



Șos. Borsului nr. 35
410605 ORADEA - ROMANIA



Tel: 0259 456 116
Tel: 0259 444 969
Fax: 0259 462 224
e-mail: sinteza@sinteza.ro
www.sinteza.ro

C.U.I.: RO 67329
Nr. înreg. ORC-Bihor: J.05/197/1991
Cont EXIM: RO48EXIM109000019389RO01
Banca : EXIM BANK ORADEA
Cont BTRL: RO86BTRL00501202N98396X
Banca : Transilvania Oradea
Cont BRD: RO79BRDE050SV07449460500
Banca : BRD Oradea

RAPORTUL

CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

LA 31.12.2016

Raport anual conform :	Legea 297/2004 privind piata de capital Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006
Pentru exercițiul financiar:	2016
Data raportului:	31.12.2016
Denumirea societății comerciale:	S.C. Sinteza S.A. Oradea
Sediul social:	Oradea. Șos. Borsului nr.35, jud Bihor
Număr telefon/fax:	0259.456.116 / 0259.462.224
Cod unic O.R.C.:	67329
Nr. ordine Registrul Comertului:	J/05/197/1991
Piața reglementată:	Bursa de Valori Bucuresti
Capital social subscris/varsat:	9.916.889 lei
Principalele caract. ale val.mob.:	Acțiuni emise în formă dematerializată

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. Descrierea activității de bază a societății comerciale

S.C."SINTEZA"- S.A. a fost înființată prin H.G. nr. 1213/20.11.1990 din Întreprinderea Chimică "SINTEZA", este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/05/197/1991, cod fiscal RO 67329 și are sediul social pe Șos. Borșului nr.35, Oradea, jud. Bihor.

În cursul anului 2016 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări de orice fel.

În luna mai 2016 a avut loc schimbarea actionarului majoritar al societății prin preluarea unui pachet de 51,89% din acțiuni de către Fondul Închis de Investiții BT Invest 1, administrat de BT Asset Management S.A.I. S.A.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

În anul 2016 societatea a obținut următorii indicatori:

1. Venituri totale : **51.593.709 lei**, din care:
 - cifra de afaceri neta: 26.647.594 lei, din care suma de **24.670.326 lei** o reprezintă vânzarile la export
 - vânzări de active: 22.979.013 lei
 - venituri din variația stocurilor: 1.434.438 lei;
 - venituri financiare: 532.664 lei
2. Cheltuieli totale: **48.833.297 lei**, din care:
 - cheltuieli de exploatare: 47.852.680 lei;
 - cheltuieli financiare: 980.617 lei.
3. Rezultat net operational : **2.760.412 lei**;
4. Rezultat net din vânzări de active (surplusul din rezerva realizată): **15.015.774 lei**;
5. Lichidități la sfârșitul perioadei: **3.101.497 echivalent lei**

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății

Compania exploatează platforma industrială din șos. Borsului nr. 35 și operează instalațiile de Acid Benzoic și Acid Salicilic, instalații de un nivel tehnic avansat și pe care se obțin produse destinate în principal pieței externe.

Produsele de sinteză organică fabricate sunt destinate aplicațiilor chimice industriale de înalt nivel tehnic, utilizarea acestora fiind într-un trend crescător în industria chimică.

Totodată, societatea a continuat în anul 2016 activitatea de închiriere a locațiilor sale disponibile, obținând venituri din chirii.

Compania intenționează dezvoltarea în continuare a fabricațiilor la un nivel tehnic ridicat.

Principalele produse fabricate în anul 2016 și veniturile obținute din vânzarea lor, dar și alte venituri, comparativ cu anii precedenți sunt:

Nr.crt.	Produse	2016		2015	
		lei	%	lei	%
1	Exploatarea platformei industriale	1.742.824	6,54	2.231.835	8,18
2	Fabricatii sinteza organica	24.904.770	93,46	25.037.385	91,82
	Total	26.647.594	100	27.269.220	100

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Compania achizitioneaza tehnica industrială de la companii cu renume în domeniu, cum ar fi: Comes, Atlas Copco, Emerson, Magnatex.

În ceea ce ține de achiziția de materii prime, materiale, energie, societatea acționează în mod liber pe piața concurențială, principalii furnizori fiind: NIS Serbia Slovnaft Slovacia, Novacyl Franta, RCS & RCS, Distrigaz Vest.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

S.C. Sinteza S.A. vinde produsele fabricate pe piete cum a fi Europa, Turcia, Rusia, Africa, Asia.

Compania vinde pe piața concurențială liberă, fără dependente semnificative față de un client sau un grup de clienți.

Compania utilizează în vânzare atât vânzarea directă cât și prin distribuitori.

Principalii clienți în anul 2016 au fost: Stanchem Polonia, Brenntag Turcia, Biochem Germania, Tricon Energy Turcia, Globe Chemical Germania, Penpet Germania, Helios Slovacia, Caffaro Italia

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societății

În anul 2016 numărul mediu scriptic de personal a fost de 86 persoane. Societatea a făcut un număr de 20 angajări și 17 rezilieri de contracte de muncă. Din totalul personalului, 19 sunt cu studii superioare. Gradul de sindicalizare a fost de 34 %.

În cadrul raporturilor de muncă nu au fost elemente conflictuale.

Compania organizează periodic cursuri de formare profesională și intenționează finanțarea unor clase de școală profesională de operatori chimisti sinteza organica.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul asupra mediului

Societatea a obținut toate autorizațiile și avizele impuse de legislația în domeniu. Nu există impact major asupra mediului înconjurător și nu există litigii legate de încălcarea legislației privind protecția mediului.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare-dezvoltare

Societatea are organizat compartiment propriu destinat acestei activități, așteptările fiind orientate spre implementarea de produse și tehnologii noi. În exercițiul financiar următor se anticipează punerea în funcțiune a unor noi capacități în domeniul produselor de sinteza organica, cu accent pe acidul benzoic și derivații acestuia.

1.1.8 Evaluarea activității privind managementul riscului

Societatea acționează pe piața concurențială liberă, fiind expusă din acest punct de vedere riscurilor normale. Nu există expunere majoră sau semnificativă în ce privește prețurile sau lichiditatea. Societatea implementează sistemul de management al riscului, procesul acoperind identificarea, analiza, gestionarea și monitorizarea riscurilor la care este expusă.

Riscul de pret – există o monitorizare permanentă a acestui risc ținând cont de piața pe care acționează firma care este una specializată. În fapt compania aplică și va aplica și pe viitor, politici de formare a pretului de vânzare în funcție de pretul materiei prime ($\text{Pret minim vânzare} = \text{Pret achiziție} + \text{marja}$). Precizăm că apelarea la această formă de stabilire a prețurilor este o practică uzuală pe piața specifică pe care acționează compania;

Riscul de credit – societatea are în derulare și va apela și în viitor la resurse atrase în special pentru finanțarea obiectivelor de investiții. Costul resurselor este negociat și în general dimensionat în legătură cu ratele de referință de pe piața financiară în așa fel încât să fie sustenabil pe termenul contractual. Sunt luate în calcul și variațiile potențiale ale ratelor de dobândă;

Riscul de lichiditate – există o preocupare permanentă de menținere la nivel supraunitar a lichidității imediate. La 31.12. 2016 acest indicator a avut valoarea de 1,46;

Riscul fluxului de numerar este monitorizat zilnic prin prognozele de încasări și plăți săptămânale și lunare. Societatea aplică politica creditului comercial în relația cu clienții tradiționali și corelează termenele de încasare cu scadențele plăților (furnizori, bănci, bugete, salarii).

1.1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

În perioada următoare, compania continuă deschiderea platformei industriale de pe Borsului 35 și conversia acesteia spre Parc Industrial privat și va continua investițiile în dezvoltarea capacităților de fabricație a produselor de sinteză organică. Compania va acționa în sensul reducerii finanțărilor detinute anterior și va căuta generarea de resurse financiare pentru activitatea de investiții din programul de cedare active non core business pe care le deține. Astfel, principala prioritate o va constitui linia a doua de fabricație acid benzoic pe care Sinteza SA o va realiza din surse proprii și atrase.

În paralel, compania va derula programe ce urmăresc crearea de lichidități din închirierea sau vânzarea unor active care nu mai sunt afectate activității de bază.

1.1.10 Informații cu privire la controlul intern

În cadrul SC Sinteza SA asigurarea controlului intern vizează activitățile de control intern și audit intern. În domeniul controlului intern s-a urmărit respectarea reglementărilor specifice activității societății, respectarea normelor interne, a hotărârilor organelor de conducere și a normelor financiar – contabile.

Auditul intern este asigurat printr-un contract de prestări servicii cu un cabinet independent. Auditorul intern evaluează printr-o abordare sistematică și metodică procesele de control și guvernare ale societății și aduce la cunoștința directorului general și administratorilor aspectele semnificative constatate prin raportul de audit

2 Activele corporale ale societății

2.1 Amplasare și descriere

Societatea deține și administrează următoarele active :

- a) Platforma Șos. Borșului nr.35 - dedicată dezvoltării Parcului Industrial și fabricației de Acid Benzoic, Acid Salicilic și produselor de sinteză organică fină.
- b) Platforma Șos. Borșului nr.21 – leasing imobiliar
- c) Platforma Șos. Clujului nr.159 , - destinată dezafectării și închirierii sau vânzării
- d) Cămin de Nefamiliști – functional
- e) Halda de slam – închisă la operare și în program de închidere

2.2 Probleme potențiale legate de dreptul de proprietate

Nu există probleme legate de dreptul de proprietate.

3 Piața valorilor mobiliare emise de societate

Capitalul social al societății este de 9.916.889 de lei, divizat în 66.112.590 acțiuni cu valoarea nominală de 0,15 lei/acțiune. Acțiunile sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, categoria Standard. La data de 31.12.2016 structura acționariatului era următoarea :

F.I.I. BT Invest 1	51,8898 %
Tibor Tincău	28,1346 %
Alte persoane fizice și juridice	19,9756 %
Total :	100,0000 %

În ultimul an, Adunarea Generală a Acționarilor nu a hotărât distribuirea de dividende, întreg profitul fiind destinat dezvoltării.

Societatea nu a achiziționat acțiuni proprii și nu a emis obligațiuni.

4 Conducerea societății comerciale

La data de 31.12.2016 Consiliul de Administrație al societății era format din:

Claudiu Sorin Pasula	- președinte
Radu Vasilescu	- membru
Gavin Nicolas Ryan	- membru

iar conducerea executivă a societății era formată din:

Cătălin Mariaș	- director general
Dinu Vancea	- director vânzări
Constantin Hantaru	- director producție
Ionel Sabau	- director dezvoltare
Viorel Florut Vese	- director financiar

Nici unul din cei de mai sus nu au fost implicați în litigii sau proceduri administrative legate de capacitatea de a-și îndeplini atribuțiile.

5 Declarația privind guvernanta corporativă

Sinteza SA, fiind societate comercială ale cărei valori mobiliare sunt tranzacționate la Bursa de Valori București este în proces de implementare a Regulamentului de Guvernanta Corporativă al B.V.B. O declarație a stadiului conformării și explicarea acestuia se găsește în anexa la prezentul raport.

Sinteza SA este o societate comerciala administrata in sistem unitar. Organul suprem de conducere al societatii este Adunarea Generala a Actionarilor, potrivit prevederilor actului constitutiv. Adunarile generale pot fi ordinare si extraordinare.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor se convoaca cel putin o data pe an la cel mult 5 luni de la inchiderea exercitiului financiar. Principalele atributii ale AGOA sunt cele prevazute in Legea societatilor comerciale.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor se intruneste ori de cate ori este nevoie pentru a hotara conform legii.

Convocarea adunarilor generale ale actionarilor se face de catre Consiliul de Administratie ori de cate ori este nevoie sau atunci cand legislatia societatilor comerciale o impune. Informatiile cu privire la data tinerii adunarii, locul, ordinea de zi si alte informatii necesare actionarilor sunt facute publice prin convocatoarele care se publica in Monitorul Oficial si presa locala.

Fiecare actiune a societatii da dreptul la un vot in cadrul adunarilor generale. Votul se exercita direct sau prin reprezentare. Organizarea si modul de desfasurarea adunarilor generale sunt prevazute in actul constitutiv al societatii si respecta cerintele legii societatilor comerciale.

Societatea este administrata de un consiliu de administratie alcătuit din 3 administratori alesi pe o perioada de 4 ani, reeligibili si revocabili.

Majoritatea membrilor consiliului de administratie sunt administratori neexecutivi si independenti.

Consiliul de administratie se întrunește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin odată la trei luni, la sediul societății.

Consiliul de administratie se convoacă de președintele acestuia, ori de locțiitorul său.

In conformitate cu prevederile actului constitutiv, Consiliul de administratie are următoarele atribuții:

a.- aprobă structura organizatorică a societății și numărul de posturi, precum și normativul de constituire a compartimentelor funcționale și de producție;

b.- aprobă drepturile și obligațiile personalului societății prin contractul colectiv de muncă, regulamentul de organizare și funcționare și regulamentul de ordine interioară;

c.- supune anual aprobării adunării generale a acționarilor, în termen de 5 luni de la încheierea exercițiului financiar, raportul cu privire la activitatea societății, bilanțul și contul de profit și pierderi pe anul precedent, precum și proiectul de buget pe anul în curs;

d.- aprobă modul de amortizare a mijloacelor fixe aflate în patrimonial societății, scoaterea din funcțiune și trecerea în conservare a acestora, precum și declassarea și casarea unor bunuri materiale, altele decât mijloacele fixe;

e.- decide acordarea de sponsorizări;

f.- aprobă tactica și strategia managerială ale societății;

g.- propune adunării generale extraordinare a acționarilor emiterea de obligațiuni;

h.- numește membrii comitetului de direcție, după caz .

i.- aprobă măsuri ferme privind dezvoltarea în perspectivă a societății, a capacităților de producție ale acesteia, introducerea progresului tehnic și realizarea de produse la nivel tehnic mondial;

j.- rezolvă orice alte probleme stabilite de adunarea generală a acționarilor precum și de legislația în vigoare.

k.- aprobă dobândirea, înstrăinarea, schimbul, constituirea în garanție de bunuri aflate în patrimoniul societății, contractarea de finanțări pentru investiții și capital de lucru conform hotărârilor AGEA.

Conducerea curenta a societatii este delegata prin mandat catre Directorul general numit de catre Consiliul de Administratie pe o perioada de 4 ani.

Societatea aplica politica de diversitate in ceea ce priveste organele sale de conducere si administrare.

Societatea isi va imbunatati continuu comunicarea in relatia cu actionarii si investitorii prin conformarea la tot mai multe cerinte ale Codului BVB . In acest sens isi propune reconfigurarea site-ului propriu si dezvoltarea unei sectiuni dedicate relatiei cu investitorii care sa prezinte informatii relevante pentru acestia.

6. Situația financiar contabilă

Situatia pozitiei financiare individuale a Sinteza SA in anul 2016 comparativ cu anul 2015 se prezinta astfel:

Indicator	(RON)	(RON)
	31.12.2015	31.12.2016
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari la terenuri	13.485.777	13.971.880
Constructii	16.636.357	15.951.950
Instalatii tehnice si mijloace de transport	15.252.700	16.237.119
Mobilier, aparatură birotica [...]	24.050	18.837
Imobilizari corporale in curs de executie	5.617.536	5.527.632
Avansuri pt. imobilizari corporale	17.924	0
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de dezvoltare	0	0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare si alte imobilizari necorporale	637.785	610.506
Imobilizari financiare		
Actiuni detinute la filiale si alte titluri imobilizate	257.358	110.332
Total Active Imobilizate	51.929.487	52.428.256
Active Curente		
Stocuri	4.597.091	6.183.475
Creante comerciale si alte creante	18.631.083	11.773.419
Cheltuieli inregistrate in avans	535.745	434.940
Numerar si echivalente de numerar	574.360	3.101.497
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	19.430.931	4.164.340
Total Active Curente	43.769.210	25.657.671
Total Active	95.698.697	78.085.927
Capitaluri Proprii		
Capital social	9.916.889	9.916.889
Prime de capital	0	0
Rezerve	139.673.828	55.531.330
Rezultatul exercitiului	15.825	2.760.412
Rezultatul reportat	- 76.694.700	-2.737.739
Alte elemente de capitaluri proprii	-6.254	-1.352.345
Total Capitaluri Proprii	72.905.588	64.118.547
Datorii pe Termen Lung		
Imprumuturi pe termen lung și alte datorii	4.061.107	3.780.741
Venituri inregistrate in avans	0	0
Provizioane	0	0
Datorii privind impozitul amanat	0	0
Total Datorii pe Termen Lung	4.061.107	3.780.741
Datorii Curente		
Imprumuturi pe termen scurt	11.317.946	220.644
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	7.377.720	9.948.886
Venituri inregistrate in avans	36.335	17.109
Provizioane	0	0
Datorii clasificate ca detinute pentru vanzare	0	0
Total Datorii Curente	18.732.001	10.186.639

Total Datorii	22.793.109	13.967.380
Total Capitaluri Proprii si Datorii	95.698.697	78.085.927

Pentru exercitiul financiar al anului 2016, societatea-mama Sinteza SA a intocmit situatii financiare consolidate, in cadrul consolidarii fiind inclusa societatea comerciala CHIMPROD S.A., avind urmatoarele date de identificare:

Denumirea societatii:	S.C. Chimprod S.A.
Sediul social:	Oradea, sos.Borsului nr.35
Numar telefon/fax:	0259 456 110
Cod inregistrare fiscala:	(RO) 67345
Inregistrare Registrul Comertului:	J/05/1984/1992
Capital social:	90.000 lei

Actiunile societatii S.C. Chimprod S.A. nu sunt tranzactionate pe piata reglementata a valorilor mobiliare. Participatia detinuta de S.C. Sinteza S.A. este de 99,765 %, iar participatia detinuta de interese care nu controleaza este de 0,235 %.

Societatea este administrata prin mandat de catre S.C. Sinteza S.A., avand desemnat un reprezentant permanent in acest sens.

Situatia pozitiei financiare consolidate in anul 2016 comparativ cu anul 2015 se prezinta astfel:

Indicator	(RON)	(RON)
	31.12.2015	31.12.2016
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari la terenuri	13.485.777	13.971.880
Constructii	16.636.357	15.951.950
Instalatii tehnice si mijloace de transport	15.418.791	16.384.756
Mobilier, aparatură birotica [...]	24.050	18.837
Imobilizari corporale in curs de executie	5.414.139	4.621.871
Avansuri pt. imobilizari corporale	17.924	0
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de dezvoltare	0	0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare si alte imobilizari necorporale	637.785	610.506
Imobilizari financiare		
Actiuni detinute la filiale si alte titluri imobilizate	174.007	26.981
Total Active Imobilizate	51.808.830	51.586.781
Active Curente		
Stocuri	4.936.822	6.457.159
Creante comerciale si alte creante	17.141.868	10.365.708
Cheltuieli inregistrate in avans	535.745	434.940
Numerar si echivalente de numerar	580.180	3.108.976
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	19.430.931	4.164.340
Total Active Curente	42.625.546	24.531.123
Total Active	94.434.376	76.117.904
Capitaluri Proprii		
Capital social	9.920.639	9.920.639
Prime de capital	0	0
Rezerve	141.016.139	56.875.357
Rezultatul exercitiului	-183.921	1.887.468
Rezultatul reportat	-79.143.512	-5.182.899
Alte elemente de capitaluri proprii	-6.254	-1.354.061
Total Capitaluri Proprii	71.603.091	62.146.504

Datorii pe Termen Lung		
Imprumuturi pe termen lung și alte datorii	4.061.107	3.780.741
Venituri înregistrate în avans	0	0
Provizioane	0	0
Datorii privind impozitul amanat	0	0
Total Datorii pe Termen Lung	4.061.107	3.780.741
Datorii Curente		
Imprumuturi pe termen scurt	11.317.946	220.644
Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	7.415.897	9.952.906
Venituri înregistrate în avans	36.335	17.109
Provizioane	0	0
Datorii clasificate ca detinute pentru vânzare	0	0
Total Datorii Curente	18.770.178	10.190.659
Total Datorii	22.831.285	13.971.400
Total Capitaluri Proprii și Datorii	94.434.376	76.117.904

Situațiile financiare ale anului 2016 sunt întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului MFP 881/2012, a Ordinului MFP 2844/2016, a Ordinului MFP 1802/2014 și a Ordinului MFP 166/2017, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt tranzacționate pe o piață reglementată.

Conducerea societății nu are cunoștință de evenimente care ar pune la îndoială continuitatea în viitor a exploatarei, afirmație susținută și de rezultatele financiare precum și de existența unor contracte care vor asigura desfacerea producției realizate.

Președinte Consiliu de Administrație

Claudiu Sorin Pasula

**Declaratia de conformare a SC Sinteza SA cu noul Cod de guvernanta corporativa al BVB
la 31.12.2016**

Prevederile Codului de Guvernanta al BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A. RESPONSABILITATI ALE CONSILIULUI			
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 Secțiunea A.		X	Termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiilor cheie de conducere sunt cuprinse doar în actul constitutiv al societății, actualizat în anul 2012.
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neaprezentare, cu excepția cazului în care neaprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.		X	Prevederi privind gestionarea conflictului de interese vor fi cuprinse în Regulamentul (Declarația) de Guvernare Corporativa care va fi elaborat de Consiliul de Administratie
A.3. Consiliul de Administratie sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.		X	Actuala structura organizatorica si de conducere a SC Sinteza SA cuprinse in Actul constitutiv stabileste un numar de 3 membri pentru Consiliul de Administratie. Modificarea numarului de membri se va face cu aprobarea Adunarea Generala a Actionarilor si modificarea actului constitutiv
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, 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	X		Toti cei trei membri actuali ai Consiliului de Administratie sunt neexecutivi. Doi din cei trei membri ai Consiliului de Administratie sunt independenți.

<p>consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criterii:</p> <p>A.4.1. nu este Director General/director executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani;</p> <p>A.4.2. nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani;</p> <p>A.4.3. nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv;</p> <p>A.4.4. nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta;</p> <p>A.4.5. nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului/Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea;</p> <p>A.4.6. nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta;</p> <p>A.4.7. nu este director general/ director executiv al altei societăți unde un alt director general/director executiv al societății este administrator neexecutiv;</p> <p>A.4.8. nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani; A.4.9. nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4</p>			<p>Nu au fost facute publice pe site-ul companiei sau la BVB biografiile profesionale ale membrilor Consiliului.</p> <p>Aceasta cerință va fi îndeplinită odată cu reconfigurarea site-ului de internet al societății.</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>		<p>X</p>	
<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. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu</p>	<p>X</p>	<p>Nu a fost considerate necesare o astfel de informare a Consiliului.</p>	

privire la chestiuni decise de Consiliu.				
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	X			Exista o persoana nominalizata care detine aceasta functie in cadrul Consiliului
A.8. Declarația privind guvernanta 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 Comitului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		X		Declaratia de Guvernanta Corporativa este in curs de elaborare si va include o astfel de politica
A.9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	X			Consiliul de Administratie se intruneste regulat o data pe luna si ori de cate ori se considera necesar pentru buna desfasurare a activitatii societatii
A.10. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	X			Consiliul de administratie are un numar de 3 membri din care 2 sunt membri independenti
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.	X			Aceasta cerinta nu se aplica SC Sinteza SA cotata la Categoria Standard a BVB
B. SISTEMUL DE GESTIUNE A RISCULUI ȘI CONTROL INTERN				
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 experiența 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	X			In cadrul consiliului functioneaza un comitet de audit care indeplineste cerintele de independenta si competenta cerute de Codul BVB
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	X			
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		X		Raportul anual de audit contine referiri la sistemul de control intern al societatii.
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea		X		Evaluarea auditului intern este facuta in Raportul anual al administratorilor

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.					
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	X				Evaluarea conflictului de interese este realizată atunci când se decid astfel de tranzacții
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	X				Sunt referiri în Raportul anual al administratorilor privitoare la acest aspect
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.	X				Rapoartele de audit intern sunt puse annual la dispoziția comitetului de audit
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.	X				
B.9. Niciunul acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	X				Nu exista astfel de prevederi în actul constitutive sau alte reglementări interne ale societății
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 cărei 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 al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		X			Se va avea în vedere adoptarea de către Consiliu a unei astfel de politici. Si includerea ei în regulamentul de guvernanta corporative propriu
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.	X				Auditul intern al societății este realizat de către o entitate terță independentă pe baza de contract de prestări servicii
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.	X				Auditorul intern raportează din punct de vedere funcțional către consiliul de administrație și comitetul de audit, iar administrativ către Directorul general.
C. POLITICA DE REMUNERARE					

<p>C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justă cauză.</p> <p>Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.</p>		X	<p>Conform Actului constitutiv al societății, remunerarea membrilor Consiliului de Administrație este o atribuție a Adunării Generale a Acționarilor. După elaborare și aprobare Politica de remunerare va fi publicată pe site de odată cu reconfigurarea paginii de internet a companiei.</p>
<p>D. ADĂUGÂND VALOARE PRIN RELAȚIILE CU INVESTITORII</p> <p>D.1 Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afara 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 reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p>		X	<p>Cerinta va fi implementata odata cu reconfigurarea paginii de internet a companiei.</p> <p>In cursul anului 2016 a fost creat in organigrama unitatii acest compartiment. A fost nominalizata persoana responsabila in relatia cu investitorii.</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>		X	<p>Cerinta va fi implementata odata cu reconfigurarea paginii de internet a companiei.</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>	X		<p>Aceste rapoarte si informatii sunt publicate pe site-ul companiei</p>
<p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor;</p>	X		<p>Aceste informatii sunt publicate pe site-ul companiei</p>

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;				
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;	X			Cerinta va fi implementata odata cu reconfigurarea paginii de internet a companiei.
D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	X			Cerinta va fi implementata odata cu reconfigurarea paginii de internet a companiei.
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.	X			Aceste informatii sunt publicate pe site-ul companiei
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	X			Distribuirea de dividende se stabileste prin hotarare a Adunarii Generale a Actionarilor conform prevederilor Actului constitutiv al societatii. Publicarea pe site-ul companiei a politicii privind distribuirea anuala de dividende se va face dupa elaborarea si aprobarea acestuia de catre organele de conducere interne.
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	X			Publicarea pe site-ul companiei a politicii in legatura cu previziunile se va face dupa elaborarea si aprobarea acestuia de catre organele de conducere interne
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,	X			Regulile Adunării Generale a Acționarilor sunt menționate în fiecare convocator publicat conform cerințelor legale cu aproximativ 45 de zile înainte de fiecare adunare.

începând cu următoarea adunare a acționarilor.				
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	X			
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.	X			Raportul anual al administratorilor, prezentat adunării generale anuale a acționarilor împreună cu situațiile financiare, conține aprecierea CA asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative.
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.	X			SC Sinteza SA este deschisă la participarea specialiștilor, consultantilor, experților sau a analiștilor la adunările acționarilor. Un set de reguli și proceduri generale în acest sens va fi supus discuției și aprobării Consiliului
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.	X			Începând cu anul 2016 rapoartele sunt publicate atât în limba română cât și în limba engleză
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitori 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.	X			SC Sinteza SA organizează de două ori pe an astfel de întâlniri, conform calendarului anual depus la BVB
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.		X		O politică în acest sens va fi elaborată de Consiliu dacă va fi considerată oportună

