



Management System
ISO/TS 16949:2009
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
www.tuv.com
ID: 9105051939



compa s.a. ROMANIA, SIBIU, 550234, Henri Coandă, 8
Tel. +40 269 239400 / 230888; Fax +40 269 212204 / 237770; www.compa.ro

CĂTRE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA

BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.

De la: **COMPA S.A. SIBIU**

RAPORT CURENT

conform cu Regulamentului C.N.V.M. Nr.1 / 2006 (Anexa 29) privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare și a Legii 297 / 2004 privind piața de capital

Data raportului:	20.01.2016
Denumirea entității emitente:	COMPA S.A.
Sediul social:	Str.Henri Coandă nr.8, 550234
Numărul de telefon / fax:	0269 / 239 400; 0269 / 237 770
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:	RO 788767
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J 32 / 129 / 1991
Capitalul social subscris și vărsat:	21,882,10.8 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori București, Categoria Standard, Simbol CMP

EVENIMENTE IMPORTANTE DE RAPORTAT

Enumerarea evenimentelor importante care au avut loc în legătură cu societatea și care pot, au sau vor avea un impact semnificativ asupra prețului valorilor mobiliare sau asupra deținătorilor de valori mobiliare.

Asemenea evenimente importante sunt, fără a se limita, la următoarele:

e) Alte evenimente:

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București

Societatea COMPA S.A. a aderat la principiile și standardele de Guvernanță Corporativă începând cu anul 2011.

Conformitatea cu standardele de guvernanță corporativă a fost explicată în rapoartele anuale aferente exercițiilor financiare 2011, 2012, 2013 și 2014 care au cuprins declarația "Aplici sau explici" privind conformitatea societății cu principiile și recomandările prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă, fiind respectate majoritatea acestor prevederi.

Societatea COMPA acordă o importanță deosebită dezvoltării continue a standardelor sale de guvernanță corporativă în conformitate cu prevederile noului Cod de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București, aplicabil din data de 4 ianuarie 2016, va implementa modificările rezultate ca urmare a analizei noului Cod BVB, așa cum sunt reflectate în **Anexa 1** atașată la acest Raport și va transmite rapoartele curente de conformitate, aferente punctelor unde nu se respectă sau se respectă parțial prevederile din Cod.

Nr. înmatriculare la Oficiul Registrului Comerțului: J 32/129/1991
Cod de înregistrare fiscală: RO 788767
Cod SICOMEX: 100555
Cod SIRUES: 0778437

Conturi bancare ING BANK suc. Sibiu:
RO60INGB0015000041108911 / RON
RO09INGB0015000041100711 / EUR

Conturi bancare BRD suc. Sibiu:
RO24 BRDE 330 SV 021 97 82 3300 / RON
RO69 BRDE 330 SV 016 67 30 3300 / EUR
RO18 BRDE 330 SV 017 96 70 3300 / USD

Secțiunea	PREVEDERI DIN COD	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A	RESPONSABILITATI			
A1	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.	DA		
A2	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 neaparetență, cu excepția cazului în care neaparetența ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	DA		
A3	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	DA		
A4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți.	DA		
	Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație 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 consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criterii:		Nu respectă	Această declarație este nou inclusă în cod; COMPA se va conforma la următoarele alegeri ale Consiliului de Administrație
A4.1	- 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.	DA		
A4.2	- 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.	DA		
A4.3	- 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.	DA		
A4.4	- 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.	DA		
A4.5	- 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.	DA		
A4.6	- 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.	DA		
A4.7	- nu este director general / director executiv al altei societăți unde un alt director general / director executiv al societății este administrator neexecutiv.	DA		
A4.8	- nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani.	DA		
A4.9	- nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4.	DA		

Secțiunea	PREVEDERI DIN COD	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A5	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.	DA		
A6	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.	DA		
A7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A8	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 respectă	COMP A nu are o politică / ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare; urmează a fi făcute demersuri în acest sens.
A9	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (<i>in personă</i> și <i>in absentă</i>) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA		
A10	Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	DA		
A11	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 independenți.		Nu respectă	COMP A este cotate la Categoria Standard
B	SISTEMUL DE GESTIUNE A RISCULUI ȘI CONTROL INTERN			
B1	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. 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.	DA		
B2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA		
B3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA		
B4	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		
B5	<i>Comitetul de audit</i> trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		Nu respectă	Se va supune atenției Comitetului de Audit acest aspect
B6	<i>Comitetul de audit</i> trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		Nu respectă	Se va supune atenției Comitetului de Audit acest aspect

Secțiunea	PREVEDERI DIN COD	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
B7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		Nu respectă	Urmează să fie făcute demersurile în sensul conformării
B8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit , acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau <i>ad-hoc</i> care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		Nu respectă	Urmează să fie făcute demersurile în sensul conformării
B9	Niciunui 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.	DA		
B10	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 <i>Comitetului de audit</i> 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.		Nu respectă	Urmează să fie făcute demersurile în sensul conformării
B11	Auditorile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.		Nu respectă	Urmează să fie făcute demersurile în sensul conformării
B12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale <i>ale departamentului de audit intern</i> , 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 a reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.		Nu respectă	Urmează să fie făcute demersurile în sensul conformării
C	JUSTA RECOMPENSĂ ȘI MOTIVARE			
C1	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.		Nu respectă	Până în acest moment această obligație nu a fost inclusă în Regulamentul Consiliului de Administrație. Urmează a fi făcute demersuri în acest sens.
C1	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 justa cauză.		Respectă parțial	Actul Constitutiv specifica: Remunerația suplimentară a membrilor consiliului de administrație însărcinați cu funcții specifice în cadrul organului respectiv, precum și remunerația directorilor, în sistemul unitar, sunt stabilite de Consiliul de Administrație. Adunarea generală a acționarilor fixează limitele generale ale tuturor remunerațiilor acordate în acest fel.
C1	Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica 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.		Nu respectă	Până în acest moment această obligație nu a fost aplicată, urmează a fi făcute demersuri în acest sens.

Secțiunea	PREVEDERI DIN COD	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D	ADĂUGÂND VALOARE PRIN RELAȚIILE CU INVESTITORII			
D1	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:		Respectă parțial	Societatea are pe pagină de internet o secțiune dedicată investitorilor, urmând a fi făcute demersuri pentru organizarea unui Serviciu de relații cu investitorii .
D1.1	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA		
D1.2	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;		Respectă parțial	CV-urile membrilor Consiliului de Administrație/conducerii executive a societății sunt făcute publice pe site-ul societății.
D1.3	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;		Respectă parțial	
D1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: 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;	DA		
D1.5	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;	DA		
D1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA		
D1.7	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA		
D2	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 va fi publicată pe pagina de internet a societății.		Nu respectă	Până în acest moment deciziile privind distribuirea de dividende au fost adoptate de Adunarea Acționarilor.
D3	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.		Nu respectă	Până în acest moment nu s-a implementat o politică privind previziunile. Previziunile sunt furnizate anual în Bugetul de venituri și cheltuieli și în Planul de investiții.
D4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		

Secțiunea	PREVEDERI DIN COD	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
D5	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		
D6	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		
D7	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		
D8	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.		Respectă parțial	Rapoartele trimestriale și semestriale vor fi editate și în limba engleză.
D9	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.		Respectă parțial	Urmează să fie făcute demersurile în sensul conformării
D10	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.		Respectă parțial	În Raportul Anual al Consiliului de Administrație sunt menționate proiectele de responsabilitate socială în care este implicată societatea. Politica de Responsabilitate este în curs de elaborare.

Președintele Consiliului de Administrație,

Ioan DEAC