



S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: Romania, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanta Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Inregistrare Registrul Comertului Constanta: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comerciala Romana – Agentia Mangalia
Capital social subscris si varsat : 57.894.993,9 lei

www.thrmareaneagra.ro

Nr.574/29.01.2016

RAPORT CURENT **Conform Regulamentului CNVM nr.1/2006** **Data raportului : 29.01.2016**

SC TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul social: Municipiul Mangalia , Str. Lavrion nr. 29, jud.Constanta

Fax: 0241/755.559; Telefon: 0241/752.452

Cod unic de inregistrare : RO 2980547

Numar de ordine in Registrul Comertului: J13/696/1991

Capital social subscris si varsat : 57.894.993,9 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BVB

Evenimente importante de raportat: stadiul conformarii cu noul Cod de Guvernanta Corporetiva al BVB

Ca urmare a lansarii in luna septembrie 2015 a noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB aplicabil incepand cu data de 4.01.2016 tuturor societatilor ale caror actiuni sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata, SC THR Marea Neagra SA a analizat gradul de conformare a societatii cu prevederile noului cod, situatia conformarii la data prezentului raport curent fiind prezentata in Anexa nr. 1.

Implementarea prevederilor codului pe care societatea nu le respecta in prezent sau le respecta partial se va face gradual, informarea investitorilor asupra evolutiilor inregistrate urmand sa se realizeze prin rapoarte curente transmise catre BVB.

Presedintele Consiliului de Administratie,
Domnul Mielu Dobrin

Anexa nr. 1 : Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Governanta Corporativa (CGC) al BVB

	Prevederi ce trebuie respectate	Conformare Da/Nu/Partial	Explicatii
SECTIUNEA A – Responsabilitati			
A.1.	Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A.	Nu	Se va analiza oportunitatea intocmirii unui astfel de Regulament
A.2.	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in regulamentul Consiliului. In orice caz membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin neprezentare, cu exceptia cazului in care neprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respective.	Partial	Se va analiza oportunitatea regulamentului Consiliului.
A.3.	Consiliul de Supraveghere sau Consiliul de Administratie trebuie sa fie format din cel putin cinci membri.	Da	
A.4.	Majoritatea membrilor Consiliului de Supraveghere trebuie sa nu aiba functie executiva. In cazul societatilor de Categoria Premium, nu mai putin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Supraveghere trebuie sa fie independenti. Fiecare membru independent al Consiliului de Supraveghere, trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau, indicand elementele in baza carora se considera ca este independent din punct de vedere al caracterului si judecatii sale	Da	
A.5.	Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau.	Da	
A.6.	Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5% din toate drepturile de vot. Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	Da	
A.7.	Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului	Da	
A.8.	Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a comitetului de nominalizare si, in caz afirmativ, va rezuma masurile cheie si schimbarile rezultate in urma acesteia.	Nu	Nu exista o obligatie legala

	Societatea trebuie sa aiba o politica/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare.		
A.9.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale Consiliului si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor (in persoana si in absenta) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora.	Da	
A.10.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa cuprinda informatii referitoare la numarul exact de membri independenti de Consiliul de Supraveghere sau Consiliul de Administratie	Da	
A.11.	Consiliul societatilor din Categoria Premium trebuie sa infiinteze un comitet de nominalizare format din persoane fara functii executive, care va conduce procedura nominalizarilor de noi membri in Consiliu si va face recomandari Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie sa fie independenta.	Nu	Nu ne incadram in Categoria Premium
SECTIUNEA B – Sistemul de gestiune a riscului si control intern			
B.1.	Consiliul trebuie sa infiinteze un comitet de audit in care cel putin un membru trebuie sa fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzand presedintele, trebuie sa fi dovedit ca au calificare adecvata relevanta pentru functiile si responsabilitatile comitetului. Cel putin un membru al comitetului de audit trebuie sa aiba experienta de audit sau contabilitate dovedita si corespunzatoare. In cazul societatilor din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie sa fie format din cel putin trei membri si majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie sa fie independenti	Da	
B.2.	Presedintele comitetului de audit trebuie sa fie un membru neexecutiv independent.	Da	
B.3.	In cadrul responsabilitatilor sale, comitetul de audit trebuie sa efectueze o evaluare anuala a sistemului de control intern.	Da	
B.4.	Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate catre comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atenta Consiliului.	Da	
B.5.	Comitetul de audit trebuie sa evalueze conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate.	Da	
B.6.	Comitetul de audit trebuie sa evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului.	Da	
B.7.	Comitetul de audit trebuie sa monitorizeze aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie sa primeasca si sa evalueze rapoartele echipei de audit intern.	Da	
B.8.	Ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiale	Da	

	de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportari periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		
B.9.	Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actionari in fegatura cu tranzactii si acorduri incheiate de societate cu actionari si afiliatii acestora.	Da	
B.1 0.	Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aproata de consiliu in urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului si dezvaluita in mod corect actionarilor si potentialilor investitori, in masura in care aceste tranzactii se incadreaza in categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor de raportare.	Da	
B.1 1.	Auditurile interne trebuie efectuate de catre o devizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente	Da	
B.1 2.	In scopul asigurarii indeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie sa raporteze din punct de vedere functional catre Consiliu prin intermediul comitetului de audit. In scopuri administrative si in cadrul obligatiilor conducerii de a minitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie sa raporteze direct directorului general.	Da	
SECTIUNEA C – Justa recompensa si motivare			
C.1.	Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulata astfel incat sa permita actionarilor intelegerea principiilor si a argumentelor care stau la baza remuneratiei membrilor Consiliului si a Directorului General, precum si amembrilor Directoratului in sistemul dualist. Aceasta trebuie sa descrie modul de conducere a procesului si de luare a deciziilor privind remunerarea, sa detalieze componentele remuneratiei conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea actiunilor, beneficii in natura, pensii si altele) si sa descrie scopul , principiile si prezumtiile ce stau la baza fiecarei componente (inclusiv criteriile generale de performata aferente oricarei forme de remunerare variabila). In plus, politica de remunerare trebuie sa specifice durata contractului directorului executiv si a perioadei de preaviz prevazuta in contact, precum si eventuala compensare pentru revocare fara justa cauza. [...] Orice schimbare esentiala intervenita in politica de remunerare trebuie publicata in timp util pe pagina de internet a societatii.	Nu	Societatea va include in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare.
SECTIUNEA D – Adaugand valoarea prin relatiile cu inventitorii			
D.1.	Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii – facut cunoscut publicului larg prin	Nu	Organizarea serviciului

	persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:		„Relatii cu investitorii” este in curs de realizare.
D.1.1.	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor;	Da	
D.1.2.	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societatii, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consilii de administratie din societati sau din institutii non-profit;	Da	
D.1.3.	Rapoartele curente si rapoartele periodice (trimestriale, semestriale si anuale) – cel putin cele prevazute la punctu D.8. – inclusiv rapoartele curente cu informatii detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	Da	
D.1.4.	Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care sustin propunerile de candidati pentru alegerea in Consiliu, impreuna cu CV-urile profesionale ale acestora; intrebarile actionarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi si raspunsurile societatii, inclusiv hotararile adoptate;	Da	
D.1.5.	Informatii privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor si a altor distribuii catre actionari, sau alte evenimente care conduc la dobandirea sau limitarea drepturilor unui actionar, inclusiv termenele limita si principiile aplicate acestor operatiuni. Informatiile respective vor fi publicate intr-un termen care sa le permita investitorilor sa adopte decizii de investitii;	Da	
D.1.6.	Numele si datele de contact ale persoanei care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante;	Da	
D.1.7.	Prezentarile societatii (de ex., prezentarile pentru invenstitori, prezentarile privind rezultatale trimestriale, etc.), situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale.	Partial	Se va indeplini in cazul in care vor avea loc prezentarile pentru investitori si analisti
D.2.	Societatea va avea o politica privind distributia anuala de dividende sau alte beneficii catre actionari, propusa de Directorul General sau de Directorat si adoptata de Consiliu, sub forma unui se de linii directoare pe care societatea intentioneaza sa le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Pricipiile politicii anuale de distributie catre actionari vor fi publicate pe pagina de internet a societatii.	Nu	Nu exista obligatie legala.
D.3.	Societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile, fie ca acestea sunt facute publice sau nu. Previziunile se refera la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizeaza stabilirea impactului global al unui numar de factori privind o perioada viitoare (asa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiectie	Nu	Nu exista obligatie legala.

	are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putand diferi in mod semnificativ de previziunile prezentate initial. Politica privind previziunile va stabili frecventa, perioada avuta in vedere si continutul previziunilor. Daca sunt publicat, previziunile pot fi incluse numai in rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicata pe pagina de internet a societatii		
D.4.	Regulile adunarilor generale ale actionarilor nu trebuie sa limiteze participarea actionarilor la adunarile generale si exercitarea drepturilor acestora. Modificarile regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor.	Da	
D.5.	Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actionarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari	Da	
D.6.	Consiliul va prezenta adunarii generale anuale a actionarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunarii generale.	Nu	In curs de realizare
D.7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor in baza unei invitatii prealabile din partea Consiliului. Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, sa participe la adunarea generala a actionarilor, cu exceptia cazului in care Presedintele Consiliului hotaraste in alt sens.	Da	
D.8.	Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana cat si in limba engleza referitoare la factorii cheie care influenteaza modificari in nivelul vanzarilor, al profitului operational, profitului net si al altor indicatori financiari relevanti, atat de la un trimestru la altul cat si de la un an la altul.	Da	
D.9.	O societate va organiza cel putin doua sedinte/teleconferinte cu analistii si investitorii in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a societatii la data sedintelor/teleconferintelor.	Nu	Nu exista o obligatie legala
D.10.	In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu.	Da.	

Presedinte Consiliu de Administratie
Mielu Dobrin