

RAPORTUL FINANCIAR ANUAL 2025

CONFORM PREVEDERILOR ART.65.1 DIN LEGEA NR:24/2017

Raportul anual conform: Regulamentului ASF nr.5/2018

Pentru exercitiul financiar 2025

Data raportului: 23.03.2026

Denumirea emitentului: MINDO S.A. Dorohoi

Sediul social : Dorohoi , tr. Herta , nr. 45

Nr.tel/fax: 0231610210 / 0231610211

Numarul si data inregistrarii la O.R.C. : J1991000125079

Cod unic de inregistrare fiscala : 622003

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare : AeRO-BVB

Capital subscris si varsat: 3.325.474 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate: 33.254.742 actiuni nominative, dematerializate cu o valoare de 0.10 lei actiune.

Cod lei: 2549003SDNHBVN5LBP56

1. ANALIZA ACTIVITATII EMITENTULUI

1.1.

- a) Descrierea activitatii de baza a emitentului: Activitatea principala a societatii o reprezinta productia de materiale de constructii (Fabricarea mortarului), iar activitatea secundara o reprezinta fabricarea polistirenului expandat.
- b) Precizarea datei de infiintare a emitentului: MINDO S.A. a fost infiintata in baza Legii 15/1990 si H.G. 1361/29.12.1990 prin preluarea patrimoniului fostei I.E.M.M. Dorohoi.
- c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a emitentului: nu este cazul.
- d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active: In cursul anului 2025 nu s-au inregistrat achizitii sau instrainari de active.
- e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii emitentului:

In anul 2025, cifra de afaceri a societatii a inregistrat o crestere cu 32,4 %, fata de cea inregistrata in anul 2024. Rezultatul din exploatare in anul 2025 a fost pozitiv, fiind in suma de 691.505 lei. In exercitiului financiar 2025 Societatea a inregistrat profit in suma de 562.502 lei comparativ cu anul 2024 cand profitul realizat a fost in suma de 175.538 lei.

1.1.1. Elemente de evaluare generala :

- a) profit: 562.502 lei;
- b) cifra de afaceri: 39.683.149 lei;
- c) export efectuat in anul 2025: nu este cazul;
- d) costuri: - cheltuieli totale: 39.849.626 lei;
 - o cheltuieli de exploatare: 39.745.876 lei;
 - o cheltuieli financiare: 103.750 lei;
- e) % din piata detinut:

Societatea detine o cota de aproximativ 2% din piata adezivilor si mortarelor uscate si o cota de aproximativ 2 % din piata produsului polistiren expandat la nivel national.

- f) lichiditate (disponibil in cont): La 31.12.2025, societatea detine disponibilitati in cont in cuantum de 1.733.018 lei. Indicatorul lichiditatii curente (aferez anului 2025) are valoarea de 1,93.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului:

Descrierea principalelor produse si servicii realizate: Principalele produse realizate de MINDO S.A. sunt mortarele uscate si polistirenul expandat.

a) Principala piata de desfacere o reprezinta piata interna, respectiv industria materialelor de constructie. Distributia produselor se face direct de catre societate, fara intermediari, pe baza de contract, conditia de livrare fiind DDP.

b) Ponderea categoriilor de produse si prestari servicii in total venituri si total cifra de afaceri pe ultimii trei ani :

Grupa produse/Indicator	2023		2024		2025	
	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri
TOTAL , din care :	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Mortare uscate	51,98	53,61	54.46	54.27	52,44	53,44
Polistiren expandat	31,77	32,76	33.70	33,58	33,31	33,95
Prestari servicii	4,07	4,20	3.82	4,17	3,25	3,31
Vanzari de marfuri	8,23	8,49	8.02	7,98	8,21	8,36

c) Produsele noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acelor produse: nu este cazul.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala:

Activitatea de aprovizionare tehnico-materiala consta in achizitia de :

- gaze naturale;
- electricitate;
- ambalaje ;
- adaosuri chimice;
- ciment.
- nisip
- granule stiren
- piese, combustibili;

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung:

Produsele societatii Mindo au ca destinatie de vanzare piata interna, avand aceleasi perspective de vanzari ca in anul 2025.

b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al emitentului, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor emitentului si a principalilor competitori:

In domeniul de activitate al emitentului, mortare uscate, adezivi si polistiren, pe piata interna, sunt active 21 de societati, ponderea emitentului fiind de 1,2%, respectiv 1,55%.

- c) Descrierea oricarei dependente semnificative a emitentului fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor emitentului:

In anul 2025 societatea a avut o cifra de afaceri semnificativa cu Leroy Merlin Romania SRL si Firos S.A.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul emitentului

Structura personalului la data de 31.12.2025 se prezinta astfel:

Total personal 46, din care:

- muncitori: 40;
- personal TESA: 6.

Raporturile dintre manageri (director general) si angajati s-a desfasurat in perioada 01.01.2025-31.12.2025 in baza contractelor individuale de munca, a organigramei si a fiselor posturilor si in baza Contractului de mandat nr.868/21.04.2013, Act aditional nr.2/27.01.2023, incheiat intre MINDO SA, jud. Botosani si d-l Serban Dragos Cazanisteanu, in calitate de director general.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator.

Societatea are autorizatii de mediu dupa cum urmeaza:

1. **Autorizatie de mediu** – nr.120/26.10.2022– emitent AGENTIA PENTRU PROTECTIA MEDIULUI BOTOSANI. Autorizatia prevede functionarea obiectivului “Sectia Dorohoi”, cu valabilitate prelungita periodic prin viza anuala. Viza anuala pentru perioada 26.10.2025-26.10.2026 a fost aplicata prin Decizia nr. 316 din 29.09.2025.
2. **Autorizatie de gospodarire a apelor** – nr. 33/07.08.2025 – emitent ADMINISTRATIA NATIONALA “APELE ROMANE”, ADMINISTRATIA BAZINALA DE APA PRUT-BARLAD. Autorizatia prevede functionarea obiectivului “Alimentare cu apa si evacuarea apelor uzate si a apelor pluviale la fabrica material pentru constructii si sediul administrativ S.C. MINDO S.A. Dorohoi, judetul Botosani”, cu valabilitate pana la 31.07.2030. Anual se incheie contracte comune pentru cele doua obiective, atat pentru alimentare, cat si pentru evacuare. Trimestrial/semestrial, pe baza unui contract, Givaroli IMPEX S.R.L. asigura activitatea de automonitorizare prin efectuarea de analize fizico-chimice pentru apele uzate evacuate si pentru apele pluviale deversate in emisari.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare:

Societatea nu desfasoara activitati de cercetare-dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activitatii emitentului privind managementul riscului

Prin natura activitatilor efectuate, Societatea este expusa unor riscuri variate care includ : riscul valutar, riscul de lichiditate, riscul de credit si riscul de rata al dobanzii, care sunt prezentate in situatiile financiare anexa la bilant, Nota explicativa nr.15 - Indicatori financiari.

Diferentele de curs valutar nu pot fi predictibile cu acuratete, iar acestea pot genera influente asupra lichiditatilor si asupra contului de profit si pierdere. Diversitatea, neclaritatea si interpretabilitatea legislatiei pot crea confuzii ceea ce insemna risc de taxe.

Conducerea urmareste reducerea efectelor potential adverse, asociate acestor factori de risc.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea emitentului:

- a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea emitentului comparativ cu aceeaasi perioada a anului anterior : Lichiditatea emitentului comparativ cu aceeaasi perioada a anului anterior ar putea fi afectata in functie de valorile contabile privind stocurile, creantele, disponibilitatile banesti, datorii curente.
- b) Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a emitentului comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut: nu este cazul.

c) Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza: nu este cazul.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE EMITENTULUI

2.1. Principalele capacitati de productie :

Grupa	Denumire	Data PIF	Valoarea contabila cf.OMF 1802/2014	Valoarea ramasa	Amortizare	Grad de uzura (%)
1	STATIE DE PREPARARE	05.04.1971	232.061	-	232.061	100,00
1	STATIE USCARE	05.04.1971	59.572	-	59.572	100,00
1	SATELIER MECANIC	05.04.1971	70.251	-	70.251	100,00
1	STATIE MICRONIZARE	31.12.1979	84.270	15.350	68.920	81,78
1	FABRICA (locata in HALA POLISTIREN)	29.02.2012	821.726	597.372	224.354	27,30
1	FABRICA DE MORTARE USCATE (locata in CENTRALA TERMICA MODERNIZATA	29.12.2014	612.421	395.648	216.773	35,40

2.2. Gradul de uzura al proprietatilor societatii este prezentat in tabelul de mai sus.

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale emitentului

Terenurile pe care societatea isi desfasoara activitatea (sediul si amplasamentele sectoarelor de productie) sunt concesionate pe baza de contract cu Primaria Dorohoi (19.675 mp). De asemenea, societatea detine in proprietate teren in suprafata de 4.547,54 mp.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE EMITENT

3.1. Actiunile emise de MINDO S.A. Dorohoi se tranzactioneaza pe piata AeRO-BVB.

Structura actionariatului societatii la data de 31.12.2025 era urmatoarea:

Denumire actionar	Nr. actiuni detinute	Pondere %
- Longshield Investment Group S.A.	32.595.770	98,0184
- Persoane juridice	50.367	0,1515
- Persoane fizice	608.605	1,8301
TOTAL	33.254.742	100,00

3.2. Descrierea politicii emitentului cu privire la dividende:

In ultimii trei ani nu au fost distribuite dividende, motivat de faptul ca:

- In anul 2023 societatea a inregistrat profit in suma de 936.040 lei, care a fost distribuit pentru rezerve legale, acoperirea pierderilor contabile si alte rezerve.
- In anul 2024 societatea a inregistrat profit in suma de 175.538 lei, care a fost distribuit pentru rezerve legale si alte rezerve.

- In anul 2025 societatea a inregistrat profit in suma de 562.502 lei, care a fost distribuit pentru rezerve legale si alte rezerve.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale emitentului de achizitionare a propriilor actiuni:

In cursul anului 2025 societatea nu a achizitionat actiuni proprii.

3.4. In cazul in care emitentul are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea-mama detinute de filiale: nu este cazul.

3.5. In cazul in care emitentul a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, datorie, prezentarea modului in care emitentul isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare: nu este cazul.

4. CONDUCEREA EMITENTULUI

4.1 In anul 2025 administrarea societatii a fost asigurata de Consiliul de Administratie, constituit din:

- Dl. Cazaniteanu Dragos-Serban – Presedinte CA - incepand cu data 24.04.2025;
- Dna Catalina Dumitrascu-membru;
- Dna Trasca-Dinu Catrinel-Irina-membru –incepand cu data 24.04.2025;
- Dl.Tiberiu Tratan – Presedinte CA – 01.01.2025 - 24.04.2025;
- Dna Nadina-Elena Patrascu – membru – 01.01.2025 - 24.04.2025;

Administratorii au fost alesi in sedinta AGOA din data de 15.12.2024 si din data 24.04.2025 avand un mandat valabil pentru o perioada de patru ani.

Conform informatiilor disponibile societatii, nu exista niciun acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorii societatii si o alta persoana, datorita careia persoana respectiva a fot numita administrator.

Membrii Consiliului de Administratie nu detin actiuni emise de MINDO S.A.

4.2 In anul 2025, conducerea executiva a societatii a fost asigurata de Dl.Serban Dragos Cazaniteanu-Director General.

Conform informatiilor disponibile societatii, nu exita nici un acord, intelegere sau legatura de familie intre membrii conducerii executive a societatii si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fot numita ca membru al conducerii executive.

Directorul General al societatii nu detine actiuni emise de MINDO S.A.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fot implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului.

Societatea nu cunoaste existenta unor eventuale litigii sau proceduri administrative in care au fost implicati, in ultimii 5 ani, membrii Consiliului de Administratie si ai conducerii executive, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivelor persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului.

5. SITUATIA FINANCIAR – CONTABILA

Situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2025 au fost intocmite in conformitate cu Ordinului Ministerului de Finante nr. 1802/2014. Situatiile financiare sunt exprimate in lei si sunt auditate de IMPTAX SRL.

a) In tabelul de mai jos sunt prezentate principalele elemente din bilant la 31.12.2025, prin comparatie cu elementele din situatia pozitiei financiare la 31.12.2023 si 31.12.2024.

lei	2023	2024	2025
Imobilizari necorporale	67.432	86.266	91.863
Imobilizari corporale	5.267.369	4.680.963	4.170.285
Imobilizari financiare	0	0	0
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	5.334.801	4.767.229	4.262.148
Tocuri	3.933.455	3.438.951	3.836.276
Creante	3.542.860	4.424.648	5.480.440
Casa si conturi la banci	728.619	988.415	1.733.018
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	8.204.934	8.852.014	11.049.734
TOTAL ACTIVE	13.539.735	13.619.243	15.311.882
Sume datorate institutiilor de credit	0	0	0
Avansuri incasate in contul comenzilor	46.805	60.918	66.083
Datorii comerciale - furnizori	5.763.387	4.985.539	6.500.408
Alte datorii	429.115	1.099.047	1.359.150
Datorii pe termen scurt	6.239.307	6.145.504	7.925.641
Alte datorii	977.211	974.984	324.984
Datorii pe termen lung	977.211	974.984	324.984
Capital subscris	3.325.474	3.325.474	3.325.474
Rezerve din reevaluare	559.454	559.454	559.454
Rezerve	322.053	332.399	359.499
Alte rezerve	1.226.987	2116.236	2.281.428
Profitul sau pierderea reportata	0	0	0
Profitul sau pierderea exercitiului	936.040	175.538	562.502
Repartizarea profitului	46.791	10.346	27.100
Capitaluri proprii	6.323.217	6.498.755	7.061.257
TOTAL PASIVE	13.539.735	13.619.243	15.311.882

b) Situatia principalelor elemente ale contului de profit si pierdere pentru ultimele trei exercitii financiare ete prezentata in tabelul urmator:

	2023	2024	2025
Cifra de afaceri neta	30.010.018	29.971.157	39.683.149
Productia vanduta	29.722.088	30.030.016	39.967.424
Venituri din vanzarea marfurilor	2.547.914	2.395.995	3.320.508
Reduceri comerciale acordate	(2.259.984)	(2.454.854)	(3.604.783)
Productia in curs de executie	710.442	(184.318)	692.724
Venituri din productia de imobilizari	63.515	42.981	52.380
Alte venituri din exploatare	164.881	24.361	9.128
VENITURI DIN EXPLOATARE	30.948.856	29.854.181	40.437.381
Cheltuieli cu materii prime si materiale	18.417.051	19.126.168	25.211.017
Alte cheltuieli materiale	316.381	311.404	445.710
Alte cheltuieli externe (energia si apa)	1.595.418	1.298.414	2.290.505
Cheltuieli privind marfurile	2.016.646	1.909.234	2.772.218
Reduceri comerciale primite	0	0	0
Cheltuieli cu personalul	3.215.745	3.340.371	4.191.042
Cheltuieli cu amortizarea	818.604	646.493	628.795
Ajutari de valoare active circulante	94.198	2.500	0
Cheltuieli privind prestatiile externe	2.854.636	2.614.978	3.770.860
Cheltuieli cu redeventele ,locatiile de getiune si chiriile	103.951	128.989	128.201
Cheltuieli cu impozite, taxe, varsaminte	290.912	222.451	260.735
Alte cheltuieli	200.585	44.650	46.793
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	29.924.127	29.645.652	39.745.876
REZULTAT DIN EXPLOATARE	1.024.729	208.529	691.505
REZULTAT FINANCIAR	(88.689)	(23.514)	(100.457)
Venituri Totale	30.950.866	29.859.212	40.440.674
Cheltuieli Totale	30.014.826	29.674.197	39.849.626
REZULTAT BRUT	936.040	185.015	591.048
Impozitul pe profit	0	9.477	28.546
REZULTAT NET	936.040	175.538	562.505

Structura cheltuieli (% in total venituri din exploatare)	2023	2024	2025
Cheltuieli exploatare	96,69%	99,30%	98,29%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	59,51%	64,06%	62,34
Alte cheltuieli materiale	1,02%	1,04%	1,10
Alte cheltuieli externe (energia si apa)	5,16%	4,35%	5,66
Cheltuieli privind marfurile	6,52%	6,39%	6,85
Reduceri comerciale primite	0%	0,00%	0,00
Cheltuieli cu personalul	10,39%	11,19%	10,36
Cheltuieli cu amortizarea	2,64%	2,17%	1,55
Ajutari de valoare active circulante	0,30%	0,01%	0
Cheltuieli privind pretatiile externe	9,22%	8,76%	9,32
Cheltuieli cu redeventele ,locatiile de getiune si chiriile	0,34%	0,43%	0,31
Cheltuieli cu impozite, taxe, varsaminte	0,94%	0,75%	0,64
Alte cheltuieli	0,65%	0,15%	0,11
Cheltuieli financiare	0,29%	0,09%	0,24
Cheltuieli privind dobanzile	0,22%	0,03%	0,12
Alte cheltuieli financiare	0,07%	0,06%	0,12

c) situatia comparativa a fluxurilor de trezorerie (cash-flow) pe ultimii trei ani este prezentata in tabelul urmator:

- lei -

Specificatie	Nr.rd	2023	2024	2025
I.RESURSE PROPRII (rd.02+rd.06)	01	34.036.571	33.842.285	44.616.039
DISPONIBILITATI - inceput de perioada (rd.03+rd.04+rd.05)	02	2.108.494	3.008.089	3.200.381
- fond de dezvoltare	03	-	-	-
- rezerve+alte rezerve	04	1.549.040	2.448.635	2.640.927
- alte fonduri(rezerve din reevaluare)	05	559.454	559.454	559.454
RESURSE PROPRII PERIOADEI (rd.07+rd.08+rd.09+rd.10)	06	31.928.077	30.834.196	41.415.658
- venituri din exploatare (exclusiv subventiile pe produse si activitati)	07	30.948.856	29.854.181	40.437.381
- venituri financiare	08	2.010	5.031	3.293
- venituri exceptionale	09	-	-	-
- alte resurse , din care :	10	977.211	974.984	974.984
- rezerve	11	-	-	-

Specificatie	Nr.rd	2023	2024	2025
- fond de dezvoltare	12	-	-	-
- alte fonduri(majorare capital social in numerar)	13	-	-	-
-credite acordate	14	977.211	974.984	974.984
II.NECESAR DE RESURSE - TOTAL (rd.16+.....+rd.27)	15	32.268.590	31.957.654	42.883.021
- finantarea cheltuielilor de exploatare (exclusiv amortizarea)	16	29.105.523	28.999.159	38.245.129
-finantarea cheltuielilor financiare	17	90.699	28.545	103.750
- finantarea chelt. exceptionale	18	-	-	-
- rambursari de credite	19	-	325.016	650.000
- finantarea imobilizarilor corporale si necorporale	20	612.097	50.900	123.714
- majorarea rezervelor	21	-	-	-
- impozit pe profit	22	-	9477	28.546
- participarea la profit a salariatilor	23	-	-	-
- cota managerului	24	-	-	-
- varsaminte la bugetul de tat si bugetele locale	25	2.460.271	2.544.557	3.731.882
- plata dividendelor	26	-	-	-
- alte cheltuieli	27	-	-	-
III.EXCEDENT(+)(rd.01-rd.15) DEFICIT(-)(RD.15-RD.01)	28	1.767.981	1.884.631	1.733.018
IV.ACOPERIREA DEFICITULUI				
- credite sau alte imprumuturi	29	-	-	-
- subventii pe produse si activitati	30	-		-
- majorare de capital	31	-		-

6. DECLARATIA PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A1	Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie sa fie prevazuta in regulamentul Consiliului.	DA		
A2	Orice alte angajamente si obligatii profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	DA		
A3	Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5% din toate drepturile de vot. Aceasta obligatie se refera la orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA		
A4	Raportul anual va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui. Trebuie sa contina de asemenea numarul de sedinte ale Consiliului.		NU	In curs de implementare
A 5	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti, care va cuprinde cel putin urmatoarele:		NU	Societatea nu mai detine in prezent un contract incheiat cu un Intermediar autorizat ca si Consultant.
A 5.1	Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat		NU	
A 5.2	Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat.		NU	
A 5.3	Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita consultantul autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin.		NU	
A 5.4	Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat.		NU	
B1	Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.	DA		
B2	Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii ii va raporta direct directorului general.	DA		
C1	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a bonusurilor sau a oricaror		NU	In curs de implementare

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
	compensatii variabile si de asemenea ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.			
D1	Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii – facut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:		PARTIAL	Societatea are o pagina de internet unde sunt prezentate informatii referitoare la sedintele adunarilor generale ale actionarilor
D1.1	Principalele regulamente ale societatii: actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare		PARTIAL	Regulamentele sunt disponibile, momentan insa nu sunt pe site-ul societatii
D1.2	CV-urile membrilor organelor statutare		PARTIAL	CV-urile sunt disponibile, momentan insa nu sunt pe site-ul societatii
D1.3	Rapoartele curente si rapoartele periodice	DA		
D1.4	Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale	DA		
D1.5	Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni		PARTIAL	Aceste informatii vor fi prezentate in momentul in care adunarea generala a actionarilor va lua hotarari cu privire la aceste evenimente.
D1.6	Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anularea/modificarea/initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea / reinnoirea/terminarea unui acord cu un Market Maker.		NU	Nu se aplica
D1.7	Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza la cerere informatiile corespunzatoare		NU	In curs de implementare
D2	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net. Principiile politicii de dividend vor fi publicate pe pagina de internet a societatii.		NU	Societatea nu a distribuit dividende in ultimii ani. Profitul realizat a fost distribuit la „Alte rezerve”. Actionarii vor hotarari cu privire la repartizarea profitului realizat.
D3	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluzii cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Daca sunt publicate, prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau		NU	Societatea nu are adoptata o politica privind prognozele. Se vor face demersuri in vederea implementarii acestei cerinte.

Indicativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
	trimestriale. Politica privind prognozele va fi publicata pe pagina de internet a societatii.			
D4	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	DA		
D5	Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.		NU	Societatea intocmete rapoarte si raportari doar in limba romana.
D6	O societate va organiza cel putin o intalnire/conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/conferinte telefonice.		NU	Societatea va lua in considerare posibilitatea organizarii unor astfel de evenimente, in masura in care vor exista solicitari in acest sens.

Presedinte al Consiliului Administratie

Serban Dragos Cazaniteanu