



PETROCART S.A.

PIATRA NEAMȚ

Raportul anual

Conform regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Pentru exercitiul financiar 2015

Data raportului martie 2016

S.C. PETROCART S.A

Sediul social : B.Dul Decebal Nr.171 Piatra Neamt

Numarul de telefon/fax 0233237881/ 0233 213513

Cod unic de inregistrare fiscala RO 2046136

Numarul si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului : J/27/10.01.1991.

Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare: ATS – AERO

Capital social subscris si varsat : 12.404.812 lei.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: actiuni nominative dematerializate, 24.809.624 actiuni, valoarea nominala 0,5 lei/ actiune.

Petrocart SA

Strada Decebal nr.171

610052 Piatra Neamț, România

T +40 233 218 330, +40 233 237 881

F +40 233 213 513

E office@petrocart.ro

www.petrocart.ro

I. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1. Descrierea activitatii

Societatea comerciala Petrocart S.A are ca obiect de activitate producerea si comercializarea cartoanelor si a hartiilor igienico sanitare.

Unitatea a fost infiintata in anul 1908 ca societate anonima. In anul 1911 este distrusa de un incendiu, apoi refacuta si in anul 1925 apare inregistrata sub numele de "Fabrica de hartii si mucava". Dupa nationalizare devine Intreprinderea de hartie si cartoane Comuna din Paris, iar prin preluarea integrala a patrimoniului acesteia prin HG 1200/1990, in baza legii 15/1990, privind reorganizarea unitatilor economice de stat in regii autonome si societati comerciale, se infiinteaza S.C PETROCART S.A.

De la infiintare pana in prezent, societatea si-a modificat structura de productie in functie de cerintele pietii si de gradul de rentabilitate al produselor. Societatea a fost supusa unor actiuni de restructurare, in urma carora au fost oprite anumite fluxuri de fabricatie, altele fiind modernizate.

In ultimul exercitiu financiar nu a avut loc nici o fuziune sau reorganizare semnificativa a societatii comerciale.

.

In anul 2015 nu au avut loc instrainari de active.

Societatea a desfasurat o activitate profitabila in anul 2015.

Societatea isi pastreaza profilul de activitate pentru perioada urmatoare, fiind preocupata in continuare de utilizarea capacitatii noi de productie, a calitatii si a gradului de prelucrare al produselor.

Cifra de afaceri programata pentru anul 2016 reprezinta 91829 mii lei, societatea propunandu -si o crestere de 5.76% fata de 2015, ca urmare a functionarii noii masini de hartie Tissue.

Propunerile de buget se bazeaza pe o sortimentatie de produse stabilita, luind in calcul functionarea noii masini si tinand cont de conditiile economice actuale.

1.1.1 Elemente de evaluare generala

Profitul brut realizat in anul 2015 este de 469578 lei

Cifra de afaceri realizata de societate este de 86.538.307 lei

Pondere exportului in total cifra de afaceri este de 43.83 %.

Societatea detine o pondere insemnata din piata pentru gama de produse pe care le are in fabricatie.

Disponibilitatile in cont la sfarsitul anului 2015 reprezinta .3284646 lei

In continuare se regaseste defalcarea fluxului de numerar pe activitatile de exploatare, investitii si de finantare.

Activitatea de exploatare a generat un flux net pozitiv de	6302529	lei
Activitatea de investitii a generat un flux negativ de	1 -11.793159	lei
Activitatea de finantare a generat un flux pozitiv de	+ 5133507	lei
Flux total	- 357123	

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Produsele realizate in prezent de S.C. Petrocart S.A sunt :

- Hartie igienica si hartie tissue
- Carton pentru transformator si masini electrice

Hartia igienica si hartie tissue se livreaza la intern, societatea fiind unul dintre principalii producatori din tara, ocupand circa 10 % din piata interna.

Ponderea veniturilor din vanzarea hartiei igienice si hartie tissue in total cifra de afaceri in ultimii trei ani a evoluat astfel :

	2013	2014	2015
	44%	42%	91,62%

Odata cu pornirea Noii Masinii de hartie tissue, masina care este in anul II de functionare ponderea hartiei tissue in total productie a crescut considerabil .

Cartonul pentru transformator si masini electrice (cartoane speciale) se livreaza in tara si la export.Societatea este unic producator pentru acest tip de carton.

Peste 70% din productie se livreaza la export.

Evolutia ponderii veniturilor din vanzarea cartonului pentru transformatoare si masini electrice in total cifra de afaceri in ultimii trei ani se prezinta astfel astfel :

	2013	2014	2015
	34%	13%	6,85%

Cartonul duplex triplex

Ponderea vanzarilor de carton triplex in total cifra de afaceri in ultimii trei ani a fost:

	2013	2014	2015
	15%	3%	0,21%

In conditiile conjuncturii actuale de piata s-a optat din motive tehnice si de eficienta limitarea activitatii de productie la Masina de carton si achizitionarea de carton triplex pentru necesitatile proprii si pentru onorarea comenzilor de confectii urmand a se stabili in functie de oportunitati si eficienta reluarea activitatii de productie de carton triplex in perioada urmatoare.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico- materialale

Aprovizionarea cu materii prime si materiale se realizeaza astfel:

- Maculatura : din tara, de la societatile colectoare de deseuri .
- Celuloza : din import.

Echipamente si piese de schimb :

- din tara: S.C. Tehnomatex S.A , SC Electroulaj Campina SA, SC Comat Bacau SA, SC Beta Roll Odorheiu Secuiesc
- import: Ippolito Pisani Italia, AstenJohnson

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

Vanzarea produselor societatii se realizeaza in tara si la export.

Principalii concurenti ai societatii sunt:

- pentru hartie igienica: Comceh Calarasi S.A, Pehartec Petresti S.A , S.C. Vrancart Adjud S.A .
- pentru cartonul triplex societatea a ramas singurul producator din tara, fiind concurata in sa de cartonul din import.
- pentru cartoane speciale societatea este unicul producator din tara.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii:

Categoria de personal	Total personal 31.12.2014	Total personal 31.12.2015
Muncitori si maistri	169	157
Personal tehnic, auxiliar si de conducere	74	75
Total	243	232

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

In domeniul protectiei mediului, SC PETROCART SA a detinut Autorizatia Integrata de Mediu nr. 14/2005, fara program de conformare , eliberata de Agentia Regionala pentru Protectia Mediului Bacau si revizuita in anii 2008 , 2009 si 2014 pentru modificari in conditiile reglementate initial, ultima revizie fiind facuta urmare punerii in functiune a noii masini de fabricat hartie Tissue .

Incepand cu ianuarie 2016 societatea Petrocart detine o noua Autorizatie de mediu .

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Societate este preocupata de diversificarea produselor si imbunatatirea calitatii.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Managementul riscului este implementat si certificat in cadrul firmei in conformitate cu cerintele specifice standardelor componente ale sistemului de management integrat.

Astfel, in anul 2013 a fost efectuat de catre firma TUV SUD MANAGEMENT SERVICE GmbH.un audit de recertificare simultana a celor trei sisteme ale managementului integrat, sistemul de management al calitatii in baza reglementarilor ISO 9001/ 2008, sistemul de management de mediu in conformitate cu reglementarile standardului ISO 14001:2004 si sistemul de management de sanatate si securitate in munca in conformitate cu reglementarile standardului BS OHSAS 18001:2007, in urma carora s-a obtinut certificatul nr. 12 100/104/116 11172 TMS, valabil pana la data de 15.07.2016.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

1. Cresterea cifrei de afaceri prin utilizarea capacitatii actuale de productie pe noua masina pusa in functiune , diversificarea sortimentatiei produselor, imbunatatirea calitatii, consolidarea pozitiei pe piata., reducerea costurilor energetice.

2. Continuarea eforturilor de a indentifica solutii de realizare de investitii pentru eficientizarea activitatii energetice , in conditiile de incertitudine a pretului la gazele naturale si la energia electrica.

2. ACTIVE CORPORALE

Evolutia activelor corporale se prezinta astfel:

Explicatii	Sold 31.12.2014	Intrari	Iesiri	Sold 31.12.2015
A. Mijloace fixe, din care:				
• constructii	3681094	118489		3799583
• instalatii tehnice si masini	89461796	7346354	1182668	95625482
• alte mijloace fixe	256494		3026	253468

B.Imobilizari necorporale	2147530	880770		3028300
TOTAL	95.546.914	8345613	1185694	102706833
B. Terenuri	10346903			10346903
C Avansuri si immobilizari corporale in curs	4336506	6545934	8080480	2801960
TOTAL	110230323	14891547	9266174	115855696

Actiunile corporale ale societatii se compun din: utilaje si instalatiile puse in functiune in anul 2014 la masina pentru producerea hartiei tissue , instalatiile existente pentru producerea hartiei igienice si a cartonului , o Instalatie de productie a energiei in cogenerare , mijloace de transport, constructii si terenuri amplasate in Piatra Neamt, B- dul Decebal nr. 171, si pecum si valoarea echipamentelor si a lucrarilor de investitii efectuate si nepuse inca in functiune. Ultima reevaluare a fost efectuata in anul 2014 la grupa constructii.

Capacitatile actuale de productie din proprietatea societatii se compun din

- noua masina de fabricat hartie igienica -22000 to/an
- masina de fabricat carton duplex: - 4800 to/an
- masina de fabricat carton transformator - 2500 to/an
- Instalatii de prelucrare a maculaturii - 75 to / zi

Prin finalizarea in 2014 a proiectului “ Cresterea competitivitatii si a productivitatii S.C. PETROCART S..A pe piata interna si externa prin achizitia unei linii tehnologice de productie a hartiei tissue “ a fost pusa in functiune o noua masina de fabricat hartie tissue din celuloza si maculatura cu o capacitate de 22 .000 to /an .

Doua instalatii vechi - masina de carton duplex triplex si si masina de hartie igienica din maculatura au fost trecute in conservare din cauza diminuarii cererii pe piata si lipsa de eficienta urmand a se analiza in viitor oportunitati de adaptare a acestora sau scoaterea lor din functiune .

Actiunile necorporale reprezinta cheltuieli de dezvoltate efectuate cu ocazia punerii in functiune a proiectului “Cresterea competitivitatii si a productivitatii S.C. PETROCART S..A pe piata interna si externa prin achizitia unei linii tehnologice de productie a hartiei tissue “

Nu exista probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii .

Asupra Activelor corporale , inclusiv a echipamentelor echizitionate in cadrul proiectului sunt instituite ipoteci in favoarea OTPBANK ROMANIA si EXIMBANK pentru garantarea creditelor de investitii si de trezorerie contractate cu OTPBANK cu garantie EXIMBANK.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE

S.C. Petrocart este o societate pe actiuni, cu un capital social de 12.404.812 lei impartit in 24.809.624 actiuni nominative cu o valoare nominala de 0,5 lei/actiune. Actiunile societatii se tranzactioneaza pe piata extrabursiera RASDAQ.

Prin HOT nr. AGEA nr. 110/23.12.2014 a hotarat tranzactionarea pe Sistemul alternativ de tranzactionare administrat de BVB .

Prin Decizia 425/11.03.2014 AFS a fost admisa tranzactionarea actiunilor societatii pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare (ATS) administrat de BVB

Actionarii societatii sunt:

	Nr. Actiuni	Pondere
Asociatia PETROACT	11.401.559	45,956
SIF Banat Crisana	7.486.723	30,1177
Alti actionari	5.921.342	23,867

Situatia dividendelor conform hotararii AGA in ultimii trei ani se prezinta astfel:

2013	2014	2015
Nu s-au aprobat repartizari la dividende	Nu s-au aprobat repartizari la dividende	Nu s-au propus repartizari la dividende

Societatea nu a avut niciodata si nu are valori mobiliare de credit.

4. CONDUCEREA SOCIETATII

Conducerea societatii comerciale PETROCART S.A este asigurata de un Consiliu de Administratie compus din:

1. Vais Adrian – presedinte si director general
2. Nane Elena – membru
3. Matei Cristina – membru
4. Doamna Matei Cristina are calitatea de membru provizoriu , numita de Consiliul de Administratie , ca urmare a demisiei Doamnei Huminiuc Maria

Membrii Consiliului de Administratie, in afara de presedinte, nu au alte functii in cadrul societatii comerciale. Domnul Adrian Vais este presedintele asociatiei “PETROACT” – asociatie care detine 45,956 % din capitalul social.

Din cadrul membrilor Consiliului de Administratie , domnul Adrian Vais detine 578.039 actiuni reprezentand 2,33 % din capitalul social.

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre administratori si alta persoana datorita careia sa fi fost numit administratori.

Conducerea executiva este formata din :

1. Adriana Dascalu, director economic – economist
2. Nafareanu Vasile, inginer sef – inginer

Persoanele din conducerea executiva au fost numite prin hotarare a Consiliului de Administratie, desfasurandu- si activitatea in baza contractelor individuale de munca.

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre persoanele din conducerea executiva si alte persoane datorita carora sa fi fost numite membri ai conducerii executive.

Persoanele din conducerea executiva au calitatea de asociati ai asociatiei “PETROACT”.

In calitate de actionar, doamna Dascalu Adriana detine 358.882 actiuni, reprezentand 1,45% din capitalul social.

Nu s-au inregistrat litigii sau proceduri administrative in care sa fie implicati membri Consiliului de Administratie si ai conducerii executive.

5. SITUATIA FINANCIAR - CONTABILA

Evolutia elementelor patrimoniale pentru ultimii trei ani se prezenta astfel:

	2013	2014	2015
A.ACTIVE IMOBILIZATE			
1. Imobilizari corporale	74.202.891	78847711	78560873
2. Imobilizari financiare	309.289	308438	308438
Active imobilizate total	74.512.180	81303679	81468105
B. Active circulante			
1.Stocuri	4.654.293	11365541	11052284
2.Creante	10.168.460	10700072	12203147
3.Casa si conturi la banci	264.467	4680610	3284646
4.Investitii pe termen scurt			5911127
C. Cheltuieli in avans		542	7000
D. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mica de un an	15831871	25917346	31060509
E. Active circulante, respectiv datorii curente nete	-746.758	322399	1122971
F Total active minus datorii curente	73.765.422	81626078	82591076
G Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	27.220.660	32199570	33706644
H Provizioane pt. riscuri si cheltuieli	29830	1146552	1824847
I Venituri in avans	20.124582	19573443	17651198
J Capital si rezerve			
1. Capital social	10.115.679	12404812	12404812
2. rezerve din reevaluare	11.446.846	11397551	11383235
3.rezerve + prime de capital	3.158.338	2578425	2635819
4.Rezultatul reportat sold - debitor			
- creditor	1.515.465	2384960	2847061
5. Rezultatul exercitiului	166.929	470870	469578
6.Repartizarea profitului	10.800	23085	57394
Total capitaluri proprii	26.392.457	29213533	29683111

Evolutia veniturilor, cheltuielilor si a rezultatelor pe ultimii trei ani se prezinta astfel :

Explicatii	2013	2014	2015
A Exercițiul de exploatare			
- venituri	35.232.179	61462765	92460220
- cheltuieli	34439259	60419788	90734566
- rezultatul exercitiului	792.920	1042977	1725654
B. Exercițiul financiar			
- venituri	1994394	1150426	1424486
- cheltuieli	2558387	1722533	2680562
- rezultatul exercitiului	-563.993	-572107	-1256076
C Exercițiul extraordinar			
- venituri			
- cheltuieli			
- rezultatul exercitiului			
D. Exercițiul total			
- venituri	37.226.573	62613191	93884706
- cheltuieli	36.997.646	62142321	93415128
- rezultatul exercitiului	228.927	470870	469578
Cheltuieli cu impozit pe profit	61.998	-	
Rezultatul net al exercitiului	166.929	470870	469578

Din analiza datelor prezentate se poate constata:

- Evolutia veniturilor totale pe ultimii trei ani indica o crestere de 59.46% 2014 fata de 2013 si o crestere de 66.70% an 2015 fata de an 2014.
- Pe total veniturile din activitatea de exploatare au crescut in anul 2014 cu 57 % fata de anul 2013 si cu 66.48% in an 2015 fata de anul 2014
- Ponderea cea mai mare in veniturile societatii o detin veniturile din activitatea de baza, respectiv vanzarea de cartoane si hartii igienico- sanitare .
- Din evolutia elementelor patrimoniale se observa o crestere a imobiliarilor corporale ca urmare a realizarii de investitii la Masina de hartie tissue in special in scopul cresterii capacitatii si a diversificarii productiei . -
- Datoriile pe termen scurt au crescut ca urmare a aplicarii unei strategii de crestere a duratei de plata a datoriilor si ca urmare , a utilizarii credit e bancare in completarea surselor de finantare
- Datoriile pe termen lung reprezinta cu preponderenta credit investitii. pentru finantarea proiectului “ Cresterea competitivitatii si a productivitatii S.C. PETROCARD S..A pe piata interna si externa prin achizitia unei linii tehnologice de producere a hartiei tissue “
- Societatea nu are datorii restante la bugetul de stat

Obiectivele societatii in perioada viitoare:

- Cresterea cifrei de afaceri si a profitabilitatii urmare punerii in functiune a investitiei “ Cresterea competitivitatii si a productivitatii S.C. PETROCARD S..A pe piata interna si externa

prin achizitia unei linii tehnologice de productie a hartiei , cresterea si diversificarea sortimentatiei si calitatii produselor , reducerea costurilor energetice

- Extinderea pozitiiilor pe piata
- Mentinerea echilibrului financiar

Presedintele

Consiliului de Administratie

Ing. Adrian Vais

Director economic,

Adriana Dascalu

**DECLARATIA PRIVIND GUVERNANTA CORPORATIVA
(Anexa la Raportul anual)**

Principiu/ Recomandare	INTREBARE	DA	NU	Daca Nu , atunci EXPLICI
Sectiunea A - Responsabilitati ale Consiliului de Administratie Principii Generale	Rolul Consiliului de Administratie (Consiliul) trebuie sa fie clar definit si fundamentat in actele constitutive ale societatii, in reglementarile interne si/sau in alte documente similare.	DA		<i>Atat in Actul Constitutiv cat si in Regulamentul de Organizare si Functionare al PETROCART SA sunt definite rolul, atributiile si competenta Consiliului de Administratie.</i>
	a) Consiliul de Administratie va avea o politica clara cu privire la delegarea de competente, care va include o lista formala de aspecte rezervate deciziei Consiliului si o separare clara a responsabilitatilor intre Consiliu si conducerea executiva;	DA		<i>In cadrul Actulului Constitutiv sunt definite atributiile si comenetele principale ale Consiliului de Administratie De asemenea, tot in cadrul Actului Constitutiv sunt precizate o serie de responsabilitati ale directorilor. Pe viitor se doreste a fi completate in continutul Actului Constitutiv, mai in detaliu, care sunt responsabilitatile Directorului General</i>
	b) Consiliul de Administratie va avea o structura care ii va permite realizarea cu operativitate a indatoririlor;	DA		<i>Cerinta este indeplinita de PETROCART SA prin structura societatii, formata din AGA – Consiliu de Administratie (3 membri) – Presedinte CA – Director</i>

				<i>General</i>
	c) Consiliul de Administratie va avea un numar suficient de mare de intalniri pentru a-si indeplini cu eficienta sarcinile.	DA		<i>Cerinta este indeplinita si specificata de PETROCART SA in Actul Constitutiv. Consiliul de Administratie se intalneste cel putin o data pe luna sau oricand este necesar.</i>
	d) Consiliul de Administratie va avea implementata o procedura cu privire la cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de valori Bucuresti	DA		
	Membrii Consiliului trebuie sa aiba competente complementare, experienta, cunostinte si independenta pentru a raspunde tuturor responsabilitatilor ce le revin. Consiliul trebuie sa dispuna in mod operativ de informatiile necesare, intr-o forma si de o calitate corespunzatoare, astfel incat sa-si poata realiza sarcinile.	DA		<i>Societatea, prin prevederile din Actul Constitutiv, tine cont la numirea membrilor Consiliului de Administratie de competentele complementare, experienta, cunostinte si independenta acestora pentru realizarea sarcinilor ce le revin</i>
A1	Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Consiliului 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.		NU	<i>Societatea nu va intocmi un alt regulament intern, deoarece aceste precizari consideram ca sunt incluse in Regulamentul de Organizare si Functionare al societatii</i>
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		<i>Aceste angajamente profesionale se declara de catre fiecare membru al Consiliului de Administratie, in baza unei declaratii pe propria raspundere, depusa la societate, atat la alegerea sa in cadrul CA, cat si pe perioada mandatului sau.</i>

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. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.	DA		<i>Aceasta informare din partea fiecaruia din membrii Consiliului de Administratie se face catre Consiliul de Administratie in baza unei declaratii pe propria raspundere, atat la alegerea sa in cadrul Consiliului de Administratie, cat si pe perioada mandatului sau</i>
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.		NU	<i>Raportul anual urmator al societatii va contine informatii despre: a) Evaluarea aspectelor legate de Consiliului de Administratie b) Mentionarea numarului total de sedinte desfasurate de Consiliului de Administratie</i>
A5	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti va contine cel putin urmatoarele: A.5.1. Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat;	DA		
	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 inca 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	DA		

	rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin;			
	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		
Sectiunea B - Sistemul de Control Intern Principii generale	Tranzactiile societatii cu parti implicate vor fi considerate pe baza avantajelor oferite, de o maniera in care sa fie asigurate independenta si protectia intereselor societatii.	DA		
B1	Consiliul va adopta o <u>politica</u> 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	<i>Consiliului de Administratie va adopta in perioada urmatoare o politica/procedura interna in care va specifica ca orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii va fi aprobata obligatoriu de Consiliul de Administratie</i>
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		<i>Aceasta cerinta este indeplinita de PETROCART SA societatea avand in prezent un auditor extern</i>
Sectiunea C -			NU	

<p>Recompense echitabile si Motivate</p> <p>Principii generale</p>	<p>O societate trebuie sa dispuna de o politica de remunerare si de reguli definitorii pentru aceasta politica. Aceasta va determina forma, structura si nivelul remuneratiei membrilor Consiliului.</p>			<p><i>Societatea nu va intocmi o politica de remunerare.</i></p> <p><i>Politica de remunerare a membrilor Consiliului de Administratie este stabilita prin Actul Constitutiv al societatii.</i></p> <p><i>De asemenea, valoarea remuneratiei membrilor Consiliului de Administratie se aproba in Adunarea Generala a Actionarilor</i></p>
<p>C1</p>	<p>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 tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.</p>		<p>NU</p>	<p><i>Veniturile anuale platite membrilor Consiliului de Administratie se vor face in conformitate cu aprobarile obtinute in AGA</i></p> <p><i>Veniturile anuale platite Directorului General pot fi comunicate numai actionarilor la cerere.</i></p>
<p>Sectiunea D - Construind valoare prin relatia cu investitorii</p> <p>Principii generale</p>	<p>Societatea va disemina cele mai importante informatii atat in limba romana cat si in limba engleza, oferind astfel posibilitatea investitorilor romani si straini de a avea acces la aceleasi informatii in acelasi timp.</p>		<p>NU</p>	<p><i>Societatea va disemina toate informatiile in limba romana.</i></p> <p><i>Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza</i></p>
<p>D1</p>	<p>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:</p>	<p>DA</p>		<p><i>In prezent PETROCART SA are o sectiune pentru investitori denumita "NOUTATI".</i></p> <p><i>Informatiile din aceasta sectiune sunt doar in limba romana, fara a fi prezentate</i></p>

				<i>informatii si in limba engleza. Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza</i>
	D.1.1. Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare		NU	<i>In perioada urmatoare se vor publica pe pagina de internet a Societatii atributiunile Consiliului de Administratie prevazute in actul constitutiv.</i>
	D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare		NU	<i>In perioada urmatoare societatea va afisa pe pagina de internet a societatii cate un CV pentru fiecare din membrii Consiliului de Administratie si pentru Directorul General</i>
	D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice		NU	<i>Societatea va afisa pe pagina de internet toate Rapoartele curente si Rapoartele periodice, intocmite de societate si cerute de legislatia pietei de capital</i>
	D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale	DA		<i>Pagina de internet a societatii contine informatii despre forma convocatorului, ordinea de zi si materialele aferente, precum si hotararile AGA</i>
	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		<i>Pagina de internet a societatii va contine informatiile solicitate atunci cand aceste sunt aprobate de actionari si cand va fi cazul. Informatiile afisate se vor referi la urmatoarele evenimente: oferte publice,</i>

				<i>distribuire de actiuni gratuite, actiuni provenite din majorari, splitari ale capitalului social, plata dividendelor etc</i>
	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		<i>Aceste informatii vor fi publice, fiind comunicate catre BVB sau se vor afisa pe site-ul societatii PETROCART SA</i>
	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.		NU	<i>In perioada urmatoare societatea va implementa aceasta cerinta. Societatea lucreaza la imbunatatirea paginii de internet</i>
D2	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.		NU	<i>Societatea nu urmareste plata unor dividende in urmatoorii 3 ani Societatea va adopta o astfel de procedura cand se va considera oportuna implementarea acesteia</i>
D3	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (as-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica		NU	<i>Societatea nu va adopta o astfel de politica. Informatii despre prognoze pot fi incluse in raportul anual sau semestrial transmis catre piata.</i>

	cu privire la prognoze trebuie sa fie 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		<i>Societatea furnizeaza aceste informatii in convocatorul hotararii actionarilor, iar forma convocatorului este transmisa catre piata</i>
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.	Da		<i>Societatea respecta partial acest principiu. PETROCART SA publica in Rapoartele financiare anuale informatiile solicitate. Aceste informatii sunt prezentate doar in limba romana. Societatea nu poate suporta in prezent costurile rezultate din traducerea informatiilor si in limba engleza</i>
D6	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 respectivei intalniri/ conferinte telefonice.		Nu	<i>Societatea poate programa astfel de intalniri numai la cerere.</i>

Presedintele

Consiliului de Administratie

Ing. Adrian Vais