

**RAPORT ANUAL CONFORM REGULAMENTULUI CNVM Nr. 1 / 2006
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR 2016**

Data raportului:	27.04.2017
Denumirea societatii:	MECANICA FINA SA
Sediul social:	București, sectorul 2, strada Popa Lazăr, nr. 5 – 25
Număr de telefon / fax:	0212520085; 021.252.31.21 / 021.252.31.18
Număr de ordine in Registrul Comerțului:	J40 / 2353 / 1991
Cod Unic de Înregistrare la Registrul Comerțului:	655
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	BVB
Capitalul subscris și vărsat :	9.264.890 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate:	numar actiuni : 3.705.956 tip: nominative forma: dematerializata

1. Analiza activității societății

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății:

Societatea a desfășurat și în anul 2016, în principal, activități de închiriere a bunurilor imobiliare deținute în proprietate (activitate cod CAEN 6820 inclusă în obiectul de activitate: închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate) cu ponderea cea mai mare în totalul veniturilor, activități care au inclus și prestări de servicii în legătură cu furnizarea utilitatilor către chiriași, în spațiile închiriate.

De asemenea, societatea a desfășurat activități de contabilitate primară exclusiv pentru societățile în care deține participatii majoritare de capital, respectiv societatea Itagra SA cu sediul în Boranesti, județul Ialomița, ORC J21/316/2006, CUI 18792370 și Societatea Mollo Re SA cu sediul în București, sectorul 2, strada Popa Lazar nr. 5 – 25, ORC J40/15010/2006, CUI 19034870, activități cu o pondere foarte mică în totalul veniturilor societății.

b) Precizarea datei de înființare a societății:

MECANICA FINA S.A. a fost înființată în temeiul Legii 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale, prin Hotărârea Guvernului României nr. 157 din 7 Martie 1991, în urma divizării fostei Întreprinderi de Mecanica Fina București, provenită, la rândul ei, din Societatea de Exploatare Tehnice (S.E.T.) înființată în anul 1923.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar.

Pentru anul 2016, nu sunt de semnalat evenimente deosebite și semnificative în viața societății. A fost continuat programul, demarat în anul 2008, de reabilitare, modernizare și amenajare a proprietăților sale imobiliare, program aprobat anual de adunarea generală a acționarilor. Au fost finalizate lucrările de reabilitare, modernizare și amenajare la clădirea societății situată în strada Chiristigiilor nr. 46, sector 2 închiriată integral în favoarea unui singur locatar și au fost demarate lucrări de reabilitare, modernizare și amenajare la clădirile situate în București, sectorul 2, soseaua Pantelimon nr. 1-3 care urmează a fi valorificate prin închiriere, după finalizarea lucrărilor.

Cu privire la una dintre filialele societatii, respectiv societatea Itagra SA cu sediul in Boranesti – Ialomita, avand cod unic de inregistrare 18792370 si numar de ordine in registrul comertului J21/316/2006, in care societatea detine o participatie la capitalul social de 99,992% este de mentionat faptul ca, prin hotararea adunarii generale a actionarilor societatii Itagra SA nr. 11 din 16 noiembrie 2016, s-a aprobat participarea acestei societati la majorarea capitalului social al unei societati cu raspundere limitata specializata in productia de legume bio. Este vorba de societatea Prod A&M SRL cu sediul in Cosereni – Ialomita avand cod unic de inregistrare 2086262 si numar de ordine in registrul comertului J21/44/1992 in care, ca efect al punerii in aplicare a hotararii AGA mentionate, societatea Itagra SA a devenit asociat majoritar cu o cota de participare la capitalul social de 90,40% (valoarea totala a capitalului social fiind de 15.000 lei). Ulterior, prin hotarare a adunarii generale a asociatilor, societatea si-a schimbat sediul social in localitatea Boranesti – Ialomita (la sediul societatii Itagra SA) precum si denumirea in BIO VALEY SRL, in prezent societatea fiind administrata de un administrator unic in persoana dlui Mollo Sergio care are si calitatea de Presedinte CA - Director General al emitentului Mecanica Fina SA si pe cea de Administrator Unic al Societatii Itagra SA.

d) Descrierea achizițiilor si / sau instrăinărilor de active.

1. In anul 2016 au fost înregistrate **intrări de imobilizări corporale** (achizitii) in valoare de **5427053 lei**, din care:

- achiziții si puneri in funcțiune = 2183812 lei
- imobilizări in curs = 3243241 lei

2. In anul 2016 au fost înregistrate **ieșiri de mijloace fixe** in valoare de **1949171 lei** din care:

- echipament tehnic si tehnologic = 51925 lei
- imobilizari in curs puse in functiune = 1897246 lei

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societatii:

1.1.1 Elemente de evaluare generala:

a) Profit:	- brut:	509619 lei
	- net:	460465 lei
b) Cifra de afaceri :		5982340 lei
c) Costuri:		5580488 lei
d) Lichiditate (disponibil in cont, etc):		482236 lei.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii.

Descrierea principalelor produse realizate si / sau servicii prestate cu:

a) Precizarea principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distribuție.

Cu privire la activitatea de inchiriere a bunurilor imobiliare, societatea valorifica, in prezent, prin inchirierea proprietatilor sale, o suprafata de aproximativ **13663 m.p.** avand in derulare un numar de **21** contracte de inchiriere. Societatea asigura chiriilor sai utilitatile necesare desfasurarii activitatii in spatiile inchiriate (energie electrica, energie termica, gaze naturale, apa/canal) precum si servicii de intretinere si reparatii pentru instalatiile din dotarea spatiilor inchiriate.

In legatura cu activitatea de comercializare a aparatelor de masura si control aflate pe stoc din perioada in care societatea a desfasurat activitati de productie de astfel de aparate facem precizarea ca in cursul anului 2016 nu s-a mai continuat comercializarea lor intrucat acestea sunt degradate din punct de vedere fizic si moral.

In anul 2017 urmeaza a se decide in privinta declararii si casarii lor.

b) Precizarea ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii pentru ultimii trei ani.

Nr. crt.	Grupe de produse / Servicii	Ponderea produselor in totalul cifrei de afaceri (%)		
		2014	2015	2016
1	Închirieri	76,6	73,1	78,62
2	Alte servicii (servicii in legatura cu furnizarea utilitatilor catre chiriasi, in spatiile inchiriate si alte servicii	22,1	26,63	21,38
3	Vanzari produse din stoc	1,3	0,27	-
TOTAL		100	100	100

c) Precizarea produselor noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active in viitorul exercițiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Au fost demarate lucrari de reabilitare, modernizare si amenajare la cladirile situate in Bucuresti, sectorul 2, soseaua Pantelimon nr. 1-3 care urmeaza a fi valorificat prin inchiriere, dupa finalizarea lucrarilor. Au fost asigurate, de asemenea, conditiile necesare (contract de promisiune de vanzare cumparare cu plata unui avans de 900000 lei) pentru achizitionarea unui imobil in imediata vecinatate a uneia dintre proprietatile societatii (zona Obor, Chiristigiilor 46) fapt care va spori valoarea si atractivitatea acesteia (achizitionarea a fost aprobata de adunarea generala a actionarilor in 2015 si se va finaliza in semestrul I 2017).

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico materiala

a) Surse de aprovizionare:

Pentru energie electrica: REPOWER ELECTRIC, ENEL ENERGIE

Pentru energie termica: RADET

Pentru gaze: ENGIE (GDF SUEZ Energy Romania S.A.)

Pentru alte materii prime si materiale, subansamble: Romstal, IKEA, Pinum Doors, Avi Compact, Top Art Engineering, Titan Mar

Pentru executarea lucrarilor de reabilitare, modernizare si amenajare a proprietatilor imobiliare: Romtam , Monolit Design, Dual General, Class Instal, Otis.

b) Preturi materii prime si materiale : prin negociere cu furnizorii.

c) Dimensiuni stocuri: in concordanta cu necesitatile activității interne a societatii.

1.1.4 Evaluarea activității de vânzare:

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața interna si / sau externa si a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu si lung.

Ca si in anii precedenti, investitiile principale la nivelul societatii s-au axat pe reabilitarea si modernizarea cladirilor detinute in proprietate in scopul asigurarii unor conditii optime de inchiriere catre diversi beneficiari si de negociere / stabilire a unor preturi corespunzatoare de chirie.

Sursele de finantare a acestor investitii au fost surse proprii dar si surse imprumutate (credite bancare, angajate in ultimul an). Investitiile viitoare vor fi destinate, ca perspectiva imediata, aceluasi tip de activitati avand in vedere faptul ca domeniul inchirierilor s-a revigorat in anul 2016 (desi s-au mentinut si fenomene precum plata cu intarziere a facturilor de catre clienti) si ca in anul 2017 este de asteptat o continuare a tendintelor de revigorare a domeniului, cel putin pe segmentul pietei de birouri, ca efect al cresterii, de la 01.01.2016, a impozitelor pe proprietate, prin migrarea entitatilor mici si mijlocii din apartamentele de bloc sau vile catre variante de birouri moderne, corespunzator utilizate care sa asigure conditii superioare de desfasurare a acestui gen de activitati.

Ca perspectiva pe termen mediu si lung, asa cum am aratat si in Raportul Anual pe anul 2015, Administratia societatii intentioneaza sa realizeze un proiect de dezvoltare imobiliara de anvergura finalizabil in urmatoorii 5-6 ani. Avand in vedere ca in zona au fost dezvoltate si sunt in derulare proiecte similare (Noua Piata OBOR, Mall-ul Veranda) care au crescut si vor creste atractivitatea zonei, Administratia a continuat, pe baza planurilor urbanistice de zona si de detaliu, analizele demarate anterior pentru identificarea celor mai bune solutii de realizare a proiectului imobiliar propus.

Au fost antamate discutii cu proprietari si detinatori de imobile (terenuri si constructii) din imediata vecinatate a locatiilor societatii in scopul gasirii modalitatilor de cooperare reciproc profitabila pentru realizarea proiectului. Administratia intentioneaza sa continue investigatiile si diligentele pentru atingerea scopului propus.

b) Descrierea situat iei concuren iale in domeniul de activitate al societatii, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societatii si a principalilor competitori.

In domeniul inchirierilor, marii dezvoltatori imobiliari constituie concurenta cea mai puternica si este de asteptat o prezenta si mai semnificativa a acestora in zona in care actioneaza societatea (zona de nord-est a Capitalei).

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii.

Nu este cazul.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angaja i / personalul societatii:

a) Precizarea num arului si a nivelului de pregătire a angaja ilor societatii precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca:

In 2016 societatea a avut un numar mediu de 15 salaria i, angaja i cu contract de munca pe durata nedeterminata, for a de munca înalt calificata in activitatea compartimentelor economice, tehnice, comerciale si administrative ale societatii si in activitatea de intretinere a cladirilor si instalatiilor.

La nivelul societatii nu fiin teaz  nicio organiza ie sindicala.

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angaja i precum si a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi:

Raporturile dintre Administrație si salaria i sunt raporturi de munca normale, institu ionalizate prin contractele de munca individuale, neexist nd elemente si / sau stări conflictuale in derularea acestor raporturi de munca.

La nivelul societatii nu este negociat si incheiat un contract colectiv de munca, avand in vedere numarul de salaria i actual, inferior numarului minim pentru care legea obliga la incheierea unui contract colectiv de munca.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activităţii de baza a emitentului asupra mediului înconjurător. Descrierea sintetica a impactului activităţilor de baza ale emitentului asupra mediului înconjurător precum si a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legisla iei privind protec ia mediului înconjurător.

Societatea a renun at la activităţile cu impact semnificativ asupra mediului (acoperiri metalice, tratament termic) si nu mai desfasoara activitati de productie care sa oblige la emiterea / obtinerea autorizatiei de mediu.

Nu au existat, nu exista si nici nu se preconizează sa apăra litigii cu privire la incalcarea legisla iei privind protec ia mediului înconjurător.

1.1.7 Evaluarea activităţii de cercetare dezvoltare. Precizarea cheltuielilor in exerci iul financiar precum si a celor ce se anticipează in exerci iul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Nu este cazul.

1.1.8 Evaluarea activităţii societatii privind managementul riscului. Descrierea expunerii societatii fata de riscul de pre , de credit, de lichiditate si de cash flow. Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii privind managementul riscului.

Riscul de credit. Societatea este expusa, in principal riscului de pierdere financiara care apare, in activitatea de inchiriere sau in cea de comert, in masura in care un client nu isi indeplineste obligatiile contractuale. In astfel de cazuri se cauta solutii amiabile de rezolvare si, dupa caz, se apeleaza la solutionarea lor in justitie.

Riscul de schimb valutar. Societatea este expusa, in principal riscului de schimb valutar la imprumuturile bancare contractate. Societatea are o expunere redusa la fluctuatiile de curs valutar in raport cu valoarea creditelor contractate.

Riscul de lichiditate. Riscul de lichiditate apare din gestionarea mijloacelor circulante, a cheltuielilor de finantare si a rambursarilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare.

Politica societatii este orientata spre asigurarea unui flux de numerar care sa ii permita sa isi indeplineasca obligatiile ajunse la scadenta cautand sa mentina solduri de numerar sau sa convina facilitati adecvate pentru a satisface nevoile de plati.

Administratia societatii primeste periodic prin compartimentele specializate analize si previziuni privind fluxul de numerar si disponibilitatile banesti ale companiei si se asigura ca societatea are resurse lichide suficiente pentru a-si onora obligatiile de plata in toate imprejurarile rezonabile preconizate. In privinta lichiditatilor bancare, conducerea societatii analizeaza periodic situatia bancilor la care societatea are deschise conturi bancare, pentru a preveni eventuale disfunctionalitati in derularea relatiilor.

Riscul operational. Riscul operational este riscul dat de producerea unor pierderi – directe sau indirecte - provenind din cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii societatii precum si din factori externi (altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate) precum cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate cu privire la comportamentul organizational. Riscul operational poate proveni din toate operatiunile societatii.

Conducerea societatii efectueaza controale legate de riscul operational, responsabilitatile in acesta directie fiind indreptate spre dezvoltarea / perfectionarea standardelor generale ale societatii de gestionare a riscului pe urmatoarele domenii: separarea responsabilitatilor, autorizarea, reconcilierea si monitorizarea tranzactiilor, alinierea la cerintele legale si de reglementare, , documentarea controalelor si procedurilor, si adecvarea lor in scopul prevenirii riscurilor identificate, raportarea perderilor operationale si remedierea cauzelor generatoare, elaborarea de planuri de continuitate operationala, stabilirea unor standarde de etica, prevenirea riscului de litigii si de asigurare, diminuarea riscurilor si utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul.

Adecvarea capitalurilor. Politica Administratiei in problema capitalurilor este concentrata pe mentinerea unei solide baze de capital care sa asigure dezvoltarea societatii in mod constant si atingerea obiectivelor investitionale propuse.

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii:

a) Prezentarea si analizarea tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Comparativ cu aceeași perioada a anului trecut, apreciem ca, in conditiile cresterii economice inregistrate in anul 2016 si ale relansarii creditelor de consum, vor fi mai putini factori de incertitudine care sa afecteze lichiditatea societatii.

b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatției financiare a societatii comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Resursele societatii su fost si sunt orientate prioritar catre finantarea programului de reabilitare, modernizare si amenajare / utilare a cladirilor detinute in proprietate astfel incat acestea sa aiba atractivitatea corespunzatoare unor inchirieri profitabile pentru societate.

Presupunem intemeiat, bazandu-ne pe datele concrete ale cresterii economice inregistrate de Romania si in 2016 si pe relansarea creditelor, ca sunt sanse pentru obtinerea unor rezultate dintre cele mai bune in activitatea de baza a societatii, comparativ cu anii anteriori marcati de efectele crizei economice.

c) Prezentare si analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Administratia societatii mizeaza pe o mentinere si chiar o crestere a veniturilor din activitatea de baza intrucat urmeaza a fi obtinute venituri din inchirieri intr-o alta locatie a societatii in care se au fost demarate lucrari de modernizare si amenajare urmand ca imobilul sa fie valorificat prin inchiriere. Este vorba de imobilul teren si constructii situate in Bucuresti, sectorul 2, soseaua Pantelimon nr. 1-3.

2. Activele corporale ale societatii

2.1. Precizarea amplasării si caracteristicilor principalelor capacități de producție in proprietatea societatii.

Terenuri:

Nr. crt.	Amplasare	Suprafata exclusiva (mp)	Suprafata indiviza (mp)
1	Str. Popa Lazăr, nr. 5-25, sector 2	20.990,20	-
2	Str. Pantelimon, nr. 1-3, sector 2	17.942,00	504,67
3	Str. Chiristigii, nr. 46, sector 2	2.117,50	-
4	Str. Popa Lazăr, nr. 12	-	615,60
5	Str. Popa Lazăr, nr. 10	795,90	-
6	Sos Pantelimon, nr. 10 - 12	-	131,84
7	str. Ion Heliade Radulescu, nr. 12-14	91	-

Clădiri:

Nr. crt.	An P.I.F	Indicativ constructie	Denumire	Suprafata construita desfasurata -mp-	Amplasare
1	1974	C 1	VOPSITORIE-VULCANIZARE	456	Strada Popa Lazar 5-25
2	1974	C 1	MAGAZIE NEFEROASE	546	Strada Popa Lazar 5-25
3	1940	C 14	PAVILION ADMINISTRATIV	1408	Strada Popa Lazar 5-25
4	1976	C 14	ANEXA TEHNICA	1327	Strada Popa Lazar 5-25
5	1962	C 14	HALA	1381	Strada Popa Lazar 5-25
6	1964	C 14	HALA	409	Strada Popa Lazar 5-25
7	1948	C 14	HALA	1260	Strada Popa Lazar 5-25
8	1957	C 14	CENTRALA TERMICA	193	Strada Popa Lazar 5-25
9	1941	C 15	HALA	1104	Strada Popa Lazar 5-25
10	1940	C 16	CLADIRE (BIROURI)	840	Strada Popa Lazar 5-25
11	1935	C 16	HALA 1	503	Strada Popa Lazar 5-25
12	1956	C 16	HALA 2	503	Strada Popa Lazar 5-25
13	1960	C 16	GRUP SOCIAL / SALA FESTIVITATI	945	Strada Popa Lazar 5-25
14	1975	C 27	HALA 100	23452	Strada Popa Lazar 5-25
15	1977	C 31	BLOC TURN S+P+ET. 1	877	Soseaua Pantelimon 10-12
16	2004	C 31	BLOC TURN ET. 2	351	Soseaua Pantelimon 10-16
17	2003	C 31	BLOC TURN ET. 7	297	Soseaua Pantelimon 10-12
18	2003	C 31	BLOC TURN ET. 8	304	Soseaua Pantelimon 10-12
19	2003	C 31	BLOC TURN ET. 9	242	Soseaua Pantelimon 10-12
20	1974	C 1	HALA 50	6891	Soseaua Pantelimon 1-3
21	1961	C 4	HALA 60	5934	Soseaua Pantelimon 1-3
22	1914	C 2	DEBITAJ 1	300	Soseaua Pantelimon 1-3
23	1970	C 3	DEBITAJ 2	90	Soseaua Pantelimon 1-3
24	1975	C 1	CANTINA	1853	Strada Chiristigiilor 46
25	1973	C1	CAMIN 1	2365	Strada Popa Lazar 10
26	1980	C1	CAMIN 3	1715	Strada Popa Lazar 12
			TOTAL	55546	

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.

Parte din clădirile societatii au o vechime apreciabila (a se vedea tabelul de mai sus) dar au fost supuse in ultimii ani, după privatizare, unor masuri de consolidare, reabilitare, modernizare, amenajare si intretinere curenta.

2.3. Precizarea eventualelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii.

a) Mai multi proprietari de spatii (societati) din imobilul Bloc Turn (S+P+9E) din sos. Pantelimon nr. 10 – 12 (in care MECANICA FINA SA deține 60% din imobil), membri ai Asociației de Proprietari Centrul de Afaceri Obor care fiinteaza in imobil, au intentat societatii o acțiune in constatare solicitând instanței sa stabilească partile comune din imobil, cu precădere la subsol si parter, niveluri ale imobilului deținute in proprietate exclusiva, conform documentelor de proprietate, de MECANICA FINA SA.

Cauza a fost solutionata, ca instanta de fond, de Judecatoria Sector 2 Bucuresti care a respins actiunea reclamantelor ca neintemeiata, iar apelul a fost respins ca nefondat de Tribunalul Bucuresti. In prezent dosarul se afla in faza de recurs, la Curtea de Apel Bucuresti care a suspendat cauza pana la solutionarea de catre Judecatoria Sector 2 Bucuresti a unui nou litigiu promovat de o parte a reclamantelor din dosar, litigiu avand ca obiect anularea partiala a protocolului in baza caruia societatea detine subsolul si parterul imobilului din sos. Pantelimon nr. 10-12. Litigiul nu este inca solutionat.

b) Pe rolul Tribunalului Bucuresti (instanta de fond) s-a aflat un dosar avand ca obiect evacuarea locatarului / paratei Nelisse One Hotel SRL din doua imobile situate in str. Popa Lazar nr. 10 si 12 sector 2 ca urmare a rezilierii contractului din initiativa MECANICA FINA SA (proprietarul imobilului) si din culpa exclusiva a chiriasului (neplata chiriei) si un dosar in care am solicitat instantei sa oblige aceeași parata la plata contravalorii lipsei de folosinta pe perioada de la data rezilierii si pana la eliberarea efectiva a spatiului; de asemenea a fost solicitata (si a fost aprobata) instituirea unui sechestrul asigurator pe bunurile mobile ale chiriasului. Instanta a admis actiunea in evacuare si a dispus evacuarea paratei din cele doua imobile, actiune realizata prin executor judecatoresc la data de 01.07.2013. Ulterior, impotriva societatii Nelisse One Hotel SRL a fost deschisa procedura insolventei, Mecanica Fina SA fiind inscrisa la masa credala cu suma de 6383 lei reprezentand c/v chirie si 713531 euro reprezentand c/v lipsa de folosinta. Instanta a dispus inchiderea procedurii.

Concomitent, societatea a cerut in cadrul dosarului de insolventa atragerea raspunderii administratorului (Munteanu Neonila) instanta de fond admitand cererea Mecanica Fina SA si obligand administratorul la acoperirea pasivului societatii, dar instanta de recurs a admis recursul declarat de parata si, pe fond, a respins actiunea.

c) Un alt litigiu s-a aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti si provine din modul de impartire a patrimoniului fostei Intreprinderi de mecanica fina Bucuresti. Initial, actiunea a fost promovata la Judecatoria Sectorului 2 Bucuresti de societatea Carmesin SA, una din societatile care s-au infiintat prin reorganizarea fostei intreprinderi si care revendica parterul si etajul 1 al imobilului din sos. Pantelimon nr. 10-12 fiecare in suprafata de 293 mp, o suprafata nesemnificativa in raport cu suprafata totala construita desfasurata aflata in proprietatea Mecanica Fina SA. Tribunalul; Bucuresti a respins actiunea ca neintemeiata, iar apelul declarat de Carmesin SA a fost anulat ca netimbrat.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societate

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.

Societatea MECANICA FINA SA este listata la Bursa de Valori Bucuresti Sectiunea Actiuni, Categoria Standard, Segment Principal, incepand cu data de 12 august 2015 cand, prin Decizie a Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) actiunile societatii (simbol MECE pe piata de capital) au fost admise la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti SA in urma finalizarii demersurilor legale conform Legii 151 / 2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate.

Societatea va actiona in 2017 pentru implementarea Codului de Guvernanta Corporativa al BVB.

In ceea ce priveste Declaratia de Guvernanta Corporativa, informam actionarii societatii si Bursa de Valori Bucuresti ca urmeaza a fi convocata adunarea generala a actionarilor pentru alegerea unui Consiliu de Administratie format din cinci membri (numarul minim de membri conform Codului de Guvernanta Corporativa BVB) si vom actiona sustinut pentru indeplinirea si asigurarea conformitatii cu celorlalte prevederi din respectivul Cod referitoare la: intocmirea si respectarea Regulamentului intern al Consiliului de Administratie, infiintarea si functionarea comitetului de audit si asigurarea conditiilor pentru efectuarea auditurilor interne, stabilirea politicilor de remunerare si publicarea lor pe pagina de internet a societatii, reorganizarea activitatii departamentului de relatii cu investitorii, restructurarea si organizarea site-ului societatii in conditii care sa asigure accesul facil la informatiile privind, prezentarea societatii si a activitatilor desfasurate de aceasta, reglementarile corporative, CV-urile membrilor Consiliului de Administratie, rapoartele publicate de societate, convocarea si desfasurarea adunarilor generale ale actionarilor si stabilirea regulilor de desfasurare, politica de dividend si principiile acestei politici.

3.2. Descrierea politicii societatii cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite / plătite / acumulate in ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

In ultimii trei ani societatea nu a distribuit dividende.

Profitul net inregistrat de societate la 31.12.2013 a fost repartizat, de asemenea, pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti.

Profitul net inregistrat de societate la 31.12.2014 a fost repartizat pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti si la fondul de dezvoltare (alte rezerve).

Profitul net inregistrat de societate la 31.12.2015 a fost repartizat la fondul de dezvoltare (alte rezerve).

Profitul net inregistrat de societate la 31.12.2016 se repartizeaza la fondul de dezvoltare.

3.3. Descrierea oricăror activitati ale societatii de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu este cazul.

Facem precizarea ca un numar de 706 actiuni reprezentand 0.019 % din capitalul social total al societatii sunt actiuni evidentiata de Depozitarul Central SA ca actiuni apartinand emitentului. Sunt actiuni ramase nedistribuite in urma alocarii "pro rata" a actiunilor reprezentand majorarile de capital cu valoarea profiturilor reinvestite din anii anteriori aprobate prin hotarari ale adunarii generale a actionarilor.

3.4. In cazul in care societatea are filiale, precizarea numărului si a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mama deținute de filiale.

In anul 2006 au fost constituite doua societati comerciale pe acțiuni in care MECANICA FINA SA are, participații de capital. Constituirea celor doua societati a fost aprobata prin hotarari ale adunarii generale a actionarilor

Este vorba de societatea ITAGRA SA care activeaza in domeniul agricol si de societatea MOLLO RE SA care activeaza in domeniul imobiliar, respectiv in sectorul activitatilor de cazare.

In ambele societati Mecanica Fina SA este actionar majoritar cu o cota de participare la capitalul social de peste 99 %. Date detaliate despre cele doua societati sunt prezentate in tabelul urmatoar.

Nr. crt.	Denumire societate	Sediu societate	Capital social total - Ron -	Aportul la capital Cota de participare a societatii Mecanica Fina SA si natura aportului	Activitatea desfasurata Cod CAEN	Conducere
1.	ITAGRA SA ORC:J40/15010/2006 din 22.06.2006 CUI: 18792370 din 22.06.2006	Com. Boranesti, jud. Ialomița	4.900.000 lei din care 3.601.600 lei aport in natura	4.899.600 lei / 99,9982% din care aport in natura 3.601.600 lei (terenuri si construcții cu destinație agricola din patrimoniu) si aport in numerar 1.298.000 lei.	Cultivarea cerealelor Cod CAEN 0111	Administrator Unic, Mollo Sergio
2.	MOLLO RE SA ORC:J40/15010/2006 din 21.09.2006 CUI: 19034870 din 21.09.2006	București, sector 2, str. Popa Lazăr nr. 5-25 Imobil C16	200.000 lei aport in numerar	199.700 lei / 99,85% aport in numerar	Cod CAEN 5510	Administrator Unic, Mollo Sergio

Cu privire la rezultatele exercițiului financiar 2016 ale societăților ITAGRA SA și MOLLO RE SA la care societatea Mecanica Fina SA detine pachetele majoritare de acțiuni, informăm piața de capital ca aceste societăți au înregistrat profit după cum urmează

1. ITAGRA SA	- Profit net	= 209910 lei
2. MOLLO RE SA	- Profit net	= 136922 lei

3.5 In cazul in care societatea a emis obligațiuni și / sau alte tipuri de creanțe, prezentarea modului in care societatea își achită obligațiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul.

4. Conducerea societății

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, vârsta, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție):

Prin Hotărârea AGA nr. 12 / 10.12.2007 administrarea societății a fost încredințată pentru un mandat de 4 ani unui Consiliu de Administrație format din 3 (trei) membri și condus de un Președinte – Director General în persoana d-lui **Mollo Sergio** CNP 7560818400017, cetățean italian, vârsta 60 ani, studii tehnico - economice superioare, 26 ani experiență în management, cu domiciliul / reședința în București, sector 2 str. Popa Lazar, nr. 5-25, posesor al pasaportului AA 0066914 emis de autoritățile italiene la data de 13.02.2007 și al certificatului de înregistrare a rezidenței nr. 49451 emis de O.R.I. București la data de 08.02.2012.

Cei alți membri ai Consiliului de Administrație sunt:

Mollo Giuseppe Alessandro cetățean italian, sex: M, născut la data de 16.04.1988 în Italia, localitatea Agropoli (SA) fara antecedente penale, stare civilă: necăsătorit, domiciliat în loc. Massagno via San Gottardo nr. 77 - Ticino - Elveția, posesor al pasaportului AA 1103459 eliberat de Autoritățile italiene la data de 07.08.2007 și

Mollo Simona cetățenie italiană, sex: F, stare civilă: necăsătorită, fara antecedente penale, născută la data de 24.10.1989 în localitatea Agropoli (SA) – ITALIA, domiciliată în loc. Massagno via San Gottardo nr. 77 - Ticino - Elveția, posesoare Pașaportului AA 0650632 eliberat de Autoritățile italiene la data de 26.02.2007, absolventă științe economice.

Administratorii au fost realesi în funcție succesiv, pentru noi mandate de câte 4 ani, prin Hotărârea AGA nr. 7 / 07.12.2011 și, respectiv, Hotărârea AGA nr. 9 / 07.12.2015.

Facem precizarea ca societatea urmează să se încadreze în rigorile Codului de Guvernanta Corporativa urmând să modifice structura Consiliului de Administrație de la trei la cinci membri.

b) orice acord, înțelegere sau legătura de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

Administratorii Mollo Giuseppe Alessandro și Mollo Simona – membri ai Consiliului de Administrație aleși prin Hotărârea AGA nr. 12 / 10.12.2007 și realesi succesiv prin prin hotărârile AGA nr. 7 / 07.12.2011 și 9 / 07.12.2015 sunt fiul și, respectiv, fiica Președintelui Consiliului de Administrație – Director General, Mollo Sergio.

c) participarea administratorului la capitalul societății: Nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale: A se vedea pct. 3.4.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății. Pentru fiecare prezență următoarele informații:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;

Conducerea executivă a societății a fost și este asigurată statutar de Mollo Sergio, Președintele Consiliului de Administrație care are, conform actului constitutiv și funcția de Director General al societății. Directorul General reprezintă legal societatea în raporturile cu terți și în justiție precum și la încheierea oricărui acte juridice. Mandatul Directorului General are o durată de 4 ani, egală cu durata mandatului Consiliului de Administrație (a se vedea precizările de la pct. 4.1. „a”).

Departamentul Economic si Administrativ al societatii a fost si este condus de un Contabil Sef in persoana d-nei Rogoian Maria numita in functie la data de 01.08.2008 pe durata nedeterminata si care anterior numirii in functia de Contabil Sef a îndeplinit functia de Director Economic si Administrativ.

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive;

Nu este cazul

c) participarea persoanei respective la capitalul societatii.

Mollo Sergio

- ne detine participatii la capitalul social al societatii

Rogoian Maria

- detine un numar de 459 de actiuni reprezentand 0,0124 % din capitalul social al societatii

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului:

Nu este cazul

5. Situația financiar-contabila

Prezentați o analiza a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar si alte disponibilitati lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

	2014 - lei -	2015 - lei -	2016 - lei -
ACTIV			
Active imobilizate – total, din care:	168953655	170613195	174036557
Imobilizări corporale	5648778	5116026	168510913
Investitii imobiliare	157834915	159964994	6056820
Investitii in actiuni	5425917	5488130	5488130
Alte active imobilizate	44045	44045	37514
Active circulante – total, din care:	764214	1468438	1497338
Stocuri - total	-	233864	204579
Disponibilitati bănești	331763	475723	482236
Valori de încasat si alte valori	432451	758852	810523
Cheltuieli in avans	-	-	-
TOTAL ACTIV	169717869	172081633	175533894
PASIV			
Capitaluri proprii – total, din care:	143533144	143744531	144211534
Capital social	79152825	79152825	79152825
Rezerve legale	538040	607328	621016
Alte rezerve	3031494	3122378	287876
Rezultat reportat	60046777	60651321	63289352
Rezultat curent	764009	210679	460465
Datorii – total	26184725	28337102	31322360
TOTAL PASIV	169717869	172081633	175533894

b) contul de profit si pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% in vânzările nete sau in veniturile brute; provizioanele de risc si pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata in ultimul an sau care urmează a se efectua in următorul an; dividendele declarate si plătite;

INDICATORI	2014 - lei -	2015 - lei -	2016 - lei -
Venituri din Exploatare	5786343	6127055	6604737
Cheltuieli pentru Exploatare	4757558	5771591	6058185
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	1028785	355464	546552
Venituri Financiare	43531	48621	171423
Cheltuieli Financiare	123117	151915	208356
REZULTATUL FINANCIAR	-79086	-103294	-36933
REZULTATUL CURENT AL EXERCITIULUI	949199	252170	509619
Venituri excepționale – total	-	-	-
Cheltuieli excepționale – total	-	-	-
REZULTATUL EXCEPTIONAL	-	-	-
Venituri totale	5829874	6175676	6776160
Cheltuieli totale	4880675	5923506	6266541
REZULTATUL BRUT	949199	252170	509619
Impozit pe profit	178201	41491	49154
REZULTATUL NET	770998	210679	460465

c) cash flow: toate schimbările intervenite in nivelul numerarului in cadrul activității de baza, investițiilor si activității financiare, nivelul numerarului la începutul si la sfârșitul perioadei.

Nu se pot raporta schimbări majore intervenite fata de perioada anterioara.
 Numerar la începutul perioadei 475723 lei (casa si banca).
 Numerar la sfârșitul perioadei 482236 lei (casa si banca).

6. Semnături

PRESEDINTE CA – DIRECTOR GENERAL
MOLLO SERGIO

CONTABIL SEF
ROGOJAN MARIA

Precizari privind anexele la Raport prevazute in Aenxa 32 a Regulamentului CNVM nr. 1 / 2006:

- a) - actul constitutiv al societatii nu a fost modificat in cursul anului 2016.
- b) - lista societatilor controlate de emitent se regaseste in continutul raportului la pct. 3.4;
- c) - nu a existat, in 2016, acte de demisie / demitere in randul membrilor CA ori conducerii executive.

Mecanica Fina SA
Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB

<i>Prevederile CGC-BVB</i>	<i>Respectă</i>	<i>Nu respectă sau respectă parțial</i>	<i>Observații</i>
SECȚIUNEA A RESPONSABILITĂȚI			
<i>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.</i>		x	<i>Actualul Consiliul de Administratie este alcatuit din 3 membri cu responsabilitati stabilite prin actul constitutiv. Un Regulament urmeaza a fi finalizat in concordanta cu etapele trecerii de la structura numerica actuala a CA la cea cu 5 membri din care un administrator neexecutiv independent cu experienta de audit sau de contabilitate. Termen 31.12.2017</i>
<i>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.</i>		x	<i>Regulamentul va contine prevederi referitoare la gestionarea conflictelor de interese. Termen 31.12.2017</i>
<i>A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri</i>		x	<i>Urmeaza a fi convocata adunarea generala a actionarilor in cadrul careia sa fie aprobata alegerea unui Consiliul de Administratie alcatuit din 5 membri. Termen 31.12.2017</i>
<i>A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. 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.</i>		x	<i>La stabilirea propunerilor de candidati pentru functia de administrator va fi respectata aceasta cerinta. Cerinta va fi inclusa in Regulamentul CA. Termen 31.12.2017</i>

<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 privire la chestiuni decise de Consiliu.</p>		x	<p>Regulamentul intern al CA va include prevederi privind obligativitatea informării și gestionarea conflictelor de interese. Termen 31.12.2017</p>
<p>A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.</p>	x		
<p>A.8. Declarația privind guvernarea 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>		x	<p>Regulamentul intern al CA va include prevederi în sensul respectării acestei cerințe. Termen 31.12.2017</p>
<p>A.9. Declarația privind guvernarea 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.</p>		x	<p>S-au desfășurat ședințe ale CA ori de câte ori a fost necesar a fi luate hotărâri de competența CA. O dată cu trecerea la un CA alcătuit din 5 membri, cerința va fi respectată întocmai. Termen 31.12.2017</p>
<p>A.10. Declarația privind guvernarea corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.</p>		x	<p>O dată cu trecerea la un CA alcătuit din 5 membri, cerința va fi respectată întocmai. Termen 31.12.2017</p>
<p>SECȚIUNEA B SISTEMUL DE GESTIUNE A RISICULUI ȘI CONTROL INTERN</p>			
<p>B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent.</p>		X	<p>O dată cu trecerea la un CA alcătuit din 5 membri, cerința B1 precum și toate cerințele din secțiunea B a Codului vor fi respectate întocmai. Termen 31.12.2017</p>
<p>B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.</p>		X	<p>Idem B1</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</p>		x	<p>Idem B1</p>

<i>deficiențele și slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.</i>			
<i>B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.</i>		x	<i>Idem B1</i>
<i>B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.</i>		x	<i>Idem B1</i>
<i>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.</i>		x	<i>Idem B1</i>
<i>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.</i>		x	<i>Idem B1</i>
<i>B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.</i>		x	<i>Idem B1</i>
<i>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.</i>		x	<i>Idem B1</i>
<i>B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural/departament de audit intern în cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.</i>		x	<i>Idem B1</i>
<i>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.</i>		x	<i>Idem B1</i>

<p align="center">SECȚIUNEA C JUSTA RĂCOMPENSĂ ȘI MOTIVARE</p>			
<p><i>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. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.</i></p>		<p align="center">x</p>	<p><i>Societatea a adoptat o politica transparenta in privinta politicii de remunerare, toate hotararile fiind publicate. O data cu trecerea la un CA alcatuit din 5 membri, urmeaza a fi enuntate si publicate pe pagina de internet a societatii principiile politicii de remunerare. Termen: 31.12.2017</i></p>
<p align="center">SECȚIUNEA D ADĂUGĂND VALOARE PRIN RELAȚIILE CU INVESTITORII</p>			
<p><i>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:</i></p>		<p align="center">x</p>	<p><i>Inca nu au fost finalizate operatiunile de reorganizarea activitatii departamentului de relatii cu investitorii si de restructurare si organizare a site-ului societatii in conditii care sa asigure accesul facil la informatiile privind, prezentarea societatii si a activitatilor desfasurate de aceasta, reglementarile corporative, CV-urile membrilor Consiliului de Administratie, rapoartele publicate de societate, convocarea si desfasurarea adunarilor generale ale actionarilor si stabilirea regulilor de desfasurare, politica de dividend si principiile acestei politici, politica privind previziunile</i></p>
<p><i>D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</i></p>		<p align="center">x</p>	<p align="center"><i>Idem D1</i></p>
<p><i>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;</i></p>		<p align="center">x</p>	<p align="center"><i>Idem D1</i></p>
<p><i>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;</i></p>		<p align="center">x</p>	<p align="center"><i>Idem D1</i></p>
<p><i>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative;</i></p>		<p align="center">x</p>	<p align="center"><i>Idem D1</i></p>
<p><i>D.1.5. Informații privind evenimentele corporative;</i></p>		<p align="center">x</p>	<p align="center"><i>Idem D1</i></p>
<p><i>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să</i></p>		<p align="center">x</p>	<p align="center"><i>Idem D1</i></p>

<i>furnizeze, la cerere, informații relevante;</i>			
<i>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.</i>		x	<i>Idem D1</i>
<i>D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.</i>		x	<i>Idem D1</i>
<i>D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. 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.</i>		x	<i>Idem D1</i>
<i>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.</i>	x		
<i>D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.</i>	x		
<i>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.</i>		x	<i>Idem D1</i>
<i>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.</i>		x	<i>Idem D1</i>

<p><i>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 financiar relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.</i></p>	<p>x</p>		
<p><i>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 sedințelor / teleconferințelor.</i></p>		<p>x</p>	<p><i>O data cu trecerea la un CA alcatuit din 5 membri, cerinta va fi respectata intocmai. Termen 31.12.2017</i></p>
<p><i>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.</i></p>			<p><i>Pentru moment, nu este cazul</i></p>