

**RAPORT ANUAL  
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL MERCUR S.A.  
CONFORM REGULAMENTULUI NR. 5/2018 AL A.S.F.  
pentru exercițiul financiar 2019**

- Denumirea entității: MERCUR S.A.
- Sediul social: Craiova, Calea Unirii nr. 14, cod poștal 200419, județul Dolj.
- Număr înregistrare în Registrul Comerțului: J 16/91/1991.
- C.U.Î.: 2297960.
- Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de entitate: Sistemul alternativ de tranzacționare ATS –AeRO, simbol MRDO.
- Capital social: la 31.12.2019 : 18.150.650 lei,
- Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : nominative si dematerializate

#### **1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE**

Conform actului constitutiv, societatea MERCUR S.A. are ca obiect principal de activitate comerțul cu amănuntul în magazine nespecializate cu vânzare predominantă de produse nealimentare, cod CAEN 4719. În anul 2019 activitatea de bază desfășurată a fost de închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare cod CAEN 6820.

Activele deținute în localitatea Craiova în cadrul cărora s-a derulat activitatea de închiriere sunt:

- Mercur Center situat în Calea Unirii nr. 14, modernizat și reabilitat în perioada septembrie 2015-iunie 2016.
- Spații comerciale la parterul blocurilor P3, P4 și P5 situate în Calea București nr. 40-44.
- Depozite situate în str. Caracal nr. 105.
- Teren situat în Calea București nr. 121.

Entitatea mai deține depozite la subsolul blocului 2, 4 și 6 str. Madona Dudu, utilizate pentru activitatea generală.

Suprafața închiriabilă a Mercur Center, principalul activ, este de 11.741 m.p. sală de vânzare.

Gradul mediu de ocupare în anul 2019 a fost de 96,67 %.

La 31.12.2019 în Mercur Center funcționează 63 magazine care acoperă o gamă largă de produse și servicii. În această locație sunt prezente:

- mărci de fashion ca: H&M, Collin's, Rizzoli, Magic Shoes, Primigi, TopSport;
- ancoră de entertainment: Inspire Cinema;

- decorațiuni: Charisma, Pepco;
- supermarketul amplasat la demisolul centrului comercial a fost închiriat de Profi Rom Food S.R.L.;
- mărci de beauty (parfumerie, cosmetice și bijuterii) este reprezentat prin brandurile Kendra, Splendór, Sevda Diamonds, Teilor, etc.
- zona de food și locația destinată pentru spațiul de joacă care se desfășoară în etajul 3 și o cafenea Starbucks la parter;
- centru de beauty și fitness în etajul 5 pe o suprafață de cca 750 m.p.

La 31.12.2019 suprafața totală închiriată este de 10.950 m.p. sală de vânzare.

Rezulta ca gradul de ocupare a suprafeței închiriabile este de 93,27 %.

Permanent s-a urmărit îmbunătățirea mixului de chiriași, prin atragerea de noi firme cu renume pe plan intern și internațional care să ducă la creșterea atractivității Mercur Center, la creșterea numărului de clienți cumpărători și implicit a veniturilor realizate din închirierea spațiilor.

Veniturile rezultate din activitatea de închiriere sunt în sumă totală de 9.920.857 lei detaliate astfel:

- chirii facturate = 7.606.313 lei;
- costuri generale de funcționare a Mercur Center = 1.129.966 lei;
- taxa de marketing = 177.423 lei;
- refacturare utilități consumate în spațiile închiriate = 1.007.155 lei.

Pentru plata cu întârziere a obligațiilor contractuale de către unii locatari, s-au facturat și penalități de întârziere, conform contractelor de locațiune în suma totală de 94.667 lei.

Gradul de încasare a creanțelor din activitatea de închiriere a fost de 98,50 %.

Soldul creanțelor din închirieri este la 31.12.2019 de 475.895 lei, creanțe în termenul contractual de plată .

La data de 31.12.2019 exista și un sold de 73.007 lei reprezentând creanțe incerte sau în litigiu pentru care sunt înregistrate ajustări pentru depreciere creanțe .

\*

## **2. ELEMENTE DE EVALUARE :**

Activitatea desfășurată în anul 2019 se caracterizează succint prin următorii indicatori economico-financiari, conform situațiilor financiare individuale :

- Cifra de afaceri = 9.928.300 lei
- Venituri totale = 10.052.420 lei
- Cheltuieli totale = 8.691.652 lei
- Profit brut = 1.360.768 lei
- Active immobilizate = 52.774.739 lei
- Active circulante = 1.900.825 lei, din care  
Disponibil bănesc = 1.337.098 lei
- Capital social = 18.150.650 lei

\*

În anul 2019, MERCUR S.A. a avut un număr mediu de personal de 54 de salariați.

La 31.12.2019 societatea avea 54 salariați.

Relațiile de muncă s-au desfășurat în baza contractelor individuale de muncă, conform contractului colectiv de muncă și regulamentului intern.

### **3. MANAGEMENTUL RISCULUI**

MERCUR S.A. este supusă prin activitatea desfășurată riscului mediului economic și social din țară și în special din județul Dolj în sensul că realizarea veniturilor din închirieri depinde de volumul vânzărilor înregistrat de chiriași. Un alt element important îl reprezintă concurența pe piața craioveană din punct de vedere al furnizorilor de spații comerciale oferite spre închiriere.

La 31.12.2019, societatea avea datorii totale de 11.710.505 lei, din care 3.602.291 lei exigibile într-o perioadă de 1 an, obligații curente, în termenul de scadență.

Disponibilul bănesc (cont curent + numerar) a fost de 1.337.098 lei.

Rezultă că la 31.12.2019, societatea este supusă riscului de lichiditate sau solvabilitate, în condițiile în care lichiditatea curentă este de 0,53.

Societatea are în derulare un credit contractat la Raiffeisen Bank S.A., cu scadența la 31.01.2021. În cursul anului 2019 s-a achitat 2.100.000 lei reprezentând principalul și 474.349 lei dobândă. Rata dobânzii este stabilită în raport de ROBOR 1M, iar creșterea acestui indicator a determinat costuri mari pentru societate.

În această situație, societatea este supusă riscului de dobândă.

Din punct de vedere al riscului valutar, entitatea este supusă riscului de depreciere curs monedă întrucât obligațiile chiriașilor sunt exprimate ca echivalentul în lei a unor valori/sume de euro în sensul că o creștere a cursului favorizează entitatea, dar poate avea ca efect solicitări de reducere de chirii, întâzieri sau neplata chiriei.

În anul 2019 cursul mediu de facturare a fost de 4,7348 lei/euro.

Un alt risc la care este supusă entitatea îl reprezintă riscul de piață prin imobilizările financiare deținute. MERCUR S.A. evaluează anual acțiunile deținute la prețul de tranzacționare din ultima zi, înregistrând ajustări pentru depreciere. La 31.12.2019 sunt înregistrate ajustări în valoare de 64.432 lei aferente unei valori totale brute a acțiunilor deținute de 1.114.841 lei.

### **4. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII**

La 31.12.2019, imobilizările corporale ale MERCUR S.A. însumau o valoare brută de 61.462.695 lei, structurate astfel:

- a) Investiții imobiliare (clădiri și terenuri) inclusiv în curs de execuție = 59.868.785 lei
- b) Terenuri = 166.369 lei.
- c) Construcții = 397.601 lei.
- d) Instalații tehnice și mașini = 195.919 lei.
- e) Utilaj comercial și mobilier = 834.021 lei.

Societatea deține titluri de proprietate asupra tuturor terenurilor și clădirilor, cu excepția unor suprafețe de teren în diviziune aflate sub spații comerciale/depozite situate în blocuri de locuințe.

## 5. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE MERCUR S.A.

Acțiunile MERCUR S.A. au fost listate începând cu anul 1997 pe Rasdaq piața XMBS categoria III R.

Prin Decizia 622/03.06.2015 a BVB, acțiunile MERCUR S.A. au fost admise la tranzacționare în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de BVB, secțiunea instrumentelor financiare listate pe ATS.

În anul 2019, acțiunile MRDO s-au tranzacționat între 18,90 lei/acțiune (15.02.2019) și 18 lei/acțiune (16.12.2019), volumul tranzacționat fiind de 8581 acțiuni (0,1181 % din numărul total de acțiuni).

Structura acționariatului la data de 02.08.2019 furnizata de catre Depozitarul Central era :

• S.I.F. Oltenia S.A.	7.104.836 acțiuni	97,8595 %
• A.A.A.S. București	31.773 acțiuni	0,4376 %
• Alte persoane fizice și juridice	123.651 acțiuni	1,7031 %

In anul 2017 s-au repartizat dividende aferente exercitiului financiar al anului 2016, valoarea dividendului brut pe actiune fiind de 0,04 lei.

In anul 2018 s-au repartizat dividende aferente exercitiului financiar al anului 2017, valoarea dividendului brut pe actiune fiind de 0,1377 lei.

In anul 2019 s-au repartizat dividende aferente exercitiului financiar al anului 2018, valoarea dividendului brut pe actiune fiind de 0,11 lei.

În cursul anului 2019 societatea și-a îndeplinit obligațiile de raportare în piață conform Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

## 6. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

MERCUR S.A. este condusă de un Consiliul de Administrație format din 3 membri.

In perioada analizata, respectiv 01.01.2019-31.12.2019, Consiliul de Administratie al MERCUR S.A. a avut urmatoarea componenta :

- presedinte : STOIAN NICOLAE (economist);
- membri : RADU ANINA (avocat) si SICHIGEA ELENA (economist).

In cursul anului 2019, sedintele Consiliului de Administratie s-au desfasurat conform prevederilor statutare, legale si ale Regulamentului de intern al Consiliului de Administratie. Numarul sedintelor in cursul anului a fost : 10. Sub conducerea Presedintelui Consiliului de Administratie a avut loc evaluarea activitatii consiliului desfasurata in anul 2019. Membrii Consiliului de Administratie nu sunt actionari MERCUR S.A.

Conducerea curentă a activității societății este încredințată prin contract de mandat valabil pana la data de 01.07.2021 domnului Director General Răduț Dumitru. Domnul Director General este actionar MERCUR S.A., avand un numar de 253 actiuni.

Niciuna din persoanele de mai sus nu a fost implicată în eventuale litigii și/sau proceduri administrative referitoare la activitatea desfășurată în cadrul entității.

Veniturile totale ale membrilor Consiliului de Administratie si ale Directorului General aferente anului financiar 2019 : 329.339 lei. Directorului General a beneficiat de cota de participare la profitul anului 2019 la nivelul unei indemnizatii brute lunare.

## **7. SITUAȚIA LITIGIILOR LA 31.12.2019**

La data de 31.12.2019, MERCUR S.A. era parte în 9 dosare aflate pe rolul instanțelor de judecată, astfel :

1. Dosar 12632/3/2009 - la Tribunalul București. MERCUR S.A. a fost înscrisă în tabelul preliminar al creanțelor chirografare întocmit asupra averii debitoarei NETWORK PRESS CONCEPT S.A. (fosta RODIPET S.A.) cu suma de 1.450,68 lei reprezentând contravaloare servicii achitate, dar neprestate de debitoare. Termen pentru continuarea procedurii : 22.01.2020.

2. Dosarul 288/311/2014 – la Tribunalul Olt având ca obiect pretenții. La data de 04.11.2019, Tribunalul Olt a respins ca nefondat apelul formulat de către Asociația Creștin Ecumenică și a obligat-o să plătească MERCUR S.A. suma de 2.000 lei cu titlu de cheltuieli de judecată. Decizia Tribunalului Olt poate fi atacată cu recurs în termen de 30 de zile de la comunicare.

3. Dosarul nr. 9943/215/2019 aflat pe rolul Judecatoriei Craiova având ca obiect contestație la executare. La data de 23.12.2019, Judecătoria Craiova a admis contestația la executare formulată de către MERCUR S.A. în contradictoriu cu intimății CONSILIUL JUDEȚEAN DOLJ și ASOCIAȚIA CREȘTIN ECUMENICĂ și a anulat executarea silită începută de executorul judecătoresc TERPOVICI LAURENȚIU BOGDAN în dosarul de executare silită nr. 186/E/2018 împotriva debitoarei SC MERCUR SA în baza titlului executoriu reprezentat de decizia civilă nr. 2106/25.10.2017 pronunțată de Tribunalul Dolj-Secția I Civilă în dosarul nr. 14458/215/2014\*. De asemenea, instanța a admis cererea contestatoarei privind obligarea intimatului CONSILIUL JUDEȚEAN DOLJ la plata cheltuielilor de judecată și a obligat intimatul la plata sumei de 1.500 lei (onorariu avocat). S-a luat act că intimata ASOCIAȚIA CREȘTIN ECUMENICĂ, prin reprezentant convențional, nu solicită cheltuieli de judecată. Sentința Judecatoriei Craiova poate fi atacată cu apel în termen de 10 zile de la comunicare.

4. Dosarul nr. 8221/299/2017 – Tribunalul București. Dosarul are ca obiect contestația la executare formulată de către Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului în contradictoriu cu un număr de 606 creditori în dosare conform adresei de înființare a popririi nr. 385/13.03.2017. MERCUR S.A. are calitatea de tert poprit. Stadiu procesual : apel; dosarul nu are fixat termen de judecată. Dosarul nu încumbea obligații financiare în sarcina MERCUR S.A.

5. Dosarul nr. 15711/299/2018 – Judecătoria Sectorului 1 București. Dosarul are ca obiect contestația la executare formulată de către Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului în contradictoriu cu intimata WITHERS LLP în dosarul de executare silită nr. 241/2018. MERCUR S.A. are calitatea de tert poprit. Stadiu procesual : fond. La data de 03.05.2019, Judecătoria Sectorului 1 București a soluționat dosarul astfel : a respins ca neîntemeiată excepția lipsei calității procesuale pasive; a respins ca neîntemeiată contestația la executare; a respins ca fiind lipsită de obiect cererea de întoarcere a executării silite; a luat act că intimata creditoare solicită pe cale separată onorariu de avocat. Sentința nu a fost comunicată până la data prezentului raport și poate fi atacată cu apel în termen de 10 zile de la comunicare. Dosarul nu încumbea obligații financiare în sarcina MERCUR S.A.

6. Dosar nr. 31881/215/2018 – Judecătoria Craiova. Dosarul are ca obiect acțiunea în pretenții promovată de către MERCUR S.A. împotriva societății CLAVIKY S.R.L. făcute pentru recuperarea debitului înregistrat în contabilitatea MERCUR S.A. în sarcina

societatii CLAVIKY S.R.L. in valoare de 5.056,98 lei reprezentand obligatii contractuale constand in regularizarea costurilor de exploatare aferente anului 2017, a penalitatilor in cuantum de 0,2 % pentru fiecare zi de intarziere calculate de la data de 03.04.2018 pana la data de 03.12.2018 in cuantum de 2.285,76 lei, precum si in continuare pana la data achitarii efective, precum si a cheltuielilor de judecata in cuantum de 473 lei facute cu procesul. Stadiu procesual : fond, termen de judecata: 12.02.2020.

7. Dosar nr. 1985/63/2019 – Tribunalul Dolj avand ca obiect procedura insolventei debitoarea JEANS FACTORY S.R.L. MERCUR S.A. a fost inscrisa in tabelul definitiv al creantelor chirografare intocmit asupra averii debitoarei cu suma de lei 18.297,81 lei. Termen:13.04.2020.

8. Dosar nr. 1871/114/2019 – Tribunalul Buzau – avand ca obiect procedura insolventei debitoarei STINGAL S.A. MERCUR S.A. a fost inscrisa in tabelul preliminar al creantelor intocmit asupra averii debitoarei cu suma de 7.741 lei. Termen: 12.03.2020.

9. Dosar nr. 456/299/2017\* - Judecatoria Sectorului 1 Bucuresti. Dosarul are ca obiect cererea de intoarcere a executarii – disjungere formulata de catre Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului in contradictoriu cu intimata I.C.S.I.M. S.A. in dosarul de executare silita nr. 745/2016. MERCUR S.A. a fost citata in calitate de tert poprit. Stadiu procesual : fond. La data de 11.10.2019, Judecatoria Sectorului 1 Bucuresti a admis in parte exceptia autoritatii de lucru judecată, invocată de intimata; a respins cererea de întoarcere a executării silite vizând urmărirea silită a acțiunilor emise de BIOFARM S.A, pentru autoritate de lucru judecat; a admis exceptia lipsei calitatii procesuale pasive a terților popriți CONSTRUCȚII BIHOR S.A. ORADEA, CONSTRUCȚII FERROVIARE S.A. GALAȚI, AGRANA ROMANIA S..R.L. BUCURESTI, SEMROM OLTENIA S.A. CRAIOVA, TCE SEF PETROFOREST S.A, REGAL S.A. GALAȚI, MERCUR S.A. CRAIOVA, FABRICA DE SCULE RASNOV, CIOPLEA S.A.; a respins cererea de întoarcere a executării formulată în contradictoriu cu terții CONSTRUCȚII BIHOR S.A. ORADEA, CONSTRUCȚII FERROVIARE S.A. GALAȚI, AGRANA ROMANIA S..R.L. BUCURESTI, SEMROM OLTENIA S.A. CRAIOVA, TCE SEF PETROFOREST S.A, REGAL S.A. GALAȚI, MERCUR S.A. CRAIOVA, FABRICA DE SCULE RASNOV, CIOPLEA S.A., ca fiind introdusă împotriva unor persoane lipsite de calitate procesuală pasivă; a respins in rest cererea, ca neîntemeiată. Sentinta poate fi atacata cu apel în termen de 10 de zile de la comunicare.

\*

Situația realizării bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2019 se prezintă astfel:

- lei -

INDICATORI	BVC 2019	Realizat 2019	%
CIFRA DE AFACERI	10,005,000	9,928,300	99.23%
VENITURI TOTALE	10,110,000	10,052,420	99.43%
Venituri din exploatare	10,100,000	10,035,242	99.36%
Venituri din inchirieri	10,000,000	9,920,857	99.21%
Venituri din prestari servicii	5,000	7,443	148.86%

Venituri din productia de imobilizari			
Alte venituri din exploatare , din care	95,000	106,942	112.57%
Venituri financiare	10,000	17,178	171.78%
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>8,913,000</b>	<b>8,691,652</b>	<b>97.52%</b>
Cheltuieli de exploatare	8,513,000	8,493,768	99.77%
Cheltuieli materiale	1,357,000	1,385,345	102.09%
Cheltuiala totala salariaala	2,610,500	2,608,973	99.94%
Cheltuieli servicii terti	1,708,000	1.601.454	93.76%
Cheltuieli pt situatii urgente	20,000	4,500	22.50%
Cheltuieli impozite si taxe locale	970,000	949,239	97.86%
Cheltuieli amortizare	1,300,000	1,285,855	98.91%
Ajustari active circulante		-85,937	
Ajustari provizioane	-172,500	31,147	-18.06%
Alte cheltuieli de exploatare, din care	720,000	713.191	99.05%
Cheltuieli financiare	400,000	197,884	49.47%
<b>PROFIT BRUT</b>	<b>1,197,000</b>	<b>1,360,768</b>	<b>113.68%</b>
Profit din exploatare, din care	1,587,000	1,541,474	97.13%
Profit financiar	-390,000	-180,706	46.33%
Impozit profit	167,000	166,426	99.66%
<b>PROFIT NET</b>	<b>1,030,000</b>	<b>1,194,342</b>	<b>115.96%</b>

Mercur S.A. încheie exercițiului financiar cu un profit net în valoare de 1.194.342 lei, inclusiv influența constituirii unui provizion pentru cota de participare la profitul anului 2019 a salariatilor si conducerii societatii ( 200.000 lei ), fiind cu 15,96% peste valoarea bugetată structurat astfel:

Profit exploatare = 1.541.474 lei, cu 2,87% mai mic decât nivelul planificat.

Pierdere financiară = 180.706 lei, cu 56,67% mai mica decât nivelul prevăzut în buget.

Profitul din exploatare nu s-a realizat datorita cheltuielilor de exploatare al caror procent de economie este inferior procentului de nerealizare a veniturilor din exploatare. Aceasta este o consecinta a faptului ca cheltuielile societatii sunt de natura cheltuielilor fixe, care nu depind de volumul realizat al veniturilor precum si faptului ca au fost necesare cheltuieli neprevazute in buget ( onorarii avocatiale si onorarii executori judecătorești , cursuri perfectionare pentru anumite categorii de salariați, etc).

Pierderea financiara este inferioara celei cuprinse in buget intrucat nu a fost estimata anularea ajustarilor pentru deprecierea de valoare a actiunilor detinute la entitati tranzactionate pe bursa de valori ( 279.445 lei).

\*

Evoluția indicatorilor contului de profit și pierdere în perioada 2015-2018 se prezintă astfel:

INDICATOR	2017	2018	2019
A. Venituri din vânzare marfă	367	-	
B. Cheltuieli privind marfa vândută	251	-	
1. Marja comercială (A-B)	116	-	
C. Producția vândută	9.214.019	9.384.502	9.928.300
D. Cheltuieli materiale	1.157.035	1.233.140	1.389.846

E. Cheltuieli terți	1.754.071	1.654.904	1.601.454
2. Valoarea adăugată (1+C-D-E)	6.303.029	6.496.458	6.937.000
F. Cheltuieli salariale	2.208.522	2.405.456	2.608.976
G. Cheltuieli impozite și taxe	962.495	944.329	949.239
3. Excedentul brut din exploatare (2-F-G)	3.132.012	3.146.673	3.378.785
H. Amortizări	1.283.056	1.281.255	1.285.855
I. Ajustări de valoare a activelor circulante	1.597	14.406	-85.937
J. Constituire/anulare provizioane	166.160	-91.419	31.147
K. Alte cheltuieli de exploatare	741.527	858.157	713.191
L. Alte venituri din exploatare	359.877	542.845	106.942
4. Rezultatul din exploatare	1.299.549	1.627.119	1.541.474
5. Rezultatul financiar	113.725	-601.554	-180.706
6. Rezultatul brut	1.413.274	1.025.565	1.360.768

\*

La 31.12.2019 activul net este de 44.255.486 lei reprezentând 6,10 lei/acțiune. În perioada 2015-2019 acesta a prezentat următoarele valori:

- 23,40 lei/acțiune în 2015;
- 23,56 lei/acțiune în 2016;
- 6,05 lei/acțiune în 2017;
- 6,07 lei/acțiune în 2018;
- 6,10 lei/acțiune în 2019.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,  
STOIAN NICOLAE

DIRECTOR GENERAL,  
RADUT DUMITRU

CONTABIL-SEF,  
CARUNTU ADELINA

## Declaratie privind Guvernanta Corporativa

Sectiuni	Prevederi de indeplinit	DA	NU	Daca NU, atunci explici
A1	Societatea trebuie sa detina un Regulament Intern al Consiliului de Administratie care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in Regulamentul Consiliului.	DA		
A2	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	DA		
A3	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5 % din numarul total de drepturi de vot.	DA		
A4	Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului.	DA		
A.5.	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de BVB va contine cel putin urmatoarele:			
A.5.1.	Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat	DA		
A.5.2.	Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, ca va fi de cel putin odata 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	DA		
A.5.3.	Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat in indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin;	DA		
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.	DA		
B.1.	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.		NU	Societatea nu are filiale. Daca vor fi infintate, Consiliul va adopta o politica in acest sens.
B.2.	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		
C.1.	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va cuprinde veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.	DA		

D.1.	Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:	DA		
D.1.1.	Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare.	DA		
D.1.2.	CV-urile membrilor organelor statutare.	DA		
D.1.3.	Rapoartele curente si rapoartele periodice.	DA		
D.1.4.	Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale.	DA		
D.1.5.	Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni.	DA		
D.1.6.	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.	DA		
D.1.7.	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.	DA		
D.2.	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.	DA		
D.3.	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.		NU	Aceasta prevedere urmeaza a se indeplini in cursul anului 2020.
D.4.	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	DA		
D.5.	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	Aceasta prevedere urmeaza a se indeplini in cursul anului 2020.
D.6.	Societatea 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 respective intalniri/ conferinte telefonice.		NU	S-a considerat ca raportarile continue si periodice intocmite de societate pentru prezentarea elementelor financiare au fost relevante din punct de vedere al informatiilor necesare investitorilor.

CONSILIU DE ADMINISTRATIE,

NICOLAE STOIAN

ANINA RADU

ELENA SICHIGEA