



18.01.2016

Societate administrata in sistem dualist.

CATRE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA

BURSA DE VALORI BUCURESTI

RAPORT CURENT CONFORM REGULAMENTULUI CNVM NR. 1/2006 PRIVIND
EMITENTII SI OPERATIUNILE CU VALORI MOBILIARE SI LEGII NR. 297/2004 PRIVIND
PIATA DE CAPITAL.

Data raportului:18.01.2016

Denumirea societatii comerciale: SC.VES.SA.

Sediul societatii: Sighisoara, Str. Mihai Viteazul Nr.102.

Fax:0265/778865 – 0265/779710

Telefon:0365/808 884 – 0365/808 885.

Cod unic de inregistrare: R.122.36.04

Numar de ordine in Registrul Comertului: J-26-2/1991

Capital social subscris si varsat: 11.881.718,5 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BVB.

Eveniment important de raportat: Stadiul conformarii cu Codul de Governanta
Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

SC.VES.SA Sighisoara a aderat la Codul de Governanta Corporativa (CGC) emis de
Bursa de Valori Bucuresti, incepind cu exercitiul financiar 2010.De atunci , detalile
privind conformitatea Societatii cu principiile si recomandariile prevazute in CGC au
fost prezentate in Declaratia "Aplici sau Explici", in cadrul rapoartelor anuale.

In Septembrie 2015, BVB a emis un nou Cod de Governanta Corporativa. Actiunile
pentru conformarea la noul cod sunt actualmente in derulare si orice progres
ulterior pe care Societatea il va realiza va fi raportat catre piata de capital.Stadiul
conformarii Societatii cu noile prevederi ale Codului la 31 Decembrie 2015 sunt
prezentate in Anexa .

VICEPRESEDINTELE DIRECTORATULUI

FELMER HANS CHRISTIAN.



Anexa

Secțiunea A – Responsabilități

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2015	Conformare DA/ NU	Explicatii
<p>A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, principiile generale din aceasta Secțiune.</p>	DA	
<p>A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.</p>	NU	<p>Nu au fost prevazute in regulamentul consiliului clauze care sa reglementeze conflictual de interese ale membrilor deoarece pana in prezent nu au fost sesizate de catre parti interesate situatii de conflict de interese concurentiale, comerciale, profesionale si persoanel intre mebrii consiliului de supraveghere si companie</p>
<p>A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.</p>	NU	<p>Situatia financiara a companiei nu permite remunerarea a 5 membri</p>
<p>A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.</p>	NU	<p>Ves face parte din holdingul industrial Chimsport si ca atare toti membrii Consiliului ai VES-ului fac parte si din consiliul de supraveghere al Chimsport SA, ceea ce inseamna ca exista relatie contractuala cu actionarul semnificativ al societatii</p>
<p>A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.</p>	NU	<p>Nefiind o obligatie legala nu am avut-o in vedere nici inainte de acceptarea mandatului, nici pe parcursul acestuia</p>

A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	NU	In cadrul contractului de mandat aprobat de AGA firma de avocatura care ne-a consiliat nu a considerat a fi o obligatie legala, in schimb a fost prevazuta in contractile de management incheiate de catre societate cu membri Directoratului
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	
A.8. Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	DA	Masurile adoptate la inceputul acestui an au vizat: - Imbunatatirea regulilor de functionare a comitetelor in sensul alinierii acestora la nevoia consiliului de a avea o calitate mai buna a deciziilor - Elaborarea unui plan de actiune al comitetelor si crearea unui comitet suplimentar de strategie si finantare - plan de actiune si raportare a comitetelor
A.9. Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (<i>în persoană</i> și <i>în absență</i>) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	Consiliu de supraveghere a respectat aceasta cerinta prin intocmirea raportului annual; comitetele vor intocmi rapoarte anuale incepand cu anul curent
A.10. Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	NU	Societatea nu are capacitatea financiara sa asigure remunerarea a 5 membri in Cosiliul de supraveghere
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	NU	Nu facem parte din categoria Premium

Secțiunea B –Sistemul de gestiunea riscului și control intern

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanța Corporativă al BVB la 31 decembrie 2015	Conformare DA/ NU	Explicatii
---	-------------------	------------

<p>B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.</p>	<p>NU</p>	<p>Structura de 5 membri a consiliului pe care nu o poate suporta compania nu a permis existent unui administrator neexecutiv independent. Avem în vedere cooptarea în cadrul comitetului a unui membru cu expertiza intern/extern</p>
<p>B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.</p>	<p>NU</p>	<p>Structura de 5 membri a consiliului pe care nu o poate suporta compania nu a permis existent unui administrator neexecutiv independent. Avem în vedere cooptarea în cadrul comitetului a unui membru cu expertiza intern/extern</p>
<p>B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.</p>	<p>NU</p>	<p>Pentru etapa de iesire din criza financiara nu am considerat-o ca fiind o activitate pentru care sa alocam resurse. Odata cu iesirea din criza financiara se va, imbunatatirea decisa anul acesta a activitatii comitetelor consultative va duce la o imbunatatire a sistemului</p>
<p>B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.</p>	<p>NU</p>	<p>Pentru etapa de iesire din criza financiara nu am considerat-o ca fiind o activitate pentru care sa alocam resurse. Odata cu iesirea din criza financiara se va, imbunatatirea decisa anul acesta a activitatii comitetelor consultative va duce la o imbunatatire a sistemului</p>
<p>B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.</p>	<p>NU</p>	<p>Nu s-au alocat resurse pe activitatea acestui comitet. In etapa de supravietuire a companiei am considerat mai importante alte activitati</p>
<p>B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.</p>	<p>NU</p>	<p>Nu s-au alocat resurse pe activitatea acestui comitet. In etapa de supravietuire a companiei am considerat mai importante alte activitati</p>

B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	NU	Nu s-au alocat resurse pe activitatea acestui comitet. In etapa de supravietuire a companiei am considerat mai importante alte activitati
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau <i>ad-hoc</i> care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	NU	Nu s-au alocat resurse pe activitatea acestui comitet. In etapa de supravietuire a companiei am considerat mai importante alte activitati
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari in legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA	
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit.	NU	Nu am cunoscut aceasta buna practica; va fi integrate in imbunatatirile vizate pentru acest an
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA	Am avut o divizie independent/terta
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	NU	Comitetul de audit nu a fost functional

Secțiunea C – Justare compensă și motivare

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2015	Conformare DA/ NU	Explicatii
C.1. Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa în raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esentială intervenita in politica de remunerare trebuie publicata în timp util pe pagina de internet a societatii.	NU	Nu am cunoscut aceasta buna practica de comunicare a politicii pe pagina de internet; face parte din planul de actiune pe 2016 a Comitetului de remunerare

Secțiunea D –Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2015	Conformare DA / NU	Explicatii
<p>D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorica. In afară de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, in limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;</p> <p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;</p> <p>D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;</p> <p>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p> <p>D.1.7. Prezentările societății (de ex, prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>	DA	
<p>D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari.Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.</p>	NU	Planurile au in vedere distribuirea de dividend si formularea unei astfel de politici

<p>D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.</p>	<p>NU</p>	
<p>D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.</p>	<p>DA</p>	
<p>D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.</p>	<p>DA</p>	
<p>D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.</p>	<p>DA</p>	
<p>D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.</p>	<p>DA</p>	
<p>D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.</p>	<p>DA</p>	
<p>D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor / teleconferințelor.</p>	<p>NU</p>	<p>Incepand cu 2018</p>
<p>D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.</p>	<p>NU</p>	<p>Compania este o filiala a holdingului Chimsport</p>