



SEVERNAV SHIPYARD



FOUNDED IN 1851

ANCHORED IN TRADITION QUALITY AND PERFORMANCE

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR pentru exercitiul financiar 2021

I. PROFILUL SC SEVERNAV SA

SC SEVERNAV SA are sediul in localitatea Drobeta Turnu Severin, str. Timisoarei nr.204, Judetul Mehedinti.

Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J25/3/1990, avand CUI nr.1606030, atribut fiscal RO.

Societatea isi desfasoara activitatea in localitatea Drobeta Turnu Severin iar in componenta societatii nu se afla si puncte de lucru.

SC Severnav SA are un capital social de 12.603.865 lei impartit in 5.041.546 actiuni, cu o valoare nominala pe actiune de 2,5 lei.

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe piata bursiera AERO, avand simbolul SEVE. Valoarea nominala a unei actiuni este de 2,50 lei.

Structura actionariatului la data de 31.12.2021 conform structurii sintetice consolidate a detinatorilor de instrumente financiare.

DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT %	VALOARE CAPITAL SOCIAL (LEI)
TIRLEA VICTOR	1.587.036	31.4792%	3,967,590
BEO TRADE COM SRL	1.513.132	30.0133%	3,782,830
CFR MARFA	1,464,388	29.0464%	3,660,970
ALTI ACTIONARI	476,990	9.4611%	1,192,475
TOTAL	5,041,546	100%	12,603,865

Principala activitate desfasurata de SC Severnav SA o reprezinta constructia de nave si structuri plutitoare. Ponderea fiecarei categorii de activitati in totalul cifrei de afaceri 2021 este urmatoarea:

Indicatorul	2020	Ponderea veniturilor in cifra de afaceri(%)	2021	Ponderea veniturilor in cifra de afaceri(%)
CIFRA DE AFACERI, total, din care:	82.982.650	100,00%	62.941.692	100,00%
Venituri din constructia de nave	81.328.605	98,00%	60.260.656	95,74%
Venituri din constructii metalice diverse	0.00	0,00%	59.747	0,09%
Venituri din reparatii nave			77.618	0,12%
Venituri din vanzarea de produse reziduale	1.297.135	1,56%	2.181.392	3,46%
Venituri din chirii	135.101	0,16%	94.500	0,15%
Alte venituri	221.809	0,28%	267.779	0,44%

II. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

Pe parcursul exercitiului financiar 2021, componenta conducerii executive si administrative a suferit numeroase modificari.

Conducerea executiva pana in luna octombrie 2021 a fost asigurata de o echipa de directori condusa de Dl. Tirlea Victor, in calitate de director general, Videscu Marilen – director productie, Borintis Grigore – director economic, Miu Cristian – director dezvoltare.

Incepand cu luna octombrie 2021 conducerea executiva este asigurata de urmatoarea echipa: Dl. Georgescu Constantin – director general, Ardelean Ioan Radu – director executiv, Dario Mihaela – director economic si Sandulescu Mariean – manager de productie.

Societatea a fost administrata pana pe data de 12 octombrie 2021 de un Consiliul de Administratie, aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor, in urmatoare componenta: Tirlea Victor – presedinte, Merola Giancarlo Michele – membru, Negescu Pericle – membru, Fanica Grigorie – membru, Kessler Mihai – membru.

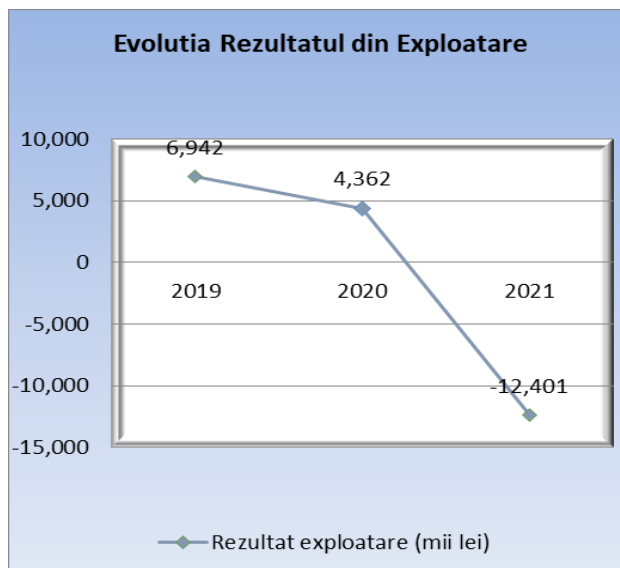
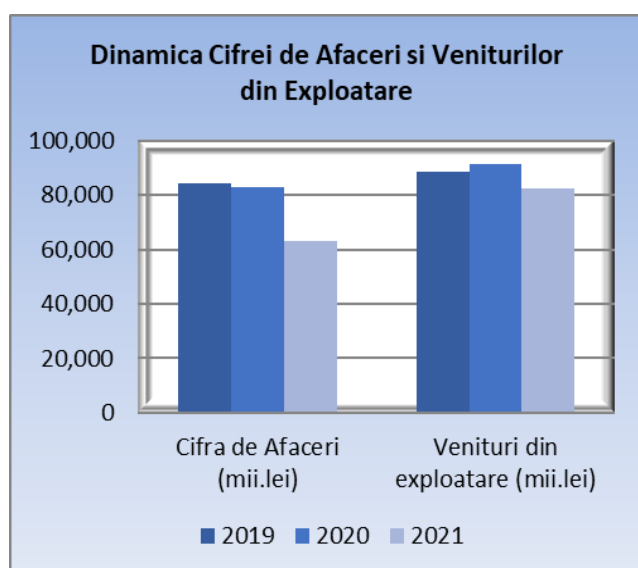
In perioada 12 octombrie – 14 decembrie 2021 Consiliul de Administratie, aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor a avut urmatoarea componenta: Merola Giancarlo Michele – presedinte, Negescu Pericle – vicepresedinte, Hanganu Aida – membru, Constandache Viorel – membru si Fanica Grigorie – membru.

Incepand cu data de 14 decembrie 2021, Consiliul de Administratie, aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor are urmatoare componenta: Georgescu Constantin – presedinte, Stanojevic Aleksandar – vicepresedinte, Hanganu Aida – membru, Constandache Viorel – membru, Fanica Grigorie – membru.

III. CIFRE PRINCIPALE 2021

a) Indicatori principali

	2019	2020	2021
Cifra de Afaceri (mii.lei)	84.168	82.983	62.942
Venituri din exploatare (mii.lei)	88.372	91.631	82.311
Rezultat exploatare (mii.lei)	6.942	4.362	-12.401
Rezultat financiar (mii.lei)	-2.849	-3.485	-3.707
Rezultat net (mii.lei)	3.897	553	-16.107
Capitaluri (mii.lei)	97.795	98.228	128.927
Nr. mediu angajati	479	437	405

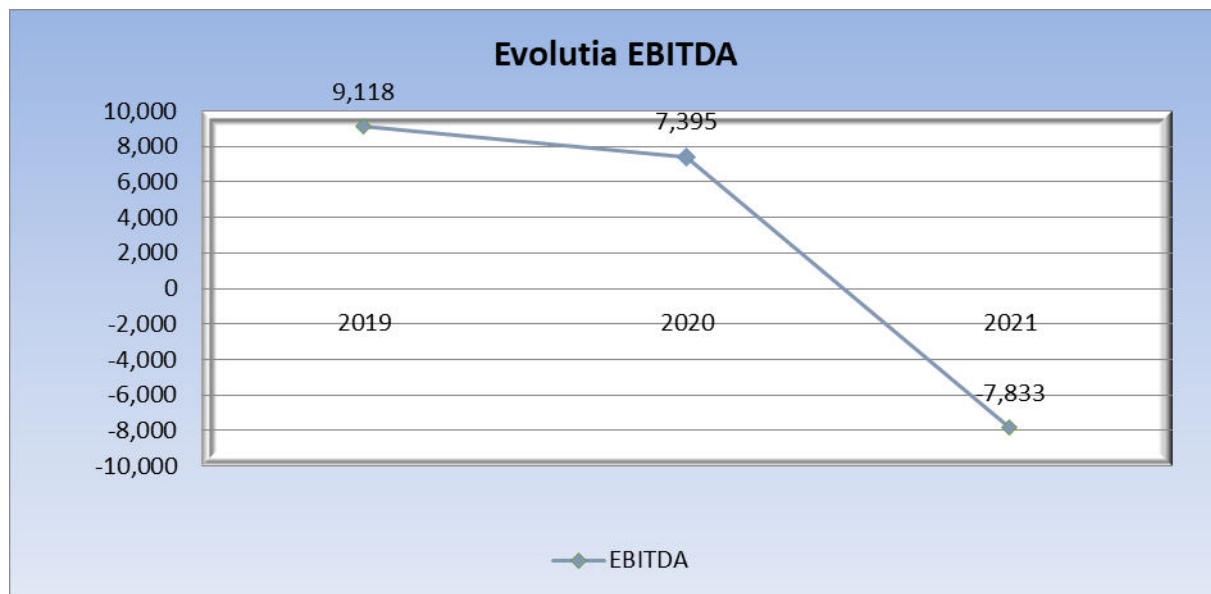


Cifra de afaceri realizata in anul 2021 a fost 62.942 mii.lei, mai mica cu 20.041 mii.lei fata de cea realizata in anul 2020 (82.983 mii.lei). Cifra de afaceri se refera la navele finalizate si vandute si nu include productia de nave aflata pe fluxul de fabricatie.

Veniturile din exploatare care includ atat navele vandute, cat si productia in curs de fabricatie, a scazut fata de 2020 cu 9.320 mii.lei si fata de 2019 cu 6.061 mii.lei. Este o evolutie de conjunctura datorata unei productii in curs de executie mai mica decat in perioadele anterioare, dimensionata corespunzator termenilor contractelor comerciale incheiate.

Rezultatul din exploatare a inregistrat o pierdere in anul 2021 de 12.401 mii.lei, in scadere fata de anul anterior 2020 cu 16.766 mii.lei pe o evolutie nefavorabila a cheltuielilor din exploatare in special a cheltuielilor cu firmele subcontractoare, a cresterii preturilor la energia electrica si implicit a cheltuielilor cu materiile prime.

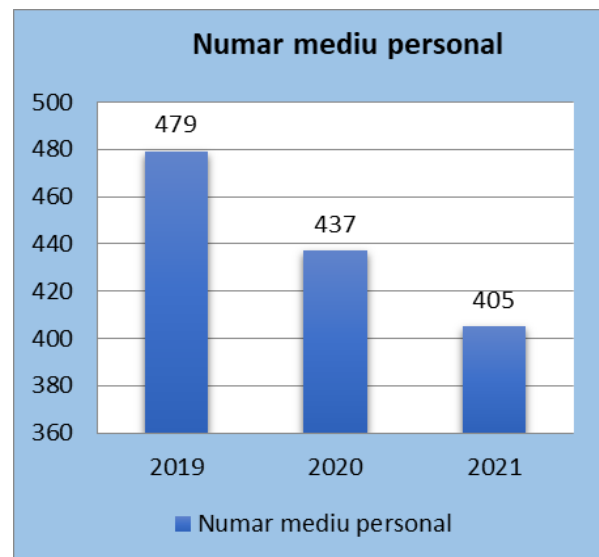
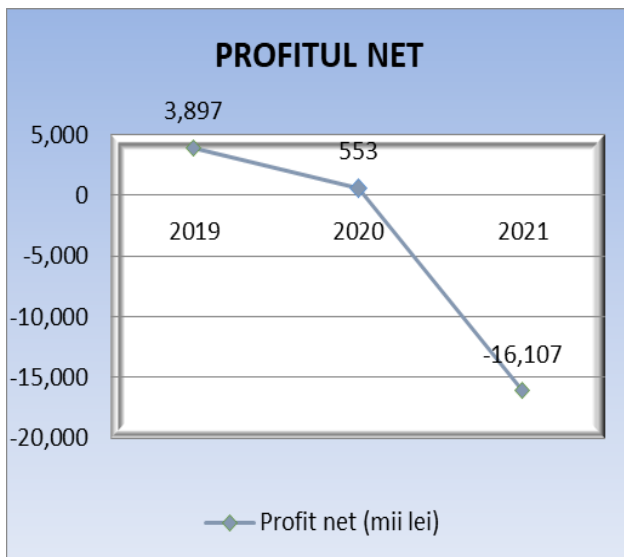
Rezultatul financiar a inregistrat pierdere in 2021 de 3.707 mii.lei, in crestere cu 222 mii.lei fata de anul 2020 (3.485 mii.lei), datorat in principal cheltuielilor ocazionate de imprumuturile bancare angajate pentru finantarea productiei si a investitiilor pentru dezvoltare.



Randamentul societatii, inainte de dobanzi, amortizari si deprecieri, a fost de -7.833 mii.lei (2020: 7.395 mii.lei, 2019: 9.118 mii.lei) in scadere fata de 2020 cu 15.228 mii.lei. Scaderea inregistrata in 2021 fata de 2020 este rezultatul unei dinamici nefavorabile a cheltuielilor dar si a diminuarii potentialului intern de productie.

Principalii factori perturbatori care au influentat EBITDA:

- a) cresterea costului fortei de munca din zona, care incepand cu 2019 s-a decuplat de productivitatea muncii, fapt ce a permis scaderea competitivitatii societatii si a potentialului comercial. A intervenit necesitatea introducerii transportului gratuit la/de la locul de munca pe o raza de circa 50 Km de sediul societatii, si asumarea unor costuri pentru pregatirea personalului necalificat nou angajat.
- b) implementarea programului de investitii care a necesitat pe anumite intervale de timp incetinirea fluxului de productie, precum si costuri directe pentru punere in functiune.
- c) fluctuatia mare a personalului: 30% in 2018, 34% in 2019, 28% in 2020 si 23% in 2021. Lipsa de resurse umane calificate.
- d) aplicarea OUG 114/2018 pentru fixarea unui salariului minim diferentiat in zona constructiilor, care a avut ca efect migrarea personalului calificat catre zona constructiilor cu salariu minim subventionat de catre stat.
- e) cresterea preturilor de achizitie a materialelor, serviciilor si a energiei electrice;
- f) externalizarea unei parti din activitatea Severnav SA care nu s-a reflectat in cresterea productiei.



Rezultatul net (pierderea) a fost de 16.107 mii.lei, in scadere fata de anul anterior pe fondul cresterii cheltuielilor si limitarii veniturilor (2020: 553 mii.lei, 2019: 3.897 mii.lei).

Numarul mediu de personal a scazut fata de anul anterior cu 32 persoane, de la 437 la 405 angajati, cauzat de fluctuatie si dificultatea in a recruta forta de munca calificata.

IV. ACTIVITATEA COMERCIALA

Cea mai mare parte a cifrei de afaceri (95,74%) a fost realizata din vanzarea de nave fluviale, urmata de venituri din vanzare produse reziduale (3,46%), venituri din chirii (0,15%), venituri din reparatii nave (0,12%), venituri din constructii metalice diverse (0,09%) si alte venituri (0,44%).

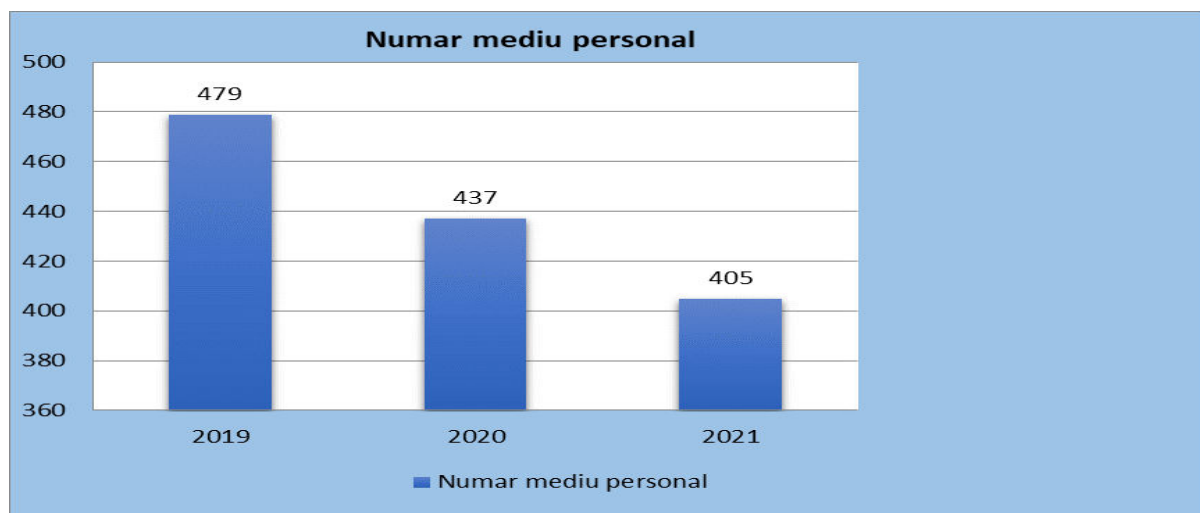
Interesele societatii au continuat sa fie promovate pe piata europeana a constructiilor de nave, fie direct catre clienti, fie prin participarea la targurile specializate sau reclama/publicitate in reviste de specialitate.

Incepand cu luna noiembrie 2021 a fost reluata activitatea de reparatii nave.

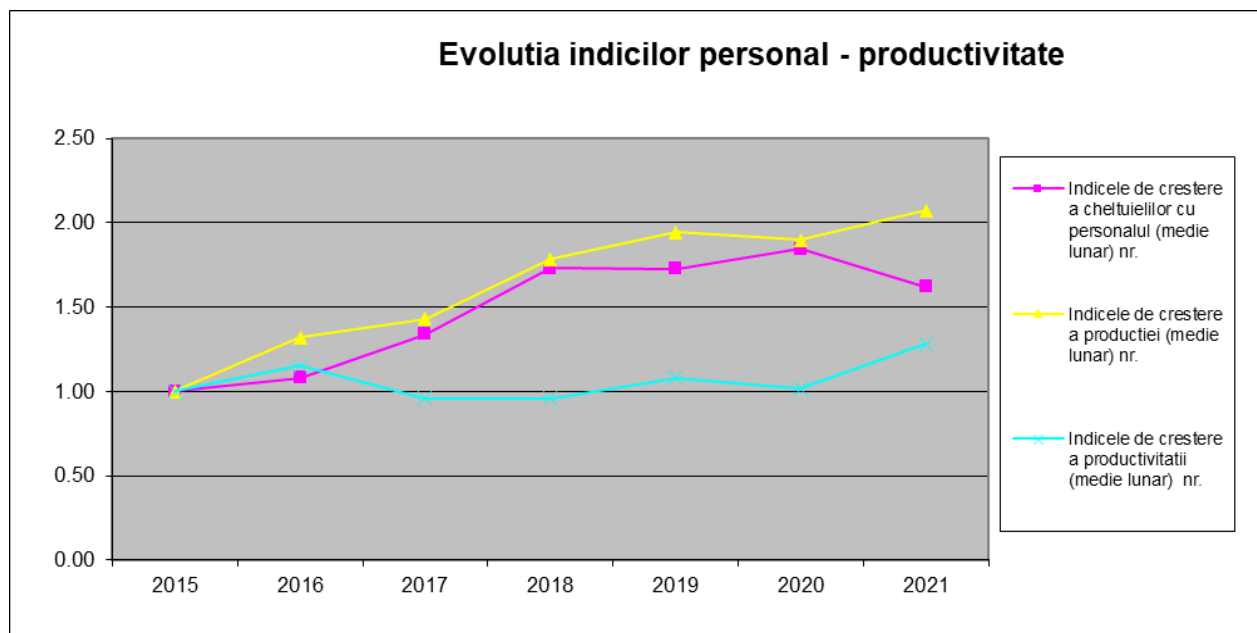
In portofoliu societatea are contracte ferm incheiate care asigura intreaga capacitate de productie pentru anul 2022 si inceputul anului 2023.

V. RESURSE UMANE

Numarul mediu de angajati a evoluat in scadere de la 479 persoane in 2019, la 437 persoane in 2020, la 405 persoane in 2021.



Evolutia indicilor productivitatii muncii pe intervalul 2015 -2021 este:



Piata resurselor umane disponibila constructiei de nave a devenit foarte limitata in volum si calitate. Urmare a disparitiei scolilor profesionale, nu mai exista persoane disponibile sau calificate pentru a fi recrutate. Prima optiune este de a recruta si pregati pe costurile proprii persoane necalificate, asumand in acelasi timp scaderea productivitatii muncii si randamentul global al societatii.

Pentru a satisface necesitatile de productie a fost angajat personal necalificat in vederea calificarii la locul de munca, insa acest lucru a condus la o fluctuatie mare, cu costuri corespunzatoare si fara o productivitate fizica compensatorie.

Dinamica fluctuatiei personalului pe intervalul 2016-2021 a fost:

Perioada	Intrari	Iesiri	Numar la sfarsit de perioada	Fluctuatie %
An 2016	160	89	493	18%
An 2017	170	207	456	45%
An 2018	248	162	542	30%
An 2019	117	168	491	34%
An 2020	104	123	442	28%
An 2021	135	94	483	23%
TOTAL 2016-2021	934	843	485	178%

Pe intervalul 2016 - 2021 numarul celor plecati raportat (fluctuatia) la numarul mediu de angajati pe acest interval a fost de 178%. Am angajat 934 persoane, au plecat 843, corespunzator unui numar mediu anual de 485 persoane.

VI. ANALIZA SITUATIILOR FINANCIARE

1. SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

SC Severnav SA dispune de (lei)

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta		Valoare contabila neta	
	Sold la 01.01.2021	Sold la 31.12.2021	Sold la 01.01.2021	Sold la 31.12.2021
0	1	2	3	4
a) Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	108.039	0	81.930	0
Alte imobilizari necorporale	2.615.516	2.640.130	1.978.765	1.842.959
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	79.340	57.875	79.340	57.875
Total imobilizari necorporale	2.802.895	2.698.005	2.140.035	1.900.834
b) Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari teren	60.228.731	46.696.872	60.228.731	46.696.872
Constructii	43.990.750	94.751.231	36.888.553	94.751.231
Echipeamente tehnologice si masini	52.175.784	52.273.283	31.666.364	28.832.661
Alte imobilizari corporale	672.310	677.432	364.934	253.963
Imobilizari in curs	1.688.929	359.568	1.688.929	359.568
Avansuri pentru imobilizari corporale	0	58.493	0	58.493
Total imobilizari corporale	158.756.504	194.816.879	130.837.511	170.952.788
c) Imobilizari financiare				
Total	161.559.399	197.514.884	132.977.546	172.853.622

Patrimoniul imobilizat al societatii se structureaza la 31.12.2021 astfel:

- Terenuri in suprafata de 313.979,20 mp, cu o valoare de 46.697 mii.lei, reprezentand 27% din totalul activelor imobilizate nete;
- Constructii cu o valoare de 94.751 mii.lei, reprezentand 55% din activul total imobilizat net;
- Echipamente tehnologice si masini cu o valoare neta de 28.833 mii.lei, reprezentand 17% din activul total imobilizat net.

Severnav SA a procedat la reevaluarea imobilizarilor corporale din categoriile terenuri, cladiri si constructii speciale, aflate in patrimoniul societatii la data de 31.12.2021.

2. SITUATIA ACTIVEI CIRCULANTE

a) Situatia stocurilor la 31.12.2021 a fost urmatoarea (lei)

Denumire	2020	2021
Materii prime si materiale consumabile	11.742.246	14.572.882
Productie in curs de executie	22.694.438	40.681.922
Produce finite si marfuri	0	0
Avansuri, din care:	431.054	1.929.628
- Avansuri entitatile afiliate / alte parti legate	364.111	364.111
TOTAL	34.867.738	57.184.432

Stocurile de materii si materiale au reprezentat 25% din totalul activelor circulante inregistrate la 31.12.2021.

Productia in curs de executie in valoare de 40.682 mii.lei (reprezinta 71% din totalul activelor circulante) se refera la navele aflate in executie (proiectele de nava 169, 173, 935, 936, 937, 176, 177, 940, 941) cu termene de livrare in anul 2022.

Avansuri pentru stocuri 1.930 mii.lei se refera la platile in avans pentru achizitia de materii prime si materiale pentru constructia de nave.

Stocurile sunt curente si destinate sustinerii productiei in curs de executie.

b) Situatia inventarierii

Organizarea si efectuarea inventarierii s-a realizat potrivit Legii Contabilitatii nr. 82/1991, a OMFP nr. 2861/2009 privind inventarierea si in baza deciziilor nr. 193/31.08.2021, 207/20.09.2021, 208/20.09.2021, 209/20.09.2021, 210/20.09.2021 si 211/20.09.2021 emisa de catre directorul general al societatii.

Au fost inventariate in baza acestei decizii toate elementele de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii.

c) Situatia creantelor

Valoarea creantelor nete inregistrate de societate la 31.12.2021 au fost de **7.829 mii.lei**, dintre care:

	Creante	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
1	Creante comerciale-cu entitatile afiliate / alte parti legate	1.077.198	203.561
2	Creante comerciale – terti	32.146	5.158.135
	Total creante comerciale	1.109.344	5.361.696
3	Provizioane creante comerciale		(111.621)
4	Creante comerciale, net	1.109.344	5.250.075
5	Alte creante	1.017.461	2.476.051
6	Provizioane alte creante	(1.222)	(8.297)
7	Alte creante, net	1.016.239	2.467.754
8	Total creante comerciale si alte creante	2.125.583	7.717.829

In structura altor creante sunt incluse, in principal: TVA de recuperat de la bugetul statului 2.143.927 lei (solicitat si aprobat la compensare cu obligatiile catre stat), TVA neexigibila 77.012 lei, debitori diversi, etc. In cazul clientilor incerti a fost constituit provizion in valoare de 111.621 lei iar in cazul debitorilor cu recuperare incerta au fost constituite provizioane in suma de 8.297 lei.

3. SITUATIA DATORILOR SOCIETATII

La data de 31.12.2021 datoriile societatii sunt (lei):

	Datorii	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.12.2021	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	0	0	0	0
2	Sume datorate institutiilor de credit	61.432.446	68.957.717	42.506.472	26.451.245
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	6.986.029	38.124.860	38.124.860	0
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	580.489	606.546	606.546	0
5	Datorii comerciale - furnizori terti	3.674.114	4.702.114	4.702.114	0
6	Efecte de comert de platit	0	0	0	0
7	Sume datorate entitatilor afiliate	0	0	0	0
8	Datorii fata de bugetul statului	1.117.123	1.104.314	1.104.314	0
9	Alte datorii	1.057.860	907.091	879.497	27.594
10	Total	74.848.061	114.402.642	87.923.803	26.478.839

- 60% sunt credite curente catre banci. Din acestea: 1.665 mii lei reprezinta o linie de credit pentru activitatea curenta; 38.514 mii.lei sunt credite angajate pentru productie, in cadrul contractelor comerciale incheiate; 28.751 mii.lei reprezinta credit pe termen lung utilizat pentru retehnologizarea si modernizarea capacitatii de productie a societatii;
- 33% sunt creante curente incasate sub forma de avansuri de la clienti (clienti creditor), inregistrate tranzitoriu in datorii pana la livrarea navelor;
- 0,5% sunt datorii comerciale fata de entitati afiliate si alte parti legate
- 4% sunt datorii comerciale fata de furnizori terti;
- 1% sunt datorii curente fata de bugetul statului

- f) 1% sunt alte datorii curente (salarii personal, retineri salariale, etc).

In functie de termenul de exigibilitate datoriile sunt in proportie de 77% pana la 1 an si 23% peste 1 an.

Datoriile pe termen scurt au ca sursa de rambursare incasarile din vanzarea navelor livrate, iar imprumuturile pe termen lung au sursa de plata profiturile estimate in viitor pe baza unor portofolii de contracte adecvat dinamicii costurilor.

4. SITUATIA CONTULUI DE PROFIT

	Denumirea indicatorilor	Exercitiul financiar		
		2020	2021	2021/2020(%)
1	VENITURI DIN EXPLOATARE	91.631.089	82.310.863	90%
2	CHELTUIELI DE EXPLOATARE, din care:	87.269.371	94.711.517	109%
	a) Cheltuieli cu materiile prime, materialele consumabile si alte materiale	37.339.902	40.554.114	109%
	b) Cheltuieli externe (cu energie și apă)	1.924.876	2.686.181	140%
	c) Cheltuieli privind mărfurile	89.960	102.700	115%
	d) Cheltuieli cu personalul	27.376.008	24.041.458	88%
	e) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	3.033.355	4.567.601	151%
	f) Ajustări de valoare privind activele circulante	427	131.512	
	g) Cheltuieli privind prestațiile externe	16.048.580	20.028.106	125%
	h) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte assimilate	1.076.503	915.703	85%
	i) Alte cheltuieli	381.242	1.605.731	422%
	j) Ajustări privind provizioanele		78.430	
3	PROFIT DIN EXPLOATARE	4.361.718	(12.400.654)	
4	VENITURI FINANCIARE	571.088	365.811	64%
5	CHELTUIELI FINANCIARE	4.055.851	4.072.467	101%
6	PIERDERE DIN FINANCIARE	(3.484.763)	(3.706.656)	
7	Impozitul pe profit	323.475	0	
8	PROFIT NET	553.480	(16.107.310)	

Venituri totale din exploatare realizate in anul 2021 in valoare de 82.311 mii.lei au scazut cu 10% fata de cele realizate in anul 2020. In aceeași perioada cheltuielile din exploatare au fost in suma de 94.712 mii.lei, in crestere cu 9% fata de cele ale anului 2020. Dintre cheltuielile din exploatare se remarca:

- cresterea cu 51% (2021: 4.568 mii.lei, 2020: 3.033 mii.lei) a amortizarii activelor imobilizate determinata de investitiile puse in functiune;
- cresterea cu 40% (2021: 2.686 mii.lei, 2020: 1.925 mii.lei) a cheltuielilor cu energia electrica;
- cresterea cu 25% (2021: 20.028 mii.lei, 2020: 16.049 mii.lei) a serviciilor externe, cauzata in principal de externalizarea unei parti din activitatea Severnav SA;

Veniturile financiare, in cea mai mare parte formate din diferente favorabile de curs valutar, au scazut cu 205 mii.lei in anul 2021 fata de anul 2020, de la 571 mii.lei la 366 mii.lei, cauzat de evolutia cursului de schimb eur/ron.

Cheltuielile financiare in suma de 4.072 mii.lei au ramas relativ constante fata de cele din anul 2020, evolutia fiind dependenta de soldul indatorarii bancare. In 2021 acestea au inclus cheltuieli cu diferente de curs valutar 1.848 mii.lei si 2.224 mii.lei cheltuieli cu dobanzile bancare.

5. SITUATIA CAPITALURILOR

	INDICATORI	31.12.2020	31.12.2021
1	TOTAL CAPITALURI, din care	98.228.375	128.927.334
2	Capital social subscris si varsat	12.603.865	12.603.865
3	Rezerve din reevaluare	74.545.034	120.258.802
4	Rezerve legale	1.928.197	1.928.197
5	Alte rezerve	12.505.993	12.505.993
6	Rezultat reportat – pierdere din anii anteriori	(24.041.855)	(24.041.855)
7	Rezultat reportat – corectare erori contabile	1.785.160	1.785.160
8	Rezultatul reportat – rezerve din reevaluare	12.871.862	13.964.363
9	Profit curent	553.480	(16.107.310)

Capitalurile proprii au crescut fata de perioada precedenta cu 30.699 mii.lei, de la 98.228 mii.lei la 128.927 mii.lei.

Rezultatul reportat include si este influentat in mare parte de pierderile inregistrate in perioada 2007-2008, nerecuperate pana la 31.12.2021:

- Pierdere provenita din exercitiul financiar 2007: 6.092.707 lei
- Pierdere provenita din exercitiul financiar 2008: 17.949.148 lei.

6. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

	An 2020	An 2021
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	0.93	0.78
Indicatorul lichiditatii imediate	0.14	0.20
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare	43%	44%
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a debitelor clienti	18	13
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	16	22
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.69	0.46
Viteza de rotatie a activelor totale	0.52	0.35

Lichiditatea curenta s-a diminuat, inregistrand o scadere cu 15%, de la 0,93 la 0,78, activele curente evoluand sub ritmul indatorarii, influentate de resursele alocate investitiilor pentru dezvoltarea capacitatii de productie.

Lichiditatea imediata a inregistrat o crestere, de la 0,14 la 0,20 determinata de cresterea productiei in curs de executie, stocata, ce urmeaza sa fie livrata in 2022.

Gradul de indatorare a crescut de la 43% in 2020 la 44% in 2021, efect al angajarii imprumuturilor bancare contractate pentru executia proiectelor de nava.

VII. GUVERNATA CORPORATIVA - PRINCIPII

VII.1. Prevederi generale

(1)Sistemul de guvernanta corporativa al SEVERNAV SA cuprinde ansamblul regulilor prevazute de Actul constitutiv, si de celelalte reglementari interne, prin care se reglementeaza conducerea si controlul activitatii SEVERNAV SA.

(2)Sistemul de guvernanta corporativa al SEVERNAV SA are in vedere realizarea urmatoarelor obiective generale:

- Respectarea drepturilor si intereselor legitime ale actionarilor;
- Tratamentul echitabil, egal si corect al actionarilor;
- Respectarea drepturilor si intereselor legitime ale detinatorilor de interese;
- Definirea de roluri, competente si responsabilitati clare pentru Consiliul de Administratie si conducerea executiva;

- e) Integritatea, comportamentul etic și competența profesională a echipei de management și a salariaților SEVERNAV SA;
- f) Transparența activității și prezentarea corectă a rezultatelor și perspectivelor viitoare ale SEVERNAV SA;
- g) Dezvoltarea durabilă a SEVERNAV SA.
- h) Implementarea și aplicarea Principiilor de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti

VII.2. Conducerea companiei

1. Adunarea Generala a Actionarilor poate fi Ordinara sau Extraordinara. Competentele si conditiile de intrunire ale adunarilor generale sunt prezentate in Actul Constitutiv al Severnav SA, in cuprinsul Capitolului V, articolele 12 – 22.

Competentele generale ale adunarilor generale sunt cele stipulate de Legea nr. 31/1990 a Societatilor Comerciale. Competentele si limitele specifice agreeate de actionarii Severnav SA sunt reprezentate de acordul AGEA pentru aprobarea de plafoane de creditare mai mari de 10 mil EUR si de un necesar de 2/3 din drepturile de vot prezente si reprezentate la AGEA pentru schimbarea obiectului principal de activitate, modificarea valorii capitalului social, schimbarea formei juridice, fuziunea, divizarea sau lichidarea voluntara a companiei.

2. Consiliul de Administratie al Severnav SA este format dintr-un numar de 5 membri, 4 membri neexecutivi iar Presedintele CA detine si functia de Director General. Membri CA sunt alesi pe o durata a mandatului de 4 ani.

Atributiile CA sunt cuprinse in Actul Constitutiv la Capitolul VI, art. 24-28 si in Regulamentul de Organizare si Functionare al Consiliului de Administratie.

In decursul exercitiului financiar 2021, Consiliul de Administratie al Severnav SA s-a intrunit intr-un numar de 13 sedinte.

VII.3. Recompense echitabile si motivarea

Societate dispune de o politica de remunerare si de reguli definitorii pentru aceasta politica. Aceasta determina forma, structura si nivelul remuneratiei membrilor Consiliului.

Societatea publica in raportul anual o sectiune care include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale conducerii executive aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.

VII.4. Construind valoare prin relatia cu investitorii

Societatea disemineaza cele mai importante informatii atat in limba romana cat si in limba engleza, oferind astfel posibilitatea investitorilor romani si straini de a avea acces la aceleasi informatii in acelasi timp.

Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii contine o sectiune dedicata relatiei cu investitorii denumita "Pentru actionari", atat in limba romana cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand:

- ✓ Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare
- ✓ CV-urile membrilor organelor statutare
- ✓ Rapoartele curente si rapoartele periodice
- ✓ Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale
- ✓ Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni
- ✓ Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat;

Societatea stabileste data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.

Rapoartele financiare includ informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.

Societatea organizeaza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an.

VIII. MODIFICARI SURVENITE IN SOCIETATE

Bilantul contabil si contul de profit si pierdere, au fost intocmite pe baza Balantei de verificare la 31 decembrie 2021, iar registrele si jurnalele obligatorii sunt operate la zi.

Evidenta contabila a societatii se tine in conformitate cu:

- Legea Contabilitatii 82/1991 (republicata).
- Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene si Standardele Internationale de Contabilitate.
- Ordinul Ministerului de Finante 1802/2014 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Presedinte Consiliul de Administratie,

Georgescu Constantin