

BUCUR OBOR S.A.

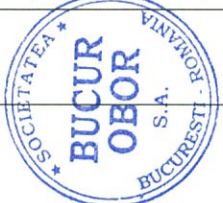
Bucuresti, sector 2, Soseaua Colentina nr. 2
J40/365/1991, RO19


ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN 14/15.07.2016**NOTA
privind punctele 1-27 ale ordinii de zi**

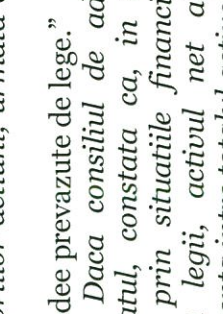
La punctele 1-27 ale ordinii de zi a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Bucur Obor S.A. sunt mentionate urmatoarele problematici:

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
1.	Art. 8 Actiunile societatii vor cuprinde elementele prevazute de lege. Evidenta actiunilor va fi tinuta de S.C. Depozitarul Central S.A. sau de un registru independent privat.	Modificarea Art. 8 astfel: „Art. 8 - Datele de identificare ale fiecarui actionar, aportul fiecaruia la capitalul social, numarul de actiuni la care are dreptul si cota de participare din totalul capitalului social sunt cuprinse in Registrul Actionarilor tinut in sistem computerizat de catre societatea Depozitarul Central S.A.”	Corelare cu prevederile Art. 177. alin. (1) lit. a) din Legea nr. 31/1990. “In afara de evidentele prevazute de lege, societatile pe actiuni trebuie sa tina: a) un registru al actionarilor care sa arate, dupa caz, numele si prenumele, codul numeric personal, denumirea, domiciliul sau sediul actionarilor cu actiuni nominative, precum si varsamintele facute in contul actiunilor. Evidenta actiunilor tranzactionate pe o piata reglementata/sistem alternativ de tranzactionare se realizeaza cu respectarea legislatiei specifice pietei de capital;” Corelare cu prevederile Art. 146 alin. (1) din Legea nr. 297/2004: “Depozitarul central este cea persoana juridica, constituita sub forma societatii pe actiuni, emitenta de actiuni nominative, in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, autorizata si supravegheata de A.S.F., care efectueaza operatiunile de depozitare a

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
2.	<p>Art. 9 Acțiunile societății se tranzacționează pe piața secundară de valori mobiliare. Cotarea acțiunilor societății la Bursa de Valori poate fi hotărâtă de Adunarea Generală a Acționarilor, cu respectarea condițiilor prevăzute de legislația în domeniu în vigoare la data la care se adoptă respectiva hotărâre.</p>	<p>Modificarea Art. 9 astfel: „Art. 9 - Acțiunile societății se tranzacționează pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București.”</p>	<p>instrumentelor financiare, altele decât cele derivate, precum și orice operațiuni în legătură cu acestea.”</p> <p>Corelare cu termenii concreți ai hotărârii de listare adoptată de Adunarea Generală a acționarilor în anul 2015, cu structura actuală a locurilor de tranzacționare administrate de Bursa de Valori București S.A. și cu terminologia legală românească, armonizată cu terminologia comunitară.</p>
3.	<p>Art. 10 Dreptul de proprietate asupra acțiunilor rezultă din registrul consolidat al acționarilor ținut de S.C. Depozitarul Central S.A. sau de un alt registru independent autorizat.</p>	<p>Modificarea Art. 10 astfel: „Art. 10 - Dreptul de proprietate asupra acțiunilor rezultă din registrul consolidat al acționarilor ținut de societatea Depozitarul Central S.A.”</p>	<p>Potrivit Art. 98 alin. (2) din Legea nr. 31/1990: <i>„Dreptul de proprietate asupra acțiunilor emise în forma dematerializată și tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare se transmite potrivit prevederilor legislației pieței de capital.”</i></p> <p>Legislația curentă a pieței de capital nu permite unei societăți listate să tina evidența acționarilor la un registru independent privat, ci exclusiv la un depozitar central care deserveste locul de tranzacționare al acțiunilor emitentului listat.</p>
4.	<p>Art. 11 Majorarea capitalului și reducerea acestuia Majorarea și reducerea capitalului social al societății se pot face conform legii și prezentului act constitutiv.</p>	<p>Modificarea Art. 11 astfel: „Art. 11 – Majorarea capitalului și reducerea acestuia Capitalul social poate fi redus sau majorat pe baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.”</p>	<p>Vezi și supra nr. crt. 1 și 2.</p> <p>Face aplicarea Art. 113 alin. (1) lt. f) și g) din Legea nr. 31/1990: <i>“Adunarea generală extraordinară se întruneste ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru: [...] f) majorarea capitalului social; g) reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi acțiuni; [...]”</i></p>
5.	<p>Art. 12 Majorarea capitalului Capitalul social poate fi majorat prin emiterea de noi acțiuni reprezentând aport în numerar, conform legislației în vigoare.</p>	<p>Modificarea Art. 12 astfel: „Art. 12 – Majorarea capitalului social (1) Capitalul social se poate majora prin:</p>	<p>Pune în evidența sursele majorării de capital social reglementate de Art. 210, art. 212 alin. (1) și art. 216 alin. (1) din Legea nr. 31/1990. <i>“Art. 210. - (1) Capitalul social se poate mari prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii</i></p>




Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>a). noi aporturi în numerar și/sau natura, în condițiile legii;</p> <p>b). incorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale și a diferentelor favorabile din reevaluarea patrimoniului, precum și a dividendelor sau a primelor de emisiune;</p> <p>c). compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia;</p> <p>d). alte surse stabilite de adunarea generală a acționarilor, potrivit legii.</p> <p>(2) Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni pe care le dețin, acordându-se în acest sens un drept de preferință la subscrierea acțiunilor nou emise. Exercițarea dreptului de preferință se va face în conformitate cu prevederile legislației aplicabile.”</p>	<p>a). noi aporturi în numerar și/sau natura.</p> <p>(2) De asemenea, acțiunile noi sunt liberate prin incorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia.</p> <p>(3) Diferențele favorabile din reevaluarea patrimoniului vor fi incluse în rezerve, fără a majora capitalul social.”</p> <p>“Art. 212. - (1) Societatea pe acțiuni își va putea majora capitalul social, cu respectarea dispozițiilor prevăzute pentru constituirea societății. [...]”</p> <p>Statuează termenii generali ai dreptului de preferință al acționarilor.</p> <p>“Art. 216. - (1) Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere, în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă.</p> <p>(2) Exercițarea dreptului de preferință se va putea realiza numai în interiorul termenului hotărât de adunarea generală sau de consiliul de administrație, respectiv directorat, în condițiile art. 220¹ alin. (4), dacă actul constitutiv nu prevede alt termen. În toate situațiile, termenul acordat pentru exercițarea drepturilor de preferință nu poate fi mai mic de o lună de la data publicării hotărârii adunării generale, respectiv a deciziei consiliului de administrație/directoratului, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. După expirarea acestui termen, acțiunile vor putea fi oferite spre subscriere publicului.”</p>	<p>Face aplicarea Art. 207 alin. (1) lit. a) – c) și alin. (2) lit. c), art. 153²⁴ alin. (1) și (4), precum și art. 208 alin. (1) din Legea nr. 31/1990:</p> <p>“Art. 207. (1) Capitalul social poate fi redus prin:</p> <p>a) micșorarea numărului de acțiuni sau parti sociale;</p>
<p>6.</p> <p>Art.13 Reducerea capitalului</p> <p>Reducerea capitalului se poate face pe baza hotărârii Consiliului de Administrație. Hotărârea trebuie să refere asupra cauzelor și condițiile</p>	<p>Modificarea Art. 13 astfel:</p> <p>„Art. 13 - Reducerea capitalului social</p> <p>(1) Capitalul social poate fi redus prin:</p>	<p>Face aplicarea Art. 207 alin. (1) lit. a) – c) și alin. (2) lit. c), art. 153²⁴ alin. (1) și (4), precum și art. 208 alin. (1) din Legea nr. 31/1990:</p> <p>“Art. 207. (1) Capitalul social poate fi redus prin:</p> <p>a) micșorarea numărului de acțiuni sau parti sociale;</p>	

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
<p>reducerilor.</p> 	<p>a) reducerea numarului de actiuni; b) reducerea valorii nominale a actiunilor; c) dobandirea propriilor actiuni de catre societate, urmata de anulara lor; d) orice alte procedee reglementate prin lege.</p> <p>(2) In cazul in care Consiliul de Administratie constata ca, in urma unor pierderi stabilite prin situatiile financiare anuale aprobate, activul net al societatii, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai putin din jumatatea activelor si totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai putin din jumatatea capitalului social scris, va convoca de indata Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor pentru a decide daca societatea trebuie sa fie dizolvata. In cazul in care nu se decide dizolvarea, societatea este obligata ca pana la finalul exercitiului financiar ulterior celui in care au fost constatate pierderile, sa procedeze la reducerea capitalului social cu un cuantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, daca in acest interval net al societatii nu a fost reconstituit pana la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumatate din capitalul social.”</p> <p>(3) Reducerea capitalului social se va putea face numai dupa doua luni de la data publicarii in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, a hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, potrivit prevederilor legale.”</p>	<p>a) reducerea valorii nominale a actiunilor sau a partilor sociale; c) dobandirea propriilor actiuni, urmata de anulara lor. (2) [...] c) alte procedee prevazute de lege.” “Art. 153²⁴. - (1) Daca consiliul de administratie, respectiv directoratul, constata ca, in urma unor pierderi, stabilite prin situatiile financiare anuale aprobate conform legii, activul net al societatii, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumatate din valoarea capitalului social scris, va convoca de indata adunarea generala extraordinara pentru a decide daca societatea trebuie sa fie dizolvata. [...]” (4) Daca adunarea generala extraordinara nu hotaraste dizolvarea societatii, atunci societatea este obligata ca, cel tarziu pana la incheierea exercitiului financiar ulterior celui in care au fost constatate pierderile si sub rezerva dispozitiilor art. 10, sa procedeze la reducerea capitalului social cu un cuantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, daca in acest interval activul net al societatii nu a fost reconstituit pana la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumatate din capitalul social.” “Art. 208. - (1) Reducerea capitalului social va putea fi facuta numai dupa trecerea a doua luni din ziua in care hotararea a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a.”</p>	<p>Corelare logico-juridica cu clauzele care urmeaza capitolului astfel redenumit.</p>
7.	<p>CAPITOLUL IV CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE "BUCUR OBOR"</p>	<p>Modificarea denumirii Capitolului IV - CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE „Bucur Obor S.A.”</p>	


Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
S.A.		astfel: „Capitolul IV - ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR”	
8. Art. 17	Organul de conducere al societății este adunarea generală a acționarilor.	Modificarea Art. 17 astfel: „Art. 17 - Adunarea generală a acționarilor este organul decizional suprem al Societății.”	Reflecta opinia unanima doctrinara si jurisprudentiala privind rolul adunarii generale a actionarilor.
9. Art. 19	Adunarea generală se intruneste cel puțin o dată pe an, în cel mult trei luni de la încheierea exercitiului financiar.	Modificarea Art. 19 astfel: „Art. 19 - Adunarea Generală a Acționarilor se intruneste la sediul Societății sau în orice alt loc indicat în convocare.”	Reflecta Art. 110 alin. (2) din Legea nr. 31/1990. “(2) Cand actul constitutiv nu dispune altfel, ele se vor tine la sediul societății si în localul ce se va indica în convocare.”
10.	<p>Art. 20 În afara de dezbaterile altor probleme înscrise în ordinea de zi, adunarea generală ordinară este obligată:</p> <p>a. să discute, să aprobe și să modifice bilanțul, după ascultarea raportului administratorilor și auditorului financiar, și să fixeze dividendele;</p> <p>b. să aleagă și să revoce administratorii și auditorii interni;</p> <p>c. să fixeze remunerarea cuvenită pentru exercițiul în curs al administratorilor și auditorilor interni;</p> <p>d. să se pronunțe asupra gestiunii administratorilor;</p> <p>e. să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate pe exercițiul următor;</p> <p>f. să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea dintre unitățile societății, dacă valoarea operațiunii respective depășește jumătate din valoarea capitalului social.</p> <p>g. să numească și să fixeze durata</p>	<p>Modificarea Art. 20 astfel: „Art. 20 - Atribuțiile principale ale Adunării Generale Ordinară a acționarilor sunt:</p> <p>a) discută, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și de auditorul financiar;</p> <p>b) stabilește repartizarea profitului net și fixează dividendul;</p> <p>c) alege și revocă membrii Consiliului de Administrație;</p> <p>d) numește și demite auditorul financiar și fixează durata minimă a contractului de audit financiar;</p> <p>e) stabilește nivelul remunerațiilor membrilor Consiliului de Administrație;</p> <p>f) se pronunță asupra gestiunii membrilor Consiliului de Administrație;</p> <p>g) aprobă strategia și politicile de dezvoltare ale Societății;</p> <p>h) stabilește bugetul anual de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar următor;</p> <p>i) hotărâște cu privire la gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau</p>	<p>Corelare cu Art. 111 alin. (2) din Legea nr. 31/1990. “(2) În afara de dezbaterile altor probleme înscrise la ordinea de zi, adunarea generală este obligată:</p> <p>a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație, respectiv de directorat și de consiliul de supraveghere, de cenzori sau, după caz, de auditorul financiar, și să fixeze dividendul;</p> <p>b) să aleagă și să revoce membrii consiliului de administrație, respectiv ai consiliului de supraveghere, și cenzorii;</p> <p>b1) în cazul societăților ale caror situații financiare sunt auditate, să numească sau să demita auditorul financiar și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;</p> <p>c) să fixeze remuneratia cuvenita pentru exercitiul în curs membrilor consiliului de administrație, respectiv membrilor consiliului de supraveghere, și cenzorilor, dacă nu a fost stabilită prin actul constitutiv;</p> <p>d) să se pronunțe asupra gestiunii consiliului de administrație, respectiv a directoratului;</p> <p>e) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercitiul financiar următor;</p> <p>f) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale societății.”</p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>minima a contractului de audit financiar, precum și sa revoce auditorul financiar."</p> <p>Art. 21 Adunarea generală extraordinară se întrunește ori de câte ori este nevoie a se lua o hotărâre pentru:</p> <p>a) prelungirea duratei societății;</p> <p>b. fuziunea cu alte societăți;</p> <p>c. dizolvarea anticipată a societății;</p> <p>d. emisiunea de obligațiuni;</p> <p>e. oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării extraordinare.</p>	<p>mai multor unități ale Societății;</p> <p>j) analizează și soluționează și alte probleme înaintate de către Consiliul de Administrație.</p> <p>Modificarea Art. 21 astfel:</p> <p>„Art. 21 - Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor este competentă să adopte hotărâri cu privire la:</p> <p>a). schimbarea formei juridice a Societății;</p> <p>b). mutarea sediului Societății;</p> <p>c). schimbarea obiectului de activitate al Societății;</p> <p>d). înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentante sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;</p> <p>e). majorarea, reducerea sau reintregirea capitalului social prin emisiunea de noi acțiuni;</p> <p>f). fuziunea cu alte societăți sau divizarea Societății;</p> <p>g). dizolvarea anticipată a Societății;</p> <p>h). emisiunea de obligațiuni;</p> <p>i). conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;</p> <p>j). conversia unei categorii de obligațiuni în alta categorie sau în acțiuni;</p> <p>k). autorizarea dobândirii, de către Societate, a propriilor sale acțiuni și stabilirea condițiilor acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, și, în cazul dobândirii cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă și perioada efectuării operațiunii, cu respectarea legii; de asemenea, stabilește modul de</p>	<p>Corelare cu Art 113, art. 103¹ alin. (1) lit. a) din Legea nr. 31/1990.</p> <p>„Art. 113. Adunarea generală extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru:</p> <p>a) schimbarea formei juridice a societății;</p> <p>b) mutarea sediului societății;</p> <p>c) schimbarea obiectului de activitate al societății;</p> <p>d) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentante sau alte asemenea unități fără personalitate juridică, dacă prin actul constitutiv nu se prevede altfel;</p> <p>e) prelungirea duratei societății;</p> <p>f) majorarea capitalului social;</p> <p>g) reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;</p> <p>h) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;</p> <p>i) dizolvarea anticipată a societății;</p> <p>i') conversia acțiunilor nominative în acțiuni la purtător sau a acțiunilor la purtător în acțiuni nominative;</p> <p>j) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;</p> <p>k) conversia unei categorii de obligațiuni în alta categorie sau în acțiuni;</p> <p>l) emisiunea de obligațiuni;</p> <p>m) oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.”</p> <p>„Art. 1031. - (1) Unei societăți i se permite să dobândească propriile acțiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama societății în cauză, cu respectarea următoarelor condiții:</p> <p>a) autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este</p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>instrainare a actiunilor proprii dobandite de societate;</p> <p>D). incheierea de acte de dobandire, instrainare, schimb, constituire de garantii personale, constituire in garantie a unor active ale Societatii, precum si operatiuni si/sau plati a caror valoare depaseste individual sau cumulata, pe durata unui exercitiu financiar, 5% din totalul activelor imobilizate ale Societatii, mai putin creantele;</p> <p>m). aprobarea oricarei alte modificari a Actului Constitutiv sau orice alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.</p>	<p>instrainare a actiunilor proprii dobandite de societate;</p> <p>D). incheierea de acte de dobandire, instrainare, schimb, constituire de garantii personale, constituire in garantie a unor active ale Societatii, precum si operatiuni si/sau plati a caror valoare depaseste individual sau cumulata, pe durata unui exercitiu financiar, 5% din totalul activelor imobilizate ale Societatii, mai putin creantele;</p> <p>m). aprobarea oricarei alte modificari a Actului Constitutiv sau orice alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.</p>	<p>acordata de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor, care va stabili conditiile acestei dobandiri, in special numarul maxim de actiuni ce urmeaza a fi dobandite, durata pentru care este acordata autorizatia si care nu poate depasi 18 luni de la data publicarii hotararii in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, si, in cazul unei dobandiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minima si maxima;</p> <p>Avand in vedere directia principala de afaceri a societatii si ponderea economica a activelor imobilizate ale societatii, este in interesul societatii sa se circumstantieze controlul anumitor operatiuni reglementate de Art. 241 alin. (1) din Legea nr. 247/2004, prin plasarea rezolutiei aferente la nivelul organului suprem al societatii, iar nu la nivelul organului de administrare/conducere:</p> <p>“(1) Actele de dobandire, instrainare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale societatii, a caror valoare depaseste, individual sau cumulata, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele, vor fi incheiate de catre administratorii sau directorii societatii numai dupa aprobarea prealabila de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor.”</p>
12.	<p>Art. 22 (1) Adunarea generala se convoaca de catre administratori.</p> <p>(2) Adunarile generale ordinare au loc cel putin o data pe an, in cel mult 3 luni de la incheierea exercitiului financiar.</p>	<p>Modificarea Art. 22 astfel:</p> <p>„Art. 22 (1) - Adunarea Generala a Actionarilor este convocata de Consiliul de Administratie.</p> <p>(2) - Adunarile generale ordinare au loc cel putin o data pe an, in cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar.”</p>	<p>Face aplicarea Art. 117 alin. (1) Legea nr. 31/1990 si Art. 227 alin. (4) si Art. 231 alin. (1) din Legea nr. 297/2004.</p> <p>“Art. 117. - (1) Adunarea generala este convocata de consiliul de administratie, respectiv de directorat, ori de cate ori este necesar.”</p> <p>“Art. 227. (4) Societatea admisa la tranzactionare pe o piata reglementata trebuie sa puna la dispozitia publicului, in termen de cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar, situatiile financiare anuale, impreuna cu raportul anual, aprobate de adunarea generala a actionarilor. [...]”</p> <p>“Art. 231. (1) Societatea admisa la tranzactionare pe o</p>


Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>Art. 23 (2) - Administratorii sunt obligati sa convoace de indata adunarea generala, la cererea actionarilor reprezentand 1/10 din capitalul social, iar in conditiile legii adunarea se convoaca si la cererea auditorilor interni.</p>	<p>Modificarea Art. 23 alin. (2) astfel: „Art. 23 (2) - Consiliul de administratie convoaca de indata adunarea generala, la cererea actionarilor reprezentand, individual sau impreuna, cel puțin 5% din capitalul social.”</p>	<p>piata reglementata trebuie sa puna la dispozitia publicului, in termen de cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar, situatiile financiare anuale auditate, impreuna cu raportul anual.”</p> <p>Corelare cu normele legale imperative ale Art. 119 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 si Art. 243 alin. (11) din Legea nr. 297/2004.</p> <p>“Art. 119. - (1) Consiliul de administratie, respectiv directoratul, convoaca de indata adunarea generala, la cererea actionarilor reprezentand, individual sau impreuna, cel puțin 5% din capitalul social sau o cota mai mica, daca in actul constitutiv se prevede astfel si daca cererea cuprinde dispozitii ce intra in atributiile adunarii.”</p> <p>“Art. 243. (11) Consiliul de administratie, respectiv directoratul sunt obligati sa convoace adunarea generala la cererea actionarilor precizati la art. 119 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, in situatia in care cererea cuprinde dispozitii ce intra in atributiile adunarii, astfel incat adunarea sa fie tinuta, la prima sau la a doua convocare, in termen de cel mult 60 de zile de la data cererii.”</p>
14.	<p>Art. 24 Publicitatea convocarii se va face potrivit legii in vigoare la data publicitatii. Convocarea va cuprinde locul si data tinerii adunarii generale, cu aratarea explicita a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterii adunarii.</p>	<p>Modificarea Art. 24 astfel: „Art. 24 - Publicitatea convocarii se va face in conformitate cu prevederile Legii societatilor nr. 31/1990 si in conformitate cu legislatia pietei de capital aplicabila.”</p>	<p>Clarificari privind legislatia incidenta publicitatii convocarii adunarilor generale. Potrivit Art. 117 alin. (3) din Legea nr. 31/1990.</p> <p>„(3) Convocarea se publica in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, si in unul dintre ziarurile de larga raspandire din localitatea in care se afla sediul societatii sau din cea mai apropiata localitate.”</p>
15.	<p>Art. 25 (2) Votul secret este obligatoriu pentru alegerea membrilor consiliului de administratie si al auditorului financiar, pentru revocarea lor si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea administratorilor.</p>	<p>Modificarea Art 25 alin. (2) astfel: „Art. 25 (2) - Votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea membrilor consiliului de administratie, a auditorilor financiari, si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere si de control ale societatii.”</p>	<p>Corelare cu Art. 130 alin. (2) din Legea nr. 31/1990.</p> <p>“(2) Votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea membrilor consiliului de administratie, respectiv a membrilor consiliului de supraveghere, pentru numirea, revocarea ori demiterea cenzorilor sau auditorilor financiari si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere si de control ale societatii.”</p>


Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
16.	<p>Art. 27 (1) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare, la prima convocare, este necesara prezenta actionarilor care sa reprezinte cel puțin jumătate din capitalul social, iar hotararile sa fie luate de acționarii ce detin majoritatea absoluta din capitalul social reprezentat in adunare.</p>	<p>Modificarea Art. 27 alin. (1) astfel: Art. 27. (1) - Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor poate lua hotarari, daca la prima convocare sunt prezenti sau reprezentati acționarii care reprezinta cel puțin jumătate din numarul total de drepturi de vot. In cazul intrunirii cvorumului, hotararile vor fi adoptate cu majoritatea voturilor exprimate de acționarii prezenti sau reprezentati.”</p>	<p>Corelare cu referintele de calcul de cvorum si de majoritate din Art. 112 alin. (1) din Legea nr. 31/1990. “(1) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare este necesara prezenta actionarilor care sa detina cel puțin o patrime din numarul total de drepturi de vot. Hotararile adunarii generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate. Actul constitutiv poate prevedea cerinte mai ridicate de cvorum si majoritate.”</p>
17.	<p>Art. 28 (1) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale extraordinare sunt necesare: - la prima convocare prezenta acționarilor reprezentand ¾ din capitalul social, iar hotararile sa fie luate cu votul unui numar de acționari care sa reprezinte cel puțin jumătate din capitalul social; - la convocările următoare prezenta acționarilor reprezentand 1/2 din capitalul social, iar hotararile sa fie luate cu votul unui numar de acționari care sa reprezinte cel puțin 1/3 din capitalul social. (2) Daca la data convocării adunării generale exista o alta reglementare legala, convocarea si deliberarea vor fi facute conform reglementării respective.</p>	<p>Modificarea Art. 28 astfel: Art. 28. (1) - Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor poate lua hotarari, daca la prima convocare sunt prezenti sau reprezentati acționarii care detin cel puțin jumătate din numarul total de drepturi de vot. In cazul intrunirii cvorumului, hotararile vor fi adoptate cu votul unui numar de acționari care sa reprezinte cel puțin jumătate din numarul total de drepturi de vot. (2) Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor intrunita la a doua convocare poate decide cu privire la problemele incluse pe ordinea de zi a primei adunari convocate, daca sunt prezenti sau reprezentati acționarii care detin cel puțin jumătate din numarul total de drepturi de vot. Hotararile vor fi adoptate cu votul unui numar de acționari care sa reprezinte cel puțin 40% din numarul total de drepturi de vot. (3) Hotararile de modificare a obiectului principal de activitate al societatii, de reducere sau majorare a capitalului social cu aport in numerar, de schimbare a</p>	<p>Implementarea unei solutii rezolutive societate mai flexibile, permisa de Art. 115 alin.(1) din Legea nr. 31/1990, precum si a cvorumurilor speciale imperative din alin. (2) al aceluiași articol. “Art. 115. - (1) Pentru validitatea deliberarilor adunării generale extraordinare este necesara la prima convocare prezenta acționarilor detinand cel puțin o patrime din numarul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare, prezenta acționarilor reprezentand cel puțin o cincime din numarul total de drepturi de vot. (2) Hotararile sunt luate cu majoritatea voturilor detinute de acționarii prezenti sau reprezentati. Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al societatii, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societatii se ia cu o majoritate de cel puțin doua treimi din drepturile de vot detinute de acționarii prezenti sau reprezentati. (3) In actul constitutiv se pot stipula cerinte de cvorum si de majoritate mai mari.”</p> <p>Armonizare cu prevederile speciale ale Art. 240 alin.(1) si (2) din Legea nr. 297/2004: “(1) In cazul majorarilor de capital social, ridicarea dreptului de preferinta a acționarilor de a subscrie noile actiuni trebuie sa fie hotarata in adunarea</p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societății se adoptă cu o majoritate de 2/3 din votul exprimat de acționarii prezenți sau reprezentati în adunare.</p> <p>(4) În cazul majorărilor de capital social, ridicarea dreptului de preferință al acționărilor de a subscrie noile acțiuni trebuie să fie hotărâtă în adunarea generală extraordinară a acționărilor, la care participă acționarii reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris, și cu votul acționărilor care dețin cel puțin 3/4 din drepturile de vot.</p> <p>(5) Majorările de capital social prin aport în natură trebuie să fie aprobate de adunarea generală extraordinară a acționărilor, la care participă acționarii reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris, și cu votul acționărilor care dețin cel puțin 3/4 din drepturile de vot.”</p>	<p>formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societății se adoptă cu o majoritate de 2/3 din votul exprimat de acționarii prezenți sau reprezentati în adunare.</p> <p>(4) În cazul majorărilor de capital social, ridicarea dreptului de preferință al acționărilor de a subscrie noile acțiuni trebuie să fie hotărâtă în adunarea generală extraordinară a acționărilor, la care participă acționarii reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris, și cu votul acționărilor care dețin cel puțin 3/4 din drepturile de vot.</p> <p>(5) Majorările de capital social prin aport în natură trebuie să fie aprobate de adunarea generală extraordinară a acționărilor, la care participă acționarii reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris, și cu votul acționărilor care dețin cel puțin 3/4 din drepturile de vot.”</p>	<p>generală extraordinară a acționărilor, la care participă acționarii reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris, și cu votul acționărilor care dețin cel puțin 3/4 din drepturile de vot. În urma ridicării dreptului de preferință a acționărilor de a subscrie noile acțiuni, acestea vor fi oferite spre subscriere publicului, cu respectarea dispozițiilor privind ofertele publice de vânzare din cadrul titlului V și a reglementărilor emise în aplicarea acestora.</p> <p>(2) Majorările de capital social prin aport în natură trebuie să fie aprobate de adunarea generală extraordinară a acționărilor, la care participă acționarii reprezentând cel puțin 85% din capitalul social subscris, și cu votul acționărilor care sa reprezinte cel puțin 3/4 din drepturile de vot. Aporturile în natură pot consta numai în bunuri noi și performante necesare realizării obiectului de activitate al societății emitente.”</p>
<p>18.</p>	<p>Art.29 Numire, organizare</p> <p>(1) Societatea este administrată de către un Consiliu de Administrație format din 3 (trei) membri. Administratorii sunt aleși pentru un mandat de 4 ani.</p> <p>(2)- Când se creează un loc vacant în Consiliul de Administrație, adunarea generală a acționărilor numeste un nou administrator.</p> <p>(3)- Sunt incompatibile cu calitatea de administrator, auditor intern și director persoanele care, potrivit legii, sunt incapabile sau au fost condamnate pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals,</p>	<p>Modificarea Art. 29 astfel: „Art. 29 Organizarea și Funcționarea Consiliului de Administrație.</p> <p>(1) Societatea este administrată de către un Consiliu de Administrație format din 3 (trei) membri. Administratorii sunt aleși pentru un mandat de 1 an.</p> <p>(2) Când se creează un loc vacant în cadrul Consiliului de Administrație, adunarea generală ordinată a acționărilor numeste un nou administrator.</p> <p>(3) Sunt incompatibile cu calitatea de administrator, auditor și director persoanele care, potrivit legii, sunt</p>	<p>Corelare cu Art. 137 alin. (1) și (2), 1372 alin. (2), 141 alin. (1), 1411, 141 alin. (5), 731, 142 alin. (2), 142 alin. (1), 143, 1431, 141 alin. (2), 1402 alin. (1), 15318 1432 alin. (1) și (4) din Legea nr. 31/1990.</p> <p>“Art. 137. - (1) Societatea pe acțiuni este administrată de unul sau mai mulți administratori, numărul acestora fiind totdeauna impar. Când sunt mai mulți administratori, ei constituie un consiliu de administrație.</p> <p>(2) Societățile pe acțiuni ale caror situații financiare anuale fac obiectul unei obligații legale de auditare sunt administrate de cel puțin 3 administratori.”</p> <p>“Art. 137. (2) Dacă vacanța prevăzută la alin. (1) determină scaderea numărului administratorilor sub minimul legal, administratorii ramasi convoaca de îndată adunarea generală ordinată a acționărilor,</p>

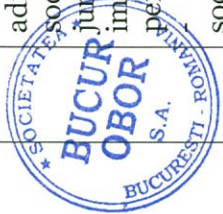
Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>inselaciune, delapidare, marturie mincinoasa, dare sau luare de mita, precum si pentru alte infractiuni prevazute de Legea nr.31/1990.</p> <p>(4)- Consiliul de administratie se intruneste cel putin o data pe luna sau ori de cate ori este nevoie, in locul indicat in convocator, la sedinta fiind convocati si auditorii interni.</p> <p>(5)- La fiecare sedinta, se va intocmi un proces-verbal, care va cuprinde ordinea deliberarilor, deciziile luate, numarul de voturi intrunite si opiniile separate.</p> <p>(6)- Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii principale:</p> <p>a. stabileste indatoririle si imputernicirile personalului societatii pe compartimente, precum si salarizarea, stimularea si recompensarea personalului;</p> <p>b. stabileste tactica si strategia de marketing, de cercetare si dezvoltare, de asigurare a calitatii, de protectie a mediului, de infintare, reprofilare si desfiintare de unitati;</p> <p>c. aproba operatiunile de cumparare si vanzare de bunuri;</p> <p>d. aproba incheierea si rezilierea de contracte;</p> <p>e. supune anual adunarii generale a actionarilor raportul cu privire la activitatea societatii, bilantul si contul de profit si pierdere pe anul precedent, precum si proiectul de program de activitate si proiectul de buget al societatii pe anul urmator;</p> <p>f. rezolva orice alte probleme stabilite</p>	<p>incapabile sau au fost condamnate pentru gestiune frauduloasa, abuz de incredere, fals, inselaciune, delapidare, marturie mincinoasa, dare sau luare de mita, precum si pentru alte infractiuni prevazute de Legea nr.31/1990.</p> <p>(4) Consiliul de administratie se intruneste cel putin o data la trei luni sau ori de cate ori este nevoie, in locul indicat in convocator. Directorii si Auditorii interni pot fi convocati la orice sedinta caz in care prezenta acestora este obligatorie.</p> <p>(5) La fiecare sedinta, se va intocmi un proces-verbal, care va cuprinde ordinea deliberarilor, deciziile luate, numarul de voturi intrunite si opiniile separate.</p> <p>(6) Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii principale, care nu pot fi delegate Directorilor:</p> <p>a). stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;</p> <p>b). stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar, precum si aprobarea planificarii financiare;</p> <p>c). numirea si revocarea Directorilor, inclusiv a Directorului General, si stabilirea remuneratiei lor;</p> <p>d). supravegherea activitatii Directorului General si a Directorilor;</p> <p>e). pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;</p> <p>f). introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei</p>	<p>pentru a completa numarul de membri ai consiliului de administratie.”</p> <p>„Art. 73¹. - Persoanele care, potrivit art. 6 alin. (2), nu pot fi fondatori nu pot fi nici administratori, directori, membri ai consiliului de supraveghere si ai directoratului, cenzori sau auditori financiari, iar daca au fost alese, sunt decazute din drepturi.”</p> <p>„Art. 141. - (1) Consiliul de administratie se intruneste cel putin o data la 3 luni.”</p> <p>„Art. 141¹. - Directorii si cenzorii sau, dupa caz, auditorii interni pot fi convocati la orice intrunire a consiliului de administratie, intruniri la care acestia sunt obligati sa participe. [...]”</p> <p>„Art. 141 alin. (5): La fiecare sedinta se va intocmi un proces-verbal, care va cuprinde numele participantilor, ordinea deliberarilor, deciziile luate, numarul de voturi intrunite si opiniile separate. [...]”</p> <p>„Art. 142. - (2) Consiliul de administratie are urmatoarele competente de baza, care nu pot fi delegate directorilor:</p> <p>a) stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale societatii;</p> <p>b) stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar, precum si aprobarea planificarii financiare;</p> <p>c) numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei lor;</p> <p>d) supravegherea activitatii directorilor;</p> <p>e) pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;</p> <p>f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei.</p> <p>(3) De asemenea, nu pot fi delegate directorilor atributiile primite de catre consiliul de administratie din partea adunarii generale a actionarilor, in conformitate cu art.114.”</p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
<p>de adunarea generala sau care privesc conducerea curenta a activitatii societatii;</p> <p>g. atributiile stabilite de art. 114 din Legea nr.31/1990 republicata, urmand ca aceste hotarari sa fie validate de catre Adunarea Generala a Actionarilor.</p> <p>(7) Consiliul de Administratie poate delega o parte din puterile sale unui comitet de directie compus din membrii alesi dintre administratori, fixandu-le in acelasi timp si remuneratia.</p> <p>(8) Presedintele Consiliului de Administratie este si Directorul general al societatii, in care calitate conduce si comitetul de directie.</p> <p>(9) Fiecare membru al Consiliului de Administratie va primi o indemnizatie lunara reprezentand 25% din salariul directorului general.</p>	<p>g). aprobarea schimbarii obiectului de activitate, fara a putea privi domeniul si activitatea principala ale societatii.</p> <p>(7) Consiliul de Administratie mai are si urmatoarele atributii:</p> <p>a). exercita controlul asupra modului in care Directorul General si ceilalti Directori conduc Societatea;</p> <p>b). aproba proiectul bugetului de venituri si cheltuieli;</p> <p>c). verifica daca activitatea desfasurata in numele si pe seama Societatii este in conformitate cu legea, cu Actul Constitutiv si cu orice hotarare relevanta a Adunarii Generale a Actionarilor;</p> <p>d). prezinta Adunarii Generale a Actionarilor un raport anual privind activitatea de administrare;</p> <p>e). reprezinta Societatea in raporturile cu Directorul General si cu Directorii numiti;</p> <p>f). verifica si avizeaza situatiile financiare ale Societatii;</p> <p>g). propune adunarii generale numirea si revocarea auditorului financiar, precum si durata minima a contractului de audit.</p> <p>h). aproba contractele de mandat ale Directorului General si ale Directorilor numiti stabilind astfel modul de organizare a activitatii directorilor;</p> <p>i). aproba persoanele imputernicite sa negocieze si sa semneze Contractul Colectiv de Munca cu reprezentantii salariatilor precum si limitele mandatului acordat persoanelor imputernicite;</p> <p>j). aproba si modifica organigrama societatii;</p>	<p>“Art. 142. - (1) Consiliul de administratie este insarcinat cu indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor rezervate de lege pentru adunarea generala a actionarilor.” (interpretat per a contrario)</p> <p>“Art. 143. - (1) Consiliul de administratie poate delega conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general.</p> <p>(2) Directorii pot fi numiti dintre administratori sau din afara consiliului de administratie.</p> <p>(3) Daca prin actul constitutiv sau printr-o hotarare a adunarii generale a actionarilor se prevede acest lucru, presedintele consiliului de administratie al societatii poate fi numit si director general.</p> <p>(4) In cazul societatilor pe actiuni ale caror situatii financiare anuale fac obiectul unei obligatii legale de auditare financiara, delegarea conducerii societatii in conformitate cu alin. (1) este obligatorie.</p> <p>(2) Modul de organizare a activitatii directorilor poate fi stabilit prin actul constitutiv sau prin decizie a consiliului de administratie.</p> <p>(3) Oricum administrator poate solicita directorilor informatii cu privire la conducerea operativa a societatii. Directorii vor informa consiliul de administratie, in mod regulat si cuprinzator, asupra operatiunilor intreprinse si asupra celor avute in vedere.”</p> <p>“Art. 241 din Legea nr. 297/2004 (1) Actele de dobandire, instrainare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale societatii, a caror valoare depaseste, individual sau cumulat, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele, vor fi incheiate de catre administratorii sau directorii societatii numai dupa aprobarea prealabila de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor.”</p>	

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>k). aproba infiintarea, desfiintarea de posturi, planuri de concedieri colective, planuri de retragere voluntara, externalizarea de activitate precum si orice alte aspecte cu privire la personalul societatii;</p> <p>l). aproba regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de Administratie;</p> <p>m). aproba programele de activitate;</p> <p>n). aproba incheierea de acte de dobandire, instrainare, schimb, constituire de garantii personale, constituire in garantie a unor active ale Societatii, precum si operatiuni si/sau plati a caror valoare nu depaseste individual sau cumulat, pe durata unui exercitiu financiar, 5% din totalul activelor imobilizate ale Societatii, mai putin creantele, cu posibilitatea Consiliului de Administratie al Societatii de a stabili, in interiorul acestui plafon, prerogative pentru Directorii Societatii.</p> <p>(8) Presedintele Consiliului de Administratie este ales de catre Consiliul de Administratie dintre membrii sai. Presedintele Consiliului de Administratie poate fi si Director General al Societatii. Presedintele Consiliului de Administratie este numit pe o perioada care nu poate depasi durata mandatului sau de administrator si poate fi revocat oricand de catre Consiliul de Administratie. Presedintele coordoneaza activitatea consiliului si raporteaza cu privire la aceasta adunarii generale a actionarilor.</p> <p>(9) Presedintele Consiliului de administratie are urmatoarele atributii:</p>	<p>k). aproba infiintarea, desfiintarea de posturi, planuri de concedieri colective, planuri de retragere voluntara, externalizarea de activitate precum si orice alte aspecte cu privire la personalul societatii;</p> <p>l). aproba regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de Administratie;</p> <p>m). aproba programele de activitate;</p> <p>n). aproba incheierea de acte de dobandire, instrainare, schimb, constituire de garantii personale, constituire in garantie a unor active ale Societatii, precum si operatiuni si/sau plati a caror valoare nu depaseste individual sau cumulat, pe durata unui exercitiu financiar, 5% din totalul activelor imobilizate ale Societatii, mai putin creantele, cu posibilitatea Consiliului de Administratie al Societatii de a stabili, in interiorul acestui plafon, prerogative pentru Directorii Societatii.</p> <p>(8) Presedintele Consiliului de Administratie este ales de catre Consiliul de Administratie dintre membrii sai. Presedintele Consiliului de Administratie poate fi si Director General al Societatii. Presedintele Consiliului de Administratie este numit pe o perioada care nu poate depasi durata mandatului sau de administrator si poate fi revocat oricand de catre Consiliul de Administratie. Presedintele coordoneaza activitatea consiliului si raporteaza cu privire la aceasta adunarii generale a actionarilor.</p> <p>(9) Presedintele Consiliului de administratie are urmatoarele atributii:</p>	<p>„Art. 140¹. - (1) Consiliul de administratie alege dintre membrii sai un presedinte al consiliului. Prin actul constitutiv se poate stipula ca presedintele consiliului este numit de adunarea generala ordinara, care numeste consiliul.</p> <p>(2) Presedintele este numit pentru o durata care nu poate depasi durata mandatului sau de administrator.</p> <p>(3) Presedintele poate fi revocat oricand de catre consiliul de administratie. Daca presedintele a fost numit de adunarea generala, va putea fi revocat numai de aceasta.</p> <p>(4) Presedintele coordoneaza activitatea consiliului si raporteaza cu privire la aceasta adunarii generale a actionarilor. El vegheaza la buna functionare a organelor societatii.</p> <p>„Art. 141. - (2) Presedintele convoaca consiliul de administratie, stabileste ordinea de zi, vegheaza asupra informarii adecvate a membrilor consiliului cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi si prezideaza intrunirea.”</p> <p>„Art. 140¹ alin. (5): In cazul in care presedintele se afla in imposibilitate temporara de a-si exercita atributiile, pe durata starii respective de imposibilitate consiliul de administratie poate insarcina pe un alt administrator cu indeplinirea functiei de presedinte.”</p> <p>„Art. 140². - (1) Consiliul de administratie poate crea comitete consultative formate din cel putin 2 membri ai consiliului si insarcinate cu desfasurarea de investigatii si cu elaborarea de recomandari pentru consiliu, in domeniul precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor, cenzorilor si personalului sau nominalizarea de candidati pentru diferitele posturi de conducere. Comitetele vor inainta consiliului, in mod regulat, rapoarte asupra activitatii lor.”</p> <p>„Art. 153⁸. - (1) Remuneratia membrilor consiliului de administratie sau ai consiliului de supraveghere este stabilita prin actul constitutiv sau prin hotarare a</p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>a). Convoaca consiliul de administratie, stabileste ordinea de zi, vegheaza asupra informarii adecvate a membrilor consiliului cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi si prezideaza intrunirea;</p> <p>b). Coordoneaza activitatea consiliului si raporteaza cu privire la aceasta adunari generale a actionarilor.</p> <p>c). Vegheaza la buna functionare a organelor societatii;</p> <p>d). In cazul in care se afla in imposibilitate temporara de a-si exercita atributiile, pe durata starii respective de imposibilitate consiliul de administratie poate insarcina pe un alt administrator cu indeplinirea functiei de presedinte.</p> <p>(10) Consiliul de Administratie poate crea comitete consultative formate din cel putin 2 membri ai consiliului insarcinate cu desfasurarea de investigatii si cu elaborarea de recomandari pentru orice probleme pe care consiliul de administratie le considera necesare sau de interes. Comitetele vor inainta consiliului, in mod regulat, rapoarte asupra activitatii lor.</p> <p>(11) Membrii comitetelor consultative pot fi remunerati in baza deciziei consiliului de administratie care va stabili si cuantumul remuneratiei in limitele generale stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.</p>	<p>adunarii generale a actionarilor.</p> <p><i>(2) Remuneratia suplimentara a membrilor consiliului de administratie sau ai consiliului de supraveghere insarcinati cu functii specifice in cadrul organului respectiv, precum si remuneratia directorilor, in sistemul unitar, ori a membrilor directoratului, in sistemul dualist, sunt stabilite de consiliul de administratie, respectiv de consiliul de supraveghere. Actul constitutiv sau adunarea generala a actionarilor fixeaza limitele generale ale tuturor remuneratiilor acordate in acest fel.</i></p> <p><i>(3) Orice alte avantaje pot fi acordate numai in conformitate cu alin. (1) si (2).</i></p> <p><i>(4) Adunarea generala, respectiv consiliul de administratie sau consiliul de supraveghere si, daca este cazul, comitetul de remunerare se vor asigura, la stabilirea remuneratiilor sau a altor avantaje, ca acestea sunt justificate in raport cu indatoririle specifice ale persoanelor respective si cu situatia economica a societatii."</i></p>	<p>Corelare cu textele legale mentionate mai jos: Art. 143 si 1431 din Legea nr. 31/1990. "Art. 143. - (1) Consiliul de administratie poate delega conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general. (2) Directorii pot fi numiti dintre administratori sau</p>
19.	<p>Art. 30 Atributiile presedintelui Consiliului de Administratie</p> <p>(1) Presedintele Consiliului de Administratie va avea urmatoarele atributii, in principal:</p> <p>- angajeaza si reprezinta societatea in</p>	<p>Modificarea Art. 30 astfel:</p> <p>„Art. 30 Directorul General si Directorii</p> <p>(1) Consiliul de Administratie delegea conducerea societatii unui Director General.</p>	

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
<p>raporturile cu persoanele fizice si juridice;</p> <p>- angajeaza si concediaza personalul societatii;</p> <p>- aduce la indeplinire hotararile adunarii generale si ale consiliului de administratie; angajeaza si reprezinta societatea in fata organelor juridictionale, putand da imputernicire de reprezentare si altor persoane in acest scop;</p> <p>asigura conducerea curenta a societatii intre sedintele consiliului de administratie.</p> <p>(2) In lipsa presedintelui, prerogativele sale vor fi preluate de catre un alt membru al Consiliului de Administratie desemnat de presedinte.</p> <p>(3) Presedintele Consiliului de Administratie este obligat sa puna la dispozitia auditorilor interni, la cererea acestora, toate documentele societatii.</p> <p>(4) Presedintele sau ceilalti membri ai Consiliului de Administratie raspund fata de societate pentru prejudiciile rezultate din faptele lor ilicite, pentru abaterile de la actul constitutiv si pentru greseli in administrarea societatii.</p>	<p>(2) Directorul General poate fi numit dintre administratori, care devine astfel administrator executiv sau din afara Consiliului de Administratie. In intelesul prezentului Act Constitutiv, prin notiunea de „Director” se intelege acea persoana careia i-au fost delegate atributiile de conducere a societatii prin decizie a Consiliului de Administratie si care incheie un contract de mandat cu Societatea, in conformitate cu prevederile Legii societatiilor nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.</p> <p>(3) Directorul General reprezinta Societatea in relatile cu tertii si in justitie. Presedintele Consiliului de Administratie reprezinta Societatea in relatia cu Directorii.</p> <p>(4) Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor masurilor aferente conducerii societatii, in limitele obiectului de activitate al societatii si cu respectarea competentelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv Consiliului de Administratie si Adunarii Generale a Actionarilor.</p> <p>(5) Directorul General si Directorii numiti de Consiliul de Administratie vor avea atributiile stabilite prin contractele de mandat aprobate prin decizie a Consiliului de Administratie. Directorul General va coordona si monitoriza activitatea Directorilor numiti de Consiliul de Administratie.</p> <p>(6) Orice administrator poate solicita Directorului General si Directorilor informatii cu privire la conducerea</p>	<p>din afara consiliului de administratie.</p> <p>(3) Daca prin actul constitutiv sau printr-o hotarare a adunarii generale a actionarilor se prevede acest lucru, presedintele consiliului de administratie al societatii poate fi numit si director general.</p> <p>(4) In cazul societatiilor pe actiuni ale caror situatii financiare anuale fac obiectul unei obligatii legale de auditare financiara, delegarea conducerii societatii in conformitate cu alin. (1) este obligatorie.</p> <p>(5) In intelesul prezentei legi, director al societatii pe actiuni este numai acea persoana careia i-au fost delegate atributiile de conducere a societatii, in conformitate cu alin. (1). Orice alta persoana, indiferent de denumirea tehnica a postului ocupat in cadrul societatii, este exclusa de la aplicarea normelor prezentei legi cu privire la directorii societatii pe actiuni.”</p> <p>“Art. 1432. - (1) Consiliul de administratie reprezinta societatea in raport cu tertii si in justitie. [...]</p> <p>(4) In cazul in care consiliul de administratie deleaga directorilor atributiile de conducere a societatii in conformitate cu art. 143, puterea de a reprezenta societatea apartine directorului general. Dispozitiile alin. (2)-(4) se aplica directorilor in mod corespunzator. Consiliul de administratie pastreaza in sa atributia de reprezentare a societatii in raporturile cu directorii.”</p> <p>“Art. 143¹. - (1) Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor masurilor aferente conducerii societatii, in limitele obiectului de activitate al societatii si cu respectarea competentelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv consiliului de administratie si adunarii generale a actionarilor.</p> <p>(2) Modul de organizare a activitatii directorilor poate fi stabilit prin actul constitutiv sau prin decizie a consiliului de administratie.</p> <p>(3) Orice administrator poate solicita directorilor informatii cu privire la conducerea operativa a</p>	



Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>operativa a societatii. Directorul General și Directorii au obligatia de a informa Consiliul de Administratie in mod regulat și cuprinzator asupra operatiunilor întreprinse și asupra celor avute în vedere.”</p>	<p>operativa a societatii. Directorul General și Directorii au obligatia de a informa Consiliul de Administratie in mod regulat și cuprinzator asupra operatiunilor întreprinse și asupra celor avute în vedere.”</p>	<p>societatii. Directorii vor informa consiliul de administratie, in mod regulat și cuprinzator, asupra operatiunilor întreprinse și asupra celor avute în vedere.”</p>
<p>Art. 31 Controlul gestiunii (1) Situatiile financiare ale societatii vor fi auditate de catre auditori financiari - persoane fizice sau juridice - in/conditiile prevazute de lege. (2) Gestiunea societatii este controlata de catre un numar de trei auditori interni. Acestia isi vor desfasura activitatea potrivit prevederilor legale in vigoare, a normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiarilor din Romania și a prevederilor prezentului act constitutiv. (3) Consiliul de Administratie inregistreaza la registrul comerțului orice schimbare a persoanelor auditorilor interni și auditorului financiar.</p>	<p>Modificarea Art. 31 astfel: “Art. 31 Auditor Financiar Auditarea situatiilor financiare se va efectua de catre un auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor Financiarilor din Romania, numit de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, in baza unui contract de prestari de servicii de specialitate.”</p>	<p>Implementare Art. 237 alin. (1) din Legea nr. 297/2004. Art. 3 alin. (1) și (2) lit. a) din OUG nr. 75/1999. “Art. 237 (1) Situatiile financiare, inclusiv cele consolidate, ale societatiilor admise la tranzactionare vor fi întocmite in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile și auditate de auditori financiari, in conformitate cu reglementarile privind activitatea de audit financiar.” “Art. 3. - (1) Auditorul financiar este persoana fizica sau persoana juridica ce dobandeste aceasta calitate in conditiile prezentei ordonante de urgenta. (2) Auditorii financiari care au dobandit aceasta calitate și sunt membri ai Camerei, in exercitarea independenta a profesiei, desfasoara, in principal, urmatoarele activitati: a) auditul statutar al situatiilor financiare anuale și al situatiilor financiare anuale consolidate, in situatiile prevazute de lege;”</p>	<p>Implementare Art. 237 alin. (1) din Legea nr. 297/2004. Art. 3 alin. (1) și (2) lit. a) din OUG nr. 75/1999. “Art. 237 (1) Situatiile financiare, inclusiv cele consolidate, ale societatiilor admise la tranzactionare vor fi întocmite in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile și auditate de auditori financiari, in conformitate cu reglementarile privind activitatea de audit financiar.” “Art. 3. - (1) Auditorul financiar este persoana fizica sau persoana juridica ce dobandeste aceasta calitate in conditiile prezentei ordonante de urgenta. (2) Auditorii financiari care au dobandit aceasta calitate și sunt membri ai Camerei, in exercitarea independenta a profesiei, desfasoara, in principal, urmatoarele activitati: a) auditul statutar al situatiilor financiare anuale și al situatiilor financiare anuale consolidate, in situatiile prevazute de lege;”</p>
<p>21. Art. 32 Auditul intern Auditul intern se realizeaza de catre o structura organizatorica distincta ce functioneaza in organigrama societatii. Conducatorul compartimentului de audit intern este responsabil pentru organizarea activitatii de audit intern, coordonarea lucrarilor/angajamentelor și semnarea rapoartelor de audit intern. Acesta trebuie sa aiba calitatea de auditor financiar, membru al Camerei</p>	<p>Modificarea Art. 32 astfel: „Art. 32 - Auditorul financiar are obligatia de a audita situatiile financiare ale Societatii, respectiv de a verifica reflectarea corecta a situatiei patrimoniale și performantelor financiare ale societatii.</p>	<p>Implementare Art. 160 din Legea nr. 31/1990. “Art. 160. - (1) Situatiile financiare ale societatiilor supuse obligatiei legale de auditare vor fi auditate de catre auditori financiari - persoane fizice sau persoane juridice -, in conditiile prevazute de lege.”</p>	<p>Implementare Art. 160 din Legea nr. 31/1990. “Art. 160. - (1) Situatiile financiare ale societatiilor supuse obligatiei legale de auditare vor fi auditate de catre auditori financiari - persoane fizice sau persoane juridice -, in conditiile prevazute de lege.”</p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>Auditorilor Financiari din Romania.</p> <p>Auditorii interni, cu exceptia conducatorului compartimentului de audit, isi desfasoara activitatea in cadrul societatii ca salariati ai acesteia, pe baza de contracte individuale de munca.</p> <p>Conducatorul compartimentului de audit intern va incheia cu societatea un contract conform prevederilor legale in vigoare si normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiari din Romania.</p> <p>Auditorii financiari interni sunt subordonati direct Presedintelui Consiliului de Administratie si au atributii strict de raportare catre acesta, fiindu-le interzisa orice imixtiune, de orice natura, in activitatea societatii (decizii, recomandari, sarcini, etc catre salariatii societatii).</p> <p>Activitatea auditorilor interni se realizeaza in temeiul unui program anual de audit, stabilit de catre Presedintele Consiliului de Administratie in conditiile prevazute de lege.</p> <p>Remuneratia lunara a auditorilor interni este stabilita la un cuantum ce reprezinta 20 % din remuneratia lunara platita de societate Presedintelui Consiliului de Administratie - Director General.</p>		
22.	<p>Art. 33 Atributiile auditorilor interni</p> <p>(1) Auditorii interni sunt obligati sa supravegheze gestiunea societatii, sa</p>	<p>Modificarea Art. 33 astfel: „Art. 33 - Auditorul financiar va intocmi si prezenta Adunarii Generale a Actionarilor un raport cu privire la</p>	<p>Observarea Art. 111 alin. (2) lit. a): <i>“(2) In afara de dezbaterile altor probleme inscrise la ordinea de zi, adunarea generala este obligata: a) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile</i></p>



Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUS	FUNDAMENTARE
	<p>verifice daca situatiile financiare sunt legal intocmite si in concordanta cu registrele, daca acestea din urma sunt tinute regulat si daca evaluarea elementelor patrimoniale s-a facut conform regulilor stabilite pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare.</p> <p>(2) Auditorii interni vor aduce la cunostinta membrilor Consiliului de Administratie neregulile in administratie si incalcarea dispozitiilor legale si ale prevederilor actului constitutiv pe care le constata, iar cazurile mai importante le vor aduce la cunostinta adunarii generale.</p>	<p>situatiile financiare anuale.”</p>	<p>financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administratie, respectiv de directorat si de consiliul de supraveghere, de cenzori sau, dupa caz, de auditorul financiar, si sa fixeze dividendul;”</p>
23.	<p>Art. 34 Este interzis auditorului financiar si auditorilor interni sa comunice actionarilor in particular sau tertilor datele referitoare la operatiunile societatii, constatate cu ocazia exercitarii mandatului lor, cu exceptia datelor care, prin lege, au caracter de informatii destinate publicului.</p>	<p>Modificarea Art. 34 astfel: „Art. 34 - Auditul intern Societatea isi organizeaza auditul intern in conformitate cu dispozitiile legale.”</p>	<p>Observarea Art. 160 alin. 2 “(2) Societatile ale caror situatii financiare anuale sunt supuse auditului financiar, potrivit legii sau hotararii actionarilor, vor organiza auditul intern potrivit normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiar din Romania.”</p>
24.	<p>Art. 37 Beneficiul (1) Profitul societatii se stabileste pe baza bilantului aprobat de adunarea generala. (2) Profitul impozabil se stabileste in conditiile legii. Din profitul societatii se pot constitui fonduri destinate modernizarii, cercetarii si dezvoltarii, investitiilor, reparatiilor etc. (3) Din profitul anual se stabileste si fondul de rezerva. (4) Din profitul prevazut in bilant se scade impozitul legal, rezultand</p>	<p>Modificarea Art. 37 astfel: „Art 37 – Calculul si repartizarea profitului (1) Rezultatul exercitiului financiar se determina la sfarsitul anului si reprezinta soldul final al contului de profit si pierdere. (2) Profitul societatii ramas dupa plata impozitului pe profit se va repartiza conform hotararii adunarii generale a actionarilor si dispozitiilor legale in vigoare. (3) Societatea isi constituie fond de</p>	<p>Corelare cu Art. 182 alin. (1), 185 alin. (1), 183 alin. (5), 183 alin. (1), 69 din Legea nr. 31/1990. “Art. 182. - (1) Situatiile financiare anuale se vor intocmi in conditiile prevazute de lege.” “Art. 185. - (1) In conditiile prevazute de Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata, consiliul de administratie, respectiv directoratul, este obligat sa depuna la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice [...], situatiile financiare anuale, raportul lor, raportul cenzorilor sau raportul auditorilor financiar, dupa caz.” „Art. 183 alin. (5) “In toate cazurile, conditiile participarii [la profit] se vor stabili de adunarea</p>



Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>profitul net care se repartizeaza potrivit hotararii adunarii generale.</p> <p>(5) Plata dividendului se face in conditiile legii.</p> <p>(6) In cazul inregistrarii de pierderi, adunarea generala a actionarilor va analiza cauzele si va hotari in consecinta.</p>	<p>rezerva si alte fonduri, in conditiile legii. Din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social.</p> <p>(4) Daca se constata o pierdere a activului net, adunarea generala a actionarilor va analiza cauzele si va hotari in consecinta, potrivit legii.”</p> <p>Modificarea Art. 38 astfel: “Art. 38 - Personalul societatii (1) Personalul societatii este angajat si/sau concediat de catre Directorul General sau, dupa caz, de Directorii carora le-a fost stabilit aceasta competenta prin contractul de mandat aprobat de Consiliul de Administratie. (2) Drepturile si obligatiile personalului Societatii se stabilesc prin regulamentul de ordine interioara al societatii, regulamentul intern, contractul colectiv de munca, contractul individual de munca si fisa postului. (3) Directorul General aproba si modifica regulamentul de ordine interioara al societatii, regulamentul intern.”</p>	<p>generala, pentru fiecare exercitiu financiar.”</p> <p>“Art. 183. - (1) Din profitul societatii se va prelua, in fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social.”</p> <p>“Art. 69. - Daca se constata o pierdere a activului net, capitalul social subscris va trebui reintregit sau redus inainte de a se putea face vreo repartizare sau distribuire de profit.”</p>
	<p>Art. 38 Personalul societatii (1) Administratorii, auditorul financiar si auditorii interni sunt alesi de adunarea generala. (2) Restul personalului este angajat de Consiliul de Administratie, prin presedintele acestuia, respectiv directorul general al societatii. (3) Salarizarea personalului se face prin negociere directa, conform legislatiei in vigoare. (4) Plata salarilor, impozitul pe salarii, precum si celelalte impozite si taxe se face potrivit legii.</p>	<p>Reflecta Art. 143 alin. (1) din Legea nr. 31/1990. “Art. 143. - (1) Consiliul de administratie poate delega conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general.”</p>	
26.	<p>Art. 40 Transformarea societatii (1) Societatea va putea fi transformata in alta forma de societate prin hotararea adunarii generale extraordinare a actionarilor. (2) Noua societate va indeplini formalitatile de inregistrare si publicitate cerute de lege la infiintarea societatilor.</p>	<p>Eliminarea alin. (2) al Art. 40 - Transformarea societatii.</p>	<p>Se va aplica textul legal relevant pentru schimbarea formei juridice a societatii.</p>
27.	<p>Art 41 Dizolvarea societatii</p>	<p>Modificarea Art. 41 astfel:</p>	<p>Are in vedere Art. 227 alin. (1) lit. b)-d), f) si g), Art. 232</p>



Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>Urmatoarele situatii duc la dizolvarea societatii:</p> <ul style="list-style-type: none"> - imposibilitatea realizarii obiectului de activitate; - pierderea a cel puțin 1/4 din capitalul social, dacă adunarea generala a actionarilor nu decide completarea capitalului sau reducerea lui la suma ramasa; - numarul de actionari va fi redus sub 5; - in orice alte situatii pe baza hotararii adunarii generale a actionarilor. 	<p>Art. 41 - Dizolvarea societatii</p> <p>(1) Dizolvarea Societatii poate avea loc in urmatoarele situatii:</p> <ul style="list-style-type: none"> a). imposibilitatea realizarii obiectului de activitate al Societatii; b). declararea nulitatii Societatii; c). hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor; d). falimentul Societatii; e). alte situatii reglementate de prevederile legale. <p>(2) Dizolvarea Societatii trebuie sa fie inscrisa la Oficiul Registrului Comertului competent teritorial si publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, cu respectarea legislatiei in materie.”</p>	<p>alin. (1) din Legea nr. 31/1990, Art. 1930 Cod civil. „Art. 227. - (1) Societatea se dizolva prin: [...]</p> <ul style="list-style-type: none"> b) imposibilitatea realizarii obiectului de activitate al societatii sau realizarea acestuia; c) declararea nulitatii societatii; d) hotararea adunarii generale; [...] f) falimentul societatii; g) alte cauze prevazute de lege sau de actul constitutiv al societatii.” <p>„Art. 1930 C.civ.: (1) Sub rezerva unor dispozitii legale speciale, contractul inceteaza si societatea se dizolva prin:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) realizarea obiectului societatii sau imposibilitatea neindeolhnica a realizarii acestuia; b) consimtamentul tuturor asociatilor; c) hotararea instantei, pentru motive legitime si temeinice; d) implinirea duratei societatii, cu exceptia cazului in care se aplica dispozitiile art. 1.931; e) nulitatea societatii; f) alte cauze stipulate in contractul de societate.” <p>„Art. 232. - (1) Dizolvarea societatilor trebuie sa fie inscrisa in registrul comertului si publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, in afara de cazul prevazut la art. 227 alin. (1) lit. a).”</p>

BUCUR OBOR S.A.
Director General - Presedinte al Consiliului de Administratie
Rotaru Cristinel Ionel

