

**Raportul Anual conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1 / 2006
Pentru exercitiul financiar 2011**

Data raportului : 30.03.2012

Denumirea societatii comerciale - S.C. Prefab S.A.

Sediul Social – Bucuresti, str. Cuza –Voda, nr. 132,bl. 1, sc.2, ap. 31, sector 4

Numarul de telefon/fax – 021-3315116/ 021-3305980

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului – R 1916198

Numarul de ordine in Registrul Comertului – J40/9212/2003

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise – B.V.B.

Capitalul social subscris si varsat – 24.266.709,5 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise – societatea are emise un numar de 48.533.419 actiuni nominative cu o valoare nominala de 0,5 lei fiecare, dematerializate

1. Analiza activitatii societatii comerciale

a. Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Activitatea de baza a societatii este « Fabricarea produselor din beton pentru constructii » cod CAEN – 2361.

b. Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

Societatea comerciala PREFAB S.A. s-a infiintat in anul 1990, prin preluarea integrala a patrimoniului fostei intreprinderi de materiale de constructii Calarasi, care fiinteaza din anul 1967.

Societatea comerciala PREFAB S.A. s-a organizat in actuala structura in baza Legii nr. 15/1990 si prin HG nr. 1200/12.11.1990, fiind inmatriculata la Registrul Comertului cu nr. J 40/9212/2003.

c. Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

In anul 2011 nu au fost modificari/reorganizari semnificative , fuziuni, divizari sau dizolvari.

d. Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

In cursul anului 2011 se observa o crestere cu 0,30% a activelor imobilizate datorata investitiilor realizate in cadrul societatii pentru sucursalele BCA, Prefabricate, Tuburi, Balastiera, Pavilion Administrativ, Sector Zootehnic ,continund procesul de retehnologizare si modernizare a activitatii de productie.

Sursele de finantare pentru aceste investitii au fost surse proprii si imprumutate.

Societatea a demarat doua proiecte de investitii majore care vor continua si pe parcursul anului 2012, si anume:

1. Proiectul: ‘Realizarea unei centrale de cogenerare in scopul imbunatatirii eficientei energetice a activitatii S.C. Prefab S.A.’, proiect in valoare de 22.400.846, 58 lei (5.247.575 euro) .Acest proiect a fost depus in data de 20 iulie 2011, la Organismul Intermediar pentru Energie, pentru finantare din Fonduri Europene in cadrul Axei Prioritare 4 a Programului Sectorial Operational : Cresterea Competitivitatii Economice si a fost declarat eligibil pentru finantare, cu suma maxima de 10.199.799 lei.
2. Proiectul ‘Plan de utilizare rationala a energiei – Proiect de eficienta energetica la Prefab S.A.’, in valoare de 1.200.000 euro care se desfasoara in parteneriat cu BERD , de unde se va obtine o finantare de 15 % pentru investitiile realizate, constand in :
 - un strung automat
 - masina de infoliere paleti de BCA

- instalatie de fasonat armaturi
- pompe slam
- autoclava pt productia betonului celular autoclavizat.

Ambele proiecte sunt sustinute prin credite bancare.

Nu s-au instrainat active care sa influenteze realizarea obiectului de activitate al societatii.

1.1.1. Elemente de evaluare generala

- Profit brut :1.322.764 lei
Profit net: 917.740 lei
- Cifra de afaceri : 64.764.491 lei
- Export inclusiv livrari intracomunitare: 1.001.609 lei
- Costuri: 83.832.101 lei (total cheltuieli)
- Venituri totale: 85.154.865 lei
- Procentul din piata detinut :

Materialul de zidarie produs de S.C. PREFAB S.A. Bucuresti – BCA- pe anul 2011 s-a ridicat la o productie de 476.685,14 mc, cu o medie lunara de 43.335,01 mc, acesta in conditiile in care activitatea de productie s-a desfasurat in perioada 24.01.2011 – 19.12.2011.

In anul 2011 ,SC Prefab SA a comercializat aproximativ 450.000 metri cubi de BCA, reprezentand o cota de piata de aproximativ 23%.

Piata producatorilor de prefabricate din beton armat si precomprimat, stalpi electrici, elemente de autostrada , piese prefabricate pentru hiper sau supermarketuri, grinzi pentru poduri rutiere, tuburi de canalizare PREMO-SENTAB a fost in regres datorita in primul rand conjuncturii economice si blocajelor financiare in domeniul investitional. Pe aceasta piata, S.C. PREFAB S.A. Bucuresti a incearcat sa-si mentina pozitia obtinuta in anii precedenti.

In anul 2011 volumul total de prefabricate comercializat a fost de 10.912 mc reprezentand o cota de piata de aproximativ 6%.

Lichiditate:

- casa si conturi la banci la inceputul perioadei : 622.848 lei
- casa si conturi la banci la sfarsitul perioadei : 14.699.915 lei
- flux de numerar : 14.077.067lei
- lichiditate curenta : 1.89
- lichiditate imediata :1.52

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

PREFAB SA este principalul producator din Romania de :

- BCA (Beton Celular Autoclavizat) cu o capacitate de 450.000 mc pe an
- Prefabricate Tipizate cu o capacitate de 20.000 mc pe an
- Tuburi din beton pentru retele de apa si canalizare (tehnologie Premo si Sentab)
- Prefabricate netipizate

Si unul din furnizorii importanti din piata locala de:

- Agregate
- Beton Marfa
- Tamplarie PVC

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea :

a. principalelor piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie :

Principalele pietele de desfacere sunt : Romania, Bulgaria si Republica Moldova

In Romania structura pietei de desfacere este :

- a. pentru BCA : Muntenia, Transilvania, Moldova
- b. pentru Prefabricate : toata Romania
- c. pentru Agregate, Beton Marfa, Tamplarie PVC : piata locala

Se lucreaza diferentiat ca politica de desfacere functie de specificitatea fiecarui produs.

- a. BCA se comercializeaza prin Distribuitori sau lanturi DIY (Do It Yourself)
- b. Prefabricatele se comercializeaza prin metoda de licitatie sau negociere pe proiect.

Vanzari pe zone geografice :

Zona geografica	Vanzari in 2009	Vanzari in 2010	Vanzari in 2011
1. Muntenia	75.83%	83.3%	93.33%
2. Transilvania	0.37%	0.58%	0.71%
3. Moldova	20.42%	13.31%	4.42%
4. Bulgaria	2.45%	1.61%	0.91%
5. Moldova (tara)	0.93%	1.2%	0.63%
	100%	100%	100%

b. Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani:

Denumirea produselor	2009 %	2010 %	2011 %
B.C.A.	82,08	75,60	77.60
Tuburi	5,35	7,01	8.53
Prefabricate	1,08	3,55	6.32
Stalpi electrici	4,75	9,56	4.78
Alte categorii de produse	6,54	4,24	2.77

c. Produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercitiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

Pentru anul 2011 nu putem vorbi de implementarea de produse noi deoarece, prin specificul activității SC Prefab SA are în permanentă noi produse pe linia de fabricație.

Astfel la produsul BCA, tehnologia de fabricație de tip Hebel este strictă și nu permite modificarea produselor care sunt produse conform unor Standarde de produs internaționale.

Însă în cadrul sucursalei BCA, au loc permanent îmbunătățiri pe liniile tehnologice de fabricație, actualizări ale sistemelor informatice de control procese, revizii și actualizări tehnologice periodice ale echipamentelor (poduri rulante, mașina de tăiat automată, controlul autoclavizării, etc.)

La sucursala Prefabricate, se realizează două tipuri de produse, pe care le comercializează Prefab SA.

Astfel Prefabricatele tipizate sunt cele standardizate, pentru diferite tipuri de lucrări. De exemplu, stalpii centrifugați din beton armat pentru liniile electrice aeriene sunt produse standardizate cu regim special.

Pe de altă parte proiectele industriale și comerciale (Hale industriale sau comerciale de tip Hipermarketuri) presupun urmărirea dimensiunilor prefabricatelor din proiect, ceea ce practic înseamnă introducerea în fabricație aproape în fiecare lună de noi produse, noi tipare, etc, producem lunar noi produse, dar fără volum substanțial de active noi.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Principalii furnizori de materii prime :

- ciment
- SC Holcim Romania SA
- SC Lafarge Ciment Romania S.A.
- var
- SC Carmeuse Holding SRL
- pasta de aluminiu
- Grimm Metallpulver Germania
- bile moara macinat
- Vitkovice Cylinders Cehia
- otel
- Mechel Service Romania SRL
- Mechel Campia Turzii SA

Relatiile comerciale cu principalii furnizori de materii prime, au la baza respectarea clauzelor inscrite in contractele de vanzare-cumparare incheiate sau dupa caz prelungite la inceputul fiecarui an. Se intalnesc situatii, cand alegerea furnizorului se face, avand ca principii de baza, raportul calitate-pret, conditii de plata si evolutia pietei produsului respectiv.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a. Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung

Activitatea de vanzare secventiala este prezentata pentru perioada 2009 – 2011 in tabelul prezentat la 1.1.2, punctul a.)

Evolutia cifrei de afaceri in ultimii 3 ani se prezinta astfel :

2009	2010	2011
84.080.218 lei	71.520.050 lei	64.764.491 lei

Perspectivile vanzarilor pe termen mediu si lung sunt raportate la capacitatile existente ale fabricii, respectiv construirea de noi capacitati de productie.

Se preconizeaza astfel pentru perioada 2012 – 2016 :

INTERN

- Mentinerea vanzarilor pe pietele traditionale la BCA
- Castigarea de noi pietee pentru Prefabricate Tipizate in Banat, Oltenia, Ardeal
- Cresterea volumelor de vanzari la prefabricate pe pietele traditionale in Muntenia, Dobrogea, Moldova.
- Pe termen lung sa detinem o cota de piata de 12% din piata prefabricatelor netipizate si a proiectelor.

EXTERN

- Dezvoltarea unor retele de distributie in Bulgaria si Republica Moldova, similare cu cea din Romania pentru BCA.

b. Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori

In anul 2011 ,SC Prefab SA a comercializat aproximativ 450.000 metri cubi de BCA, reprezentand o cota de piata de aproximativ 23%.

Concurenti traditionali pe piata de BCA :

- Celco Constanta
- Prefabricate Vest Bucuresti
- Elpreco Craiova
- Macon Deva

Piata producatorilor de prefabricate din beton armat si precomprimat, stalpi electrici, elemente de autostrada , piese prefabricate pentru hiper sau supermarketuri, grinzi pentru poduri rutiere, tuburi de canalizare PREMO-SENTAB a fost in regres datorita in primul rand conjuncturii economice si blocajelor financiare in domeniul investitional. Pe aceasta piata, S.C. PREFAB S.A. Bucuresti a incearcat sa-si mentina pozitia obtinuta in anii precedenti.

In anul 2011 volumul total de prefabricate comercializat a fost de 10.912 mc reprezentand o cota de piata de 6%.

Concurenti traditionali pe piata de prefabricate :

- Asa Cons Consolis Turda
- Bauelemente Ploiesti
- Ergon Ploiesti
- Europrefabricate Timisoara
- Lupp
- Tiviere Construzioni
- CONA Sibiu
- Precon Bucuresti
- Dunapref Giurgiu

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

Atat ca lista de clienti – lant de distributie, cat si ca dispersie teritoriala echilibrata, SC Prefab SA nu depinde semnificativ de un singur client, ca urmare nu poate avea impact negativ asupra societatii pierderea unui client.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

a. precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca

La 31.12.2011 numarul mediu de salariati este de 518, iar cel efectiv este de 152 angajati.

In anul 2010 numarul mediu a fost de 535 iar cel efectiv la 31 decembrie 2010, de 186 salariati.

Scaderea numarului de personal, a fost determinata de inchiderea la sfarsitul anului 2011 a sucursalelor B.C.A. , Prefabricate si Tuburi, pe timp de iarna.

In relatia cu Patronatul, salariatii sunt reprezentati de Sindicatul Liber Prefab. Gradul de sindicalizare in 2011 este de 99%.

b. descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raportari

In cursul anului 2011 nu au existat conflicte intre conducerea companiei si salariati.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

S.C. PREFAB S.A. isi propune intensificarea preocuparilor privind asigurarea si mentinerea unui mediu inconjurator la nivel impus de Standardele Internationale si europene.

Pentru aceasta s-au stabilit urmatoarele obiective :

1. implementarea si certificarea unui sistem de management de mediu . Societatea detine certificatul de management de mediu nr.08/3/28.06.2011 in conformitate cu SR EN ISO 14001 :2005;
2. identificarea si tinerea sub control a aspectelor de mediu asociate tuturor activitatilor ce se desfasoara in cadrul societatii, pentru asigurarea conformitatii cu cerintele legale si prevenirea poluarii prin :

- minimizarea cantitatilor de deseuri generate si gestionarea lor in conditii de siguranta atunci cand aparitia lor nu poate fi evitata ;
- ameliorarea calitatii apelor evacuate din societate ;
- reducerea emisiilor de noxe in atmosfera;
- reducerea consumului de resurse naturale.

3. Asigurarea comunicarii politicii catre toate partile interesate interne si externe ;

4. Crearea conditiilor pentru implementarea, mentinerea si imbunatatirea continua a sistemului de Management de mediu prin asigurarea resurselor umane competente si a resurselor materiale necesare mentinerii politicii de mediu si indeplinirea obiectivelor propuse.

In cursul anului 2011, s-a urmarit respectarea cerintelor legale si a celor cuprinse in actele normative de reglementare, contatandu-se acest lucru si in urma controalelor efectuate de organismele autorizate.

1.1.7.Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Activitatea de cercetare in cadrul societatii SC PREFAB SA se desfasoara prin serviciul Tehnic si laboratoarele proprii cu implicatii directe in cresterea calitatii produselor si serviciilor societatii noastre, prin imbunatatirea retetelor de fabricatie si scheme de optimizare in vederea cresterii productivitatii muncii, si anume :

- modernizarea capacitatilor de productie existente, imbunatatirea microclimatului de munca, extinderea pietei de desfacere, si a obiectului de activitate, automatizarea proceselor tehnologice.
- investitiile realizate au fost din surse proprii si surse imprumutate.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Pe parcursul anului 2011, au existat riscuri diverse, dar acestea cu unele exceptii, (de neincasare a facturilor) au fost previzibile si gestionate corespunzator de conducerea societatii , situatie care nu a generat costuri suplimentare substantiale.

Pe parcursul anului 2012 se vor mentine unele riscuri precum :

1. instabilitatea pietei de desfacere pentru materialele de constructii, caracterizata printr-o scadere semnificativa a cererii ,risc preintampinat prin studii de piata si politici de marketing.
2. volatilitatea preturilor de la energia electrica , gaz metan, metale, motorina, preintampinat prin gasirea unor noi furnizori sau renegocierea contractelor cu furnizorii traditionali.
3. riscuri de neplata facturilor(insolventa) de la firmele private, dosare aflate in justitie, risc preintampinat printr-o analiza mai riguroasa a potentialilor clienti.
4. riscuri de calamitati naturale , care in general sunt acoperite prin asigurari (cladiri , utilaje).
5. riscuri legate de cresterea dobanzilor pe piata bancara, care in masura in care a fost posibil au fost preintampinate la contractarea produselor bancare.
6. riscuri de lipsa disponibilitatilor banesti , care se vor asigura prin contractari de credite pentru descoperiri de cont temporare sau prin cresterea operativitatii incasarilor.
7. riscuri ale cursurilor de schimb valutar, care au fost in general preintampinate printr-o gestionare adecvata.
8. riscul de a inchide sau conserva anumite capacitati de productie, in functie de conjunctura economica actuala,se poate preintampina printr-o politica agresiva de marketing.
9. riscul instabilitatii politice si a legislatiei neadecvate mediului economic actual, caracterizat in special printr-o fiscalitate excesiva.
10. riscul deprecierei monedei nationale , urmare a fenomenului inflationist, ducand la o scadere a veniturilor reale obtinute atat de societate cat si de angajati, afectati in mod direct prin scaderea puterii de cumparare .Societatea acorda in continuare pachetul social in masura in care rezultatele pot acoperi aceste cheltuieli.

Criza financiara

Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect direct asupra entitatilor ce activeaza in industrie, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

In prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crizei financiare. Conducerea societatii a evaluat situatia curenta din piata si considera ca s-au luat masurile necesare pentru continuarea activitatii societatii, incercand sa gaseasca noi surse de venituri prin re tehnologizare, care sa asigure dezvoltarea ulterioara.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a. prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceasi perioada a nului anterior.

Daca in anul 2010 indicatorul de lichiditate curenta, respectiv garantia acoperirii datoriilor curente din active curente a fost 1.56 , in anul 2011 este 1.89.

Lichiditatea imediata a crescut de la 1.28 in anul 2010 la 1.52 in anul 2011. Valoarea recomandata acceptabila este în jurul valorii de 2, aceasta dand garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

b.prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceasi perioada a anului trecut

In anul 2011 activele imobilizate au crescut cu 0.30 % fata de anul 2010 , si au reprezentat investitii realizate in cadrul societatii pentru sucursalele BCA, Prefabricate, Tuburi, Balastiera, Pavilion Administrativ, Sector Zootehnic,continund procesul de re tehnologizare si modernizare a activitatii de productie.

Sursele de finantare pentru aceste investitii au fost resursele proprii precum si surse imprumutate.

In anul 2011, Societatea a demarat doua proiecte de investitii majore care vor continua si pe parcursul anului 2012, si anume:

1. Proiectul: “Realizarea unei centrale de cogenerare in scopul imbunatatirii eficientei energetice a activitatii S.C. Prefab S.A.”, proiect in valoare de 22.400.846, 58 lei (5.247.575 euro) .Acest proiect a fost depus in data de 20 iulie 2011, la Organismul Intermediar pentru Energie, pentru finantare din Fonduri Europene in cadrul Axei Prioritare 4 a Programului Sectorial Operational : Cresterea Competitivitatii Economice si a fost declarat eligibil pentru finantare, cu suma maxima de 10.199.799 lei.
2. Proiectul “Plan de utilizare rationala a energiei – Proiect de eficienta energetica la Prefab S.A.”, in valoare de 1.200.000 euro care se desfasoara in parteneriat cu BERD , de unde se va obtine o finantare de 15 % pentru investitiile realizate, constand in :
 - un strung automat
 - masina de infoliere paleti de BCA
 - instalatie de fasonat armaturi
 - pompe slam
 - autoclava pt productia betonului celular autoclavizat

Ambele proiecte sunt sustinute in prezent prin credite bancare.

Programul de investitii propus pt 2012 se situeaza la o valoare de peste 45.000.000 lei, si pe langa obiectivele mentionate mai sus, investim în continuare în modernizarea instalațiilor utilajelor de la sucursala BCA, în instalații pentru protecția mediului dar și în sistem de încălzire cu panouri solare, modernizări la Sucursala Tuburi Premo, instalații de tratament termic în camere, tipare metalice, modernizarea stației de sortare , construcția unei noi prize de apă la Dunăre (Borcea), o noua stație de alimentare cu combustibil etc.

c. prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza

Datorită conjuncturii economico-financiare din țara noastră, din punct de vedere valoric, procentul de realizare a producției în anul 2011 (realizat/propus) este de 87,40% , în timp ce din punct de vedere fizic procentul de realizare a producției (realizat/propus) este de 93%.

Din punct de vedere valoric veniturile din producția realizată în anul 2011 a scăzut față de anul 2010 cu aproximativ 16.50 %, iar pt anul 2012 se prevede o scădere cu aproximativ 5% datorată condițiilor metereologice nefavorabile ce au determinat ca activitatea de producție să se reia mai târziu în anul 2012 (începând cu luna martie) .

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale

Activele și Capacitățile de producție sunt amplasate pe terenul aflat în patrimoniul societății și funcționează în următoarea structură:

1. Tuburi PREMO

- tehnologia de fabricație PREMO – IPREROM;
- capacitatea de producție: 210 km echivalent Ø600

2. Tuburi SENTAB:

- capacitatea de producție: 122 km echivalent Ø600;

3. Beton celular autoclavizat:

- tehnologia de fabricație are la bază licența HEBEL;
- capacitatea de producție: 450 000 mc;

4. Diverse elemente prefabricate:

- tehnologia de fabricație – tip STAND;
- capacitatea proiectată: 50 000 mc;

5. Agregate minerale:

- tehnologia de extracție din Dunare cu dragă refulant – absorbantă;
- prelucrarea materiei prime în stații de sortare – clasare;
- capacitatea de producție: 700 000 mc;

2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților societății comerciale

- Cladiri = 25,08 %
- Echipamente = 69.84 %

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale

Societatea este proprietara activelor sale și nu există probleme în legătură cu dreptul de proprietate.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială.

3.1. Începând cu 5 iulie 2010, acțiunile emise de S.C. PREFAB S.A. sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de B.V.B., în cadrul Sectorului Titluri de Capital , Categorie I Acțiuni.

3.2.

Dividende	2008 - lei -	2009 - lei -	2010 - lei -	2011 - lei -
cuvenite	4.479.634,5737	-	-	-
platite	-	2.682.556	1.690.048	1.221

Dividendele platite in anul 2009, din profitul repartizat in anul 2008, au fost in suma de 2.682.556 lei.
Dividendele platite in anul 2010, din profitul repartizat in anul 2008, au fost in suma de 1.690.048 lei.
Dividendele platite in anul 2011, din profitul repartizat in anul 2008, au fost in suma de 1.221 lei.

3.3. In decursul anului societatea si-a achizitionat propriile actiuni in numar de 35.200 de actiuni, in baza hotararii A.G.E.A. nr.4/25.03.2010, urmand ca in termenul prevazut in Legea nr.31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, sa se stabileasca destinatia lor.

3.4. Nu este cazul.

3.5. Societatea nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Consiliul de Administratie al S.C. PREFAB S.A. are urmatoarea componenta :

- Milut Petre Marian - presedinte;
- Noica Nicolae - membru;
- Voiculescu Mihai - membru;
- Negrau Relu Dorin - membru;
- Ionescu Marian Valentin - membru.

a. Nume : Milut

Prenume : Marian Petre

Varsta : 56 ani

Calificarea : inginer

Experienta profesionala :

1980-1981 – inginer IAMSAT Bucuresti

1981-1982 – inginer Sistem Hewlett Packard Romania

1982-1993 – Sef Atelier teritoriu IRUC

1993-prezent – Presedinte S.C. Romerica International SRL Bucuresti

1998-prezent – Presedinte al Consiliului de Administratie S.C. PREFAB S.A.

Nume : Noica

Prenume : Nicolae

Varsta : 68 ani

Calificarea : inginer

Experienta profesionala :

1969-1988 – inginer proiectant- IPCM

1988-1990 – inspector ICPDC

1990-1994 – inspector sef de stat pe tara -ISC

1996- – membru al Parlamentului

1996-2000 – ministrul Lucrarilor Publice si Amenajarii Teritoriului

1972- prezent – profesor asociat la Univeritatea Tehnica de Constructii Bucuresti.

Nume : Voiculescu

Prenume : Mihai

Varsta : 72 ani

Calificarea : inginer

Experienta profesionala :

1963-1964 – preparator-Catedra de constructii civile,inginerie urbana si Tehnologie Bucuresti

1964-1970 – asistent universitar-Catedra de constructii civile,inginerie urbana si Tehnologie Bucuresti

1990-1995 – conferentiar universitar-Catedra de constructii civile,inginerie urbana si tehnologie Bucuresti

1995-prezent – profesor universitar- Universitatea Tehnica de Constructii Bucuresti

Nume : Negrau

Prenume : Relu Dorin

Varsta : 49 ani

Calificarea : jurist

Experienta profesionala :

1990-prezent – presedinte Liga de Unitate a Sindicatelor Libere Bucuresti

2002-2005 – presedinte Consiliul de Administratie S.C. NETINVEST .S.A. Bucuresti

2004-prezent – membru Uniunea Colegiilor Consilierilor Juridici din Romania

2000-prezent – membru Comisia de Dialog social MAN si MAI

Nume : Ionescu

Prenume : Marian Valentin

Varsta : 50 ani

Calificarea : jurist

Experienta profesionala :

1991-1993 – consilier juridic-S.C. Grantmetal S.A.

1992-1993 – consilier juridic-S.C.Bursa Romana de Marfuri S.A.

1994-1997 – expert parlamentar-Senatul Roamniei

1997-1998 – Ministrul Privatizarii-Ministerul Privatizarii

1998-1999 – consilier juridic-Herzfeld &Rubin S.R.L.

2001-2003 – policy officer pentru Local Agenda 21-Centrul National pentru Dezvoltare Durabila

2003-2004 – senior policy reform specialist – Development Alternatives Inc – Suc. Bucuresti

2005-prezent – Director general – S.C. Unic Management Consulting S.R.L.

b.Nu este cazul.

c. La data de 15.12.2011 administratorii detin la S.C. PREFAB S.A. un numar de actiuni, astfel :

	actiuni	%
- Milut Petre Marian	-	-
- Noica Nicolae	2.500	0,0051 %
- Voiculescu Mihai	3.600	0,0074 %
- Negrau Relu Dorin	120.468	0,2482 %
- Ionescu Marian Valentin	-	-

d. Nu este cazul.

4.2. Pana la data de 18.07.2011,conducerea executiva a societatii a fost urmatoarea:

- ing. Milut Vlad - director general

- ing. Marin Valentin - director comercial,cu atributii de director general adjunct;
- ec. Boitan Daniela - director economic. ,cu atributii de director general adjunct;
- ing. Tonciu Gheorghe - director energetic si logistica ,cu atributii de director general adjunct.

Incepand cu data de 19.07.2011, conducerea executiva este urmatoarea :

- ing. Milut Vlad - director general
- ec. Boitan Daniela - director economic. ,cu atributii de director general adjunct;
- ing.Tonciu Gheorghe - director energetic si logistica ,cu atributii de director general adjunct.

a.Termen permanent.

b.Nu este cazul.

c. La data de 15.12.2011 membrii conducerii executive detineau la S.C. PREFAB S.A. un numar de actiuni, astfel :

	actiuni	%
- ing. Milut Vlad	12.300	0,0253 %
- ec. Boitan Daniela	7.740	0,0159 %
- ing.Tonciu Gheorghe	-	-

4.1. In ultimii 5 ani persoanele prezentate la pct. 4.1 si 4.2. nu au fost implicate in litigii sau in proceduri administrative.

5. Situatia economico – financiara

a. Elemente de bilant

ron

Indicatori	Realizari 31.12.2009		Realizari 31.12.2010		Realizari 31.12.2011	
	Valoare	%din active	Valoare	% din active	Valoare	% din active
Imob.necorporale totale	142379	0.06	17164	0.01	398427	0.15
Imobilizari corporale , din care:	184505078	75.40	188126547	76.83	188353552	71.86
- terenuri	129001842	52.72	129215672	52.77	120617315	46.02
- constructii	33619088	13.74	39184831	16	46033398	17.56
- instalatii tehnice si masini	19545199	7.99	16941838	6.92	14437424	5.51
- alte instalatii, utilaje, mobilier	918770	0.38	863741	0.35	756058	0.29
- imobilizari corporale in curs	1420179	0.57	1920464	0.78	6509357	2.48
Imobilizari financiare	9439669	3.86	9439669	3.86	9439669	3.60
Total active imobilizate	194087126	79.32	197583380	80.70	198191648	75.61
Total stocuri	10170648	4.16	8681920	3.55	12381839	4.72
Creante	39780757	16.26	37963856	15.5	36827413	14.05
Casa si conturi la banci	632247	0.25	622848	0.25	14699915	5.61
Total active circulante	50583652	20.67	47268624	19.3	63909167	24.38
Ch inreg in avans	32884	0.01	0	0	25248	0.01
Total active.	244703662	100	244852004	100	262126063	100
Cash flow	225742		-9399		14077067	
Numerar utilizat in exploatare	5942640		10578443		7329330	

Indicatori	Realizari 31.12.2009		Realizari 31.12.2010		Realizari 31.12.2011	
	Valoare	%din pasive	Valoare	%din pasive	Valoare	% din pasive
Datorii :sume care trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an	32777941	13.39	30203934	12.34	33863201	12.92
Datorii :sume care trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	2967131	1.21	2326632	0.95	25605300	9.77
Venituri in avans	146430	0.07	146646	0.06	126163	0.05
Capital social	24266709	9.92	24266709	9.90	24266709	9.26
Prime de capital	14305342	5.85	14305342	5.84	14305342	5.46
Rezerve din reevaluare	137626688	56.24	137450968	56.14	126593419	48.28
Rezerve	30764426	12.56	32992536	13.47	36590555	13.96
Actiuni proprii	0	0	0	0	77854	0.03
Profitul sau pierderea exercitiului (net)	1976770	0.81	3362632	1.37	917740	0.35
Repartizarea profitului	127775	0.05	203395	0.08	64512	0.02
Total capitaluri proprii	208812160	85.33	212174792	86.65	202531399	77.26
Total pasive	244703662	100	244852004	100	262126063	100

b.Contul de profit si pierdere

ron

Indicatori	Realizari 31.12.2009		Realizari 31.12.2010		Realizari 31.12.2011	
	Valoare	% din venituri	Valoare	% din venituri	Valoare	% din venituri
Cifra de afaceri	84080218	90.62	71520050	86.95	64764491	76.06
Alte venituri din exploatare	8191136	8.83	10618722	12.91	20097268	23.60
Venituri din exploatare	92271354	99.45	82138772	99.86	86861759	99.66
Cheltuieli cu marfurile	114900	0.12	451456	0.55	95788	0.11
Cheltuieli materiale	51568776	55.59	46084432	56.03	52219017	61.31
Alte cheltuieli de exploatare	14782388	15.93	9361609	11.38	8330414	9.78
Impoz/taxe/varsaminte	918706	0.99	1227408	1.49	1224967	1.44
Cheltuieli cu personalul	11489846	12.38	12549491	15.26	13896200	16.32
Cheltuieli cu amortizarea	5827956	6.28	5967382	7.25	5625103	6.61
Ajustari privind activele circ.	0	0	535916	0.65	371671	0.44
Ajustari privind provizioanele	0	0	0	0	-44704	-0.05
Cheltuieli exploatare total	84702572	91.29	76177694	92.61	81718456	95.96
Rezultat din exploatare	7568782	8.16	5961078	7.25	3143303	3.70
Venituri financiare	509392	0.55	117316	0.14	293106	0.34
Cheltuieli financiare	5522665	5.95	2000565	2.43	2113645	2.48
Rezultat financiar	-5013273	-5.40	-1883249	-2.29	-1820539	-2.14
Venituri exceptionale	0	0	0	0	0	0
Cheltuieli exceptionale	0	0	0	0	0	0
Rezultat exceptional	0	0	0	0	0	0
Total Venituri	92780746	100	82256088	100	85154865	100
Cheltuieli totale	90225237	97.24	78178259	95.04	83832101	98.44
Profit inainte de impozit	2555509	2.76	4077829	4.96	1322764	1.56
Impozit pe profit	578739	0.62	715197	0.87	405024	0.48
Profit net	1976770	2.14	3362632	4.09	917740	1.08

6.CAPITOL GUVERNANTA CORPORATIVA

In Romania , Codul de Guvernanta Corporativa a fost adoptat de Consiliul Bursei de Valori Bucuresti, in decembrie 2007.

Varianta initiala prevedea conformarea emitentilor listati la BVB, cu prevederile Codul de Guvernanta Corporativa, incepand cu Raportul anual 2008, ulterior termenul de implementare s-a modificat – pt. Raportul anual 2010 – pentru a raspunde stadiului de pregatire al acestora.

Emitentii listati la BVB, adopta in mod voluntar , autoimpus prevederile Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti si raporteaza BVB conformarea totala sau partiala cu Declaratia privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa (Declaratia “aplici sau explici”).

Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti este structurat in 19 principii si 41 recomandari, toate avand egala putere si importanta.

Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti este predominant destinat societatilor comerciale ale caror instrumente financiare sunt tranzactionate pe piata reglementata operata de BVB.

Pentru mentinerea in Categoria I actiuni, emitentii trebuie sa declare ca s-au conformat cu cel putin 14 principii din cele 19 principii , pe parcursul ultimului an calendaristic.

Versiunea curenta a Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti, este disponibila pe site-ul BVB(www.bvb.ro).

S.C. PREFAB S.A. Bucuresti, este societate listata la BVB , incepand cu data de 05 iulie 2010, in baza Hotararii Consiliului Bursei nr. 54/29.06.2010.

In prezent, sistemul de administrare al Companiei este unitar.

S.C. PREFAB S.A. adopta in mod voluntar , autoimpus prevederile Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

Guvernanta corporativa cuprinde totalitatea sistemelor si proceselor implementate pentru a conduce si a controla o companie cu scopul de a-i creste performanta si valoarea. Practic, se refera la eficienta sistemelor de management, insistent pe rolul Bordului de conducere, pe responsabilitatea si remunerarea membrilor, credibilitatea situatiilor financiare, si pe eficienta sistemelor de management al riscului.

In principiu se refera la suportul de decizie si de control dintr-o companie, obtinut prin reguli si proceduri formale si informale, interne sau impuse extern de catre organismele competente, implementate atat la nivel strategic cat si operational.

Pentru anul 2011, S.C. PREFAB S.A. s-a conformat cu 16 din cele 19 principii ale CGC – BVB.

Reglementare: Codul BVB - cartea I, Codul de Guvernanta Corporativa al BVB Bucuresti si Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, actualizata.

Conform CGC – BVB, emitenti elaboreaza un Regulament de Guvernanta Corporativa, in care sunt definite si descrise principalele aspecte de guvernanta corporativa.

S.C. PREFAB S.A. a elaborat un Regulament de guvernanta corporativa , in data de 07.03.2011, care se gaseste publicat pe website-ul societatii: w.w.w.prefab.ro.

Structurile de guvernanta corporativa

1. Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva – competente si responsabilitati

1.1.Structura Consiliului de Administratie

Structura Consiliului de Administratie asigura echilibrul intre membrii executivi si neexecutivi. Procesul de luare a deciziilor ramane o responsabilitate colectiva a Consiliului de Administratie, care va fi

ținut responsabil solidar pentru toate deciziile luate în exercitarea competențelor sale. Administratorii își actualizează permanent competențele și își îmbunătățesc cunoștințele despre activitatea Companiei și cele mai bune practici de guvernare corporativă, în scopul îndeplinirii rolului lor.

Societatea Comercială PREFAB SA București este administrată de un Consiliu de Administrație, care are competența generală pentru îndeplinirea tuturor actelor necesare realizării cu succes a obiectului de activitate al societății, cu excepția aspectelor care sunt de competența Adunării Generale a Acționarilor conform prevederilor Actului Constitutiv actualizat la 18.05.2011.

Consiliul de Administrație este compus din 5 membri (cf. Actului Constitutiv) care garantează eficiența capacității de supraveghere, analiză și evaluare a activității societății precum și tratamentul echitabil al acționarilor. Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși de Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani cu posibilitatea de a fi revocați de către Adunarea Generală Ordinară în cazul neîndeplinirii obiectivelor principale. Membrii Consiliului de Administrație pot avea calitatea de acționar. Consiliul de Administrație al SC PREFAB SA este condus de un președinte numit din rândul membrilor Consiliului de Administrație, de către acesta, ce asigură funcționarea optimă a organelor societății. Membrii Consiliului de Administrație care sunt și acționari iau parte la toate adunările generale ale acționarilor și își exercită mandatul în cunoștință de cauză, cu bună credință pentru interesul societății, cu due-diligence și grijă, fără a divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale societății atât pe perioada mandatului cât și după încetarea acestuia. Actul Constitutiv al Societății Comerciale PREFAB SA București actualizat la 18.05.2011, avizat de Consiliul de Administrație, reglementează atribuțiile, răspunderile și competențele Consiliului de Administrație precum și obligațiile administratorilor companiei.

Consiliul de Administrație are următoarea componență:

1. Miluț Petre Marian - Președinte.

Data nasterii: 29.12.1955, Craiova, jud. Dolj

Facultatea de Automatizari si Calculatoare – inginer

Vechime in CA: 13 ani (din 07.12.1998 – al IV –lea mandat)

Data la care mandatul in CA expira: 23.06.2013

Membru CA (alte societati): S.C. Romerica International S.R.L., S.C. Prefab Invest S.A.

Bucuresti

2. Noica Nicolae - Membru.

Data si locul nasterii : 07.07.1943, Rosiori de Vede, Teleorman

Facultatea Constructii Civile si Industriale Bucuresti – inginer constructor

Vechime in CA : 8 ani (din 10.04.2003 – al III lea mandat)

Data la care mandatul in CA expira: 23.06.2013

Membru CA (alte societati): SRAC Bucuresti

3. Negrău Relu Dorin - Membru.

Data si locul nasterii : 28.07.1962, Bucuresti

Facultatea de Drept – Universitatea “ Hyperion” - Bucuresti – jurist

Vechime in CA: 6 ani (24.03.2005 – al II –lea mandat)

Data la care mandatul in CA expira: 23.06.2013

Membru CA (alte societati) :S.C. EGNATIA SECURITES S.A. Bucuresti

4. Ionescu Marian Valentin - Membru.

Data si locul nasterii : 03.09.1961, Bucuresti

Facultatea de Drept – Universitatea de Stat - Bucuresti – jurist

Vechime in CA: 1 an (din 31.08.2010 – primul mandat)

Data la care mandatul in CA expira: 23.06.2013

Membru CA (alte societati) : S.C. SPHINX MILENIUM GROUP S.A. Bucuresti

5. Voiculescu Mihai - Membru.

Data si locul nasterii : 21.05.1939, Ploiesti
Facultatea de Constructii Civile, Industriale si Agricole –Bucuresti – inginer constructor
Vechime CA: 3 ani (din 17.04.2008 – al II- lea mandat)
Data la care mandatul in CA expira: 23.06.2013
Membru CA (alte societati) : nu e cazul

Consiliul de Administrație a numit un secretar general care are rolul de a consilia CA pe probleme de guvernanta a companiei. Acesta în colaborare cu Președintele CA realizează procesul verbal al fiecărei întâlniri, rezoluțiile care au fost adoptate sau nu, indicând voturile pentru/contra/abțineri în favoarea fiecărei rezoluții.

Secretarul CA - Manoliu Nicoleta, numită prin Decizia nr. 141/17.04.2008.

Data si locul nasterii : 04.02.1963, Roman
Facultatea de Constructii Civile, Industriale si Agricole –Iasi – inginer
Vechime totala : 23 ani
Vechime in S.C. PREFAB .S.A . : 23 ani, din care 16 ani in Serviciul Actionariat
Membru CA (alte societati) : nu este cazul

Membrii Consiliului de Administratie si ai Conducerii Executive nu fac parte din consiliul de administratie al altor companii listate la BVB.

Alegerea membrilor Consilului de Administrație se realizează printr-o procedură oficială, riguroasă și transparentă. Lista candidaților la poziția de administrator, însoțită de informații detaliate, depuse la societate cu cel puțin cincisprezece (15) zile înainte de data fixată pentru AGA, este publicată în timp util pe pagina web a Companiei, cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, actualizată și a actului constitutiv al SC PREFAB SA.

Consiliul de Administratie este responsabil pentru administrarea SC PREFAB SA. Acesta acționează în interesul societății și protejează interesele generale ale acționarilor prin asigurarea unei dezvoltări sustenabile a Companiei. CA va funcționa ca un organism colectiv, pe baza unei informări corecte și complete. Informațiile obținute sunt utilizate numai în scopul exercitării mandatului.

Consiliul de Administrație este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor rezervate de lege pentru Adunarea Generală a Acționarilor. Se asigură că societatea dispune de de toate resursele financiare și de personal pentru ași putea atinge obiectivele.

Consiliul de Administrație delega conducerea societății Consiliului Director. Situațiile financiare anuale ale societății fac obiectul unei obligații legale de auditare financiară, delegarea conducerii este obligatorie.

Consiliul Director este subordonat direct Președintelui Consiliul de Administrație.

Consiliul de Administrație are următoarele competențe de bază, care nu pot fi delegate directorilor:

- a) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
 - b) stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar, precum și aprobarea planificării financiare;
 - c) numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor;
 - d) supravegherea activității directorilor;
 - e) pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
 - f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății;
- și, prin delegarea de competență dată de către Adunarea Generală Extraordinară, exercitarea atribuțiilor privind:
- g) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică și cele din delegarea de competență.

În condițiile legii, Consiliul de Administrație stabilește «regimul de amortizare» și «duratele normale de funcționare» a mijloacelor fixe.

Consiliul de Administrație îndeplinește orice alte atribuțiuni și are toate competențele care rezultă din lege (organizarea contabilității, protecția muncii etc.), din actul constitutiv sau din hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

Responsabilitățile între CA și conducerea executivă, care se ocupă de administrarea companiei și a activității acesteia sunt clar divizate și delimitate.

Consiliul de Administrație a delegat conducerea societății către Consiliul Director format din mai mulți directori, persoane fizice, dintre care un «director general» și doi «directori generali adjuncți».

Consiliului de Administrație al S.C. PREFAB S.A. este format din 5 administratori neexecutivi, dintre care administratori independenți sunt Negrău Relu Dorin, Ionescu Marian Valentin și Voiculescu Mihai . S.C. PREFAB S.A. adera la criteriile de independenta a administratorilor neexecutivi prevazute de guvernanta corporativa, si anume:

- a) un administrator ne-executiv sau membru al Consiliului de Supraveghere (CS) nu este un director al societatii sau al unei societati controlate de aceasta si nu a indeplinit o asemenea pozitie in ultimii cinci ani;
- b) nu este un salariat al societatii sau al unei societati controlate de aceasta si nu a avut un astfel de raport de munca in ultimii cinci ani;
- c) nu primeste si nu a primit de la societate ori de la o societate controlata de aceasta o remuneratie suplimentara sau alte avantaje, altele decat cele corespunzand calitatii sale de administrator ne-executiv sau membru al Consiliului de Supraveghere;
- d) nu este si nu reprezinta in vreun fel un actionar semnificativ al societatii;
- e) nu are si nu a avut in ultimul exercitiu financiar relatii de afaceri cu societatea sau cu o societate controlata de aceasta, fie direct sau ca asociat, actionar, administrator, director sau salariat al unei societati aflate intr-o asemenea relatie cu societatea. Relatiile de afaceri includ, fara a se limita la pozitia de: furnizor semnificativ de bunuri sau servicii (inclusiv servicii financiare, legale, de consultanta, etc.) si/sau client important al societatii sau al organizatiilor care primesc contributii semnificative de la societate sau grupul acesteia, dupa caz;
- f) nu este si nu a fost in ultimii trei ani asociat sau salariat al auditorului financiar prezent sau trecut al societatii sau al unei societati controlate de aceasta;
- g) nu este administrator/director in alta societate in care un administrator/director al societatii este administrator ne-executiv sau membru al Consiliului de Supraveghere si nu are legaturi semnificative cu administratorii/directorii societatii datorita pozitiei detinuta in alte societati sau entitati;
- h) nu a fost membru ne-executiv al CA sau CS al societatii pe o perioada mai mare de trei mandate;
- i) nu este membru al familiei apropiate – sot/sotie sau ruda pana la gradul al IV-lea inclusiv - a unuia dintre membrii CA sau directori ai societatii sau ai persoanelor la care se refera lit. a)-h) de mai sus.

Membrii Consiliului de Administrație sunt răspunzători de îndeplinirea tuturor obligațiilor prevăzute de lege și actul constitutiv. Sunt conduși de spiritul loialității față de companie și acționari.

Administratorii își exercita mandatul cu loialitate, în interesul societății.

Membrii Consiliului de Administrație sunt solidar răspunzători cu predecesorii lor imediați dacă, având cunoștință de neregulile săvârșite de aceștia, nu le comunică auditorilor interni și auditorului financiar.

Membrii Consiliului de Administrație sunt solidar răspunzători față de societate pentru:

- a) realitatea vărsămintelor efectuate de asociați;
- b) existența reală a dividendelor plătite;
- c) existența registrelor cerute de lege și corecta lor ținere;
- d) exacta îndeplinire a hotărârilor adunărilor generale;
- e) stricta îndeplinire a îndatoririlor pe care legea și actul constitutiv le impun.

Președintele CA are o relație apropiată de cooperare cu Directorul General, oferindu-și sprijinul și consultanța, dar în același timp respectând responsabilitățile executive ale Directorului General.

Consiliul de Administrație implementează programe de inițiere pentru noii membrii ai conducerii

executive, astfel încât aceștia să poată participa activ și la capacitate maximă în procesul de luare a deciziilor cât mai repede posibil după preluarea funcției. Promovarea în funcții de directori executivi se face numai din rândul angajaților care au cunoștințe despre companie și sectorul în care aceștia își desfășoară activitatea sau persoane care și-au demonstrat competența în alte societăți.

Toți membrii Consiliului de Administrație și conducerea executivă au participat la AGA.

Consiliul de Administrație al S.C. PREFAB S.A. se întrunește la intervale regulate (cel puțin o dată la 3 luni) și adoptă decizii care îi permit să își îndeplinească atribuțiile de o manieră eficientă și eficientă.

În anul 2011, Consiliul de Administrație s-a întrunit în 7 ședințe, prezenta la acestea fiind de 100 %.

Deciziile importante adoptate în Consiliul de Administrație au fost:

- Decizii de aprobare a situațiilor financiare anuale pentru anul 2010.
- Decizii de aprobare a situațiilor financiare semestriale pt. semestrul I – 2011.
- Decizii de aprobare a programelor de producție lunare și trimestriale.
- Decizii de completare a obiectului de activitate.
- Decizii privind constituirea de comisii care să urmărească eficientizarea și optimizarea activității de producție în condiții de criză.
- Decizii pe linie organizatorică pentru întărirea disciplinei.
- Decizii privind urmărirea investițiilor efectuate în societate cât și comisii care să analizeze investițiile care trebuie făcute în perioada următoare.
- Decizii privind nominalizări pe funcții și retribuiri

S.C. PREFAB S.A. are asigurate serviciile unor administratori și directori cu o bună pregătire profesională și un profil etic ireproșabil printr-o politică de remunerare corespunzătoare, compatibilă cu strategia și interesele pe termen lung a societății.

Compania a elaborat o politică de remunerare pentru administratori și directori. Propunerile privind remunerarea administratorilor și directorilor sunt în concordanță cu politica de remunerare adoptată de societate. Remunerarea administratorilor ne-executivi este proporțională cu responsabilitățile acestora și cu timpul dedicat exercitării funcțiilor lor. Suma totală a remunerației directe și indirecte a administratorilor și directorilor, rezultată din calitatea pe care o dețin și este prezentată în tabelul de mai jos:

Nume și prenume	Funcția	Remuneratie Bruta ron	Bonificatii Suplimentare
Milut Petre Marian	Presedinte CA	249.515	0
Noica Nicolae	Membru	49.910	0
Negru Relu Dorin	Membru	49.910	0
Voiculescu Mihai	Membru	49.910	0
Ionescu Marian Valentin	Membru	42.780	0

Pentru anul 2011, nu s-au acordat bonificatii suplimentare față de cele aprobate.

Remunerația cuvenită pentru exercițiul în curs membrilor Consiliului de Administrație, precum și limitele generale ale remunerației suplimentare a membrilor Consiliului de Administrație însărcinați cu funcții specifice în cadrul organului respectiv și ale remunerației directorilor este stabilită în Adunările Generale Ordinare.

Consiliul de Administrație asigură condiții necesare AUDITORILOR INTERNI și

AUDITORULUI INDEPENDENT să supravegheze gestiunea entității și să verifice dacă situațiile financiare sunt legal întocmite și în concordanță cu registrele, dacă acestea sunt ținute regulat, dacă evaluarea patrimonială s-a făcut conform regulilor stabilite pentru întocmirea situațiilor financiare, precum și modul în care își îndeplinesc obligațiile.

Consiliul de Administrație face propuneri AGA privind remunerația administratorilor, stabilește grila de salarizare pentru tot personalul, remunerațiile cenzorilor, identifică și nominalizează candidații pentru diferite posturi de conducere.

Consiliul de Administrație analizează permanent riscurile la care este supusă societatea privind identificarea, evidența, monitorizarea și controlul riscurilor semnificative. Auditul intern prin planul anual, analizează și informează CA despre toate riscurile care pot apărea în societate.

1.2. Conducerea executivă

Conducerea executivă a SC PREFAB SA pentru anul 2011, a fost asigurată de trei directori, dintre care unul este Director General și doi directori cu atribuții de Director General Adjunct. Conducerea executivă a fost numită de Consiliul de Administrație și confirmată de Adunarea Generală a Acționarilor. SC PREFAB SA a fost reprezentată de către cei trei directori, care au semnat actele de angajare față de terți și în justiție. Consiliul de Administrație a pastrat atribuția de reprezentare a Companiei în raporturile cu directorii pe care i-a numit.

Modul de organizare a activității directorilor a fost stabilit prin decizie a Consiliului de Administrație, conform organigramei aprobate.

Atribuțiile directorului general au fost stabilite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Societății (ROF) și cuprinde în principal următoarele:

- aplicarea strategiei și politicilor de dezvoltare ale societății stabilite de Consiliul de Administrație;
- angajarea, promovarea și concedierea personalului salariat, în condițiile legii;
- participarea la negocierea contractului colectiv de muncă, a cărui negociere și încheiere se desfășoară în condițiile legii, în limita mandatului dat de Consiliul de Administrație;
- negocierea, în condițiile legii, a contractelor individuale de muncă;
- încheierea actelor juridice, în numele și pe seama SC PREFAB SA, în limitele stabilite prin hotărâriile Consiliului de Administrație;
- stabilirea îndatoririlor și responsabilităților personalului din subordine;
- aprobarea operațiunilor de încasări și plăți, potrivit competențelor legale și actului constitutiv al societății;
- împuternicirea directorilor executivi, directorilor din cadrul sucursalelor și oricărei alte persoane să exercite orice atribuție din sfera sa de competență.

Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii societății, în limitele obiectului de activitate al societății și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv Consiliului de Administrație și Adunării Generale a Acționarilor.

Directorii își exercită mandatul cu loialitate, în interesul societății.

Directorii informează Consiliul de Administrație în mod regulat și cuprinzător asupra operațiunilor întreprinse și asupra celor avute în vedere.

Directorii înștiințează Consiliul de Administrație de toate neregulile constatate cu ocazia îndeplinirii atribuțiilor lor.

Directorii sunt solidar răspunzători cu predecesorii lor imediați dacă, având cunoștință de neregulile săvârșite de aceștia, nu le comunică auditorilor interni și auditorului financiar.

Directorii nu au voie să divulge informațiile confidențiale și secretele de afaceri ale societății, la care au acces în calitatea lor de directori. Această obligație le revine și după încetarea mandatului de director, pentru o perioadă de 3 ani.

Directorii nu vor putea fi, fără autorizarea Consiliului de Administrație, directori, administratori, membri ai directoratului ori ai consiliului de supraveghere, cenzori sau, după caz, auditori interni or asociați cu răspundere nelimitată, în alte societăți concurente sau având același obiect de activitate, nici nu pot exercita același comerț sau altul concurent, pe cont propriu sau al altei persoane, sub pedeapsa revocării și răspunderii pentru daune.

Pana la data de 18.07.2011, conducerea executiva a societatii a fost asigurată de :

Miluț Vlad - Director General

Data si locul nasterii :25.11.1945, Com. Covei, jud. Dolj

Institutul Politehnic Bucuresti, Facultatea de Electrotehnica, Sectia Masini si aparate electrice. – inginer principal

Vechime totala : 43 ani

Vechime la S.C. PREFAB S.A. : 9 ani

Membru CA (alte societati): nu e cazul

Boitan Daniela - Director Economic, cu atribuții de Director General Adjunct

Data si locul nasterii :09.10.1968, Calarasi

Academia de Stiinte Economice Bucuresti, Facultatea de Finante – Banci,

Contabilitate - economist

Vechime totala : 17 ani

Vechime la S.C. PREFAB S.A. :17 ani (Director Economic, din ianuarie 1999)

Membru CA (alte societati): nu e cazul

Marin Valentin - Director Comercial, cu atribuții de Director General Adjunct

Data si locul nasterii :21.06.1965, Calarasi

Institutul de Constructii Bucuresti, Facultatea de Constructii Civile , Industriale si Agricole – inginer constructor

Vechime totala : 21 ani

Vechime la S.C. PREFAB S.A. :21 ani (Director Comercial din septembrie 2000)

Membru CA (alte societati): nu e cazul

Tonciu Gheorghe - Director Energetic si Logistica, cu atribuții de Director General Adjunct

Data si locul nasterii :13.02.1955, Ploiesti

Institutul Politehnic Bucuresti, Facultatea de Energetica – inginer energetician

Vechime totala : 32 ani

Vechime la S.C. PREFAB S.A. : 5 ani

Membru CA (alte societati): nu e cazul

Incepand cu data de 19.07.2011, conducerea executiva a societatii a fost asigurată de :

Miluț Vlad - Director General

Data si locul nasterii :25.11.1945, Com. Covei, jud. Dolj

Institutul Politehnic Bucuresti, Facultatea de Electrotehnica, Sectia Masini si aparate electrice. – inginer principal

Vechime totala : 43 ani

Vechime la S.C. PREFAB S.A. : 9 ani

Membru CA (alte societati): nu e cazul

Boitan Daniela - Director Economic, cu atribuții de Director General Adjunct

Data si locul nasterii :09.10.1968, Calarasi

Academia de Stiinte Economice Bucuresti, Facultatea de Finante – Banci,

Contabilitate - economist

Vechime totala : 17 ani

Vechime la S.C. PREFAB S.A. :17 ani (Director Economic, din ianuarie 1999)

Membru CA (alte societati): nu e cazul

Tonciu Gheorghe - Director Energetic si Logistica, cu atribuții de Director General Adjunct

Data si locul nasterii :13.02.1955, Ploiesti

Institutul Politehnic Bucuresti, Facultatea de Energetica – inginer energetician

Vechime totala : 32 ani
Vechime la S.C. PREFAB S.A. : 5 ani
Membru CA (alte societati): nu e cazul

Remunerația cuvenită conducerii executive pentru anul 2011, este prezentata in tabelul de mai jos.

Nume si prenume	Funcția	Remuneratie Bruta ron	Bonificatii Suplimentare
Milut Vlad	Director General	112.464	0
Boitan Daniela	Director Economic Adj.	115.556	0
Marin Valentin	Director Comercial Adj.	62.809	0
Tonciu Gheorghe	Director Energetic si Logistica	80.673	0

Pentru anul 2011, nu s-au acordat bonificatii suplimentare fata de cele prezentate.

2. Actiuni si Drepturile detinatorilor de actiuni

Actiunile emise de Societatea comercială «PREFAB» – S.A. sunt «acțiuni nominative», cu «valoarea nominală» de 0,5 lei fiecare, emise în «formă dematerializată» și liber negociabile.

Acțiunile din aceeași categorie și/sau clasă emise de Societatea comercială «PREFAB» – S.A. acordă posesorilor drepturi egale și se bucură de tratament echitabil prin furnizarea de informații pertinente, care le permite acestora să-și exercite drepturile. Toți investitorii pot obține informații despre drepturile atașate fiecărei clase de titluri înainte de a le cumpăra. Acționarii minoritari sunt protejați de acțiunile abuzive, fiind luate toate măsurile de redresare a acestei situații în cazul apariției ei.

Orice acțiune ordinară plătită dă **dreptul la un vot în adunarea generală, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale societății, dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor, dreptul de pre-emptiune, conform prevederilor actului constitutiv și dispozițiilor legale.**

Exercițiul dreptului de vot este suspendat pentru acționarii care nu sunt la curent cu vărsămintele ajunse la scadență.

Acțiunile sunt indivizibile cu privire la societate, care nu recunoaște decât un proprietar pentru fiecare titlu. Când o acțiune nominativă emisă de societate devine proprietatea mai multor persoane, societatea nu va înscrie transmiterea atât timp cât acele persoane nu vor desemna un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând din acțiune.

Deținătorii valorilor mobiliare emise de Societatea comercială «PREFAB» – S.A. trebuie să își exercite drepturile conferite de acestea cu bună-credință, cu respectarea drepturilor și a intereselor legitime ale celorlalți deținători și a interesului prioritar al societății comerciale, în caz contrar fiind răspunzători pentru daunele provocate.

Dreptul de proprietate asupra acțiunilor nominative emise în formă dematerializată și tranzacționate pe o piață organizată se transmite în conformitate cu reglementările aplicabile pieței reglementate pe care acele titluri sunt tranzacționate.

Toți deținătorii de acțiuni emise de SC PREFAB SA vor fi tratați în mod echitabil. Toate acțiunile emise conferă deținătorilor drepturi egale; orice modificare a drepturilor conferite de acestea va fi supusă aprobării deținătorilor direct afectați.

SC PREFAB SA facilitează și încurajează participarea acționarilor la lucrările Adunărilor Generale ale Acționarilor (AGA), precum și exercitarea deplină a drepturilor acestora.

Pentru problematice complexe legate de desfășurarea AGA, compania asigură detalii adecvate, via pagina de website propriu și prin publicarea în Monitorul Oficial, Ziarul « Observator de Calarasi », Ziarul « Bursa ».

Fiecare acționar are dreptul să adreseze întrebări privind punctele de pe ordinea de zi a adunării generale. Societatea poate răspunde inclusiv prin postarea răspunsului pe website-ul societății,

www.prefab.ro-Sețiunea Acționariat. Întrebările acționarilor vor putea fi transmise în scris, fie prin poștă sau servicii de curierat, fie prin mijloace electronice, la adresa de e-mail:office@prefab.ro

Pentru acționarii care nu pot participa, SC PREFAB SA pune la dispoziție posibilitatea exercitării 1) votului în absență, pe bază de procură specială, 2) a votului prin corespondență, și 3) a votului la distanță, astfel încât procesul de votare să nu devină dificil și scump, în mod inutil.

SC PREFAB SA încurajează, în cadrul AGA, dialogul dintre acționari și membrii Consiliului de Administratie și/sau ai conducerii, întrebările pertinente adresate primind răspunsurile potrivite, cu excepția situației când sunt de natură să prejudicieze compania, acționarii sau angajații săi.

Pentru a pune la dispoziția acționarilor informații relevante în timp util, SC PREFAB SA a creat pe pagina web www.prefab.ro o secțiune specială, ușor accesibilă și permanent actualizată. Pagina este astfel structurată încât să conțină toate informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare: informații referitoare la AGA, calendar financiar, raportări periodice și curente, rating, dividende, guvernanta corporativă etc.

De asemenea, SC PREFAB SA are structuri interne specializate pentru relația cu investitorii și relația cu acționarii proprii. Persoana desemnata să mențină legătura cu investitorii și acționarii - dna. Manoliu Nicoleta ,urmeaza, periodic, cursuri de specializare, inclusiv în ceea ce privește utilizarea unei limbi de circulație internațională potrivită.

Acțiunile sunt indivizibile, dematerializate și se tranzacționează pe piața reglementată administrată de BVB, la categoria I conform Hotărârii Consiliului Bursei nr. 54/29.06.2010.

Tranzacțiile cu acțiunile sau alte instrumente financiare(valorile mobiliare ale societății) efectuate în cont propriu de către administratori sau alte persoane fizice implicate, se raportează societății în 24 ore de la tranzacționare. Societatea întocmește comunicat către BVB, comunicat care se publică și pe site-ul societății.

Dreptul de proprietate asupra acțiunilor nominative emise în formă dematerializată și tranzacționate pe o piață organizată se transmite în conformitate cu reglementările aplicabile pieței reglementate pe care acele titluri sunt tranzacționate.

Societatea poate dobândi propriile sale acțiuni numai cu autorizarea Adunării Generale Extraordinare a acționarilor, cu respectarea condițiilor și restricțiilor prevăzute de lege. Fac obiectul dobândirii propriilor acțiuni, numai, acțiuni integral liberate. Durata pentru care se solicită acordarea autorizației de dobândire a propriilor acțiuni este de 18 luni, de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV.

Plata acțiunilor ce urmează a fi dobândite se va face din rezervele disponibile ale societății, înscrise în situațiile financiare ale companiei, aprobate de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

Dobândirea propriilor acțiuni se face în scopul distribuirii lor către administratori, directori și angajați ai societății, în limitele și în condițiile ce vor fi aprobate de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.

Actionarii au dreptul ca in caz de lichidare a societatii sa primeasca de la societate acea parte din activul patrimonial care ramane dupa stingerea tuturor debitelor societatii comerciale.

Intinderea acestui drept se determina fie proportional cu contributia la capitalul social, fie potrivit altor reguli stabilite prin actul constitutiv al societatii.

3. Transparenta, controlul intern, raportarea financiara, si administrarea riscului

3.1. Transparenta

SC PREFAB SA efectuează raportări periodice și continue cu privire la evenimente importante ce privesc societatea, incluzând fără a se limita la acestea, situația financiară, performanța, proprietatea și conducerea, atât în mass media cât și pe pagina web proprie. Compania pregătește și diseminează informații periodice și continue relevante atât în concordanță cu standardele contabile naționale cât și în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară și alte standarde de raportare, respectiv de mediu, sociale și de conducere. Compania organizează întâlniri cu analiștii financiari, brokeri, specialiști de piață cât și investitori, cu ocazia diseminării situațiilor financiare anuale și semestriale, materiale relevante în decizia investițională.

SC PREFAB SA a luat măsuri de folosire eficientă a mijloacelor de comunicare electronică pentru:

- postarea tuturor comunicatelor adresate participantilor la piață pe site-ul companiei, după ce au

- fost trimise către operatorul de piață(BVB);
- postarea pe site a anunțurilor privind întâlniri/adunări/evenimente și a materialelor informative aferente acestora;
 - oferirea de update-uri informaționale investitorilor prin e-mail office@prefab.ro

Compania a creat un departament specializat dedicat relației cu acționarii/investitorii, personalul acestuia fiind permanent pregătit/instruit/format profesional asupra aspectelor de ordin juridic ce privesc relația cu acționarii săi, principiilor de governanță corporativă, management, relația cu clienții etc..

3.2. Raportarea financiară, controlul intern și administrarea riscului.

Situațiile financiare, precum și operațiunile Societății comerciale «PREFAB» – S.A. supuse autorizării, supravegherii și controlului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare C.N.V.M., conform legii, sunt auditate de către S.C AUDIT EXPERT SRL, cu sediul în Ploiești, str. Mircea cel Bătrân nr. 14A, Județul Prahova, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J29/68/22.01.1998, CUI 10117602, «auditori financiari» persoane active, membre ale Camerei Auditorilor Financiari din România., conform autorizației nr. 050 din data de 18.05.2001.

Contractarea «auditului financiar» se decide de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

În exercitarea atribuțiilor sale specifice, auditorul financiar are următoarele obligații:

- a) întocmește un «raport de audit financiar», în conformitate cu standardele de audit emise de Camera Auditorilor Financiari din România;
- b) întocmește, în termen de 30 de zile, pe baza informațiilor prezentate de administratori, «rapoarte suplimentare» – în conformitate cu standardele de audit financiar și cu cadrul de raportare definit prin reglementările C.N.V.M. referitoare la operațiunile reclamate de acționarii reprezentând cel puțin 5% din totalul drepturilor de vot – în cazul în care titlurile emise de societate sunt tranzacționate pe o piață reglementată;
- c) furnizează servicii suplimentare, în condițiile respectării principiului independenței.

Pentru examinarea obiectivă a ansamblului activităților desfășurate, în scopul furnizării unei evaluări independente a managementului riscului, controlului și proceselor de conducere a acestuia, societatea va organiza «auditul intern» și va asigura exercitarea activității profesionale de audit intern, potrivit normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiari din România, în acest scop.

Auditul intern este efectuat de SC MONDO CONT EXPERT SRL București, CUI RO 14673163 și are drept principale obiective:

- a) verificarea conformității activităților din societate cu politicile, programele și managementul acesteia, în conformitate cu prevederile legale;
- b) evaluarea gradului de adecvare și aplicare a controalelor financiare și nefinanciare dispuse și efectuate de către conducerea unității în scopul creșterii eficienței activității entității economice;
- c) evaluarea gradului de adecvare a datelor/informațiilor financiare și nefinanciare destinate conducerii pentru cunoașterea realității din societate;
- d) protejarea elementelor patrimoniale bilanțiere și extrabilanțiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel în societate.

Rapoartelele întocmite vor fi prezentate Consiliului de Administrație.

4.Confliktul de interese si tranzacțiile cu persoanele implicate

4.1Conflictul de interese

Membrii Consiliului de Administrație iau decizii în interesul Companiei și nu iau parte la dezbaterile sau la deciziile care crează un conflict între interesele lor personale și cele ale societății sau ale unor filiale controlate de societate.

4.2.Tranzacțiile cu persoane implicate

Fiecare administrator se asigura de evitarea oricărui conflict direct sau indirect de interese cu Compania sau cu o subsidiară controlată de aceasta și va informa Consiliul asupra conflictelor de interese,

pe măsură ce acestea apar și se abțin de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale incidente.

Pentru a asigura corectitudinea procedurală a tranzacțiilor cu părțile implicate („tranzacțiile cu sine”), Consiliul a utilizat următoarele criterii:

- păstrarea competenței CA de a aproba cele mai importante tranzacții;
- solicitarea unei opinii prealabile asupra celor mai importante tranzacții din partea structurilor de control intern;
- încredințarea negocierilor referitoare la aceste tranzacții unuia sau mai multor administratori independenți sau administratorilor care nu au legături cu părțile implicate respective;
- consultarea experților independenți.

5.Regimul informației corporative

Consiliul de Administrație stabilește politica corporativă de diseminare a informațiilor, respectând legislația în vigoare și Actul Constitutiv al companiei. Această politică garantează accesul egal la informație al acționarilor, investitorilor și nu permite abuzuri privind informațiile confidențiale sau informațiile despre "tranzacțiile cu sine",

Administratorii și directorii păstrează confidențialitatea documentelor și informațiilor primite pe perioada mandatului lor.

6.Responsabilitatea Sociala

Parte componentă a strategiei sale de dezvoltare durabilă, politica de responsabilitate socială are ca obiectiv creșterea permanentă a gradului de responsabilizare a companiei față de salariați, acționari, parteneri, comunitate și mediu.

SC PREFAB SA identifică în permanență persoanele care pot fi interesate de activitățile sale, le recunoaște drepturile legale și încurajează cooperarea lor cu Compania, în scopul creării prosperității, a locurilor de muncă și în vederea asigurării sustenabilității unei întreprinderi solide din punct de vedere financiar. Responsabilitatea Socială este procesul de management, parte integrantă a strategiei de afaceri a Companiei, prin care SC PREFAB SA dorește să contribuie la dezvoltarea unei societăți românești durabile și performante.

Compania se implică în rezolvarea problemelor sociale ale propriilor salariați și a comunității în care își desfășoară activitatea și ia în considerare interesele societății. Viziunea SC PREFAB SA este promovarea valorilor naționale precum inovația, spiritual de echipă, respectul diversității și angajamentul. Alegerea Companiei a fost implicarea în educație, sport, artă și cultură, acțiuni umanitare și de dezvoltare a societății.

Salariatii Societatii au ales Delegatul Consiliului Angajaților, în persoana Președintelui Sindicatului Companiei - Bob George care îi reprezintă la ședințele AGA și CA. Sunt asigurate condițiile participării salariatilor prin reprezentant, la actul decizional.

Salariatii Societatii sunt inclusi in programe de pregatire profesionala , reciclare . participa la cursuri de perfectionare.

Societatea are un program de pensii facultative din luna aprilie 2008 pentru salariații care au cel puțin un an vechime în cadrul societății și vârsta cuprinsă între 18 și 52 de ani. Contribuția este plătită de angajator, până la limita de 200 euro/an, conform Codului Fiscal. Contractele încheiate de salariați sunt pentru Fondul de pensii facultative ING Optim administrat de ING Asigurări de viață SA.

Societatea își respecta angajamentele față de angajați, creditori, furnizori, clienți, investitori. (stakeholders).

7.Abaterile de la Declarația „APLICI SAU EXPLICI”

SC PREFAB SA București aderă la Codul de Governanță Corporativă al Bursei de Valori București și aplică 16 din principiile acestui cod, conform Declarației privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Governanță Corporativă (Declarația "aplici sau explici") și

explică următoarele principii:

P.19: „Emitentul este administrat in regim dualist?”

Raspuns: NU

Explicatie: In prezent, sistemul de administrare al Companiei este unitar. In cazul în care se va adopta un alt sistem de administrare, impus de modificări legislative sau alte forme de organizare, *Regulamantul de Guvernanta Corporativa* al societății va suferi modificări, articolele acestuia adaptându-se și aplicându-se în mod corespunzător, în deplină concordanță cu obiectivele unei bune guvernante corporative, ale transparenței informației și protecției investitorilor și a pieței. In situația în care va fi propus un nou sistem de administrație, Consiliul de Administrație va informa acționarii societății și piața cu privire la motivele care au condus la aceasta opțiune, și va prezenta modalitatea în care noul sistem de administrare va implementa principiile *Actului Constitutiv* al Societății comerciale «PREFAB» S.A.

P.12, P.13.R25. : Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare:

a)informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?

b)informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?

Raspuns: NU

Explicatie: S.C. PREFAB S.A. nu disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare (periodice sau continue), dar are in vedere pentru viitor acest aspect.

P.12, P.13.R25. : Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?

Raspuns: NU

Explicatie: Situatiile financiare individuale ale Societatii S.C. PREFAB S.A. BUCURESTI sunt intocmite si diseminate conform urmatoarelor reglementari legislative:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 (“OMF 3055/2009”)

Celelalte recomandari de la acest principiu , cu exceptia recomandarii 25, sunt indeplinite.

Incepand cu 2010 , situatiile financiare consolidate ale Societatii S.C. PREFAB S.A. BUCURESTI sunt intocmite si diseminate si conform IFRS.

DECLARATIA “APLICI SAU EXPLICI”

Principiu/ Recomandare		Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
P19		Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		X	Emitentul este administrat in baza unui sistem unitar.
P1	R1	Emitentul a elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?	X		
		Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?	X		
	R2	In Regulamentul de guvernanta corporativa sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie (CA) si ale conducerii executive?	X		
	R3	Raportul Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernantei corporative in care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanta corporativa, inregistrate in cursul anului financiar precedent?	X		
		Emitentul disemineaza pe website-ul companiei informatii cu privire la urmatoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanta corporativa:			
		a) descriere a structurilor sale de guvernanta corporativa?	X		
		b) actul constitutiv actualizat?	X		
		c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?	X		
		d) Declaratia „Aplici sau Explici”?	X		
e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?	X				
f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?	X				
P2		Emitentul respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurandu-le acestora un tratament echitabil si supunand aprobarii orice modificare a drepturilor conferite, in adunarile speciale ale respectivilor detinatori?	X		

P3	R4	Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA): a) convocatorul AGA?	X		
		b) materialele/documentele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi?	X		
		c) formularele de procura speciala?	X		
	R6	Emitentul a elaborat si a propus AGA proceduri pentru desfasurarea ordonata si eficienta a lucrarilor AGA, fara a prejudicia insa dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate in dezbatere?	X		
	R8		Emitentul disemineaza intr-o sectiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA?	X	
			Emitentul asigura informarea in timp util (imediat dupa desfasurarea AGA) a tuturor actionarilor prin intermediul sectiunii dedicate a website-ului propriu: a) privind deciziile luate in cadrul AGA?	X	
			b) privind rezultatul detaliat al votului?	X	
			Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila: a) rapoarte curente/comunicate?	X	
			b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale?	X	
R9	Exista in cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relatiei cu investitorii?	X			
P4, P5	R10	CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?	X		
	R12	Emitentul detine un set de reguli referitoare la comportamentul si obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile sau alte instrumente financiare emise de societate ("valorile mobiliare ale societatii") efectuate in cont propriu de catre administratori si alte persoane fizice implicate?	X		

		Daca un membru al CA sau al conducerii executive sau o alta persoana implicata realizeaza in cont propriu o tranzactie cu titlurile companiei, atunci tranzactia este diseminata prin intermediul website-ului propriu, conform Regulilor aferente?	X		
P6		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratorii ne-executivi independenti) astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, in general, procesul decizional al CA?	X		
P7		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?	X		
P8	R15	In activitatea sa, CA-ul are suportul unor comitete/comisii consultative pentru examinarea unor tematici specifice, alese de CA, si pentru consilierea acestuia cu privire la aceste tematici?	X		
		Comitetele/comisiile consultative inainteaza rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?	X		
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?	X		
	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernantei corporative?	X		
P9		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?	X		
P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?	X		
P11	R21	Consiliul de Administratie analizeaza cel putin o data pe an nevoia infiintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive?	X		
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?	X		
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?	X		
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Regulamentul de Guvernanta Corporativa?	X		
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a) informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?		X	Emitentul nu disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare, dar are in vedere pt. viitor acest aspect.
		b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?		X	Emitentul nu disemineaza in limba engleza informatiile care

					reprezinta subiectul cerintelor de raportare, dar are in vedere pt. viitor acest aspect.
		Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?		X	S.C. PREFAB S.A. intocmeste si disemineaza raportarea financiara individuala conform prevederilor OMFP 3055/2009 si ale Legii 82/1991.Incepand cu 2010, S.C. PREFAB S.A. intocmeste si disemineaza raportarea financiara consolidata si conform IFRS.
	R26	Emitentul promoveaza, cel putin o data pe an, intalniri cu analisti financiari, brokeri, agentii de rating si alti specialisti de piata, in scopul prezentarii elementelor financiare, relevante deciziei investitionale?		X	
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?		X	
	R28	CA sau Comitetul de Audit, dupa caz, examineaza in mod regulat eficienta raportarii financiare, controlului intern si sistemului de administrare a riscului adoptat de societate?		X	
	R29	Comitetul de Audit este format in exclusivitate din administratori neexecutivi si are un numar suficient de administratori independenti?		X	
	R30	Comitetul de Audit se intalneste de cel putin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate intocmirii si diseminarii catre actionari si public a rezultatelor semestriale si anuale?		X	
	R32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?		X	
P14		CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?		X	
P15	R33	Administratorii informeaza CA asupra conflictelor de interese pe masura ce acestea apar si se abtin de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, in conformitate cu prevederile legale incidente?		X	
P16	R34/ R35	CA-ul a adoptat proceduri specifice in scopul asigurarii corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzactiilor cu impact semnificativ, de transparenta, de obiectivitate, de ne-concurenta etc.) in scopul identificarii tranzactiilor cu parti implicate?		X	
P17	R36	CA a adoptat o procedura privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent, acordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de acesta?		X	
P18	R37/ R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?		X	

Anexam prezentului raport, in copie, urmatoarele documente :

- Raportul Auditorului ;
- Raportul Administratorilor ;
- Situatiile financiare la data de 31.12.2011.

7. Semnaturi

Presedinte Consiliu de Administratie,

Ing. Milut Petre Marian

Director General,

Ing. Milut Vlad

Director Economic,

Ec. Boitan Daniela