



VRANCART S.A.

625100 Adjud-Vrancea, România, Str. Ecaterina Teodoroiu 17
RO 1454846, J39/239/1991
Capital social subscris și vărsat 86.371.792 RON
RO54 RNCB 0268 0087 9340 0001 - BCR Adjud
RO95 RZBR 0000 0600 0094 5306 - Raiffeisen Bank Adjud
T: 0237 64 08 00, M: 0741 81 65 12, F: 0237 64 17 20
vrancart@vrancart.ro, www.vrancart.ro



Către,

**Autoritatea de Supraveghere Financiară
Bursa de Valori București**

Raportul curent conform Regulamentului CNVM nr.1/2006

Data raportului: 05.01.2016

Denumirea entității emitente: VRANCART S.A.

Sediul social: Adjud, str. Ecaterina Teodoroiu nr. 17, județ Vrancea

Numărul de telefon/fax: 0237-640.800/0237-641.720

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 1454846

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J39/239/1991

Capital social subscris și vărsat: 86.371.792,00 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București

Evenimente importante de raportat:

Societatea VRANCART S.A. cu sediul în municipiul Adjud, str. Ec. Teodoroiu nr. 17, județul Vrancea, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Vrancea sub numărul J39/239/1991, având C.U.I. nr. RO 1454846, a aderat la Codul de Governanță Corporativă(C.G.C.) al Bursei de Valori București începând cu exercitiul financiar 2010, conformitatea sau neconformitatea cu C.G.C. fiind prezentată prin intermediul declarației „Aplici sau Explici”, în cadrul rapoartelor anuale.

Societatea VRANCART s-a preocupat permanent de dezvoltarea și îmbunătățirea principiilor de governanță corporativă, de creșterea gradului de atractivitate a societății pentru acționari și investitori și de creșterea gradului de competitivitate pe piața produselor din hârtie și carton ondulat, fără a omite grija față de comunitate și mediul înconjurător.

Stadiul actual de conformare cu Noul Cod de Governanță Corporativă al Bursei de Valori București (emis în septembrie 2015) este prezentat în anexa 1 la prezentul raport. Progresele ulterioare înregistrate de societate în privința conformării cu noul C.G.C. vor fi raportate către piața de capital.

Presedinte Consiliu de Administrație,
ec. Ciucioi Ionel-Marian



Anexa 1**VRANCART SA ADJUD****STADIUL CONFORMĂRII CU PREVEDERILE CODULUI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ
A BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI LA 31 decembrie 2015**

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Governanță Corporativă a Burselor de Valori București	Stadiul de conformare DA / NU / N/A
Secțiunea A – Responsabilități		
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 această secțiune.	NU
A.2	Prevederile pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în Regulamentul Consiliului	NU
A.3	Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA
A.4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA
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.	NU
A.6	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.	NU

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Governanță Corporativă a Bursii de Valori Bucuresti	Stadiul de conformare DA / NU / N/A
Secțiunea A – Responsabilități		
A.7	Societatea trebuie să desemneze un Secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Coinsiliului.	DA
A.8	Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică / ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	NU
A.9	Declarația privind governanța 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.	DA
A.10	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	DA
A.11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	N/A

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Guvernanță Corporativă a Bursei de Valori Bucuresti	Stadiul de conformare DA / NU / N/A
Secțiunea B – Sistemul de gestiune a riscului și Controlul 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 experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.	DA
B.2	Președintele Comitetului de Audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA
B.3	În cadrul responsabilităților sale, Comitetul de Audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de Control Intern.	DA
B.4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	DA
B.5	Comitetul de Audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA
B.6	Comitetul de Audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA
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.	DA
B.8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA
B.9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționarii și afiliații acestora.	DA

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Guvernanță Corporativă a Bursii de Valori Bucuresti	Stadiul de conformare DA / NU / N/A
Secțiunea B – Sistemul de gestiune a riscului și Controlul Intern		
B.10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului.	DA
B.11	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA
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.	DA
Secțiunea C – Justa recompensă și motivare		
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. 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. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	NU

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Guvernanță Corporativă a Bursii de Valori Bucuresti	Stadiul de conformare DA / NU / N/A
Secțiunea D – Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii		
D.1	<p>Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana / persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</p> <p>D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale);</p> <p>D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor;</p> <p>D.1.5 Informații privind evenimentele corporative;</p> <p>D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;</p> <p>D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.</p>	DA
D.2	<p>Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari.</p> <p>Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.</p>	NU
D.3	<p>Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu.</p> <p>Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.</p>	NU

Nr. crt.	Prevederile din Noul Cod de Governanță Corporativă a Bursei de Valori Bucuresti	Stadiul de conformare DA / NU / N/A
Secțiunea D – Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii		
D.4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunărilor generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA
D.5	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	NU
D.6	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA
D.7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA
D.8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operational, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA
D.9	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA
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.	DA

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE
ec. Ciucioi Ionel-Marian

