

Secțiunea A – Responsabilități

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2015	Conformare DA/ NU	Explicatii
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termeni de referință / responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, principiile generale din această Secțiune.	DA	
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.	NU	Nu au fost prevazute in regulamentul consiliului clauze care sa reglementeze conflictul 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 personale
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA	Consiliul de Supraveghere al societatii este format din 5 membri, Directoratul este format din 3 membri
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 statutului și independenței sale.	NU	Doi dintre membri Directoratului sunt independentii; Ves face parte din holdingul industrial Chimsport si ca atare toti membrii Consiliului de Supraveghere al VES fac parte si din consiliul de supraveghere al Chimsport
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relative permanente ale unui membru al Consiliului, inclusive 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.	NU	Nefiind o obligatie legala nu am avut-o in vedere nici inainte de acceptarea mandatului, nici pe parcursul acestuia
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 madat 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

<p>A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.</p>	DA	
<p>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.</p>	DA	<p>Masurile adoptate la inceputul acestui an au vizat:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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
<p>A.9. Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul u timului an, participarea administratorilor (<i>în persoană</i> și <i>în absență</i>) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.</p>	DA	<p>Consiliu de supraveghere a respectat aceasta cerinta avand intalniri lunare; comitetele consultative se intalnesc periodic si intocmesc rapoarte</p>
<p>A.10. Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.</p>	Da	<p>Doi dintre membrii Directoratului sunt independentii; Ves face parte din holdingul industrial Chimsport si ca atare toti membrii Consiliului de Supraveghere al VES fac parte si din consiliul de supraveghere al Chimsport</p>
<p>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</p>	NU	<p>Nu facem parte din categoria Premium</p>

Secțiunea B –Sistemul de gestiune a riscului și control intern

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Governanta Corporativa 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 ne executiv 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>	DA	Doi dintre membri Directoratului sunt independentii; Ves face parte din holdingul industrial Chimsport si ca atare toti membrii Consiliului de Supraveghere al VES fac parte si din consiliul de supraveghere al Chimsport SA, ceea ce inseamna ca exista relatie
<p>B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.</p>	NU	Ves face parte din holdingul industrial Chimsport si ca atare toti membrii Consiliului de Supraveghere al VES fac parte si din consiliul de supraveghere al Chimsport SA, ceea ce inseamna ca exista relatie contractuala cu actionarul semnificativ al societatii
<p>B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a Sistemului de control intern.</p>	DA	Comitetul de audit a facut evaluari periodice si la nevoie ale sistemului de control intern facand recomandari de imbunatatire a acestuia
<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>	NU	Gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control va fi crescut semnificativ odata cu actualizarea sistemelor informatice si de gestiune SAP; se va evalua si creste promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executiva soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția
<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>	NU	Tranzactiile societatii cu partile afiliate sunt analizate in cadrul procesului de intocmire a dosarului preturilor de transfer

B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	NU	Nu s-au alocat resurse pe activitatea acestui comitet. In etapa de supravietuire a companiei am considerat mai importante alte activitati
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 ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferential 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.	DA	
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separate structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	NU	In aceasta etapa compania nu a alocat resurse pentru o echipa de audit intern
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere functional 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	In aceasta etapa compania nu a alocat resurse pentru o echipa de audit intern

Secțiunea C - Justare compensă și motivare

Stadiul conformării cuprinderii noului Cod de Guvernanta Corporativa al BV la 31 decembrie 2015	Conformare DA/ NU	Explicatii
<p>C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.</p>	NU	Strategia de Resurse umane este în curs de elaborare

Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii

Stadiul conformării cuprinderii noului Cod de Guvernanta Corporativa al BV 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 organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>D.1.1. Principalele reguli corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, ale angajamentelor 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 neconformitate acoperite prezentul Cod;</p> <p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinează 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 cuprivire la punctele de pe ordinează și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;</p> <p>D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor sau a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenii 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 exemplu, prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>	DA	

D.2. Societatea avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicat pe paginade internet a societății.	DA	Planurile au in vedere distribuirea de dividend si
D.3. Societatea a adoptat o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politică privind previziunile va fi publicat pe paginade internet a societății.	DA	
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu 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.	DA	
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	
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.	DA	
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.	DA	
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii care influențează modificările în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA	
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 relațiilor cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA	Începând cu 2018
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 face parte din misiunea și strategia de dezvoltare, va publica politică cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	NU	Nu a fost cazul