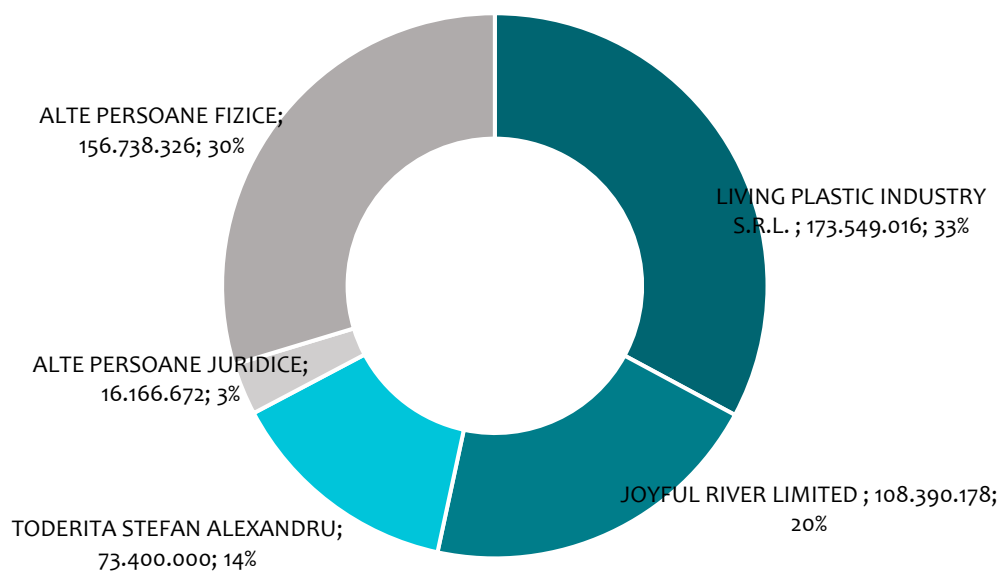
	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Profitul/pierderea net(a) al/a anului	3.313.809	(5.992.980)	1.903.619
Cheltuieli / (Venit) cu impozitul pe profit	-	(1.653.756)	(126.811)
Cheltuieli / (Venit) cu impozitul pe profit amanat	182.523	-	-
Amortizarea / (Depreciere) a activelor pe termen lung	9.392.805	9.829.769	9.083.643
Cheltuieli cu provizionul de concedii neefectuate	117.000	-	(132.000)
(Castig) / Pierdere din vanzarea de mijloace fixe	-	(6.826)	(453.464)
(Castig) / Pierdere din modificarea valorii juste a investițiilor imobiliare	(974.174)	(435.954)	(827.928)
(Castig) / Pierdere din cedarea investițiilor imobiliare	-	-	(3.979.858)
(Castig) / Pierdere din cedarea investițiilor financiare pe termen scurt	(57.882)	(782.307)	52.347
(Castig) / Pierdere din cedarea activelor detinute spre vanzare	(3.992.451)	-	-
Castig din Construirea Interna a Mijloacelor Fixe	(288.092)	(839.740)	(721.205)
Cheltuieli / (Venituri) privind ajustarile de valoare pentru clienti si stocuri	83.148	368.573	75.394
Pierderi din creante si debitori diversi	54.865	61.710	20.793
Cheltuieli / (Venituri) privind provizioanele pentru imobilizari financiare	-	97.950	8.202
Cheltuieli cu dobanda si comisioanele bancare	2.081.299	2.386.479	2.535.385
Venituri din dobanzi	(983.890)	(1.013.506)	(787.321)
Venituri din dividende	-	-	(1.500.000)
Venituri din subventii	(2.113.978)	(1.839.055)	(1.517.554)
Castig / (Pierdere) nerealizat(a) din diferente de curs	(2.402.662)	(243.138)	1.188.482
Miscari în capitalul circulant:			
(Crestere) / Descrestere creante comerciale si alte creante	8.975.358	(3.886.581)	66.508
(Crestere) / Descrestere stocuri	(1.119.740)	(7.747.327)	5.919.130
(Crestere) / Descrestere in alte active	3.136.052	2.476.404	493.169
Crestere / (Descrestere) datorii comerciale	(7.989.155)	9.503.520	(8.681.401)
Crestere / (Descrestere) alte datorii	504.351	1.636.842	2.715.303
Numerar net utilizat în activitati operationale	7.919.186	1.920.078	5.334.433
Impozit pe profit platit	(619.612)	-	-
Dobanzi si comisioane bancare platite	(2.081.299)	(2.386.479)	(2.535.385)
Numerar net utilizat în activitati operationale	5.218.275	(466.401)	2.799.048
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:			
Dobanzi încasate	983.890	1.013.506	787.321
Plati aferente imobilizarilor corporale	(13.307.466)	(17.320.150)	(19.226.266)
Încasari din vanzarea investițiilor imobiliare	-	-	9.356.191
Plati aferente investițiilor imobiliare	-	(615.991)	-
Încasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	-	1.796.170	1.091.498
Încasari din vanzarea activelor detinute spre vanzare	7.752.606	-	-
Plati aferente investițiilor financiare pe termen scurt	(2.529.566)	(2.657.950)	-
Incasari din vanzarea investițiilor pe termen scurt	57.882	782.307	1.229.723
Incasari din imprumuturi acordate	-	-	1.000.000
Plati active necorporale	(593.862)	-	-
Incasari din investitii financiare	23.003.666	43.412	-
Dividende incasate	39.418.400	-	-
Numerar net generat din / utilizat în activitati de investitii	54.785.550	(16.958.696)	(5.761.534)



	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Incasari/Rambursari din impumuturi bancare	(4.442.587)	(3.064.925)	11.992.084
Plati dividende	(28.951.452)	(2.641.220)	-
Incasari din subventii	-	2.315.700	-
Numerar net (utilizat) / generat din activitati de finantare	(33.394.039)	(3.390.445)	11.992.084
Crestere neta / (descresterea) a numerarului si a echivalentelor de numerar	26.609.786	(20.815.542)	9.029.599
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	2.772.710	29.382.497	8.566.956
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	29.382.496	8.566.956	17.596.555

5.6 STRUCTURA ACTIONARIATULUI

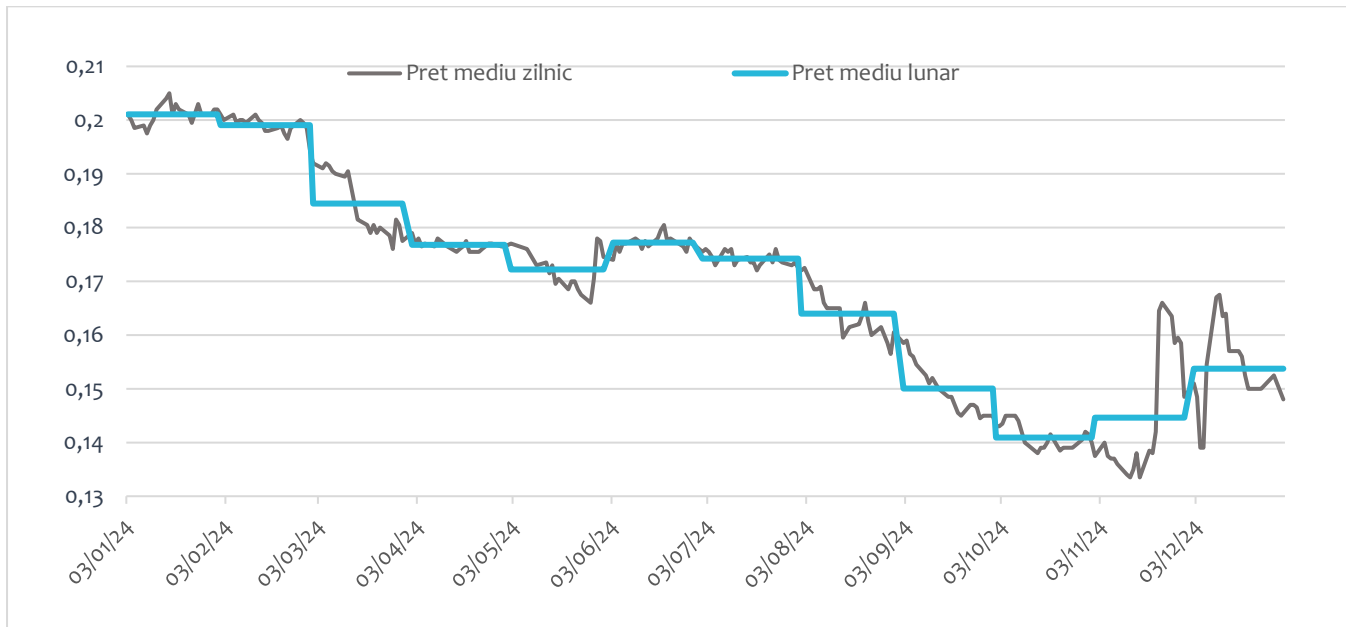
La **31.12.2025** Structura actionariatului SC Romcarbon SA, conform Depozitarul Central SA era:



*In data de 30.06.2023 s-a finalizat inregistrarea in Registrul Comertului a majorarii capitalului social al societății cu suma de 26.412.209,60 lei, de la 26.412.209,60 lei la 52.824.419,20 lei, prin emiterea unui număr de 264.122.096 actiuni noi, in valoare nominala de 0,10 lei/actiune, conform hotararii AGEA din 27.04.2023. Majorarea de capital s-a realizat prin incorporarea in capitalul social al societatii a sumei de 26.412.209,60 lei, reprezentand o parte din profitul net inregistrat in exercitiul financiar 2022.



Evolutia pretului mediu al actiunilor ROCE in anul 2025



Incepand cu data 26.09.2023 s-a aplicat un factor de corectie a pretului actiunii avand valoarea 2. Detalii [AICI](#).

6. GUVERNANTA CORPORATIVA

I. PREAMBUL

Prezentul Capitol de Guvernanta Corporativa al Companiei sintetizeaza principalele reguli, structuri, proceduri si practici de luare a deciziilor in cadrul societatii, standarde de guvernare care asigura aplicarea principiilor generale de administrare si control eficient a activitatilor desfasurate de societate potrivit obiectului sau de activitate, in beneficiul actionarilor si a sporirii increderii investitorilor. Intregul set de standarde de guvernare corporatista ofera structura prin care sunt stabilite obiectivele societatii, mijloacele de atingere a acestora si de monitorizare a performantei si vizeaza promovarea corectitudinii, a transparentei si a responsabilitatii la nivelul societatii.

Societatea Comerciala "ROMCARBON" S.A. este persoana juridica romana, ce functioneaza ca societate pe actiuni, conform actelor normative in vigoare. Aceasta isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si cu actul constitutiv.

Societatea a fost infiintata in anul 1952, initial sub denumirea de "Fabrica Chimica nr.12", denumire modificata ulterior in "Întreprinderea de Prelucrare Mase Plastice" Buzău (I.P.M.P. Buzău) și înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Buzău sub denumirea de "ROMCARBON" S.A. la data de 29.01.1991. Societatea are sediul in Romania, Buzau, Strada Transilvaniei, nr. 132.

Domeniul principal de activitate al societatii conform Clasificării activităților din economia națională - CAEN este: 222 – Fabricarea articolelor din material plastic iar activitatea **principala, conform aceleasi codificari este 2221** Fabricarea placilor, foliilor, tuburilor si profilelor din material plastic.

In anul 2005, societatea a implementat un sistem ERP modern pentru planificarea resurselor companiei (ERP – Enterprice Resources Planning), in scopul optimizarii procesului de decizie.

Investitiile realizate de societate au vizat extinderea activitatilor de productie prin achizitia de terenuri, modernizarea si achizitia de utilaje, extinderea si introducerea de produse noi in linie cu reglementarile legale in vigoare (inclusiv alinierea la normele Uniunii Europene).

In cadul 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 admitterii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de S.C. BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. a actiunilor emise de S.C. ROMCARBON S.A.

Astfel ca, **incepand cu data de 30.05.2008 si pana la data de 05.01.2015**, actiunile S.C. ROMCARBON S.A. au fost tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, Sectorul Titluri de Capital, Categoria a-II-a, Actiuni.

Incepand cu data de 05.01.2015 actiunile S.C. ROMCARBON S.A. sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Standard, conform noii segmentari de piata introdusa de Bursa de Valori Bucuresti.



Anterior tranzactionarii pe Bursa de Valori Bucuresti societatea a fost listata la Categoria a-II-a a pietei RASDAQ.

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

- numar actiuni – 528.244.192
- a) valoare nominala – 0,1 lei
- b) cod ISIN:ROROCEACNOR1
- c) simbol :ROCE

Intrata pe piata reglementata BVB, S.C. ROMCARBON S.A. si-a propus atat implementarea unei politici orientata catre profit pentru actionari cat si a uneia de asumare a rolului orientat spre responsabilitate sociala, corporatista, etica si de mediu, cu impact notabil asupra mediului inconjurator si implicit asupra comunitatii.

In acest sens, conducerea S.C. ROMCARBON S.A. declara ca adopta in mod voluntar si autoimpus prevederile Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, astfel cum a fost adoptat de catre Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, cu modificari ulterioare, avand ca unic scop implementarea acestuia la nivelul societatii, prin asumarea unei politici de guvernanta corporativa proprie.

Un prim pas in implementarea unei politici de guvernanta corporativa a fost adoptarea, respectiv implementarea, Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, la nivel de societate, Cod ce poate fi accesat in limba romana si engleza pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti – https://m.bvb.ro/info/Rapoarte/Diverse/RO_CGC_BVB_2025.pdf

Implementarea Codului la nivelul S.C. ROMCARBON S.A. a constat, in primul rand, in adoptarea de catre Consiliul de Administratie al societatii a Regulamentului de Guvernanta Corporativa, regulament ce poate fi accesat pe site-ul societatii www.romcarbon.com/despre-romcarbon/#guvernanta-corporativa.

Reglementarile carora ne conformam in elaborarea prezentului capitol de guvernanta corporativa: Legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, republicata in 2004, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare, actele normative emise de A.S.F. pentru reglementarea pietei de capital (**Regulament nr.5 din 21.06.2018** privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentul nr.10/2016 privind organizarea si functionarea Autoritatii de Supraveghere Financiara, etc.) reglementarile contabile, reglementarile privind activitatea de audit, **Legea nr. 82/1991** a contabilitatii, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, **Ordinul M.F. nr. 85/2024** pentru reglementarea aspectelor referitoare la raportarea privind durabilitatea, Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti adoptat de Consiliul Bursei de Valori Bucuresti in decembrie 2007, **Actul constitutiv** al S.C. ROMCARBON S.A., **Contractul Colectiv de Munca** impreuna cu **Regulamentul Intern** incheiate la nivelul Companiei si **Codul de Etica** denumite in continuare, generic, "Prevederi legale".

II. STRUCTURI SI ASPECTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

2.1. Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor (A.G.A.) cuprinde totalitatea actionarilor si se intruneste in sedinte ordinare (**A.G.O.A.**) si in sedinte extraordinare (**A.G.E.A.**), fiecare cu competentele stabilite de prevederile legale/actul constitutiv al societatii.

Convocarea, organizarea si desfasurarea lucrarilor A.G.A. se face in stricta conformitate cu prevederile legale, asigurandu-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrarilor si a hotararilor adoptate.

2.2. Consiliul de Administratie

In prezent, sistemul de administrare al Societatii este **unitar**.

S.C. ROMCARBON S.A. este administrata de catre Consiliul de Administratie compus din 3 membri, alesi sau numiti de Adunarea Generala a Actionarilor in conformitate cu prevederile legale, prin vot secret, pentru o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

Membrii Consiliului de Administratie (C.A.) garanteaza eficienta capacitatii de a supraveghea, analiza si evalua activitatea directorilor precum si tratamentul echitabil al actionarilor.

Alegerea administratorilor se face dintre persoanele desemnate de actionari.

La desemnarea membrilor C.A., adunarea generala a urmarit o alcatuire echilibrata a Consiliului de Administratie in conformitate cu structura si activitatea S.C. ROMCARBON S.A. precum si cu experienta si calificarea personale ale membrilor C.A.

Consiliul de Administratie se intruneste la sediul societatii sau in alte locuri, lunar si ori de cate ori este necesar, la convocarea Presedintelui, la cererea motivata a cel putin 2 dintre membrii sai sau a Directorului general, Presedintele C.A. fiind obligat sa dea curs unei astfel de cereri.

Consiliul de Administratie este prezidat de Presedinte, iar in lipsa acestuia, de catre Vicepresedinte.

Convocarile pentru intrunirile Consiliului de Administratie sunt transmise, cu cel putin 5 zile inainte de data desfasurarii sedintei, prin orice mijloc de comunicare la distanta (posta, e-mail, fax) care sa asigure confirmarea primirii, in scris, de catre destinatar/membrul Consiliului de Administratie convocat. Aceste convocari cuprind data, respectiv locatia unde se va tine sedinta Consiliului de Administratie precum si ordinea de zi, neputandu-se lua nicio decizie asupra altor probleme, decat in caz de urgenta si cu conditia ratificarii in sedinta urmatoarea de catre membrii absentii. In cazuri exceptionale, justificate prin urgenta situatiei si prin interesul societatii, deciziile consiliului de



administratie pot fi luate prin votul unanim exprimat in scris al membrilor, inclusiv pe e-mail, fara a mai fi necesara o intrunire a respectivului organ.

Pentru valabilitatea deciziilor luate este necesara prezenta/votul a cel putin jumatate din numarul membrilor Consiliului de Administratie si deciziile se iau cu majoritatea simpla a membrilor prezenti. In caz de paritate a voturilor, Presedintele Consiliului de Administratie (care nu este in acelasi timp si director al societatii) va avea votul decisiv. Daca presedintele in functie al Consiliului de Administratie nu poate sau ii este interzis sa participe la vot, ceilalti membri ai Consiliului de Administratie vor putea alege un presedinte de sedinta, avand aceleasi drepturi ca presedintele in functie. In caz de paritate de voturi si daca presedintele nu beneficiaza de vot decisiv, propunerea supusa la vot se considera respinsa.

Sedintele Consiliului de Administratie au loc in prezenta administratorilor sau prin corespondenta (posta, e-mail, etc.) Sedintele se pot desfasura si prin orice mijloace de telecomunicatii precum videoconferinta sau teleconferinta.

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

Procesul de luare a deciziilor ramane o responsabilitate colectiva a membrilor Consiliului de Administratie, 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 catre presedintele de sedinta si de catre cel putin un alt administrator.

Presedintele Consiliului de Administratie, membrii acestuia, directorii societatii, directorii executivi, raspund individual sau solidar, dupa caz, fata de societate, pentru prejudiciile rezultate din infractiuni sau abateri de la dispozitiile legale, pentru abaterile de la actul constitutiv, precum si pentru greselile in administrarea si gestionarea societatii. In astfel de situatii, ei vor putea fi revocati prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor respectiv a Consiliului de Administratie.

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 25.01.2024, pentru un mandat de 4 ani, care expira la data de 04.02.2028.

► Presedinte – HUANG, LIANG - NENG

*Experienta profesionala

- Economist - KENG FANG LTD., Taiwan - Nov.1993 -Iun. 1997
- Economist – DECATHLON – Taiwan Branch, Taiwan - Iul. 1997- Mai 2001
- Asociat si administrator al Tairom Import-Export SRL Buzau – Sept. 2001 – Apr. 2004
- Adminstrator al Living Plastic Industry SA Buzau: Martie 2007- Martie 2011
- Cenzor al Greentech SA Buzau – Ian.2005 – Mart.2005
- Administrator al Greentech SA Buzau: Ian 2009 - 2012.
- Administrator unic al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA: Iun. 2005- Mart.2007.
- Adminstrator al S.C. GREENFIBER INTERNATIONAL SA: Mart. 2007- 2012.
- Consultant financiar Livingjumbo Industry SA - 2012-prezent.

► Vicepresedinte – WEY JIANN SHYANG

*Experienta profesionala:

- Director General Adjunct Living Water in Spring International Co., Ltd - 2006- prezent
- Manager Departamentul de Invetment Banking in cadrul Societatii de investitii financiare Sinopac and Jihsun and MasterLink, - 1996 - 2005
- Auditor Coordonator in cadrul Departamentului de Audit al Deloitte Touche Tohmatsu (DTT) - 1992-1995
- Administrator Eco Pack Management SA – 12.08.2021 - prezent

► Membru – TODERITA STEFAN ALEXANDRU

*Experienta profesionala

- Consultant, Mastercard Europe 2018 – Aprilie 2021
- Asociat, Consultanta in afaceri la Boston Consulting Group, Februarie 2018 – Aprilie 2018
- Consultant la A.T. Kearney, Iulie 2016 – Noiembrie 2017
- Swiss Capital, broker, Octombrie 2012 – Martie 2015
- Edenred Romania, Strategy & Business Development Director, Mai 2021 – Iulie 2023
- Edenred Romania, Strategy & Partners Director, Iulie 2023 – Februarie 2025
- Mastercard Europe, Martie 2025 - prezent

Asadar incepand cu data de 25.01.2024 componenta Consiliului de Administratie al Romcarbon SA este urmatoarea:

► Presedinte – HUANG, LIANG – NENG

► Vicepresedinte – WEY JIANN SHYANG

► Membru – TODERITA STEFAN ALEXANDRU



Atributiile Consiliului de Administratie sunt cele prevazute in Actul constitutiv al S.C. ROMCARBON S.A. fiind in stricta conformitate cu prevederile legale, asigurandu-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrarilor si a deciziilor adoptate.

Nominalizarea si remunerarea administratorilor

Nominalizarea administratorilor ROMCARBON S.A. se face de catre actionari, nominalizarile fiind supuse aprobarii Adunarii generale a actionarilor. Candidatii la functia de membru al Consiliului de Administratie al societatii trebuie sa indeplineasca pe langa conditiile generale prevazute de Legea nr.31/1990 si pe cele speciale instituite de Legea nr.24/2017.

In anul 2025, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 21 de sedinte, deciziile fiind luate fie cu majoritatea voturilor exprimate, fie cu unanimitate, si cu indeplinirea prevederilor legale privind convocarea si cvorumul pentru tinerea, respectiv adoptarea in mod legal a deciziilor. Principalele decizii luate de catre Consiliul de Administratie au vizat:

- Aprobarea aproba negocierea si incheierea unui contract colectiv de munca aplicabil in cadrul societatii in perioada 2025-2027. (Decizia nr.1/17.01.2025).
- Aprobarea prelungirii cu 12 luni, incepand cu 1 ianuarie 2025, a contractului de vanzare nr.1200/22.05.2012 (3326/24.05.2012) incheiat intre ROMCARBON SA si KASAKROM CHEMICALS SRL., cu valoare, in anul 2024, de 22.241.760 lei (fără TVA) și împuternicirea Directorului General al Romcarbon, dl. Huang Liang Neng, să reprezinte societatea în relația cu Kasakrom Chemicals SRL să semneze actul adițional de prelungire a contractului de vânzare-cumpărare. (Decizia nr.1/17.01.2025).
- Aprobarea actualizării, Actului Constitutiv al Romcarbon SA ca urmare a intrării in vigoare, incepand cu data de 01.01.2025 a Ordinului Presedintelui Institutului National de Statistica nr. 377/17.04.2024 privind actualizarea Clasificării activităților din economia națională – CAEN (rev.3), și împuternicirea Directorul general al Romcarbon S.A. sa semneze Actul Constitutiv actualizat și precum si sa îndeplineasca orice formalități si sa semneze orice alte acte necesare, fie personal fie printr-o persoana împuternicita, pentru aducerea la indeplinire a deciziei Consiliului de Administratie. (Decizia nr.2/17.02.2025).
- Aprobarea punctelor incluse pe Ordinea de zi a AGA Recyplat Limited, privind aprobarea Situatiilor Financiare ale societății pentru perioada 1 ianuarie 2024 – 23 iulie 2024 (data radierii).(Decizia nr.2/17.02.2025
- Aprobarea convocării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, pentru data de 29.04.2025, sau după caz la 30.04.2025, orele 12.00, la sediul societății din Buzău, str. Transilvaniei, nr. 132.(Decizia nr.4/26.03.2025)
- Aprobarea convocării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, pentru data de 29.04.2025, sau după caz la 30.04.2025, orele 12.30, la sediul societății din Buzău, str. Transilvaniei, nr. 132.(Decizia nr.4/26.03.2025)
- Aprobarea punctelor inscrise pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Actionarilor Livingjumbo Industry SA cu privire la aprobarea prelungirii pentru o perioada de 4 ani(31.05.2025-31.05.2029) a mandatului membrilor consiliului de administratie al societatii Livingjumbo Industry SA, ca urmare a expirării la data de 31.05.2025 a mandatului existent, respectiv prelungirea mandatului urmatorilor membri:Manaila Carmen, Cretu Victor si Ungureanu Ion. (Decizia nr.5/22.04.2025)
- Aprobarea punctelor inscrise pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor Livingjumbo Industry SA cu privire la aprobarea, ca urmare a prelungirii cu 4 ani a mandatului membrilor consiliului de administratie al societatii, a actualizării in consecinta a actului constitutiv al S.C Livingjumbo Industry SA, respectiv actualizarea art.9.1 al Capitolului IX,, ADMINISTRAREA SOCIETATII”. (Decizia nr.5/22.04.2025)
- Aprobarea punctelor inscrise pe ordinea de zi a Adunării Generale a Asociatilor RC Energo Install S.R.L cu privire la aprobarea situațiilor financiare aferente anului 2024; aprobarea prelungirii cu 12 luni a facilitatii de credit contractata de RC Energo Install SRL de la Exim Banca Romaneasca (fostă BANCA DE EXPORT-IMPORT A ROMÂNIEI EXIMBANK S.A) in valoare de 2.000.000 lei; aprobarea prelungirii cu 12 luni a duratei contractului de imprumut nr.4365/03.12.2019, cu o o dobanda 8%/an, incheiat de Romcarbon SA, in calitate de Imprumutator si RC ENERGO INSTALL SRL, in calitate de Imprumutat, precum si a modificării valorii debitului de la 3.000.000 lei la 2.000.000 lei, ca urmare a rambursării sumei de 1.000.000 lei, anterior scadentei imprumutului.(Decizia nr.06/09.05.2025)
- Aprobarea având în vedere Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.1 din 29 aprilie 2025, privind aprobarea expunerii bancare a companiei pentru anul 2025, ca Romcarbon SA să încheie cu Exim Banca Românească actul adițional la contractul de credit nr.8 ABZ din 28.05.2020, pentru prelungirea cu 6 luni de la scadența creditului - linie in valoare de 2.550.000 Euro.(Decizia nr.06/09.05.2025)
- Aprobarea, având în vedere Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.1 din 29 aprilie 2025, privind aprobarea expunerii bancare a companiei pentru anul 2025, ca Romcarbon SA să încheie cu Exim Banca Românească actul adițional la contractul de credit nr.9 ABZ din 28.05.2020, pentru prelungirea cu 6 luni de la scadența creditului - linie in valoare de 2.000.000 Euro, precum si pentru modificarea tipului de produs in plafon multiprodus, utilizabil sub forma de linie de credit, revolving, avand ca imprumutat doar societatea Romcarbon SA. Valoarea plafonului se va diminua cu suma de 250.000 EUR pana la data scadentei pe baza unui grafic de rambursare stabilit de comun acord de societate cu Exim Banca Romaneasca.(Decizia nr.06/09.05.2025)



- Aprobarea de prelungire cu 12 luni a duratei contractului de împrumut nr.4365/03.12.2019, dobândă 8%/an, încheiat de Romcarbon în calitate de Împrumutător și RC Energo Install SRL în calitate de Împrumutat, și a modificării valorii debitului de la 3.000.000 lei la 2.000.000 lei, ca urmare a rambursării sumei de 1.000.000 lei, anterior scadentei împrumutului.(Decizia nr.06/09.05.2025)
- Aprobarea Raportului administratorilor aferent Trimestrului I 2025 care include situațiile financiare individuale și consolidate neaudităte ale societății pentru trimestrul I 2025 și se împuternicirea Președintelui Consiliului de administrație al societății, Directorul financiar și Directorului general adjunct administrativ, să semneze toate documentele referitoare la raportarea către autorități și către BVB, conform prevederilor legale în vigoare.(Decizia nr.7/14.05.2025)
- Aprobarea, în considerarea celor aprobate prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Romcarbon SA nr. 1 din 29.04.2025 ca ROMCARBON S.A. să încheie cu BDO AUDIT S.R.L. contractul de audit statutar pentru anul 2025, cu onorariul de 42.400 euro, și împuternicirea Directorului general și a Directorului financiar ai ROMCARBON să semneze contractul pentru servicii de audit și orice act adițional la acesta, după caz, precum și orice alt document/raport/declarație/etc. pentru îndeplinirea acestei decizii.(Decizia nr.7/14.05.2025)
- Aprobarea ca Romcarbon SA să deschidă conturi bancare la Banca Transilvania SA, indiferent de valuta contului, și împuternicirea Directorului General, dl. Huang Liang Neng, și în absența acestuia, din orice motiv, a Directorului General Adjunct Administrativ, dna. Manaila Carmen, precum și a Directorului Financiar, Dna. Zăinescu Viorica- Ioana să reprezinte societatea în relația cu Banca Transilvania SA și să îndeplinească toate formalitățile/semneze toate documentele necesare în vederea deschiderii de conturi bancare la această bancă. (Decizia nr.8/22.05.2025)
- Aprobarea punctelor incluse pe agenda Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Livingjumbo Industry, privind: aprobarea raportului de gestiune al Consiliului de Administrație pentru exercitiul financiar 2024; aprobarea situațiilor financiare individuale neconsolidate aferente exercitiului financiar 2024 compuse din: bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația modificării capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, politicile contabile precum și notele explicative, având la bază: Raportul Administratorilor și Raportul Auditorului Financiar extern pe anul 2024; raportul auditorului financiar extern- BDO AUDIT S.R.L, referitor la situațiile financiare individuale neconsolidate aferente exercitiului financiar 2024; aprobarea ca pierderea netă în cuantum de 5.848.741 lei aferentă exercitiului financiar 2024 să fie acoperită din profitul exercitiilor financiare viitoare; aprobarea descărcării de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru activitatea desfășurată în exercitiul financiar 2024; aprobarea numirii S.C BDO AUDIT S.R.L ca auditor financiar statutar al societății pentru un mandat de 1 an începând cu data de 13.07.2025(13.07.2025-13.07.2026) și împuternicirea Directorului General Adjunct al societății – doamna Carmen Manaila să reprezinte societatea în relația cu S.C BDO AUDIT S.R.L, să negocieze și să semneze, în numele și pe seama societății, contractul de prestări servicii de audit statutar precum și orice alte documente necesare în vederea aducerii la îndeplinire a celor aprobate în cadrul prezentei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor; aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru exercitiul financiar 2025. (Decizia nr.9/29.05.2025)
- Aprobarea Raportului anual al Comitetului de Audit pentru anul 2024 întocmit în conformitate cu Legea nr.162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și pentru modificarea unor reglementări.(Decizia nr.10/28.06.2025)
- Aprobarea, având în vedere cele aprobate precum și împuternicirile acordate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 29.04.2025, ofertei de finanțare transmisă de Banca Transilvania S.A. sub nr. 2603081 din 07.07.2025 și împuternicirea Directorului General al Romcarbon SA, dl. Huang Liang Neng, și Directorului Financiar, dna. Zăinescu Viorica - Ioana, să reprezinte societatea în relația cu Banca Transilvania S.A., să negocieze și să accepte oferta de finanțare astfel cum a fost negociată, pentru finanțarea echipamentelor ce vor fi achiziționate în cadrul programului de finanțare a proiectului de investiții „ÎNFIINȚAREA UNEI UNITĂȚI DE RECICLARE ȘI VALORIFICARE A DEȘEURILOR DE PLASTIC” cu finanțare din PNRR - Componenta C3 – Managementul deșeurilor (“Proiectul”).(Decizia nr.11/11.07.2025)
- Aprobarea Raportului administratorilor privind Situațiile Financiare Individuale și Consolidate ale ROMCARBON S.A. la data de 30.06.2025 (S1), întocmit în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, care include Raportul semestrial privind situațiile financiare interimare individuale, Situațiile financiare interimare individuale condensate neaudităte pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2025, Raportul semestrial privind Situațiile financiare consolidate și Situațiile financiare consolidate interimare condensate neaudităte pentru perioada încheiată la 30 Iunie 2025.(Decizia nr.12/13.08.2025)
- Aprobarea, ca Romcarbon S.A. să vândă, în calitate de Vânzător, către Siraj Bucium S.R.L (societate cu sediul în Iași, Soseaua Bucium nr.21 – 23, jud. Iași, CUI 21473699), în calitate de Cumpărător, conform ofertei din materialul atașat, imobilele proprietatea societății, situate în Iași, Calea Chisinaului nr.29, jud.



Iasi, în suprafață totală de 9207,50 mp teren (liber și construit) împreună cu construcțiile amplasate pe aceste imobile. (Decizia nr.13/26.08.2025)

- Aprobarea punctelor înscrise pe ordinea de zi ale Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C ECO PACK MANAGEMENT S.A, pentru: aprobarea intrării S.C ECO PACK MANAGEMENT S.A în procedura simplificată a insolvenței prevăzută de Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, având în vedere starea de insolvență vadită în care se afla societatea; aprobarea contractării C.I.I. APOSTOL ION, membru al Uniunii Naționale a Practicienilor în Insolvență în România, număr matricol 1B 0804, cu sediul în Str.Caraiman bl.A, et.1, ap.6, Buzău, Județul Buzău pentru derularea procedurilor specifice de intrare a societății în procedura simplificată a insolvenței, suma reprezentând onorariul urmând a fi stabilită pe parcursul procedurii în funcție de complexitatea lichidării; imputernicirea administratorului unic al societății-dl.WEY,JIANN-SHYANG, ca personal sau prin împuternicit, să semneze orice acte necesare(inclusiv cererea de deschidere a procedurii simplificate a insolvenței și toate declarațiile/formularele necesare)și să îndeplinească orice formalități necesare în vederea aducerii la îndeplinire a dispozițiilor prezentei Hotărâri, semnatura să fiind opozabilă atât societății, cât și acționarilor săi. (Decizia nr.14/09.09.2025)
- Aprobarea punctelor înscrise pe ordinea de zi ale Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C RC ENERGO INSTALL S.R.L., privind următoarele: aprobarea ca RC ENERGO INSTALL S.R.L. să distribuie sub formă de dividende suma de 1.500.000 lei reprezentând parte din profitul înregistrat în exercitiile financiare anterioare; imputernicirea Directorului General al societății să semneze toate documentele necesare și să efectueze toate diligențele pentru aducerea la îndeplinire a hotărârii AGA.(Decizia nr.15/30.09.2025)
- Aprobarea, având în vedere cele aprobate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.1 din 29 aprilie 2025, privind aprobarea expunerii bancare a companiei pentru anul 2025, ca Romcarbon SA să constituie o ipoteca imobiliară de rang subsecvent, în favoarea Exim Banca Românească, pentru garantarea facilității de credit contractată de Romcarbon S.A. de la Exim Banca Românească în baza contractului de credit nr.9/ABZ din 28.05.2020. (Decizia nr.16/27.10.2025)
- Aprobarea convocării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.C. ROMCARBON S.A. la data de 10.12.2025, orele 12.00, la sediul societății din Buzău, strada Transilvaniei nr.132. În situația neîndeplinirii condițiilor prevăzute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor la data de 10.12.2025, ora 12.00, se aproba convocarea următoarei adunări pentru data de 11.12.2025, ora 12.00, în același loc, cu aceeași ordine de zi și pentru acționarii înregistrați la aceeași dată de referință, cu următoare ordine de zi: aprobarea distribuirii ca dividende a sumei de 1.531.908,16 lei, reprezentând o parte din profitul net înregistrat în exercitiul financiar 2022, ramașă nedistribuită (conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1 din 27.04.2023, punctul 11 alin.4)); aprobarea, ca efect al aprobării punctului 1, a distribuirii, din suma de 1.531.908,16 lei, menționată la punctul 1, a unui dividend brut/actiune în valoare de 0,00290 lei/actiune, aferent exercitiului financiar 2024, pentru numărul total de acțiuni de 528.244.192, distribuirea dividendelor urmând a se face cu respectarea prevederilor legale, în funcție de situația financiară a societății și sub condiția obținerii acordului în acest sens din partea bancilor creditoare ale societății; aprobarea datei de 07.05.2026 ca „dată de înregistrare”, conform prevederilor legii nr.24/2017 și ale art.2 alin.2 lit.f din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018; aprobarea datei de 06.05.2026 ca „ ex-date”, conform art.2 alin.2 lit.l din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018; aprobarea datei de 27.05.2026 ca „data plății”, conform art.2 alin.2 lit.h și art.178 alin.1 din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018. (Decizia nr.17/03.11.2025)
- Aprobarea Raportului administratorilor aferent Trimestrului III 2025 care include situațiile financiare individuale și consolidate neauditate ale societății pentru Trimestrul III 2025 și împuternicirea Președintelui Consiliului de administrație al societății, dl. Huang Liang Neng, a Directorului financiar, dna. Zainescu Viorica Ioana și a Directorului general adjunct administrativ, dna. Manaila Carmen să semneze toate documentele referitoare la raportarea către autorități și către BVB, conform prevederilor legale în vigoare. (Decizia nr.18/13.11.2025)
- Aprobarea, având în vedere cele aprobate precum și împuternicirile acordate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 29.04.2025, contractării de către Romcarbon SA a următoarelor facilități de credit de la Banca Transilvania S.A. (“Banca”), pentru finanțarea echipamentelor, ce vor fi achiziționate în cadrul programului de finanțare al proiectului de investiții „ÎNFIINȚARE UNEI UNITĂȚI DE RECICLARE ȘI VALORIFICARE A DEȘEURILOR DE PLASTIC” finanțat din PNRR - Componenta C3 — Managementul deșeurilor (material 1 – Oferta BT și material 1.1 - Condițiile de aprobare a finanțării): Credit de investiții în suma de 3.165.605,00 eur; Plafon credit punte în suma de 5.426.752 eur; Plafon credit pe termen scurt în suma de 6.650.375 lei.(Decizia nr.19/20.11.2025)



- Aprobarea având în vedere Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.1 din 29 aprilie 2025, privind aprobarea expunerii bancare a companiei pentru anul 2025, ca Romcarbon SA să încheie cu Exim Banca Românească actul adițional la contractul de credit nr.8 ABZ din 28.05.2020, pentru prelungirea cu 6 luni de la scadența creditului – linie de credit in valoare de 2.550.000 Euro. (Decizia nr.19/20.11.2025)
- Aprobarea având în vedere Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.1 din 29 aprilie 2025, privind aprobarea expunerii bancare a companiei pentru anul 2025, ca Romcarbon SA să încheie cu Exim Banca Românească actul adițional la contractul de credit nr.9 ABZ din 28.05.2020, pentru prelungirea cu 6 luni de la scadența creditului - linie de credit in valoare de 1.750.000 Euro. (Decizia nr.19/20.11.2025).
- Aprobarea garantarii de catre Livingjumbo Industry S.A, in calitate de Codebitor, in solidar cu imprumutatul principal, a creditelor, ce vor fi acordate de la Banca Transilvania S.A de societatea ROMCARBON S.A. (Decizia nr.19/20.11.2025)
- Aprobarea, având în vedere cele aprobate prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din nr.1 din 29.04.2025, prelungirii cu 12 luni a duratei creditului constând în linie de credit multiscop cash/noncash, overdraft si plafon non-cash, în valoare de 8.000.000 EUR, contractat de Romcarbon S.A. (și Livingjumbo Industry SA în calitate de co-împrumutat) de la Unicredit Bank SA, în baza contractului nr. BUZA/014/2012. (Decizia nr.20/08.12.2025)
- Aprobarea avand in vedere cele aprobate prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 1 din 29.04.2025, ca Romcarbon S.A. să semneze, în calitate de garant, cu Unicredit Bank S.A. actul adițional la contractul de credit nr. BUZA/152021/CSC, pentru garantarea creditului pentru capital de lucru – descoperit de cont, in valoare de 2.000.000 EUR contractata de Livingjumbo Industry SA de la Unicredit Bank SA. (Decizia nr.20/08.12.2025)
- Aprobarea prelungirii cu 12 luni a contractului de vanzare nr. 899/04.02.2010 incheiat intre ROMCARBON si LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A., cu o valoare estimata pentru anul 2026 de 34.395.717,00 lei (fara TVA) și împuternicirea Directorul general Romcarbon, domnul Huang Liang Neng, pentru a reprezenta compania în relația cu Livingjumbo Industry S.A., si să semneze actul adițional la contractul de vânzare-cumpărare mai sus amintit. (Decizia nr.21/19.12.2025)

Convocarea Adunarilor Generale ale Actionarilor:

AGOA din 29.04.2025, prin Decizia C.A. nr.4/26.03.2025, privind:

- Prezentarea, dezbaterea si aprobarea raportului de gestiune al Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2024.
- Prezentarea si aprobarea situatiilor financiare individuale aferente exercitiului financiar 2024 in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara(IFRS) avand la baza: Raportul administratorilor si Raportul Auditorului financiar extern pe anul 2024.
- Prezentarea raportului auditorului financiar extern – BDO Audit S.R.L., referitor la situatiile financiare individuale aferente exercitiului financiar 2024.
- Prezentarea si aprobarea situatiilor financiare consolidate, aferente exercitiului financiar 2024, intocmite in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara(IFRS) , avand la baza: Raportul administratorilor si Raportul Auditorului financiar extern pe anul 2024.
- Prezentarea raportului auditorului financiar extern – BDO Audit S.R.L., referitor la situatiile financiare consolidate intocmite in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara(IFRS) aferente exercitiului financiar 2024.
- Prezentarea si aprobarea Raportului anual 2024, intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață 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 2024.
- Aprobarea contractarii auditului financiar extern al societatii pentru exercitiul financiar 2025.
- Aprobarea prelungirii cu 1 an, a mandatului membrului independent al Comitetului de Audit, dl. Stefanoiu Vasile, auditor financiar in cadrul „Cabinet Individual de Audit Stefanoiu Vasile”, numit in conformitate cu prevederile art.65, Titlul I, capitolul IX din Legea nr.162/2017, prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare din data de 29.04.2024 si pentru mentinerea remuneratiei acestuia.
- Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru exercitiul financiar 2025.
- Aprobarea Raportului de remunerare pentru exercitiul financiar 2024.
- Aprobarea propunerii de acoperire a pierderii nete inregistrate in exercitiul financiar 2024, in cuantum de 5.992.979,70 lei, din rezultatul reportat.
- Aprobarea datei de 27.05.2025 ca „dată de înregistrare”, conform legii nr.24/2017.
- Aprobarea datei de 26.05.2025 ca „ex-date”, conform legii nr.24/2017.



- Imputernicirea Consiliului de Administratie al societatii sa ia orice/toate masurile si indeplineasca toate formalitatile pentru aplicarea hotararilor adoptate de AGOA.
- Imputernicirea Presedintelui AGOA desemnat, sa semneze cu depline puteri in numele si pe seama actionarilor prezenti, reprezentati si care vor vota prin corespondenta, Hotararile AGOA.
- Imputernicirea consilierului juridic al Societatii, doamna Mihaela Jurubita pentru indeplinirea tuturor formalitatilor privind inregistrarea hotararilor AGOA la Registrul Comertului si pentru publicarea in Monitorul Oficial.

AGEA din 29.04.2025, prin Decizia CA nr. 4/26.03.2025 privind:

- Aprobarea expunerii bancare a Romcarbon S.A. pentru exercitiul financiar 2025-2026, constand in: Credite bancare in valoare de in limita a 15.906.106 euro si 500.000 lei si o limita de scrisori de garantie bancara ce pot fi garantate cu cash colateral in suma de 50.000 lei, precum si majorarea acestei expuneri cu un plafon de maxim 2.000.000 euro sau echivalent in lei, pentru nevoi de finantare neprevazute; garantii acordate societatii Livingjumbo Industry S.A pentru creditele contractate de aceasta cu UniCredit Bank S.A(2.000.000 euro si credit neangajant – Linie de trezorerie – in suma de 450,000 Eur); garantii acordate lui RC Energo Install SRL pentru facilitatile de credit contractate cu Eximbank SA in suma de 2.000.000 lei, asa cum sunt detaliate in materialul nr.764/25.03.2025.
- Aprobarea:
 - Posibilitatii contractarii unui plafon de factoring in suma de 500.000 euro pentru o perioada de 36 de luni;
 - Prelungirii la scadenta sau, daca e necesar, inaintea scadentei a plafonului de scrisori bancare contractat cu UniCredit Bank SA in valoare de 500.000 lei cu o perioada de 36 de luni si/sau modificarea garantiilor, precum si, daca e necesar, majorarea acestui plafon la 600.000 lei;
 - Contractarii unui plafon de scrisori de garantie bancara in valoare de 100.000 lei cu Exim Banca Romaneasca SA pe o perioadă de 36 de luni care va fi garantat cu garanții constand in cash colateral;
 - Prelungirii cu o perioada de 12 luni a valabilitatii liniilor de credit contractate cu Exim Banca Romaneasca SA (in suma de 2.550.000 euro si respectiv 2.000.000 euro) si UniCredit Bank SA (in suma de 8.000.000 euro) cu mentinerea garantiilor aferente;
 - Contractarii unui credit de investitii multicurrency in valoare de 5.090.000 euro, pe o perioada de 60 de luni pentru finantarea Proiectului cu fonduri europene din programul PNRR aprobat in anul 2024 (in valoare totala de 12.155.000 euro fara TVA);
 - Contractarii unui credit punte avand o valoare de 7.065.000 euro pentru proiectul de investitii cu fonduri europene din programul PNRR aprobat in anul 2024 (in valoare totala de 12.155.000 euro fara TVA);
- Imputernicirea Consiliului de Administratie sa negocieze si sa decida, dupa caz, cu privire la:
 - modificarea conditiilor de creditare a creditelor in derulare si/sau prelungirea cu pana la maxim 12 luni a facilitatilor pe termen scurt – linii de credit;
 - modificarea si/sau constituirea de noi garantii pentru creditele existente si aprobarea garantiilor pentru creditele noi care vor fi contractate in limita expunerii bancare aprobate;
 - contractarea unor noi credite in limitele expunerii bancare si in conditiile legii si constituirea de noi garantii, precum si, dupa caz, restructurarea creditelor/garantiilor existente/expunerii bancare, schimbarea monedei sau refinantarea creditelor existente.
 - contractarea unor credite noi prin majorarea expunerii prezente, in limita unui plafon de maxim de 2.000.000 euro sau echivalent in lei, mentionat in material.
- Imputernicirea Directorului General, si in absenta acestuia din orice motiv, a Directorului General Adjunct Administrativ, si a Directorului Financiar sa semneze contractele de credit si toate actele aditionale la acestea, contractele de garantie aferente si toate actele aditionale la acestea, contracte de leasing si de factoring si toate actele aditionale la acestea, precum si orice alte documente necesare in vederea ducerii la indeplinire a hotararii A.G.E.A.
- Aprobarea Planului de investitii pentru anul 2025, conform materialului nr.259/25.03.2025.
- Aprobarea datei de 27.05.2025 ca „dată de înregistrare”, conform legii nr.24/2017.
- Aprobarea datei de 26.05.2025 ca „ex-date”, conform legii nr.24/2017.
- Imputernicirea Consiliului de Administratie al societatii sa ia orice/toate masurile si indeplineasca toate formalitatile pentru indeplinirea hotararilor adoptate de AGEA.
- Imputernicirea Presedintelui AGEA desemnat, sa semneze cu depline puteri in numele si pe seama actionarilor prezenti, reprezentati si care vor vota prin corespondenta, Hotararile AGEA.
- Imputernicirea consilierului juridic al Societatii, doamna Mihaela Jurubita pentru indeplinirea tuturor formalitatilor privind inregistrarea hotararilor AGEA la Registrul Comertului si pentru publicarea in Monitorul Oficial.

AGOA din 10.12.2025, prin Decizia C.A. nr.17/03.11.2025, privind:

- Aprobarea distribuirii ca dividende a sumei de 1.531.908,16 lei, reprezentand o parte din profitul net inregistrat in exercitiul financiar 2022, ramasă nedistribuită (conform Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.1 din 27.04.2023, punctul 11 alin.4)).
- Aprobarea, ca efect al aprobarii punctului 1, a distribuirii, din suma de 1.531.908,16 lei, mentionata la punctul 1, a unui dividend brut/actiune in valoare de 0,00290 lei/actiune, aferent exercitiului financiar



2024, pentru numarul total de actiuni de 528.244.192, distribuirea dividendelor urmand a se face cu respectarea prevederilor legale, în funcție de situația financiară a societății și sub condiția obținerii acordului în acest sens din partea bancilor creditoare ale societății.

- Aprobarea datei de 07.05.2026 ca „dată de înregistrare”, conform prevederilor legii nr.24/2017 și ale art.2 alin.2 lit.f din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018.
- Aprobarea datei de 06.05.2026 ca „ex-date”, conform art.2 alin.2 lit.l din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018.
- Aprobarea datei de 27.05.2026 ca „data platii”, conform art.2 alin.2 lit.h și art.178 alin.1 din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018

Cu privire la respectarea dispozițiilor art. 138² din Legea 31/1990 respectiv a Principiului VI (CGC) și a Principiilor lor din Codul de Governanță Corporativă al B.V.B. cu modificări la zi, facem mențiunea că dintre administratorii societății condiția de independență este întrunită numai de domnul WEY JIANN SHYANG, care este administrator independent, neexecutiv, fapt ce asigură alinierea structurii Consiliului de Administrație al Romcarbon SA cu Principiul A.2. punct 4, potrivit căruia cel puțin o treime din membrii Consiliului trebuie să fie independenți.

Pe lângă Consiliul de Administrație al Societății s-a constituit un Comitet de Audit, a cărui componentă a fost completată prin Hotărârea AGOA nr. 1 din 29.04.2024 cu un membru independent ce întrunește condițiile prevăzute de dispozițiile art. 65 alin.3 din legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative, la data prezentului raport Comitetul de audit având următoarea componentă:

- WEY JIANN SHYANG, membru independent, neexecutiv al Consiliului de Administrație
- TODERITA STEFAN ALEXANDRU, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație
- STEFANOIU VASILE, auditor financiar în cadrul „Cabinet Individual de Audit Stefanoiu Vasile”, membru independent, certificat C.A.F.R. cu competențe în domeniul contabilității și auditului statutar.

Cu privire la existența unui **Comitet de Remunerare**, facem precizarea că societatea nu intenționează să înființeze un asemenea comitet consultativ, atribuția stabilirii, respectiv aplicării politicii de remunerare la nivelul societății aparținând exclusiv Adunării Generale a Acționarilor (remunerare/indemnizația membrilor C.A.) respectiv Consiliului de Administrație (remunerarea conducerii executive respectiv a personalului angajat), în limitele legale conferite acestor organisme prin Actul constitutiv al societății și legislației în materia societăților comerciale.

În prezent, remunerarea administratorilor se face în conformitate cu prevederile actului constitutiv și ale Hotărârii Adunării Generale Ordinare nr.1 din data de 23.01.2020.

2.3. Conducerea executivă

Conducerea executivă a ROMCARBON S.A. este asigurată de următoarele persoane, cărora li s-au delegat atribuțiile de conducere a companiei:

- Huang Liang Neng - Director General, începând cu data de 17.02.2020
- Manaila Carmen – Director General Adjunct Administrativ, începând cu data de 17.02.2020
- Dobrota Cristinel – Director General Adjunct Dezvoltare, începând cu data de 17.02.2020
- Cretu Victor- Manager Centru Profit Polipropilena începând cu data de 17.02.2020
- Constantinescu Gabriel – Manager Centru Profit Filtre, EIP și Carbune Activ, începând cu data de 17.02.2020
- Ungureanu Ion – Manager Centru Profit Polistiren extrudat începând cu data de 17.02.2020
- Titi Mihai - Director General Adjunct Tehnic începând cu data de 01.06.2010 până la data de 13.02.2025
- Zăinescu Viorica Ioana - Director Financiar începând cu data de 15.01.2010

Conducerea societății este delegată de către Consiliul de Administrație către Directorul General, acesta acționând independent și fiind responsabil pentru îndeplinirea tuturor măsurilor corespunzătoare conducerii Societății, în limitele obiectului de activitate al Societății și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de Lege sau de Actul constitutiv, Consiliului de Administrație sau Adunării Generale a Acționarilor.

În acest sens în relațiile cu terți, Societatea este reprezentată de către Directorul General al Societății în temeiul dispozițiilor art. 143 alin. 4 coroborat cu art. 143² alin. 4 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, acționând independent în limita mandatului primit.

Directorul General al societății este numit sau revocat din funcție de către Consiliul de Administrație, care stabilește atribuțiile, responsabilitățile și puterile acestuia, atribuțiile de reprezentare a Societății putând fi delegate de către Directorul General al Societății către un tert numai cu acordul prealabil scris al Consiliului de Administrație.



Politica de remunerare a societatii

Incepand cu anul 2021 societatea a adoptat o politica de remunerare care poate fi consultata la urmatorul link: https://www.romcarbon.com/wp-content/uploads/2021/04/ROCE_Politica-de-remunerare_RO.pdf

Pentru anul 2025 societatea emite, conform dispozitiilor legale, Raportul de remunerare a administratorilor si directorilor disponibil la urmatorul link : <https://www.romcarbon.com/rapoarte-de-remunerare/>

III. DREPTURILE CORPORATISTE ALE DETINATORILOR DE ACTIUNI

Actionarii societatii sunt persoanele fizice sau juridice care au dobandit sau vor dobandi calitatea de proprietar al uneia sau mai multor actiuni emise de societate si care si-au inregistrat dreptul dobandit in Registrul actionarilor tinut de societatea desemnata prin contract, in conditiile legii- S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Dobandirea, sub orice forma, a actiunilor societatii, presupune din partea actionarilor aderarea fara rezerve la toate prevederile actului constitutiv in vigoare la data dobandirii.

S.C. ROMCARBON S.A. respecta drepturile detinatorilor de valori mobiliare si asigura un tratament egal pentru toti detinatorii de valori mobiliare de acelasi tip si clasa, punand la dispozitia acestora toate informatiile relevante pentru ca acestia sa-si poata exercita toate drepturile. Detinatorii valorilor mobiliare trebuie sa isi exercite drepturile conferite de acestea cu buna-credinta, cu respectarea drepturilor si intereselor legitime ale celorlalti detinatori si a interesului prioritar al societatii comerciale, in caz contrar fiind raspunzatori pentru daunele provocate.

Fiecare actiune subscrisa si achitata de actionari confera acestora dreptul la un vot in adunarea generala a actionarilor, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ale societatii, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor actului constitutiv al societatii si a activului social la dizolvarea societatii, precum si alte drepturi prevazute de legislatia in vigoare.

Drepturile si obligatiile aferente fiecarei actiuni o urmeaza in cazul trecerii acesteia in proprietatea altei persoane. Obligatiile societatii sunt garantate cu patrimoniul acesteia.

Patrimoniul societatii nu poate fi grevat de nici o datorie sau obligatie personala a actionarilor.

Un creditor al unui actionar poate formula pretentii asupra partii din beneficiul societatii ce se cuvine acestuia, numai dupa ce adunarea generala a actionarilor va aproba bilantul si beneficiul, precum si cota din acesta, care se cuvine fiecarui actionar.

Fiecare dintre actionari participa la beneficii si pierderi proportional cu cota parte detinuta din capitalul social.

Capitalul social al societatii poate fi majorat prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare sau, in situatiile prevazute de lege, prin Decizia Consiliului de Administratie prin toate mijloacele si procedurile prevazute de dispozitiile legale si in conditiile prevazute de lege.

Actionarii existenti vor avea drept de preemtiune, in conditiile legii, la achizitionarea noilor actiuni, proportional cu procentul detinut din capitalul social al societatii la momentul respectiv. Plata efectuata de catre actionari catre societate in schimbul acestor actiuni va fi facuta in conformitate cu prevederile legale si aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor.

Termenul de exercitare a dreptului de preemtiune este fixat de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor care aproba majorarea de capital, neputand fi mai mic decat termenul prevazut de lege. Daca oricare din actionarii susmentionati isi declina sau nu reuseste din orice motiv sa-si exercite dreptul de preemtiune cu privire la achizitionarea de noi actiuni in termenul fixat de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, acest drept va fi transmis celorlalti actionari, care vor putea sa il exercite in termen de 1 saptamana de la expirarea termenului fixat de adunarea care aproba majorarea de capital si proportional cu ponderea detinuta in capitalul social la data de identificare a actionarilor care urmeaza a beneficia de drepturi, stabilita de aceasta adunare.

Adunarea Generala a Actionarilor va putea decide reintregirea capitalului social prin emisiune de noi actiuni.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor sau Consiliul de Administratie vor decide reducerea capitalului social, in conformitate cu dispozitiile legale, prin reducerea valorii nominale a actiunilor, sau prin reducerea numarului de actiuni, ori prin dobandirea de actiuni proprii, urmata de anulara lor, precum si in celelalte cazuri de reducere a capitalului social.

In nici un caz reducerea capitalului social nu va putea atinge in vreun mod calitatea de actionar si egalitatea intre actionari.

In prezent, capitalul social al S.C. ROMCARBON S.A. este de **52.824.419,20 lei**.

Toti detinatorii de actiuni emise de S.C. ROMCARBON S.A. sunt tratati in mod echitabil. Toate actiunile emise confera detinatorilor drepturi egale.

S.C. ROMCARBON S.A. faciliteaza si incurajeaza : participarea actionarilor la lucrarile Adunarilor Generale ale Actionarilor (AGA), exercitarea deplina a drepturilor acestora, dialogul dintre actionari si membrii Consiliului de Administratie si/sau ai conducerii.

Adunarea Generala a actionarilor este organul de conducere al societatii, care decide asupra activitatii acesteia si asigura politica ei economica si comerciala.



Atributiile Adunarii Generale a Actionarilor sunt cele prevazute in Actul constitutiv al S.C. ROMCARBON S.A. fiind in stricta conformitate cu prevederile legale, asigurandu-se prezentarea materialelor, consemnarea lucrarilor si a deciziilor adoptate.

Adunarea generala este convocata de consiliul de administratie ori de cate ori este necesar.

La Adunarea Generala a Actionarilor au dreptul sa participe si sa voteze actionarii inscrisi in Registrul Actionarilor (eliberat de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.) la data de referinta stabilita/aprobata de catre Consiliul de Administratie. Actionarii pot participa in nume propriu sau prin reprezentare de catre alte persoane. Reprezentarea actionarilor in adunarea generala a actionarilor se poate face si prin alte persoane decat actionarii, pe baza unei imputerniciri speciale sau generale, conform art.105 alin.7 din Legea nr.24/2017.

In cazul votului personal actionarii persoane fizice si actionarii persoane juridice sunt indreptatiti sa participe la sedinta AGA prin simpla proba a identitatii facuta, in cazul actionarilor persoane fizice cu actul de identitate (buletin de identitate, carte de identitate, pasaport, permis de sedere) si in cazul actionarilor persoane juridice cu actul de identitate al reprezentantului legal (buletin de identitate, carte de identitate, pasaport, permis de sedere). Calitatea de reprezentant legal se dovedeste cu un certificat constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul persoana juridica este inmatriculat in mod legal, care atesta calitatea de reprezentant legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul. Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului persoana juridica vor fi emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii Convocatorului AGA. Documentele prezentate intr-o alta limba decat engleza vor fi insotite de traducerea realizata de un traducator autorizat in limbile romana/engleza.

In cazul votului prin reprezentare cu procura este posibila reprezentarea actionarilor la sedintele AGA prin reprezentant/mandatar care poate fi un alt actionar sau o terta persoana. Votul prin reprezentare cu procura speciala se va putea exprima completand si semnand formularele de procura speciala puse la dispozitie de societatea in 3 exemplare din care: un exemplar va fi transmis in scris, in original, la sediul social, al doilea exemplar va fi inmanat reprezentantului, pentru ca acesta sa-si poata dovedi calitatea de reprezentant la cererea secretariatului tehnic al adunarii, cel de-al treilea exemplar ramanand la actionar. Procura speciala/generala va fi transmisa in format fizic, in original in cazul procurii speciale, respectiv in copie conform cu originalul sub semnatura reprezentantului, in cazul procurii generale, astfel incat sa fie inregistrate de primire la sediul social in timp util, sau prin e-mail la adresa office@romcarbon.com (situatie in care se utilizeaza mijloace electronice, procura speciala se va transmite prin semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii nr.455/2001), pana la aceleasi data si ora. Indiferent de modalitatea de transmitere a procurilor de reprezentare in AGA trebuie sa contina mentiunea inscisa clar si cu majuscule „*PROCURA PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA/EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE _____ (data convocarii AGA)*”.

Un actionar poate desemna o singura persoana sa il reprezinte in AGA. Un actionar poate desemna prin procura speciala unul sau mai multi reprezentanti supleanti care sa ii asigure reprezentarea in adunarea generala in cazul in care reprezentantul desemnat este in imposibilitate de a-si indeplini mandatul. In cazul in care prin procura speciala sunt desemnati mai multi reprezentanti supleanti, se va stabili si ordinea in care acestia isi vor exercita mandatul. De asemenea un actionar poate acorda o procura generala valabila pe o perioada care nu va depasi 3 ani, prin care imputerniceste pe reprezentantul sau sa voteze in toate aspectele aflate in dezbaterile AGA, inclusiv in ceea ce priveste acte de dispozitie, cu conditia ca procura sa fie acordata de catre actionar in calitate de client unui intermediar in sensul legislatiei de capital sau unui avocat. In scopuri de identificare procura speciala/generala va fi insotita de urmatoarele documente: copie act de identitate actionar (buletin de identitate, carte de identitate, pasaport, permis de sedere) si copie act de identitate reprezentant, in cazul persoanelor fizice; copie act de identitate reprezentant/mandatar persoana fizica (buletin de identitate, carte de identitate, pasaport, permis de sedere), copie act de identitate reprezentant/mandatar avocat insotit de imputernicire avocatiala in original sau in cazul reprezentantului/mandatarului persoana juridica copie a actului de identitate al reprezentantului legal al mandatarului persoana juridica insotita de certificatul constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care reprezentantul/mandatarul persoana juridica este inmatriculat in mod legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul. Documentele prezentate intr-o alta limba decat engleza vor fi insotite de traducerea realizata de un traducator autorizat in limbile romana/engleza.

La completarea formularelor de procura speciala actionarii vor avea in vedere posibilitatea completarii actualizarii ordinii de zi, situatie in care formularele de procura vor fi actualizate si transmise in timp util la sediul societatii.

Actionarii nu pot fi reprezentati in adunarea generala a actionarilor pe baza unei imputerniciri generale de catre o persoana care se afla intr-o situatie de conflict de interese ce poate aparea in special in unul dintre urmatoarele cazuri: este un actionar majoritar al emitentului sau o alta persoana, controlata de respectivul actionar; este membru al unui organ de administrare, de conducere sau de supraveghere al emitentului, al unui actionar majoritar sau al unei persoane controlate, conform prevederilor art. 105 alin. 15 lit. a) din Legea nr.24/2017; este membru al unui organ de administrare, de conducere sau de supraveghere al emitentului, al unui actionar majoritar sau al unei persoane controlate, conform prevederilor art. 105 alin.15 lit.b) din Legea nr.24/2017; este un angajat sau un auditor al societatii ori al unui actionar majoritar sau al unei entitati controlate, conform prevederilor art.105 alin. 15 lit. c) din



Legea nr.24/2017; este sotul, ruda sau afinul pana la gradul al patrulea inclusiv al uneia dintre persoanele fizice prevazute la art. 105 alin. 15 lit.d) din Legea nr.24/2017.

Procura speciala de reprezentare in AGA data de un actionar unei institutii de credit care presteaza servicii de custodie va fi valabila fara prezentarea altor documente suplimentare referitoare la respectivul actionar, daca procura speciala este intocmita conform Regulamentului ASF nr.5/2018, este semnata de respectivul actionar si este insotita de o declaratie pe propria raspundere data de reprezentantul legal al institutiei de credit care a primit imputernicirea de reprezentare prin procura speciala, din care sa reiasa ca: (i) institutia de credit presteaza servicii de custodie pentru respectivul actionar; (ii) instructiunile din procura speciala sunt identice cu instructiunile din cadrul mesajului SWIFT primit de institutia de credit pentru a vota in numele respectivului actionar; (iii) procura speciala este semnata de actionar. Procura speciala si declaratia pe propria raspundere trebuie depuse la sediul social in original, semnate si, dupa caz, stampilate, fara indeplinirea altor formalitati in legatura cu forma acestor documente.

Actionarii inscrisi in Registrul Actionarilor la data de referinta isi pot exprima si transmite votul cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi ale AGA si prin corespondenta. Formularele de vot pot fi obtinute de la sediul societatii - Serviciul Actionariat sau se pot descarca de pe website-ul societatii, atat in limba romana cat si in limba engleza. Formularul de vot prin corespondenta, completat si semnat de actionar va fi transmis in scris, in original la sediul societatii sau prin e-mail la adresa office@romcarbon.com purtand semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii nr.455/2001, astfel incat sa fie inregistrat ca fiind primit in timp util. Indiferent de modalitatea de transmitere a formularului de vot prin corespondenta acesta trebuie sa contina mentiunea scrisa clar cu majuscule „ *FORMULAR DE VOT PRIN CORESPONDENTA PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA/EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE _____ (data convocarii AGA)*”. Formularul de vot prin corespondenta va fi insotit de urmatoarele documente: copie act de identitate in cazul actionarilor persoane fizice; copie act identitate al reprezentantului/mandatarului, certificat constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal, care atesta calitatea de reprezentant legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul, in cazul actionarilor persoane juridice. Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului persoana juridica vor fi emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii convocatorului AGA. Documentele prezentate intr-o alta limba decat engleza vor fi insotite de traducerea realizata de un traucator autorizat in limbile romana sau engleza. In situatia in care actionarul care si-a exprimat votul prin corespondenta participa personal sau prin reprezentant la AGA, votul prin corespondenta exprimat pentru AGA este anulat. In aceasta situatie se va lua in considerare votul exprimat in sedinta personal sau prin reprezentant.

Formularul de vot prin corespondenta pentru votul in AGA transmis de un actionar pentru care o institutie de credit presteaza servicii de custodie, va fi valabil fara prezentarea altor documente suplimentare referitoare la respectivul actionar daca formularul de vot este intocmit conform Regulamentului ASF nr.5/2018, este semnat de respectiv actionar si este insotit de o declaratie pe propria raspundere data de reprezentantul legal al institutiei de credit, din care sa reiasa ca: (i) institutia de credit presteaza servicii de custodie pentru respectivul actionar; (ii) formularul de vot prin corespondenta este semnat de actionar si contine optiuni de vot identice cu cele mentionate de actionar printr-un mesaj SWIFT primit de institutia de credit de la respectivul actionar. La completarea formularului de vot prin corespondenta actionarii trebuie sa tina cont de posibilitatea completarii/actualizarii ordinii de zi, caz in care aceste documente vor fi actualizate si disponibilizate in timp util.

Formularele de imputernicire (procura speciala) sau de vot prin corespondenta, in limbile romana si engleza, se pot obtine de catre actionari si de la sediul social al societatii, in fiecare zi lucratoare, incepand cu data convocarii AGA intre orele 9.00-17.00 sau de pe site-ul societatii www.romcarbon.com. Un exemplar al Procura special va fi transmis in scris, in original, la sediul social astfel incat sa fie inregistrat de primire la sediu cu cel putin 2 zile inaintea datei tinerii AGA, ora 17.00 sau prin e-mail la adresa office@romcarbon.com (in conditiile in care se utilizeaza mijloace electronice, procura speciala se va transmite prin semnatura electronica extinsa), pana la aceleasi data si ora.

Unul sau mai multi actionari reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social au dreptul de a introduce puncte pe ordinea de zi a Adunarilor Generale ale Actionarilor cu conditia ca fiecare punct sa fie insotit de o justificare sau de un proiect de hotarare propus spre adoptare si de a propune proiecte de hotarare pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi. Propunerile privind proiectul de hotarare poate fi depus in plic inchis la sediul societatii din Buzau, str. Transilvaniei, nr. 132, in timp util sau transmis prin e-mail cu semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii nr. 455/2001 privind semnatura electronica, pana la aceleasi data si ora la adresa office@romcarbon.com cu mentiunea scrisa „ *PROPUNERE DE NOI PUNCTE PE ORDINEA DE ZI PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA/ EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE _____ (data convocarii AGA)*”. Fiecare punct nou propus trebuie sa fie insotit de o justificare sau un proiect de hotarare propus spre adoptare in cadrul sedintei AGA. Aceste propuneri trebuie sa fie insotite de copie act de identitate in cazul actionarilor persoane fizice; copie act identitate al reprezentantului/mandatarului, certificat constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal, care atesta calitatea de reprezentant legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul, in cazul actionarilor persoane juridice. Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului persoana juridica vor fi emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii convocatorului AGA.



Fiecare actionar are dreptul sa adreseze intrebari privind punctele de pe ordinea de zi conform art.198 din Regulamentul ASF nr.5/2018. Intrebarile se pot depune in scris, la sediul societatii sau prin e-mail cu semnatura electronica extinsa incorporata conform Legii 455/2001 privind semnatura electronica, la adresa office@romcarbon.com mentionand la subiect „*PENTRU ADUNAREA GENERALA ORDINARA/ EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE _____ (data convocarii AGA)*”. Intrebarile trebuie sa fie insotite de copie act de identitate in cazul actionarilor persoane fizice; copie act identitate al reprezentantului/mandatarului, certificat constatator eliberat de registrul comertului sau orice document echivalent emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal, care atesta calitatea de reprezentant legal, prezentat in original sau in copie conform cu originalul, in cazul actionarilor persoane juridice. Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal al actionarului persoana juridica vor fi emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii convocatorului AGA.

Societatea va formula un raspuns general pentru intrebarile cu acelasi continut care va fi facut disponibil pe pagina de internet a societatii, in format intrebare-raspuns.

Materialele informative, formularele de procuri speciale si proiectele de hotarari aferente punctelor de pe ordinea de zi pot fi consultate la sediul societatii, in fiecare zi lucratoare, sau pe website-ul societatii

<https://www.romcarbon.com/adunari-ale-actionarilor/>

In situatia neindeplinirii conditiilor prevazute de lege si de actul constitutiv pentru tinerea Adunarii Generale a Actionarilor la data si ora prevazute in Convocator, urmatoarea adunare este convocata pentru o data ulterioara aprobata de catre Consiliul de Administratie, in acelasi loc, cu aceeasi ordine de zi si pentru actionarii inregistrati la aceeasi data de referinta.

Pentru a pune la dispozitia actionarilor informatii relevante in timp real, S.C. ROMCARBON S.A. a creat pe pagina sa de internet o sectiune speciala, numita Investitori, www.romcarbon.com/actionari/ accesibila si permanent actualizata.

Pagina este astfel structurata incat sa contina toate informatiile necesare detinatorilor de valori mobiliare: informatii referitoare la sedintele C.A., ale adunarilor generale ale actionarilor, calendar financiar, raportari periodice si curente, dividende, guvernanta corporativa etc.

De asemenea, S.C. ROMCARBON S.A. are structuri interne specializate pentru relatia cu investitorii si relatia cu actionarii proprii, la nivelul societatii functionand un Serviciu de relatii cu investitorii. Persoanele desemnate sa mentina legatura cu investitorii si actionarii urmeaza, periodic, cursuri de specializare.

In ceea ce priveste ***relatia cu actionarii si investitorii***, S.C. ROMCARBON S.A. se supune unei discipline corporatiste prin efectuarea raportarilor periodice si continue adecvate asupra tuturor evenimentelor importante, inclusiv situatia financiara, performanta, proprietatea si conducerea. In scopul adecvarii activitatii la normele si disciplina privind guvernanta corporativa Societate a infiintat Serviciul de relatii cu investitorii, care sa asigure conformarea la normele corporatiste conform Codului de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

Rapoartele mentionate sunt transmise Bursei de Valori Bucuresti, Autoritatii de Supraveghere Financiara, dupa caz, publicate intr-un cotidian de circulatie nationala si locala, si postate pe site-ul Companiei la adresa www.romcarbon.com/rapoarte-si-informari/

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

In spiritul aceleiasi discipline corporatiste Societatea a elaborat si aplica incepand cu anul 2024 Politica de Comunicare in relatii cu investitorii care este disponibila la urmatorul link:

<https://www.romcarbon.com/wp-content/uploads/2025/02/POLITICA-DE-COMUNICARE-CU-INVESTITORII.pdf>

In prezent, auditorul financiar extern al S.C. ROMCARBON S.A. este S.C. BDO AUDIT S.R.L. si a fost ales in baza Hotararii A.G.O.A. din 29.04.2025, 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 subsidiara controlata de aceasta, prin informarea Consiliului de Administratie asupra conflictelor de interese intervenite, situatie in care se vor abtine de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective.

IV. RESPONSABILITATEA SOCIALA

Strategia companiei in ceea ce priveste protectia mediului, guvernanta corporativa si responsabilitatea sociala se bazeaza pe un set de principii care definesc relatia acesteia cu partenerii sai - angajati, creditorii, furnizori, clienti, investitori, autoritati locale si membrii ai comunitati (stakeholders).

In acord cu aceasta strategie ROMCARBON S.A. a elaborat in 2022 primul sau Raport de sustenabilitate corespunzatorului anului 2021, din convingerea ca includerea principiilor sustenabilitatii in strategiile Grupului Romcarbon, in comunicare si chiar in modelul de afaceri, pot contribui la imbunatatirea reputatiei sale in randul clientilor, furnizorilor si al investitorilor sai si pot juca un rol important in cresterea implicarii angajatilor si in reducerea fluctuatiei de personal. In elaborarea continutului acestui raport s-au avut in vedere principiile stabilite in cadrul Standardelor GRI privind Materialitatea, Inclusivitatea, Contextul de Sustenabilitate si Exhaustivitatea. Calitatea continutului raportului a fost asigurata prin respectarea



principiilor Standardelor GRI privind Echilibrul, Comparabilitatea, Acuratetea, Regularitatea, Claritatea si Fiabilitatea.

Incepand cu anul 2022 ROMCARBON S.A. a publicat, anual, pentru exercitiul anterior, un Raport de Sustenabilitate prin care isi propune sa ofere o imagine consistenta si obiectiva asupra progreselor obtinute de societate in implementarea Strategiei de Sustenabilitate, adoptata in anul 2022, concomitent cu integrarea continua a obiectivelor de mediu, de responsabilitate sociala si guvernanta corporativa in modelul de afaceri. Rapoartele de sustenabilitate corespunzatoare exercitiilor financiare 2021 si 2022 au fost elaborate in concordanta cu Standardele Global Reporting Initiative, dar si in conformitate cu prevederile Ordinului M.F.P. nr.1938/2016 si ale Ordinului Nr.2844/2016, care transpun in Romania Directiva U.E. nr.95/2014 privind raportarea nefinanciara. Calitatea rapoartelor a fost asigurata prin respectarea principiilor Standardelor Global Reporting Initiative (GRI) enuntate in GRI 1 – Fundament 2021, privind Acuratetea, Echilibrul, Claritatea, Comparabilitatea, Exhaustivitatea, Contextul de Sustenabilitate, Regularitatea si Verificabilitatea.

Pentru Raportul de sustenabilitate aferent anului 2021, Romcarbon a fost premiata cu locul III in topul celor mai bune rapoarte de sustenabilitate, de catre un juriu de specialitate format din reprezentanti ai pietei de capital, intr-o competitie a celor mai bune rapoarte de sustenabilitate, organizata de ARIR (Asociatia pentru Relatii cu Investitorii din Romania). Cei 5 judecatori au analizat toate rapoartele concurente pe baza a 8 criterii si au apreciat datele concrete prezentate de Romcarbon in Raportul sau de sustenabilitate pentru 2021 si, de asemenea au apreciat includerea unor indicatori si tinte clare pentru activitatea Romcarbon privind ESG.

Odata cu intrarea in vigoare la nivel European a noilor standarde de raportare de sustenabilitate (ESRS), prin Regulamentul delegat (UE) 2023/2772 al Comisiei din 31 iulie 2023 de completare a Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele de raportare privind durabilitatea, pentru punerea in aplicare a Directivei CSRD, Directiva (UE) 2022/2464 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2022 de modificare a regulamentul (UE) nr. 537/2014, a Directivei 2004/109/CE, a Directivei 2006/43/CE și a Directivei 2013/34/UE în ceea ce privește raportarea privind durabilitatea de către întreprinderi, Societatea a depus toate eforturile de adaptare la noile cerinte de raportare de sustenabilitate (durabilitate) si incepand cu anul 2024, pentru exercitiul financiar 2023, a intocmit Raportul de sustenabilitate in pregatire pentru ESRS, raport care este disponibil la urmatorul link: <https://www.romcarbon.com/rapoarte-de-sustenabilitate/>, iar in anul 2025 a intocmit, pentru exercitiul financiar 2024 Raportul de sustenabilitate in acord cu ESRS, raportare disponibila la urmatorul link: https://www.romcarbon.com/wp-content/uploads/2025/03/ROCE-Raport-de-sustenabilitate_2024.pdf

Echipa de conducere a S.C. ROMCARBON S.A. considera ca dezvoltarea nu e posibila fara aportul fiecarui angajat in parte precum si al societatii 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 catre reprezentatii 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 sponsorizari/mecenatate dar si asistenta in cazuri extreme precum si sa acorde ajutor persoanelor defavorizate sau aflate in dificultate. In cadrul acestei politici active de CSR, ROMCARBON SA a acordat in cursul exercitiului financiar 2025 ajutoare materiale, in valoarea de 21.900 lei, catre salariatii proprii afectati de diverse evenimente cu un puternic impact social si uman (nastere copii, decese ale unor membri ai familiei, incendii, inundatii, etc.). In anul 2025 au fost acordate sponsorizari in valoare de 5.000 lei pentru sustinerea activitatii competitionale a unui club de robotica din Buzau. In anul 2025, Societatea a sustinut invatamantul profesional si tehnic acordand burse de studiu



pentru 6 elevi de liceu in sistem de invatamant dual (specializarile mecanic si electrician) in valoare de 16.787 lei.

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

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

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

S.C. ROMCARBON S.A. pretuieste si protejeaza viata. Incepand cu anul 2018 societatea organizeaza in mod constant impreuna cu Centrul de Transfuzii Buzau campanii de donare de sange la sediul societatii. Pana la aceasta data angajatii ROMCARBON SA au donat aproape **3.300 unitati de sange**. Aceste campanii vor continua.

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 9001:2015, ISO 14001:2015 si ISO 45001:2023, aplicabila pentru proiectarea si fabricatia de echipamente individuale de protectie a cailor respiratorii – certificat de SRAC.

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 celebrata** in data de **5 iunie** a fiecarui an, sub titulatura: "Pentru o lume mai curata!"/"Avem un singur Pamant. Sa-i acordam prioritate!", etc.

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

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

Din anul 2012 in cadrul Centrului de profit nr. 7 – Compound-uri se desfasoara activitati de tratare a deseurilor de mase plastice prin separarea fractiilor reciclabile si macinarea, extruderea, filtrarea fractiilor separate pentru obtinerea materialelor compozite.

Incepand cu data de 4 septembrie 2014, Romcarbon SA devine membru al Asociatiei Romane de Salubritate, devenita intre timp Asociatia Romana pentru Managementul Deseurilor – A.R.M.D.; in calitate de reciclator final de deseuri, Romcarbon SA sustine directiile de actiune ale acestei entitati:

- Promovarea sustinuta a intereselor membrilor sai;
- Implicarea permanenta in procesul de elaborare a legislatiei in domeniul gestiunii deseurilor din Romania;
- Implicarea dinamica a Asociatiei in managementul deseurilor din Romania, prin studii si cercetari de piata;
- Initierea de contracte cu organismele in scopul atragerii de fonduri si granturi, atat pentru membrii, cat si pentru dezvoltarea sustenabila a activitatii asociatiei;

In ce priveste actiunile de implicare sociala ale societatii, menite sa contribuie la dezvoltarea comunitatii locale, ROMCARBON SA a continuat să contribuie activ la dezvoltarea comunității în care își desfășoară activitatea, in paralel cu inițiativele tehnice și operaționale din domeniul sustenabilității.

Astfel, consecventă convingerii potrivit căreia atunci când sprijini un părinte, schimbi în bine o generație de copii, pe parcursul anului 2025, Compania a susținut financiar înființarea la Buzău a hub-ului "SIGUR", care vine în sprijinul părinților din municipiu și nu numai, pentru a mitiga uriașa presiune a societății în fața



căreia părinții se simt singuri, neputincioși și copleșiți de informații contradictorii. Pornind de la această realitate Romcarbon a înțeles să contribuie la dezvoltarea unui spațiu comunitar în care părinții primesc sprijin emoțional și educațional, cu încredere și fără judecată, pentru ca fiecare copil să poată crește într-un mediu sigur. Astfel susținerea noastră pentru acest proiect are un dublu impact și reprezintă o "investiție" în dezvoltarea culturii relațiilor sănătoase în familie și în comunitate, dar și o "investiție" în echilibrul emoțional, educația și viitorul copiilor din comunitate.

Totodată, Romcarbon a acordat sprijin Liceului Special pentru Deficienți de Vedere Buzău, printr-o sponsorizare orientată către îmbunătățirea infrastructurii și a accesului elevilor cu deficiențe de vedere la resurse educaționale adaptate nevoilor lor specifice. Prin această acțiune țintită către aria educațională dedicată copiilor cu deficiențe, compania urmărește să-și aducă contribuția la reducerea inegalităților sociale și promovarea accesului egal la educație.

În perioada sărbătorilor de Iarnă 2025, am continuat inițiativa începută în 2023, aceea de a darui copiilor din școlile și grădinițele care funcționează în județul Buzău, pachete cu dulciuri specifice sezonului de Crăciun aducând astfel spiritul sărbătorilor în inimile celor mici. Asadar în 2025 Moș Crăciun înzestrat de Romcarbon i-a vizitat pe cei 108 copii de la Liceul Special pentru Deficienți de Vedere Buzău, ce găzduiește clase de la nivel preșcolar până la nivel de liceu.

În luna Iulie 2025, proiectul «Raftul cu Carti. Cu o carte mai aproape de ceilalți» derulat la inițiativa unor colegi a împlinit 2 ani. De-a lungul timpului Romcarbon a susținut inițiativa și a finanțat achiziția unui număr de cărți noi pentru a mari fondul de carte disponibil, astfel încât angajații pasionați de lectură să își satisfacă această plăcere iar ceilalți să o descopere.

În calitate de companie cu responsabilitate socială, ROMCARBON S.A. urmărește nu doar creșterea gradului de satisfacție al angajaților, partenerilor comerciali și acționarilor, ci și consolidarea implicării în comunitate. Compania își propune să contribuie în continuare la îmbunătățirea calității vieții la nivel local și la stimularea pieței muncii, prin sprijinirea dezvoltării competențelor profesionale ale resurselor umane.

7. ANEXE : NU E CAZUL

Nu e cazul

**Presedinte C.A. si Director General,
Huang Liang Neng**

**Director Financiar,
ec. Zainescu Viorica Ioana**

**Director General Adjunct Administrativ,
Manaila Carmen**





Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE							
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 1	Consiliul trebuie să aibă un regulament intern care să formalizeze și să precizeze în mod clar rolul și responsabilitățile sale. Actul constitutiv, regulamentul intern al Consiliului și alte reglementări interne trebuie să delimiteze în mod clar rolul și competențele între Consiliu, adunarea generală a acționarilor (AGA) și conducerea executivă.	X			Actul constitutiv al societatii, ca document primar de guvernanta corporativa, contine norme clare atat privind rolul si atributiile Adunarii Generale a Actionarilor, cat si privind rolurile si atributiile Consiliului de Administratie, precum si delimitarea clara a competentelor celor doua organisme statutare. De asemenea, Actul constitutiv al societatii contine prevederi clare privind delegarea atributiilor de conducere executiva catre Directorul General. Totodata Consiliul de Administratie isi desfasoara activitatea si in baza unor documente de guvernanta complementare, cum sunt Codul de Guvenanta Corporativa si Codul de etica profesionala si conduita in afaceri. Toate documentele care reglementeaza rolurile si atributiile, dar si conduita Consiliului de Administratie sunt disponibile pe website-ul societatii. Pana la data publicarii acestei declaratii Consiliul de Administratie a adoptat, totusi, Regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de Administratie ce reuneste intr-un singur document toate normele interne privind rolurile, atributiile si conduita Consiliului de Administratie, document adoptat anterior publicarii acestei declaratii.



DECLARATIA DE CONFORMARE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB 2025

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 2	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să includă, printre altele, atribuțiile Consiliului, precum și responsabilitățile fiduciare ale membrilor de Consiliu de a acționa în deplină cunoștință de cauză, cu bună-credință, cu diligența și grija cuvenite și în interesul Societății, al acționarilor săi și luând în considerare interesele altor părți interesate, în conformitate cu cerințele legale.	X			Normele interne care guvernează atribuțiile și funcționarea Consiliului de Administratie sunt reunite în documente de guvernanta corporativa, incepand cu Actul constitutiv al societatii ce contine prevederi exprese privind obligatia membrilor Consiliului de Administratie de a actiona cu prudenta si diligenta, in interesul societatii si al actionarilor acesteia, cu respectarea Legii nr. 31/1990, a Hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor si a tuturor celorlalte documente ce completeaza cadrul de guvernanta corporativa al societatii. Pana la data publicarii acestei declaratii Consiliul de Administratie a adoptat, totusi, Regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de Administratie ce reuneste intr-un singur document toate normele interne privind rolurile, atribuțiile și conduita Consiliului de Administratie, document adoptat anterior publicării acestei declaratii.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 3	Pentru a susține viabilitatea și succesul pe termen lung al Societății, Consiliul ar trebui: <ul style="list-style-type: none">• Să supravegheze elaborarea și să aprobe strategia Societății și să se asigure că aceasta integrează și aspecte de durabilitate, inclusiv considerente sociale și de mediu (E&S) și riscurile și oportunitățile legate de climă;• Să numească și să demită directorul general și alți membri ai conducerii executive cărora le-au fost delegate responsabilități de conducere executivă (numiți "conducere executivă") și să asigure planificarea succesiunii pentru aceștia;• Să supravegheze performanța conducerii executive, rolul conducerii executive în abordarea riscurilor și oportunităților materiale legate de durabilitate și să alinieze remunerația conducerii executive la interesele pe termen lung și durabilitatea Societății, în conformitate cu prevederile politicii de remunerare a Societății;• Să se asigure că există un cadru solid pentru controlul intern și administrarea riscurilor;• Să se asigure că Societatea dispune de proceduri care să permită comunicarea eficientă cu acționarii și alte părți interesate.	X			Actul constitutiv al societatii si celelalte instrumente de guvernanta corporativa in vigoare (coduri, politici, proceduri, etc.) contin norme clare privind rolul si atribuțiile Consiliului de Administratie, inclusiv in ce priveste elaborarea strategiilor si politicilor societatii, numirea si revocarea directorilor, supravegherea performantei conducerii executive, abordarea riscurilor si a cadrului de control intern. Consiliul de Administratie a adoptat in 2024 Strategia de sustenabilitate pentru anii 2025 -2050, iar in 2025 Planul de Tranzitie Climatica, aliniat strategiilor de dezvoltare a societatii pe termen mediu si lung. Consiliul a adoptat de asemenea Politica de comunicare cu investitorii si a organizat structurile corporative adecvate pentru comunicarea eficienta cu actionarii si investitorii.



DECLARATIA DE CONFORMARE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB 2025

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.1. Consiliul trebuie să asigure succesul pe termen lung și durabilitatea Societății, în interesul Societății și al acționarilor săi, și ținând cont de interesele altor părți interesate. Consiliul trebuie să definească în mod clar și să facă public în integralitate rolul și responsabilitățile sale.	A.1., 4	Durata numirii membrilor Consiliului și ai conducerii executive trebuie stabilită în mod clar și trebuie, pe cât posibil, să promoveze stabilitatea și predictibilitatea.	X			Durata mandatului membrilor Consiliului de Administratie este clar stabilita in Actul constitutiv al societatii.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 1	Consiliul trebuie să aibă cel puțin cinci membri.			X	Avand in vedere prevederile legale in vigoare precum si faptul ca Societatea nu a adoptat metoda votului cumulativ, Actul constitutiv al societatii prevede un Consiliu de Administratie format din 3 membri conform art.137 alin.2 din Legea nr.31/1990.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 2	Consiliul trebuie să aibă o politică privind diversitatea Consiliului și a conducerii executive și să se asigure că diversitatea în ceea ce privește genul, vârsta, experiența și competențele este încorporată în Politica de Nominalizare.		X		Societatea respecta partial aceasta prevedere, in sensul ca urmareste indeplinirea anumitor indicatori privind echilibrul de gen. Astfel, intelegand importanta aplicarii principiilor diversitati de gen in cadrul structurilor sale de conducere, la nivelul conducerii executive, echilibrul de gen este asigurat. Totodata Consiliul de Administratie urmareste sa integreze aceste principii in cadrul unei politici privind egalitatea de gen ce urmeaza a fi elaborata.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 3	Consiliul trebuie să elaboreze un profil al Consiliului care să specifice caracteristicile și trăsăturile dorite ale membrilor săi, inclusiv factori precum independența, diversitatea, integritatea, competențele și experiența specifice, cunoștințele despre industrie, capacitatea și disponibilitatea de a dedica timp și efort adecvat responsabilităților Consiliului, în contextul nevoilor Consiliului și ale comitetelor sale și al exercitării de către acestea a rolului strategic și de supraveghere al Consiliului. Profilul Consiliului poate fi parte din Politica de Nominalizare.		X		Actul constitutiv al societatii include caracteristicile esentiale, parte integranta a profilului membrilor consiliului, dar societatea nu a adoptat o politica de nominalizare a membrilor Consiliului de Administratie, nominalizarea acestora fiind reglementata de Actul constitutiv. In Regulamentul de Organizare si Functionare adoptat in anul 2026 au fost detaliate dispozitiile privind profilul si caracteristicile membrilor consiliului.



DECLARATIA DE CONFORMARE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB 2025

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 4	Majoritatea membrilor Consiliului trebuie să fie neexecutivi. Cel puțin o treime din membrii Consiliului trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului trebuie să prezinte o declarație privind independența sa în momentul nominalizării sale pentru alegere sau realegere, precum și atunci când apare orice modificare a statutului său, în conformitate cu criteriile de independență prevăzute în legislație și în Anexa A la Cod.	X			Societatea respecta atât cerința privind ponderea membrilor neexecutivi în structura Consiliului de Administrație cât și cerința privind independența. Astfel, doi dintre cei trei membri ai Consiliului de administrație sunt membri neexecutivi și dintre cei trei membri ai Consiliului unul este membru independent neexecutiv.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 5	Comitetul de Nominalizare și Remunerare (sau întregul Consiliu în cazul în care nu există un Comitet de Nominalizare și Remunerare) va evalua dacă membrii Consiliului pot fi considerați independenți în temeiul factorilor avuți în vedere, examinând dacă există relații de afaceri sau alte relații personale care ar putea afecta în mod semnificativ independența și obiectivitatea membrului de Consiliu și a capacității acestuia de a acționa în interesul Societății, al acționarilor și al părților interesate.	X			Societatea respecta această cerință. Consiliul de Administrație evaluează independența membrilor săi atât la preluarea mandatului cât și pe parcursul exercitării acestuia pentru a se asigura că independența, obiectivitatea și capacitatea membrilor săi de a acționa în interesul societății nu sunt afectate.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 6	Funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General este recomandabil să fie deținute de persoane diferite.			X	Societatea nu îndeplinește această cerință. Președintele Consiliului de Administrație deține și funcția de Director General, fiind și singurul membru executiv al Consiliului de Administrație.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.2. Consiliul trebuie să dispună de un echilibru adecvat între competențe, experiență, diversitate de gen, cunoștințe și independență pentru a-și putea îndeplini în mod eficient atribuțiile și responsabilitățile.	A.2., 7	Dacă funcțiile de Președinte al Consiliului și Director General sunt deținute de aceeași persoană, este recomandabil ca Societatea să numească un Vicepreședinte independent.	X			Dispozițiile Actului Constitutiv al societății sunt respectate și Consiliul de Administrație a desemnat ca Vicepreședinte pe unul dintre membrii săi care este neexecutiv și independent.



DECLARATIA DE CONFORMARE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB 2025

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 1	Societatea va dezvolta și publica o Politică de nominalizare a membrilor Consiliului care trebuie să definească procesele și procedurile pentru nominalizarea, alegerea sau înlocuirea unui membru al Consiliului. Politica de nominalizare, aprobată de organul de guvernanță competent, va descrie modul în care Societatea primește și evaluează nominalizările din partea acționarilor (inclusiv a acționarilor minoritari) sau din partea membrilor Consiliului, inclusiv în ceea ce privește profilul Consiliului, independența și diversitatea.		X		Societatea respectă parțial această prevedere. Procesul de nominalizare și selecție a membrilor Consiliului este coordonat de Consiliul de Administratie. Adunarea Generala a Actionarilor evaluează candidații pe baza experienței profesionale, competențelor și calificărilor. Acționarii au, de asemenea, dreptul de a propune candidați pentru pozițiile din Consiliu, în conformitate cu Actul constitutiv și prevederile legale aplicabile. Societatea va continua să dezvolte și să formalizeze cadrul de nominalizare în linie cu recomandările Codului de Guvernăntă Corporativă.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 2	Consiliul, prin Comitetul de Nominalizare și Remunerare, dacă există, trebuie să monitorizeze procesul de nominalizare a candidaților pentru poziția de membru în Consiliu.		X		Consiliul de Administratie in functie are, potrivit Actului Constitutiv competenta de a monitoriza procesul de nominalizare a candidatilor pentru pozitiile de membru in Consiliu.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.3. Consiliul trebuie să se asigure că este instituită o procedură formală, riguroasă și transparentă în ceea ce privește numirea de noi membri în cadrul Consiliului.	A.3., 3	Societatea va informa acționarii cu privire la experiența și CV-ul candidaților la funcția de membru în Consiliu, de care aceștia au nevoie pentru a lua o decizie informată cu privire la numirea sau reînnoirea mandatului membrilor de Consiliu, inclusiv următoarele: <ul style="list-style-type: none">• angajamentele și implicările profesionale ale candidaților, inclusiv funcții executive și neexecutive în societăți, autorități publice, organizații non-profit și în alte organizații;• orice conflict de interese existent sau potențial, inclusiv dacă au relații de afaceri, de familie sau de altă natură care le-ar putea afecta performanța în calitate de membru în Consiliu;• care acționar sau membru al Consiliului a propus fiecare candidat pentru poziția de membru în Consiliu.	X			Ca parte a politicii sale de comunicare cu investitorii si acionarii, intotdeauna societatea a pulicat nominalizarile/ candidaturile pentru numirea unor noi membri ai Consiliului de Administratie, impreuna cu CV-ul persoanelor nominalizate, concomitent cu publicarea convocatorului pentru Adunarea Generala a Actionarilor care are pe ordinea de zi numirea unor noi membri in Consiliul de Administratie.



DECLARATIA DE CONFORMARE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB 2025

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 1	Consiliul va înființa un Comitet de Audit pentru a-și spori capacitatea de supraveghere asupra raportării financiare, cadrului de control intern, a proceselor de audit intern și extern și a conformității cu legile și reglementările aplicabile. În cazul în care nu este obligatoriu potrivit legii sau nu este deja înființat un comitet dedicat pentru administrarea riscurilor, Comitetul de Audit va include, de asemenea, responsabilități de monitorizare a eficacității cadrului de administrare a riscurilor.	X			Consiliul de Administratie al societatii a constituit inca din anul 2020 Comitetul de Audit ca un comitet permanent, cu functie consultativa, care sprijină Consiliul de Administratie in indeplinirea responsabilitatilor aflate in competenta acestuia, in special in ceea ce priveste evaluarea eficientei si functionalitatii mecanismelor de conducere a Societatii, inclusiv, dar fără a se limita la evaluarea eficientei activitatii echipei de management, auditorul intern, controlorul intern si auditorul financiar extern al Societatii, a eficientei alocarii resurselor acesteia, a modului in care sunt gestionate riscurile cu care se confrunta Societatea, inclusiv cadrul de organizare si functionare a controlului intern, aplicarea regulilor de guvernanta corporativa si a modului in care se desfasoara auditarea Societatii. Comitetul de Audit este organizat si functioneaza in baza propriului Regulament adoptat de catre Consiliul de Administratie.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 2	Este recomandabil ca în componența Comitetului de Audit să se regăsească doar membrii neexecutivi ai Consiliului. Este de asemenea recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Comitetul de Audit trebuie să dețină, per ansamblu, competențe relevante în domeniul în care Societatea își desfășoară activitatea. Comitetul și membrii săi trebuie să respecte cerințele legislației naționale și europene aplicabile.	X			La data prezentei Declaratii Comitetul de Audit constituit pe langa Consiliul de Administratie al societatii este format din trei membrii, dintre care doi administratori, membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie, dintre care unul este si membru independent si un membru independent numit de Adunarea Genberala a Actionarilor, acesta din urma fiind auditor autorizat, membru al Camerei Auditorilor din Romania.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interes.	A.4., 3	Consiliul Societăților listate la Categoria Premium trebuie să înființeze un Comitet de Nominalizare și Remunerare format din membrii neexecutivi ai Consiliului. Este recomandabil ca majoritatea membrilor Comitetului să fie independenți, inclusiv președintele Comitetului. Consiliul poate, de asemenea, să înființeze distinct un Comitet de Nominalizare, respectiv un Comitet de Remunerare, în cazul în care componența Consiliului permite acest lucru și dacă aceasta este justificată, având în vedere dimensiunea și complexitatea afacerii și structurile de guvernanta ale Societății.				n/a



Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 4	În plus față de responsabilitățile sale specifice, astfel cum sunt prevăzute în prezentul Cod, Comitetul de Nominalizare și Remunerare: i. Revizuieste și recomandă Consiliului dimensiunea și componența Consiliului și conduce crearea și revizuirea continuă a profilului Consiliului; ii. Identifică persoanele calificate pentru a deveni membri ai Consiliului și ai conducerii executive, dacă ii este solicitat; evaluează candidații pentru poziții de conducere executivă; evaluează candidații propuși de acționari sau de membrii Consiliului pentru poziții de membru de Consiliu și informează AGA întocmai; iii. Face recomandări Consiliului cu privire la numirile în comitete (altele decât Comitetul de Nominalizare și Remunerare); iv. Coordonează o evaluare anuală a Consiliului, a membrilor de Consiliu și a comitetelor în conformitate cu prevederile Principiului A.5.; v. Asistă Consiliul în îndeplinirea responsabilităților sale legate de politica de remunerare a Societății; vi. Asistă Consiliul în elaborarea planurilor de succesiune pentru conducerea executivă, precum și a planurilor de succesiune în regim de urgență și a procesului de recrutare a Directorului General, după caz; vii. Supraveghează administrarea planurilor de compensare și beneficii ale Societății.		X		Actul constitutiv al societatii include principalele criterii de stabilire a profilului Consiliului. Totodata Consiliul de Administratie in functie are, potrivit Actului Constitutiv competenta de a monitoriza procesul de nominalizare a candidatilor pentru pozitiile de membru in Consiliu. Societatea nu intentioneaza sa infiinteze un comitet de nominalizare si remunerare, competentele in aceste directii fiind clar stabilite prin Actul constitutiv, dar va depune diligente pentru intocmirea unei politici de nominalizare care sa vina in sprijinul Consiliului de Administratie pentru indeplinirea competentelor sale in aceasta directie .
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 5	Rolul și responsabilitățile comitetelor Consiliului trebuie definite în regulamente interne distincte (regulamente de funcționare) și publicate pe website-ul Societății. În cazul în care Societatea alege să nu înființeze niciunul dintre comitetele Consiliului care nu sunt cerute de lege, sarcinile și responsabilitățile corespunzătoare vor fi realizate de către Consiliu și trebuie să fie menționate în mod corespunzător în regulamentul intern al Consiliului.	X			Comitetele constituite pe langa Consiliul de Administratie sunt organizate si functioneaza in baza unui regulament propriu adoptat de catre Consiliul de Administratie, care precizeaza obiectivele si atributiile acestora.



Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 6	Evaluarea independenței membrilor comitetelor, inclusiv în cazul membrilor comitetelor numiți de AGA, se realizează după aceeași procedură aplicabilă în cazul membrilor independenți ai Consiliului.	X			Membrii comitetelor Consiliului sunt selectați dintre membrii Consiliului de Administrație sau numiți de Adunarea Generală a Acționarilor, după caz, iar evaluarea independenței acestora se realizează în conformitate cu aceleași criterii și proceduri aplicabile membrilor independenți ai Consiliului, potrivit legislației aplicabile și Codului de Guvernare Corporativă.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.4. Consiliul trebuie să înființeze comitete care să îl asiste în îndeplinirea responsabilităților sale cheie, în abordarea provocărilor strategice și în gestionarea problematicilor sensibile cu potențial ridicat de conflict de interese.	A.4., 7	Președinții Comitetului de Audit și Comitetului de Nominalizare și Remunerare nu trebuie să fie Președintele Consiliului sau al altor comitete, cu excepția cazului în care acest lucru este justificat de dimensiunea Consiliului.	X			Președintele comitetului de audit este unul dintre membrii Consiliului de Administrație care nu detine funcția de Președintele Consiliului și este membru independent neexecutiv.



Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliul și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 1	Președintele Consiliului este responsabil în principal pentru a se asigura că Consiliul funcționează corespunzător. Regulamentul intern al Consiliului trebuie să conțină rolul și responsabilitățile Președintelui Consiliului, iar Președintele Consiliului trebuie, cel puțin: <ul style="list-style-type: none">• Să stabilească ordinea de zi a ședințelor Consiliului, să prezideze aceste ședințe și să se asigure că se întocmesc procese-verbale ale acestor ședințe;• Să se asigure că Consiliul primește informații precise, la timp, utile, succinte, pentru a permite Consiliului să ia decizii corecte;• Să se asigure că Consiliul dispune de suficient timp pentru consultare și luarea deciziilor;• Să permită funcționarea corespunzătoare a comitetelor și existența unei comunicări eficiente cu comitetele Consiliului, inclusiv rapoarte operative și pertinente ale comitetelor către întregul Consiliu;• Să se asigure că performanța Consiliului este evaluată și discutată cel puțin o dată pe an și diseminată public conform prevederii D.1., 3;• Să se asigure că Consiliul are o relație de lucru adecvată cu conducerea executivă. Directorul general și Președintele Consiliului (în cazul în care funcțiile sunt deținute de persoane diferite) se întâlnesc în mod periodic;• Să abordeze și să gestioneze disputele interne și conflictele de interese privind membrii Consiliului.		X		Societatea respecta in parte aceasta cerinta in sensul ca in Actul constitutiv al societatii sunt incluse rolul si responsabilitatile Presedintelui Consiliului de Administratie privind convocarea si tinerea sedintelor, intocmirea si comunicarea agendei, luarea masurilor pentru functionarea corespunzatoare a Consiliului de Administratie asigurarea accesului tuturor membrilor la materialele supuse dezbaterii si aprobarii. Actul constitutiv al societatii este disponibil pe website-ul societatii. Pana la data publicarii acestei declaratii Consiliul de Administratie a adoptat Regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de dministratie ce sa va aplica incepand cu exercitiul financiar 2026.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliul și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 2	Consiliul trebuie să se întrunească ori de câte ori este necesar, dar nu mai puțin de șase (6) ori pe an.	X			In anul 2025 Consiliul de Administratie s-a intrunit in cadrul a 21 de sedinte, organizate cel putin lunar, in acord cu prevederile actului constitutiv si cu calendarul anual al evenimentelor corporative certe care sunt in competenta de aprobare sau organizare a Consiliului de Administratie.



Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 3	Consiliul poate solicita desemnarea Secretarului General, care să asiste Consiliul în respectarea obligațiilor sale conform legii, regulamentului intern al Consiliului și altor politici. Secretarul General trebuie să fie un expert senior în cadrul Societății, însărcinat cu asistarea Consiliului și a comitetelor sale în organizarea activităților lor, pregătirea ședințelor, evaluarea anuală a performanței Consiliului și a comitetelor, precum și programele de formare a membrilor de Consiliu, dacă este nevoie.	X			Consiliul de Administratie a desemnat prin decizie inca din anul 2013 Secretarul consiliului care activeaza pentru sustinerea activitatii Consiliului de Administratie si a comitetelor consultative organizate de catre acesta. Atributiile secretarului consiliului sunt prevazute in documentele de guvernanta corporativa ale societatii, incepand cu actul constitutiv. Pana la data publicarii acestei declaratii Consiliul de Administratie a adoptat Regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de dministratie ce concentreaza atributiile si responsabilitatile secretarului consiliului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 4	Consiliul trebuie să definească în mod clar drepturile și responsabilitățile, domeniul de autoritate și alte aspecte legate de Secretarul General.	X			Atributiile secretarului consiliului sunt prevazute in documentele de guvernanta corporativa ale societatii, incepand cu actul constitutiv. Pana la data publicarii acestei declaratii Consiliul de Administratie a adoptat Regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de dministratie ce concentreaza atributiile si responsabilitatile secretarului consiliului.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 5	Consiliul și comitetele sale trebuie să elaboreze și să aprobe un plan anual intern de lucru care să identifice subiectele ce trebuie abordate în cursul anului înainte de sfârșitul anului precedent. Planul trebuie să țină cont de deciziile necesar a fi propuse AGA, de raportarea de către funcțiile de conducere executivă și de control intern, de frecvența necesară a întâlnirilor Consiliului și comitetelor, și trebuie să fie revizuit de Președinte cu sprijinul Secretarului General.	X			Calendarul anual al evenimentelor corporative certe care sunt in competenta de aprobare si organizare a Consiliului de Administratie determina si calendarul anual al sedintelor Consiliul de Administrație și comitetelor sale, precum raportarile financiare trimestriale, semestriale, anuale, auditul intern, raportările managementului și deciziile ce urmează a fi propuse Adunării Generale a Acționarilor. Agenda fiecărei ședințe este stabilită de Președinte, cu sprijinul Secretarului consiliului.



DECLARATIA DE CONFORMARE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB 2025

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 6	Consiliul trebuie să efectueze o evaluare anuală a componentei, activității și dinamicii Consiliului și a comitetelor sale, individual și per ansamblu, evaluare care trebuie să fie coordonată de Comitetul de Nominalizare și Remunerare.		X		Consiliul efectueaza anual o autoevaluare a componentei, dinamicii si activitatii Consiliului si comitetelor existente insa, Societatea nu intentioneaza sa infiinteze un comitet de nominalizare si remunerare, competentele privind nominalizarea si remunerarea fiind, conform documentelor corporative in vigoare in competenta exclusiva a Consiliului de Administratie.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 7	Comitetul de Nominalizare și Remunerare trebuie să împărtășească rezultatele evaluării Consiliului cu întregul Consiliu și să stabilească acțiuni ulterioare, dacă este necesar, inclusiv planuri de dezvoltare profesională și de formare pentru Consiliu, pentru a umple lacunele.		X		Consiliul de Administratie stabileste acțiuni ulterioare ca urmare a autoevaluării anuale, dacă este necesar, inclusiv planuri de dezvoltare profesională și de formare pentru Consiliu.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.5. Consiliul trebuie să instituie proceduri solide de funcționare a Consiliului, precum și mecanisme de evaluare și dezvoltare continuă a Consiliului pentru a îmbunătăți competențele membrilor de Consiliu și capacitatea acestora de a-și îndeplini în mod eficient responsabilitățile.	A.5., 8	Regulamentul intern al Consiliului trebuie să impună programe de orientare (induction) pentru membrii de Consiliu nou numiți, asigurate de personalul intern al Societății. Regulamentul intern al Consiliului poate face referire la programe de formare continuă pentru membri de Consiliu, dacă este necesar. Punerea în aplicare a programelor de orientare și formare continuă pentru membrii de Consiliu (conform deciziei Consiliului) se face sub supravegherea Comitetului de Nominalizare și Remunerare, cu sprijinul Secretarului General. Pe baza rezultatelor evaluării anuale a Consiliului, Comitetul de Nominalizare și Remunerare împreună cu Președintele Consiliului vor elabora programe de dezvoltare profesională axate pe domeniile în care ar trebui construită capacitatea în rândul membrilor de Consiliu.		X		Societatea respectă partial această prevedere. Noii membri ai Consiliului primesc informațiile necesare privind activitatea, au acces la toate documentele ce formează cadrul de guvernantă și politicile relevante ale Societății. Totuși, nu există programe formalizate de orientare la instalarea în funcție (induction) și dezvoltare profesională continuă. Pana la data publicarii acestei declaratii Consiliul de Administratie a adoptat Regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de dministratie ce sa va aplica incepand cu exercitiul financiar 2026.



DECLARATIA DE CONFORMARE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB 2025

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 1	Conducerea executivă trebuie să conducă Societatea și să răspundă în fața Consiliului. Împărțirea responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă și între diferiți membri ai conducerii executive trebuie să fie clar articulată în actul constitutiv al Societății și reglementările interne ale Societății.	X			Potrivit actului constitutiv conducerea societatii este delegata Directorului general iar conducerea executivă este responsabilă pentru gestionarea activității curente a Societății și funcționează sub supravegherea Consiliului de Administrație. Delimitarea responsabilităților este stabilită în Actul constitutiv și cadrul intern de guvernanță.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 2	Atunci când rolurile de Președinte al Consiliului și Director General sunt exercitate de aceeași persoană, responsabilitățile diferite ale Președintelui Consiliului și ale Directorului General trebuie să fie clar definite și diferențiate în actul constitutiv al Societății.	X			Potrivit actului constitutiv si celolalte documente de guvernanta corporativa rolurile si responsabilitatile Presedintelui Consiliului de Administratie sunt foarte clar delimitate de cele alre Directorului general.
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 3	Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este formată din persoane cu cunoștințe, competențe, diversitate și experiență adecvate pentru a sprijini succesul performanței Societății și că există măsuri în vigoare care să asigure succesiunea ordonată a conducerii executive.	X			Consiliul de Administratie potrivit competentelor sale ia toate masurile pentru a se asigura ca intreaga echipa manageriala intruneste conditiile de competenta, experienta si formare profesionala pentru conducerea eficienta a Societatii, urmarind in acelasi timp asigurarea echilibrului de gen la nivelul managementului executiv.



Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
A: ORGANELE DE CONDUCERE	A.6. Conducerea executivă este responsabilă pentru managementul zilnic al Societății. Consiliul trebuie să se asigure că conducerea executivă este capabilă să conducă în mod eficient Societatea, iar componența, competența, rolurile și stimulentele conducerii executive sprijină punerea în aplicare cu succes a strategiei și planurilor Societății.	A.6., 4	Consiliul, cu sprijinul Comitetului de Nominalizare și Remunerare, trebuie să evalueze anual performanța conducerii executive, eficacitatea cooperării sale cu Consiliul, inclusiv informația furnizată Consiliului.	X			Consiliul de Administratie pe baza Programului de management actualizat anual, supraveghează și analizează în mod continuu activitatea și performanța conducerii executive și evaluează periodic rezultatele operaționale și financiare. Prin aceste mecanisme, Consiliul evaluează performanța conducerii executive și eficiența colaborării cu aceasta, inclusiv calitatea informațiilor furnizate pentru procesul decizional.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN							
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 1	Consiliul stabilește natura și amploarea riscurilor pe care Societatea este dispusă să și le asume ca necesare pentru atingerea obiectivelor strategice ale Societății (și anume apetitul pentru risc al Societății) și trebuie să se asigure că există structuri, politici și proceduri clare care identifică, evaluează, raportează, gestionează și monitorizează riscurile semnificative și emergente, inclusiv riscurile legate de durabilitate, securitatea cibernetică și utilizarea tehnologiilor digitale. Consiliul trebuie să explice în raportul anual mecanismele și procesele instituite pentru identificarea și administrarea riscurilor.	X			Consiliul de Administratie a elaborat, adoptat si urmareste atat Registrul riscurilor si oportunitatilor relevante la nivel de Societate cat si o Procedura privind managementul impacturilor, riscurilor si oportunitatilor identificate la nivelul Societatii si cu sprijinul Comitetului de Audit se asigura in permanenta ca există structuri, politici și proceduri clare care identifică, evaluează, raportează, gestionează și monitorizează riscurile semnificative și emergente, inclusiv riscurile legate de durabilitate, securitatea cibernetică și utilizarea tehnologiilor digitale.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 2	Consiliul trebuie să adopte o politică formală privind administrarea riscurilor, pentru a asigura identificarea, măsurarea și raportarea corectă, completă și în timp util a riscurilor, existența unor măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor, precum și integrarea riscurilor E&S în cadrul de administrare a riscurilor, în vederea implementării strategiei Societății.	X			Consiliul de Administratie a adoptat inca din 2016 o politica privind managementul riscurilor si oportunitatilor, identificarea contextului organizational si a partilor interesate, pe baza careia, impreuna cu registrul riscurilor si oportunitatilor si cu procedura privind managementul impacturilor riscurilor si oportunitatilor asigura identificarea, măsurarea și raportarea corectă, completă și în timp util a riscurilor, existența unor măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor, precum și integrarea riscurilor E&S în cadrul de administrare a riscurilor, în vederea implementării strategiei Societății.



DECLARATIA DE CONFORMARE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB 2025

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 3	Consiliul și Comitetul de Audit trebuie să înțeleagă schimbările emergente legate de tehnologia informației și inteligența artificială, astfel încât să atenueze riscurile de securitate cibernetică. Pe agenda Consiliului trebuie să se acorde timp riscurilor și oportunităților IA și securității cibernetice, pentru a asigura înțelegerea protecției cibernetice.	X			Consiliul de Administrație, sprijinit de Comitetul de Audit înțelege schimbările legate de tehnologia informației și inteligența artificială, și a dispus luarea de măsuri astfel încât să atenueze riscurile de securitate cibernetică, în acest sens fiind inițiată în anul 2025 o amplă evaluare a sistemelor societății implicate, pentru adaptarea acestora în acord cu Directivele NIS 1 și 2. Consiliului de Administrație are în vedere analiza anuală a tuturor impacturilor, riscurilor și oportunităților identificate în baza analizelor interne, inclusiv a riscurilor și oportunităților IA și de securitate cibernetică, pentru a asigura înțelegerea și aplicarea protecției cibernetice.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 4	Este recomandabil ca Societatea să înființeze o funcție de administrare a riscurilor responsabilă pentru asigurarea identificării corecte, complete și în timp util a riscurilor, asigurându-se că sunt instituite măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor și monitorizarea procedurilor de administrare a riscurilor. Funcția de administrare a riscurilor, prin Ofițerul de Administrare a Riscurilor (CRO), dacă există, trebuie să aibă comunicare directă și raportare funcțională către Consiliu și Comitetul de Audit (dacă nu există un Comitet de Risc dedicat).	X			Directorul General este responsabil cu administrarea riscurilor, impacturilor și oportunităților, pentru asigurarea identificării corecte, complete și în timp util a riscurilor, asigurându-se că sunt instituite măsuri adecvate și fezabile de control al riscurilor și monitorizarea procedurilor de administrare a riscurilor. Acesta are comunicare directă cu Consiliul de Administrație și Comitetul de Audit.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 5	Consiliul, asistat de Comitetul de Audit, trebuie să evalueze cel puțin anual adecvarea și eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern al Societății (inclusiv controalele operaționale și de conformitate) și să facă recomandări relevante. Evaluarea trebuie să ia în considerare eficacitatea și sfera de aplicare a funcției de audit intern, caracterul adecvat al administrării riscurilor și al conformității, rapoartele de control intern, dacă acestea sunt cerute de legislația aplicabilă, adresate Comitetului de Audit al Consiliului, capacitatea de reacție și eficacitatea conducerii în tratarea deficiențelor sau punctelor slabe identificate în materie de control intern și transmiterea rapoartelor relevante către Consiliu.	X			Consiliul de Administrație, cu sprijinul Comitetului de Audit, supraveghează adecvarea și eficacitatea cadrului de control intern și de management al riscurilor al Societății. Comitetul de Audit analizează aspecte legate de raportarea financiară, sistemele de control intern, activitățile de audit intern și extern și conformitate și raportează constatările și recomandările sale Consiliului de Administrație. Prin acest proces, Consiliul evaluează eficacitatea mediului de control intern al Societății și monitorizează răspunsul managementului la problemele identificate.



Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.1. Societatea trebuie să dispună de un cadru de control intern și de un cadru de administrare a riscurilor adecvate și eficiente, ținând cont de strategia sa, dimensiunea, complexitatea operațiunilor și profilul de risc, inclusiv impactul potențial de mediu și social al activităților sale.	B.1., 6	Consiliul trebuie să dezvolte și să pună la dispoziție pe website-ul Societății, cu titlu gratuit, un mecanism de avertizare (whistleblowing) care să permită angajaților și altor părți interesate să facă dezvăluiri cu privire la presupuse încălcări sau nereguli conform legislației aplicabile în vigoare.	X			Consiliul de administratie a adoptat inca din 2023 Procedura avertizarea de integritate (whistleblowing), raportarea si verificarea incalcarilor legii si a creat inclusiv canal de raportare anonima, diaponibile pe website-ul societatii.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 1	În plus față de responsabilitățile sale menționate în legislație și în alte părți ale Codului, Comitetul de Audit trebuie: <ul style="list-style-type: none">• Să revizuiască controalele interne și cadrul de administrare a riscurilor în Societate;• Să monitorizeze elaborarea și aplicarea politicilor Societății privind conflictele de interese și tranzacțiile cu părțile afiliate;• Să asigure independența și să revizuiască eficacitatea funcției de audit intern a Societății și să înainteze recomandări Consiliului;• Să supravegheze funcția de audit intern;• Să supravegheze pregătirea rapoartelor legate de durabilitate și informațiile incluse în acestea, cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet;• Să supravegheze cadrul pentru asigurarea conformității Societății cu cerințele legale și de reglementare aplicabile, precum și cu reglementările interne ale Societății (precum procedurile de raportare a încălcărilor legii sau ale Codului de conduită al Societății), cu excepția cazului în care această sarcină este atribuită unui alt comitet.	X			Comitetul de Audit este constituit ca un comitet cu rol consultativ pe langa Consiliul de Administratie si isi desfasoara activitatea potrivit propriului Regulament de organizare si functionare, avand printre competentele sale inclusiv pe acelea recomandate de Codul BVB in sectiunea dedicata.



Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 2	Ori de câte ori Codul menționează revizuri sau analize care trebuie efectuate de către Comitetul de Audit, acestea trebuie să fie urmate de rapoarte periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc care să fie prezentate Consiliului.	X			Comitetul de Audit întocmește rapoarte anual și ori de câte ori este necesar, prin care raportează Consiliului de Administrație cu privire la aspectele analizate în cadrul mandatului său. Comitetul de audit comunică analizele, constatările și recomandările sale Consiliului de administrație după ședințele sale sau ori de câte ori este necesar, sprijinind Consiliul în îndeplinirea responsabilităților sale de supraveghere.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 3	Comitetul de Audit trebuie să monitorizeze independența și obiectivitatea auditorului extern. Comitetul ar trebui să aprobe o politică privind furnizarea serviciilor non-audit permise de către auditorul extern, în conformitate cu cerințele legale, și să asigure implementarea acestei politici. Constatările Comitetului cu privire la independența auditorului extern trebuie făcute publice în raportul anual.	X			Comitetul de Audit supraveghează procesul de selecție a auditorului extern precum și desfășurarea relației societății cu acesta și analizează aspectele legate de procesul de audit extern. Comitetul de Audit are întâlniri cu auditorul extern atunci când este necesar pentru a discuta constatările relevante și pentru a monitoriza calitatea serviciilor prestate, discută planul de audit cu auditorul extern, inclusiv domeniul de aplicare și pragul de semnificație al activităților de audit.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.2. Comitetul de Audit trebuie să asiste Consiliul în asigurarea integrității raportării financiare și nefinanciare, stabilirea unui cadru eficient de administrare a riscurilor și control intern, precum și menținerea unei relații adecvate cu auditorii externi ai Societății.	B.2., 4	Comitetul de Audit trebuie să discute planul anual de lucru cu auditorul extern, acoperind sfera și materialitatea activităților care urmează să fie auditate. Comitetul de Audit trebuie să se întâlnească cu auditorul extern ori de câte ori este necesar pentru a discuta problemele identificate și pentru a monitoriza calitatea serviciilor furnizate.	X			Comitetul de Audit are întâlniri cu auditorul extern atât pentru a discuta planul anual de lucru, acoperind sfera și materialitatea activităților care urmează să fie auditate, cât și pentru a discuta problemele identificate și pentru a monitoriza calitatea serviciilor furnizate.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 1	Consiliul trebuie să se asigure ca auditul intern are autoritatea, resursele și procedurile adecvate pentru a asista Consiliul în asigurarea eficacității și eficienței cadrului de administrare a riscurilor și de control intern al Societății.	X			Funcția de audit intern operează independent și sprijină Consiliul de Administrație și Comitetul de Audit în evaluarea eficacității cadrului de management al riscurilor și de control intern al Societății. Funcția de audit intern dispune de autoritatea, resursele și procedurile necesare pentru a-și îndeplini responsabilitățile și raportează constatările sale Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație.



DECLARATIA DE CONFORMARE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB 2025

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 2	Pentru a asigura îndeplinirea funcțiilor de bază ale auditului intern, responsabilul de această funcție trebuie să fie numit și să raporteze funcțional direct Consiliului, prin intermediul Comitetului de Audit, care are sarcina de a aproba numirea și demiterea acestuia. Acest lucru nu aduce atingere raportării administrative către Directorul General și schimbului de informații cu conducerea executivă a Societății, în conformitate cu cerințele legale și standardele profesionale.	X			Consiliul de Administratie numeste auditorul intern si ia toate masurile pentru ca pe baza planului de audit intern aprobat anual, auditorul intern sa aiba acces la toate resursele informationale necesare. Auditorul intern raporteaza catre Consiliul de Administratie prin intermediul Comitetului de Audit.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 3	Funcția de audit intern trebuie instituită în conformitate cu cerințele legale aplicabile și cu standardele industriei (de ex, ale Institute of Internal Auditors). Autoritatea de audit intern, componența, remunerarea, bugetul anual, procedurile de lucru și alte aspecte relevante vor fi reglementate într-un regulament intern de audit intern, aprobat de către Consiliu, ca urmare a recomandării Comitetului de Audit.	X			Funcția de audit intern este instituită în conformitate cu cerințele legale aplicabile și cu standardele de audit aplicabile. Funcția de audit intern raportează funcțional Consiliului de Administrație, prin intermediul Comitetului de Audit, și administrativ Directorului General, asigurând independența și eficacitatea activității de audit intern, menținând totodată coordonarea necesară cu conducerea executivă.
B: CADRUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR SI CONTROL INTERN	B.3. Consiliul trebuie să asigure independența funcției de audit intern. Funcția de audit intern a Societății trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern.	B.3., 4	Comitetul de Audit trebuie să convină asupra unui plan anual de lucru privind auditul intern împreună cu auditorul intern, să primească rapoarte de audit intern, actualizări privind aspectele-cheie ale auditului, să monitorizeze punerea în aplicare a recomandărilor de audit intern și să ofere orientările necesare.	X			Comitetul de Audit supraveghează activitatea de audit intern și analizează planul anual de audit intern. Funcția de audit intern raportează periodic Comitetului de Audit, care primește rapoarte de audit intern și actualizări privind aspectele cheie și monitorizează implementarea recomandărilor formulate de funcția de audit intern.
C: PERFORMANTA, MOTIVATIE SI RECOMPENSA							



Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
C: PERFORMANTA, MOTIVATIE SI RECOMPENSA	C.1. Membrii Consiliului trebuie să primească o remunerație corespunzătoare volumului și importanței atribuțiilor și responsabilităților lor, mai degrabă decât performanței conducerii sau a Societății. Structura și cuantumul remunerației pentru membrul de Consiliu trebuie să permită Societății să atragă, să păstreze și să motiveze membrii de Consiliu competenți și calificați.	C.1., 1	Membrii de Consiliu trebuie să primească o remunerație, conform Politicii de remunerare a Societății. Membrii care fac parte și din comitetele Consiliului trebuie să primească remunerații suplimentare pentru această activitate. Dar, în niciun caz, remunerația nu va fi legată de numărul de ședințe ale Consiliului sau ale Comitetului.			X	Remunerarea membrilor Consiliului de Administratie este stabilită în conformitate cu Politica de remunerare a Societății, aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor.
C: PERFORMANTA, MOTIVATIE SI RECOMPENSA	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 1	Consiliul trebuie să stabilească remunerația anuală a conducerii executive, pe baza recomandărilor Comitetului de Nominalizare și Remunerare și în conformitate cu Politica de remunerare a Societății. Politica de remunerare trebuie să fie elaborată în conformitate cu cerințele legale relevante.	X			Remunerarea conducerii executive este stabilită de Consiliul de Administratie, în conformitate cu Politica de remunerare a Societății aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor. Politica de remunerare este elaborată în conformitate cu cerințele legale aplicabile și asigură alinierea între remunerația conducerii executive și strategia pe termen lung și performanta Societății.
C: PERFORMANTA, MOTIVATIE SI RECOMPENSA	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 2	Nivelurile de remunerare pentru membrii conducerii executive și indicatorii-cheie de performanță luați în considerare la stabilirea părții variabile (bazate pe performanță) a remunerației trebuie să fie stabilite în prealabil și să fie măsurabile și adecvate în raport cu strategia agreată și cu apetitul pentru risc, cu mediul economic în care Societatea își desfășoară activitatea, precum și cu remunerarea și condițiile angajaților din cadrul Societății. În special, acestea ar trebui să includă indicatori referitori la performanța nefinanciară și obiective de durabilitate adecvate.	X			Remunerarea conducerii executive include doar componenta fixe, stabilite în conformitate cu Politica de remunerare a Societății aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor.



Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
C: PERFORMANTA, MOTIVATIE SI RECOMPENSA	C.2. Consiliul trebuie să se asigure că există o politică și o procedură formală și transparentă pentru stabilirea remunerației conducerii executive, care să fie aliniată cu interesele pe termen lung ale Societății și cu strategia Societății. Această politică va fi prezentată AGA, cu titlu de aprobare, în conformitate cu cerințele legale.	C.2., 3	Acțiunile Societății și/sau opțiunile de cumpărare de acțiuni trebuie să reprezinte o parte semnificativă (de ex, nu mai puțin de 10%) din remunerația variabilă totală a membrului conducerii executive.	X			Societatea nu a implementat pana la acest moment un Plan de tip Stock Option (SOP), prin care membrii conducerii executive ar putea primi acțiuni sau opțiuni pe acțiuni ca parte a remunerației variabile.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII							
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 1	Societatea trebuie să se asigure că furnizează informații financiare și operaționale exacte, complete și în timp util, inclusiv rapoarte trimestriale, semestriale și anuale, precum și rapoarte curente. Societățile trebuie să se asigure că toate informațiile relevante sunt ușor accesibile investitorilor, inclusiv prin intermediul site-ului web al Societății și al altor surse de informare publică, după caz.	X			Societatea asigură publicarea în timp util, corectă și completă a informațiilor financiare și operaționale, în conformitate cu legislația aplicabilă și cerințele Bursei de Valori București. Rapoartele financiare, rapoartele curente și alte informații relevante sunt puse la dispoziția investitorilor prin intermediul website-ului Societății și prin canalele oficiale de raportare ale pieței de capital.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 2	Este recomandabil ca Societatea să aibă o funcție de relația cu investitorii (IR) și trebuie să numească o persoană dedicată responsabilă de funcția de IR. Datele de contact ale persoanei sau persoanelor responsabile cu funcția de IR vor fi disponibile pe website-ul Societății. Funcția de IR va raporta direct Directorului General/Directorului Financiar, subliniind importanța sa în ierarhia Societății și accentuând rolul său central în gestionarea și comunicarea angajamentelor și statutului Societății pe piața de capital. Societatea trebuie să organizeze cursuri de inițiere și instruire periodică, dacă este necesar, pentru funcția de IR, adaptate nevoilor și responsabilităților specifice ale acesteia.	X			Societatea a instituit funcția de Relații cu Investitorii, responsabilă pentru comunicarea cu acționarii, investitorii și participanții la piața de capital. Activitatea de Relații cu Investitorii este gestionată în cadrul unui birou dedicat relației cu investitorii, de către două persoane, care raportează direct Directorului General și colaborează cu Directorul financiar. Datele de contact ale funcției de Relații cu Investitorii sunt disponibile pe website-ul Societății, în secțiunea Contact.



DECLARATIA DE CONFORMARE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB 2025

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă pe site-ul său web o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, disponibile atât în limba română, cât și în limba engleză.	X			Societatea menține o secțiune dedicată relațiilor cu investitorii pe website-ul său corporativ, unde sunt publicate informații relevante pentru investitori. Informațiile sunt disponibile atât în limba română, cât și în limba engleză, pentru a asigura o comunicare transparentă și accesibilă cu investitorii și alte părți interesate.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Principalele reglementări corporative: actul constitutiv actualizat, procedurile AGA, regulamentul intern al Consiliului și regulamentele interne ale comitetelor Consiliului;	X			Secțiunea Guvernanta corporativa de pe website-ul Societății include principalele documente de guvernanta corporativă, precum Actul constitutiv, procedurile aplicabile Adunării Generale a Acționarilor și regulamentele interne care guvernează activitatea Consiliului de Administrație și a comitetelor acestuia, asigurând transparentă și acces facil la informații relevante pentru investitori.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Lista membrilor actuali ai Consiliului, ai comitetelor Consiliului și ai Conducerii executive, cu menționarea statutului lor de independență actualizat, CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta; experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domeniu de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), alte angajamente profesionale, inclusiv funcții executive și neexecutive în consilii de administrație în societăți, organizații non-profit și instituții de stat; relația cu acționarii care dețin cel puțin 5% din drepturile de vot/acțiunile emise de Societate; durata numirii membrilor Consiliului, a comitetelor și a conducerii executive, precizând data de la care au fost numiți;	X			Informațiile privind membrii Consiliului de Administrație, comitetele Consiliului și conducerea executivă sunt disponibile în secțiunea de Guvernanta corporativa de pe website-ul Societății. Acestea includ detalii privind experiența profesională, statutul de independență, angajamentele profesionale și durata mandatelor. Informațiile sunt, de asemenea, actualizate și prezentate anual în raportul anual al Societății.



Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Rapoarte curente și periodice (rapoarte trimestriale, semestriale și anuale);	X			Sectiunea dedicata relatiei cu Investitorii de pe website-ul Societății include rapoartele curente și periodice ale Societății, inclusiv rapoarte trimestriale, semestriale și anuale, asigurând o comunicare transparentă și în timp util cu investitorii și alte părți interesate.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Informații referitoare la AGA: ordinea de zi, materialele suport și hotărârile luate; procedura pentru desfășurarea AGA; Politica de Nominalizare, împreună cu CV-urile profesionale (conținând cel puțin: numele, prenumele, genul, naționalitatea, vârsta; experiența profesională pe ani, funcția și societatea; studiile, domeniu de studiu și instituția academică sau profesională care acordă diploma), precum și orice altă informație precizată la A.3., 3; canalele de comunicare prin care acționarii pot adresa întrebări Societății; răspunsurile la întrebările acționarilor legate de ordinea de zi; declarațiile de independență ale candidaților la Consiliu și evaluările făcute de Comitetul de Nominalizare și Remunerare/Consiliu pentru candidați, inclusiv privind respectarea criteriilor de independență de către aceștia;	X			Sectiunea dedicata relatiei cu Investitorii de pe website-ul Societății include informații complete privind Adunarea Generală a Acționarilor, inclusiv ordinea de zi, materialele suport, hotărârile adoptate, procedurile de desfășurare a AGA și după caz, documentația relevantă privind nominalizările pentru funcțiile de membru în Consiliul de Administrație. Societatea pune, de asemenea, la dispoziție canale de comunicare prin care acționarii pot adresa întrebări referitoare la ordinea de zi a AGA.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Informații privind evaluarea Consiliului, realizată conform prevederii A.5., 7 inclusiv criteriile și procesul de evaluare, precum și un rezumat al rezultatelor evaluării și al acțiunilor care au fost sau vor fi întreprinse ca rezultat al evaluării;			X	Societatea nu publică pe site informații privind procesul de evaluare a Consiliului de Administrație, inclusiv criteriile de evaluare, rezultatele sau măsurile ulterioare, în secțiunea dedicată relației cu Investitorii, așa cum este recomandat de Codul de Governanță Corporativă al BVB. Societatea va analiza în viitor oportunitatea și relevanța furnizării unor informații suplimentare privind evaluarea Consiliului, în funcție de evoluția practicilor sale de governanță.



DECLARATIA DE CONFORMARE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB 2025

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Informații despre evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuții către acționari sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele și principiile aplicate unor astfel de operațiuni. Aceste informații trebuie publicate într-un interval de timp care să permită investitorilor să ia decizii de investiții;	X			Societatea furnizează prin intermediul secțiunii dedicate relației cu Investitorii de pe website-ul Societății informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și alte aspecte care afectează drepturile acționarilor. Detaliile relevante, inclusiv termenele și procedurile aplicabile, sunt publicate în timp util prin canalele de raportare ale Societății și în secțiunea Investitori.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 3	Societatea trebuie să includă în secțiunea dedicată Relației cu Investitorii: • Politicile corporative, printre care Codul de conduită, Politica de dividende, Politica de remunerare, Politica de prognoză, Politica de comunicare cu investitorii, Politica de responsabilitate socială (CSR) / sponsorizare, Politica pentru tranzacțiile cu părți afiliate, Politica pentru diversitate, echitate și incluziune și Politica de whistleblowing (dacă nu este deja parte a Codului de Conduită);	X			Societatea a publicat în secțiunea Guvernanta corporativa disponibila pe site-ul sau Politicile corporative, printre care Codul de etica profesionala si conduită în afaceri, Politica de dividende, Politica de remunerare, Politica de comunicare cu investitorii, Politica de responsabilitate socială (CSR), Politica pentru tranzacțiile cu părți afiliate, Politica de whistleblowing, etc.;
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 4	Societatea trebuie să organizeze cel puțin două întâlniri / conferințe telefonice cu analiști și investitori în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii trebuie publicate în secțiunea IR a website-ului Societății la momentul întâlnirilor/teleconferințelor.	X			Societatea organizează teleconferințe cu analiști și investitori, de regulă după publicarea rezultatelor financiare trimestriale. Înregistrările, transcripturile și materialele prezentate în cadrul acestor întâlniri sunt puse la dispoziție investitorilor în secțiunea Calendar financiar de pe website-ul Societății, asigurând o comunicare transparentă cu investitorii și participanții la piața de capital.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 5	Societatea trebuie să dezvăluie aspectele non-financiare și de durabilitate semnificative și raportabile, cu accent pe problemele de mediu, sociale și de guvernanta (ESG) ale afacerii și operațiunilor sale, în conformitate cu standardul recunoscut de raportare a durabilității. Declarațiile de durabilitate ale Societății vor fi publicate pe website-ul său.	X			Societatea publică toate informații relevante nefinanciare și de sustenabilitate cu privire la temele determinate ca fiind materiale conform standardelor ESRS în cadrul unui Raportul de sustenabilitate anexa la Raportul anual, în conformitate cu cerințele de reglementare aplicabile privind raportarea de sustenabilitate. Raportul include informații privind aspectele de mediu, sociale și de guvernanta relevante pentru activitatea Societății și este publicat pe website-ul acesteia, asigurând transparentă pentru investitorii și alte părți interesate.



Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.1. Societatea trebuie să asigure comunicarea adecvată cu acționarii, investitorii, autoritățile de reglementare și alte părți interesate și să stabilească sisteme adecvate pentru raportarea financiară și de durabilitate.	D.1., 6	Societatea trebuie să aibă o politică CSR / sponsorizare pentru a ghida activitatea în domeniul susținerii activităților CSR și sponsorizării.	X			Societatea are în prezent o politică dedicată de responsabilitate socială iar activitățile legate de sponsorizare sau implicare în comunitate sunt desfășurate în conformitate cu cerințele legale aplicabile și viziunea și politicile societății în domeniul CSR, pe care intenționează să o dezvolte și să o adapteze în continuare.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 1	Societatea trebuie să aibă o politică de dividende ca un set de direcții pe care Societatea intenționează să le urmeze în ceea ce privește distribuirea profitului net.	X			Societatea a adoptat o Politică de dividende care stabilește principiile care guvernează distribuirea profitului către acționari. Politica este disponibilă în secțiunea de Relații cu Investitorii de pe website-ul Societății și oferă transparentă cu privire la abordarea Societății privind distribuirea dividendelor.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 2	Procedura pentru desfășurarea AGA nu trebuie să restricționeze participarea acționarilor la AGA și exercitarea drepturilor acestora. Modificările procedurii pentru desfășurarea AGA trebuie să intre în vigoare, cel mai devreme, de la următoarea AGA.	X			Societatea a adoptat o procedură care reglementează organizarea și desfășurarea Adunării Generale a Acționarilor, care asigură tratamentul egal al acționarilor și nu restricționează participarea acestora sau exercitarea drepturilor lor. Procedura este disponibilă în secțiunea de Guvernanta corporativa de pe website-ul Societății și este aplicată în conformitate cu cadrul legal aplicabil. De asemenea în cadrul fiecărui Convocator publicat de societate sunt realuate procedura de participare în AGA și drepturile acționarilor adaptate pentru fiecare eveniment corporativ inițiat.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 3	Auditorii externi trebuie să participe la AGA în care le sunt prezentate rapoartele, pentru a răspunde la întrebările acționarilor.	X			Auditorul extern participă la Adunarea Generală a Acționarilor în cadrul căreia sunt prezentate situațiile financiare auditate și raportul auditorului, pentru a răspunde eventualelor întrebări ale acționarilor privind auditul și situațiile financiare.



Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 4	Consiliul trebuie să prezinte la AGA anuală un rezumat al evaluării caracterului adecvat și al eficacității cadrului de administrare a riscurilor și control intern, conform informațiilor incidente incluse în raportul anual.		X		Societatea respecta partial aceasta cerinta intrucat prezintă Adunării Generale Anuale a Acționarilor informațiile relevante privind evaluarea adecvării și eficacității cadrului de management al riscurilor și de control intern în Raportul anual, acestea fiind în prealabil analizate de Consiliul de Administrație și de Comitetul de Audit, dar nu întocmește un rezumat dedicat special acestui subiect.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 5	Societatea trebuie să stimuleze angajamentul față de acționari și investitori prin: <ul style="list-style-type: none">• Încurajarea participării active a acționarilor la Adunările Generale ale Acționarilor, inclusiv asigurarea condițiilor pentru participarea virtuală;• Organizarea de informări și actualizări periodice pentru investitori, în special în timpul evenimentelor corporative semnificative;• Stabilirea canalelor prin care acționarii să ofere feedback și să pună întrebări, asigurându-se că răspunsurile sunt oferite la timp și cuprinzătoare.	X			Societatea încurajează implicarea activă a acționarilor și investitorilor prin multiple canale. Acționarii pot participa la Adunarea Generală a Acționarilor prin mecanismele de vot puse la dispoziție. Societatea organizează, de asemenea, teleconferințe cu investitori și analiști. În plus, pe website-ul Societății este disponibil un canal de comunicare ce poate fi accesat inclusiv de către acționarii și investitorii interesați care pot adresa întrebări și pot primi răspunsuri în timp util.
D: RAPORTAREA SI RELATIA CU INVESTITORII	D.2. Societatea trebuie să asigure tratamentul corect și echitabil al tuturor acționarilor, precum și disponibilitatea mijloacelor și informațiilor necesare pentru a le permite acționarilor să își exercite drepturile în raport cu Societatea.	D.2., 6	Orice profesionist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la AGA la invitația prealabilă a Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot participa, de asemenea, la AGA, cu excepția cazului în care Președintele decide altfel.	X			Adunarea Generala a Acționarilor se desfășoară cu respectarea normelor incidente în materie iar Președintele ședinței care conduce lucrările acesteia are posibilitatea și poate permite participarea altor persoane implicate în organizarea sau desfășurarea ședinței. Acest lucru permite participarea profesioniștilor, consultantilor sau altor persoane invitate, atunci când este considerat oportun.



Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE							
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 1	Consiliul trebuie să se asigure că durabilitatea, considerentele de mediu și sociale sunt integrate în strategia și operațiunile Societății, în administrarea riscurilor și în practicile de remunerare și supraveghează această integrare. Un comitet specializat în materie de durabilitate sau unul dintre comitetele permanente ale Consiliului asistă Consiliul în îndeplinirea acestor sarcini.	X			Comitetul de Audit are responsabilitati privind supravegherea eforturilor societatii in domeniul ESG si raporteaza catre Consiliul de Adinistratie.
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 2	Consiliul trebuie să se asigure că operațiunile Societății se derulează în conformitate cu standardele naționale și internaționale de E&S și că politicile E&S ale Societății sunt în concordanță cu obiectivele sale pe termen lung. În special, Societatea trebuie sa dețină documente interne referitoare la responsabilitățile sale pe aspecte de mediu și sociale, precum și politici și proceduri care îi permit să identifice factorii semnificativi și să evalueze impactul asupra activităților Societății.	X			Consiliul de Administratie a luat masuri adecvate pentru a se asigura că operatiunile Societății se derulează în conformitate cu standardele nationale si internationale in domeniul ESG si că politicile ESG ale Societății sunt în concordanță cu obiectivele sale pe termen lung.Societatea deține documente interne referitoare la responsabilitățile sale pe aspecte de mediu și sociale, precum și politici și proceduri care îi permit să identifice factorii semnificativi și să evalueze impactul asupra activităților Societății.
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.1. Societatea trebuie să integreze aspectele de durabilitate în strategia sa și să atenueze orice impact material negativ social și de mediu al operațiunilor sale, în măsura în care este posibil.	E.1., 3	Ori de câte ori o decizie care urmează să fie luată de Consiliu are un potențial impact semnificativ și negativ în sfera E&S, Consiliul trebuie să primească de la conducerea executivă (i) o analiză a modului în care această decizie este aliniată cu obiectivele de durabilitate ale Societății și cu politicile E&S sau (ii) propunerea de măsuri de atenuare a impactului negativ E&S.	X			Impacturile, riscurile și oportunitățile de mediu, sociale si de guvernanta sunt identificate si evaluate în cadrul sistemului de management al riscurilor dezvoltat de Societate și prin structura de guvernanză ESG. Consiliul de Administrație primește periodic informații privind impacturile, riscurile si oportunitatile in domeniul ESG și aspectele de sustenabilitate prin mecanisme interne de raportare și ia în considerare aceste aspecte în procesele sale decizionale, atunci când acestea sunt relevante.



Secțiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.2. Societatea trebuie să aibă un proces de identificare a părților interesate afectate de operațiunile Societății. Consiliul trebuie să ia în considerare interesele părților interesate și să se asigure că există o comunicare activă între Societate și părțile interesate.	E.2., 1	Consiliul trebuie să se asigure că există un proces formal de identificare a părților interesate ale Societății, inclusiv investitori, creditori, clienți, angajați și furnizori, precum și abordări specifice pentru implicarea părților interesate prioritare.	X			Societatea a identificat și interacționează cu părțile interesate, inclusiv investitori, angajați, clienți, furnizori și comunități. În cadrul proceselor sale de raportare de sustenabilitate, Societatea realizează o analiză a dublei materialitati (DMA), în conformitate cu cerințele Directivei privind raportarea de sustenabilitate corporativă (CSRD), care sprijină identificarea părților interesate relevante și determinarea temelor ESG materiale pentru activitatea și strategia Societății.
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 1	Consiliul trebuie să elaboreze o declarație de scop și o declarație de viziune, precum și să articuleze valorile Societății, astfel încât întreaga organizație să înțeleagă direcția strategică a Societății.	X			In cadrul Codului de etica profesionala si conduita in afaceri Societatea si-a definit misiunea, directia strategica si valorile corporative, care ghidează activitatea organizatiei si susțin obiectivele sale de dezvoltare pe termen lung.
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 2	Consiliul trebuie să adopte un Cod de Conduită pentru membrii Consiliului, conducerea executivă și angajații Societății, cu dispoziții clare menite să prevină și să sancționeze fraudă și mită. Consiliul nu trebuie să permită nicio derogare de la cerințele de etică pentru niciun membru al Consiliului, al conducerii executive sau angajat.	X			Societatea a adoptat Codul de etica profesionala si conduită in afaceri, aplicabil inclusiv membrilor Consiliului de Administratie, conducerii executive si angajatilor, care stabileste principii privind etica, integritatea, prevenirea fraudei si a coruptiei, precum si conduita responsabila în afaceri. Suplimentar societatea a adoptat si o serie de politici in aceeasi directie cum sunt Politica impotriva comportamentului fraudulos sau corupt si spalarea banilor, Procedura whistleblowing, etc.



DECLARATIA DE CONFORMARE CU CODUL DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB 2025

Sectiune	Principiu	Nr Prev	Prevedere (detaliata)	Da	Partial	Nu	Explicatie (text si link url daca documentul este pe website)
E: DURABILITATE SI PARTILE INTERESATE	E.3. Consiliul trebuie să adopte un Cod de conduită (Cod de etică) cu un domeniu de aplicare adecvat, care să includă principii directoare care să reflecte angajamentul Societății față de etică, integritate și calitatea performanței.	E.3., 3	Consiliul trebuie să se asigure că politicile din Codul de Conduită sunt integrate în practicile Societății și încorporate în procesul de integrare în Societate al noilor angajați. Consiliul trebuie să asigure punerea în aplicare și monitorizarea eficientă a respectării Codului de Conduită și să îl revizuiască periodic.	X			Codul de etica profesionala si conduită in afaceri face parte din cadrul de guvernanta al Societății, iar principiile sale sunt integrate în practicile operationale ale acesteia. Respectarea Codului este monitorizată prin proceduri interne si mecanisme de raportare si este comunicată angajatilor ca parte a politicilor interne ale Societății.

**Presedinte C.A. si Director General,
Huang Liang Neng**

**Director Financiar,
ec. Zainescu Viorica Ioana**

**Director General Adjunct Administrativ,
Manaila Carmen**

ROMCARBON SA | Thinking forward
Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132
Cod postal 120012
Tel.0238.711.155
Fax.0238.710.697
www.romcarbon.com
investor.relations@romcarbon.com

Urmareste-ne si pe **LinkedIn** 