

BUCUR OBOR S.A.

Bucuresti, Soseaua Colentina nr. 2, sector 2

J40/365/1991, RO19



**ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE
21/22.03.2017**

**NOTA actualizata
privind punctele 5. si 6. ale ordinii de zi**

I. La punctul 5. al ordinii de zi a Adunarii Generale Ordinare a actionarilor Bucur Obor S.A. este mentionata urmatoarea problema:

„5. Prezentarea, discutarea si aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli al Societatii aferent anului 2017.”

Aceasta problematica a fost inregistrata in Convocatorul Adunarii Generale Ordinare si pe agenda adunarii in baza art. 111 alin. (2) lit. e) din Legea nr. 31/1990, republicata, si art. 20 lit. e) din Actul Constitutiv al Societatii.

Proiectul de Buget de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2017 este prezentat in **Anexa prezentei Note**. Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel, si sunt rotunjite la cel mai apropiat numar intreg, astfel putand aparea mici diferente de reconciliere.

In data de 02.03.2017, actionarul Amadeus Group S.R.L. a formulat urmatoarele propuneri alternative de rezolutii, care au fost cuprinse in materialele AGOA:

- Indemnizatia de baza neta lunara pentru administratori sa fie in valoare de 4.500 RON/persoana (in loc de echivalentul in lei a 1.000 EUR, precum a propus Consiliul de Administratie);
- Indemnizatia de baza neta lunara pentru auditorii interni sa fie in suma de 4.500 RON/persoana (in loc de echivalentul in lei a 1.000 EUR, precum a propus Consiliul de Administratie);

BUCUR OBOR S.A.

Bucuresti, Soseaua Colentina nr. 2, sector 2

J40/365/1991, RO19



-
- Indemnizatia de baza neta lunara pentru Directorul General al Societatii sa fie in suma de 18.000 RON (in loc de echivalentul in lei a 4.000 EUR, precum a avut in vedere Consiliul de Administratie);
 - Sa nu se bugeteze indemnizatii suplimentare pentru administratorii, directorul adjunct si auditorii interni ai Societatii (limitele generale sa fie zero lei, iar nu cele propuse de Consiliul de Administratie de 50%, respectiv 20%).
 - Activitatea desfasurata de administratorii Societatii in comitetele consultative sa fie neremunerata.
 - Sa se distribuie Dlui. Cristinel-Ionel Rotaru, pentru rezultatele obtinute in anul 2016, o prima reprezentand 0,7% din profitul net al Societatii inregistrat la data de 31.12.2016.

II. La punctul 6. al ordinii de zi a Adunarii Generale Ordinare a actionarilor Bucur Obor S.A. sunt mentionate urmatoarele problematici:

„6. a) Aprobarea remuneratiei membrilor Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2017 si a limitelor generale ale remuneratiilor suplimentare ale membrilor Consiliului de Administratie.

b) Aprobarea remuneratiei auditorilor interni ai Societatii pentru exercitiul financiar 2017.”

(i) Art. 29 alin. (9) din Actul Constitutiv al Societatii prevede ca *„Fiecare membru al Consiliului de Administratie va primi o indemnizatie lunara reprezentand 25% din salariul directorului general”*, iar art. 20 lit. c) obliga adunarea generala ordinara *„sa fixeze remunerarea cuvenita pentru exercitiul in curs administratorilor”*.

Proiectul de Buget de Venituri si Cheltuieli pentru 2017 al Societatii are in vedere o remuneratie a Directorului general al Societatii in suma neta egala cu echivalentul in lei a 4.000 EUR/luna, la cursul B.N.R. de la data efectuarii platii (mediu 4,5 RON).

BUCUR OBOR S.A.

Bucuresti, Soseaua Colentina nr. 2, sector 2

J40/365/1991, RO19



In consecinta, Consiliul de Administratie supune analizei si aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor, in conformitate cu prevederile art. 111 alin. (2) lit. c), art. 153¹⁸ din Legea nr. 31/1990, republicata, si art. 20 lit. c) si 29 alin. (9) din Actul Constitutiv al Societatii, urmatoarele propuneri privind remuneratiile administratorilor Societatii:

a) In ceea ce priveste remuneratia lunara aferenta anului 2017: un nivel al indemnizatiei de baza cuvenita membrilor Consiliului de Administratie, in suma neta egala cu echivalentul in lei a **1.000 EUR/persoana/luna**, la cursul B.N.R. de la data efectuarii platii („*Indemnizatia de baza*”). Proiectul include reconcilieri pentru perioada 01.01-01.04.2017 in care indemnizatia achitata administratorilor a fost in suma neta egala cu echivalentul in lei a 750 EUR/persoana/luna;

b) In ceea ce priveste limitele generale pentru remuneratiile suplimentare ale administratorilor: indemnizatii lunare suplimentare pentru activitatea desfasurata in cadrul Comitetelor consultative ale Societatii stabilite prin Hotararile Consiliului de Administratie al Societatii (Comitet de Nominalizare, Comitet de Remunerare, Comitet Consultativ 172F etc.) sau pentru functii sau activitati specifice **in limite generale de pana la 50% din valoarea bruta totala a Indemnizatiilor de baza stabilite pentru exercitiul financiar curent** („*Indemnizatii suplimentare*”). Modul de distribuire a remuneratiilor suplimentare intre administratori se stabileste, potrivit legii, de catre Consiliul de Administratie al Societatii.

In data de 02.03.2017, actionarul Amadeus Group S.R.L. a formulat urmatoarele propuneri alternative de hotarari, care au fost cuprinse in materialele AGOA:

○ Indemnizatia de baza neta lunara pentru administratori sa fie de 4.500 RON/persoana, in loc de echivalentul in lei a 1.000 EUR/persoana, precum a propus Consiliul de Administratie. Pe cale de consecinta, indemnizatia de baza neta lunara pentru Directorul General al Societatii, calculata potrivit Actului Constitutiv al Societatii, ar fi in suma de 18.000 RON.

○ Limitele generale ale remuneratiilor suplimentare pentru administratori sa fie zero RON, in loc de 50% din valoarea bruta totala a Indemnizatiilor de baza stabilite pentru exercitiul financiar curent, cum a propus Consiliul de Administratie. In consecinta, activitatea in comitetele consultative ar urma sa se desfasoare neremunerat.

BUCUR OBOR S.A.

Bucuresti, Soseaua Colentina nr. 2, sector 2

J40/365/1991, RO19



- (ii) De asemenea, in proiectul de Buget de Venituri si Cheltuieli pentru 2017 al Societatii este inclusa propunerea de remunerare suplimentara a directorilor Societatii (Directorul General si Directorul Adjunct numiti de catre Consiliul de Administratie) pentru activitatea desfasurata in anul 2016 **in limite generale de pana la 0,7% din profitul net al Societatii inregistrat la data de 31.12.2016.** Modul de distribuire a remuneratiilor suplimentare ale directorilor se stabileste, potrivit legii, de catre Consiliul de Administratie al Societatii. Profitul net luat in calcul nu include sumele din „alte rezerve”, a caror destinatie se propune a fi schimbata in dividende.

In data de 02.03.2017, actionarul Amadeus Group S.R.L. a formulat propunerea alternativa sa nu se bugeteze indemnizatii suplimentare pentru directorul adjunct si ca suma mentionata mai sus sa fie distribuita, nominal, Dlui. Cristinel-Ionel Rotaru, pentru rezultatele obtinute in anul 2016.

- (iii) Art. 32 alineat final din Actul Constitutiv al Societatii stabileste ca „*remuneratia lunara a auditorilor interni este stabilita la un quantum ce reprezinta 20% din remuneratia lunara platita de societate Presedintelui Consiliului de Administratie-Director General*”, iar art. 20 lit. c) obliga adunarea generala ordinara „*sa fixeze remunerarea cuvenita pentru exercitiul in curs auditorilor interni*”.

In consecinta, Consiliul de Administratie supune analizei si aprobarii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor propunerea ca remuneratiile de baza ale auditorilor interni ai Societatii sa fie in suma neta egala cu echivalentul in lei a **1.000 EUR/persoana/luna**, la cursul B.N.R. de la data efectuarii platii. La aceasta Indemnizatie se pot adauga alte remuneratii in limita a 20% din remuneratia lunara platita de Societate persoanei care ocupa functia de Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General al Societatii, stabilite, potrivit legii, de catre Consiliul de Administratie al Societatii.

BUCUR OBOR S.A.

Bucuresti, Soseaua Colentina nr. 2, sector 2

J40/365/1991, RO19



In data de 02.03.2017, actionarul Amadeus Group S.R.L. a formulat urmatoarele propuneri alternative de hotarari, care au fost cuprinse in materialele AGOA:

- Indemnizatia de baza neta lunara pentru auditorii interni sa fie in suma de 4.500 RON/persoana, in loc de echivalentul in lei a 1.000 EUR/persoana, precum a propus Consiliul de Administratie.
- Sa nu se bugeteze indemnizatii suplimentare pentru auditorii interni ai Societatii.

Actionarii Societatii urmeaza sa isi exprime votul in privinta propunerilor Consiliului de Administratie si a propunerilor actionarului Amadeus Group S.R.L. (votul este alternativ, intrucat cele doua propuneri nu pot coexista).

Societatea BUCUR OBOR S.A.

Director General - Presedinte Consiliul de Administratie

Cristinel-Ionel ROTARU



A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Cristinel-Ionel Rotaru".