

BUCUR OBOR S.A.

Bucuresti, Soseaua Colentina nr. 2, sector 2

J40/365/1991, RO19

ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR DIN DATA DE 29.03.2019/01.04.2019**NOTA****privind punctele 1.1.-1.31. ale ordinii de zi**

La punctele 1.1.-1.31. ale ordinii de zi a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Bucur Obor S.A. sunt mentionate urmatoarele problematici:

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPOS	FUNDAMENTARE
1.1.	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: <i>„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.”</i>	Corelare cu prevederile Art. 177 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 31/1990: <i>“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; (...)”</i> Corelare cu prevederile Art. 146 alin. (1) din Legea nr. 297/2004: <i>“Depozitarul central este acea 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</i>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
			<i>depozitare a instrumentelor financiare, altele decăt cele derivate, precum și orice operațiuni în legătură cu acestea.</i> "
1.2.	Art. 9 Actiunile 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 respectivă hotărâre.	Modificarea Art. 9 astfel: <i>„Art. 9. Actiunile societății se tranzacționează pe sistemul multilateral/alternativ de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A.”</i>	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.
1.3.	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.	Modificarea Art. 10 astfel: <i>„Art. 10. Dreptul de proprietate asupra acțiunilor rezultă din registrul consolidat al acționarilor ținut de societatea Depozitarul Central S.A.”</i>	Potrivit Art. 98 alin. (2) din Legea nr. 31/1990: <i>„Dreptul de proprietate asupra acțiunilor emise în formă dematerializată și tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare se transmite potrivit prevederilor legislației pieței de capital.”</i> Legislația curentă a pieței de capital nu permite unei societăți listate să țină evidența acționarilor la un registru independent privat, ci exclusiv la un depozitar central care deserveste locul de tranzacționare al acțiunilor emitentului listat. Vezi și supra nr. crt. 1.1. și 1.2.
1.4.	Art. 11 Majorarea capitalului și reducerea acestuia Majorarea și reducerea capitalului social al societății se pot face conform legii și prezentului act constitutiv.	Modificarea Art. 11 astfel: <i>„Art. 11. Majorarea capitalului social 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.”</i>	Reformulare mai aplicată în acord cu Art. 113 alin. (1) lt. f) și g) din Legea nr. 31/1990: <i>„Adunarea generală extraordinară se întrunește 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>
1.5.	Art. 12 Majorarea capitalului Capitalul social poate fi majorat prin emiterea de noi acțiuni reprezentând aport în numerar,	Art. 12 și 13 se abroga.	Textul curent nu pune în evidență toate sursele și metodele de majorare de capital social reglementate de Art. 210, Art. 212 alin. (1) și

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	conform legislației în vigoare. Art. 13 Reducerea capitalului Reducerea capitalului se poate face pe baza hotărârii Consiliului de Administrație. Hotărârea trebuie să se refere asupra cauzelor și condițiile reducerilor.		Art. 216 alin. (1) din Legea nr. 31/1990. Pentru evitarea paralelismelor cu legea prin reformularea textului actual, se propune eliminarea textului și aplicarea directă a legii.
1.6.	Art. 16. Dreptul de proprietate asupra acțiunilor se transmite în conformitate cu Legea nr. 297/2004 și regulamentelor de aplicare a acesteia.	Modificarea Art. 16 astfel: <i>„Art. 16. Dreptul de proprietate asupra acțiunilor se transmite în conformitate cu legislația pieței de capital aplicabilă.”</i>	Se propune o formulare care să concorde cu schimbările intervenite în ultimii 9 ani la Legea nr. 297/2004 și în materia pieței de capital, inclusiv cu „relocarea” sau scindarea materiei în mai multe legi.
1.7.	CAPITOLUL IV Conducerea Societății Comerciale „BUCUR OBOR” S.A.	Denumirea Capitolului IV Conducerea Societății Comerciale „Bucur Obor S.A.”, se modifică după cum urmează: <i>„Capitolul IV – Adunarea Generală a acționarilor”.</i>	Corelare logic-juridică cu clauzele care urmează capitolului astfel redenumit.
1.8.	Art. 17 Organul de conducere al societății este adunarea generală a acționarilor.	Modificarea Art. 17 astfel: <i>„Art. 17. Adunarea Generală a acționarilor este organul decizional suprem al Societății.”</i>	Reflectă opinia unanimă doctrinară și jurisprudențială, precum și economia textelor legale, privind rolul Adunării Generale a acționarilor.
1.9.	Art. 19 Adunarea generală se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult trei luni de la încheierea exercitiului financiar.	Modificarea Art. 19 astfel: <i>„Art. 19. Adunarea Generală a Acționarilor se întrunește la sediul Societății sau în orice alt loc indicat în convocare.”</i>	Corelare cu Art. 110 alin. (2) din Legea nr. 31/1990. <i>“(2) Când actul constitutiv nu dispune altfel, ele se vor ține la sediul societății și în localul ce se va indica în convocare.”</i> Teza inițială este abordată mai jos în Art. 22 (pct. 1.12.), corelat cu norma juridică specială – Legea nr. 24/2017.
1.10.	Art. 20 În afara de dezbaterile altor probleme înscrise în ordinea de zi, adunarea generală ordinară este obligată: a. să discute, să aprobe și să modifice bilanțul, după ascultarea raportului administratorilor și auditorului financiar, și să fixeze dividendele; b. să aleagă și să revoce administratorii și auditorii interni;	Modificarea Art. 20 astfel: <i>„Art. 20. Atribuțiile principale ale Adunării Generale Ordinare a acționarilor sunt cele prevăzute de lege.”</i>	Textul curent nu pune în evidență corect sau integral atribuțiile Adunării Generale Ordinare reglementate de Art. 111 alin. (2) din Legea nr. 31/1990. Pentru evitarea paralelismelor cu legea prin reformularea textului actual, se propune eliminarea textului și aplicarea directă a legii.

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>c. sa fixeze remunerarea convenita pentru exerciul in curs al administratorilor si auditorilor interni;</p> <p>d. sa se pronunte asupra gestiunii administratorilor;</p> <p>e. sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate pe exercitiul urmator;</p> <p>f. sa hotarasca gajarea, inchirierea sau desfiintarea uneia sau mai multora dintre unitatile societatii, daca valoarea operatiunii respective depaseste jumătate din valoarea capitalului social.</p> <p>g. sa numeasca si sa fixeze durata minima a contractului de audit financiar, precum si sa revoce auditorul financiar.”</p>		
1.11.	<p>Art. 21 Adunarea generala extraordinara se intruneste ori de cate ori este nevoie a se lua o hotarare pentru:</p> <p>a. prelungirea duratei societatii;</p> <p>b. fuziunea cu alte societati;</p> <p>c. dizolvarea anticipata a societatii;</p> <p>d. emisiunea de obligatiuni;</p> <p>e. oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea adunarii extraordinare.</p>	<p>Modificarea Art. 21 astfel:</p> <p><i>„Art. 21. Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor este competenta sa adopte hotarari cu privire la problematicile prevazute de lege, precum si cu privire la piata pe care se tranzactioneaza actiunile Societatii si incheierea de acte de imprumut sau de dobandire, instrainare, schimb, constituire de garantii personale, constituire in garantie a unor active imobilizate ale Societatii, a caror valoare depaseste, individual sau cumulat, pe durata unui exercitiu financiar, 5% din totalul activelor imobilizate ale Societatii, mai putin creantele, precum si plati a caror valoare depaseste pentru un cocontractant, pe durata unui exercitiu financiar, 5% din totalul activelor imobilizate ale Societatii, mai putin creantele.”</i></p>	<p>Textul curent nu punea in evidenta corect sau integral atributiile Adunarii Generale Extraordinare reglementate de Art. 113 din Legea nr. 31/1990. Pentru evitarea paralelismelor cu legea, se propune reformularea textului actual prin trimiterea la lege si punctarea numai a atributiilor special acordate acesteia.</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. 90 din Legea nr. 24/2017, prin plasarea rezolutiei aferente la nivelul organului suprem al societatii, iar nu la nivelul organului de administrare/conducere:</p> <p><i>“(1)Actele de dobandire, instrainare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului, a caror valoare depaseste, individual sau cumulat, pe durata unui</i></p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
			<i>exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, sunt încheiate de către administratorii sau directorii emitentului numai după aprobarea prealabilă de către adunarea generală extraordinară a acționarilor.”</i>
1.12.	Art. 22 (1) Adunarea generală se convoacă de către administratori. (2) Adunările generale ordinare au loc cel puțin o dată pe an, în cel mult 3 luni de la încheierea exercitiului financiar.	Modificarea Art. 22 astfel: <i>„Art. 22. (1) Adunarea Generală a acționarilor este convocată de Consiliul de Administrație. (2) Adunările Generale Ordinare au loc cel puțin o dată pe an, în cel mult 4 luni de la încheierea exercitiului financiar.”</i>	Face aplicarea Art. 117 alin. (1) Legea nr. 31/1990 și Art. 63 și 107 din Legea nr. 24/2017, Titlul IV din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018: <i>“Art. 117 (1) Adunarea generală este convocată de consiliul de administrație, respectiv de directorat, ori de câte ori este necesar.”</i> <i>“Art. 63 (1) Emitentul publică un raport financiar anual cel târziu la 4 luni după sfârșitul fiecărui exercitiu financiar și asigură disponibilitatea publică a acestuia pentru cel puțin 10 ani. (2) Raportul financiar anual este compus din: a) situațiile financiare anuale auditate; b) raportul consiliului de administrație; (...)</i>
1.13.	Art. 23 (2) – Administratorii sunt obligați să convoace de îndată adunarea generală, la cererea acționarilor reprezentând 1/10 din capitalul social, iar în condițiile legii adunarea se convoacă și la cererea auditorilor interni.	Modificarea Art. 23 alin. (2) astfel: <i>„Art. 23 (2) Consiliul de administrație convoacă de îndată Adunarea Generală, la cererea acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social, în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990 și legislația pieței de capital aplicabilă.”</i>	Corelare cu normele legale imperative ale Art. 119 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 și Art. 92 alin. (23) și 106 din Legea nr. 24/2017: <i>“Art. 119 (1) Consiliul de administrație, respectiv directoratul, convoacă de îndată adunarea generală, la cererea acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social sau o cota mai mică, dacă în actul constitutiv se prevede astfel și dacă cererea cuprinde dispoziții ce intră în atribuțiile adunării.”</i> <i>“Art. 92 (23) Consiliul de administrație, respectiv directoratul sunt obligați să convoace adunarea generală la cererea acționarilor precizați la art. 119 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, în situația în care cererea cuprinde dispoziții ce intră în atribuția</i>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
			<i>adunarii, astfel incat adunarea sa fie tinuta, la prima sau la a doua convocare, in termen de 60 de zile de la data cererii.</i>
1.14.	Art. 24 Publicitatea convocării 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.	Modificarea Art. 24 astfel: <i>„Art. 24. Convocarea Adunarii Generale se face in conformitate cu prevederile Legii societatilor nr. 31/1990 si legislatia pietei de capital aplicabila.”</i>	Clarificari privind legislatia incidenta publicitatii convocării adunarilor generale. Potrivit Art. 117 alin. (3) din Legea nr. 31/1990. <i>„(3) Convocarea se publica in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, si in unul dintre ziarele de larga raspandire din localitatea in care se afla sediul societatii sau din cea mai apropiata localitate.”</i>
1.15.	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.	Art. 25 se abroga.	Textul curent nu punea in evidenta integral aplicabilitatea votului secret reglementata de Art. 130 alin. (2) din Legea nr. 31/1990. Pentru evitarea paralelismelor cu legea, se propune eliminarea textului si aplicarea directa a legii.
1.16.	Art. 26. (2) Adunarea generala alege dintre membrii sai un secretar care va intocmi procesul verbal al sedintei intr-un registru sigilat si parafat; procesul-verbal fiind semnat de presedinte si de secretar.	Modificarea Art. 26 alin. (2) astfel: <i>„Art. 26. (2) Adunarea generala alege dintre actionari un secretar care va intocmi procesul verbal al sedintei, in conditiile prevazute de lege, si care va fi semnat de presedintele de sedinta si de secretar.”</i>	Reformulare in acord cu Art. 129 si 131 din Legea nr. 31/1990.
1.17.	Art. 27 (1) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare, la prima convocare, este necesara prezenta actionarilor care sa reprezinte cel putin jumătate din capitalul social, iar hotararile sa fie luate de actionarii ce detin majoritatea absoluta din capitalul social reprezentat in adunare.	Modificarea Art. 27 alin. (1) astfel: <i>„Art. 27. (1) Adunarea Generala Ordinara a actionarilor poate lua hotarari, daca la prima convocare sunt prezenti sau reprezentati actionarii care reprezinta cel putin jumătate din numarul total de drepturi de vot. In cazul intrunirii cvorumului, hotararile vor fi adoptate cu majoritatea voturilor exprimate de actionarii prezenti sau reprezentati.”</i>	Corelare cu referintele de calcul de cvorum si de majoritate din Art. 112 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu pastrarea cvorumurilor actuale: <i>“(1) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare este necesara prezenta actionarilor care sa detina cel putin 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.”</i>
1.18.	Art. 28 (1) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale extraordinare sunt necesare:	Modificarea Art. 28 astfel: <i>„Art. 28. (1) Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor poate lua</i>	Implementarea unei solutii rezolutive societare mai flexibile, permisa de Art. 115 alin.(1) din Legea nr. 31/1990, alinierea cvorumului la

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>- la prima convocare prezenta actionarilor reprezentand 3/4 din capitalul social, iar hotararile sa fie luate cu votul unui numar de actionari care sa reprezinte cel puțin jumătate din capitalul social;</p> <p>- la convocările urmatoare prezenta actionarilor reprezentand 1/2 din capitalul social, iar hotararile sa fie luate cu votul unui numar de actionari care sa reprezinte cel puțin 1/3 din capitalul social.</p> <p>(2) Daca la data convocării adunării generale exista o alta reglementare legala, convocarea și deliberarea vor fi facute conform reglementării respective.</p>	<p><i>hotarari, daca la prima convocare sunt prezenti sau reprezentati actionarii care detin cel puțin jumătate din numarul total de drepturi de vot. In cazul intrunirii cvorumului, hotararile vor fi adoptate cu votul actionarilor reprezentand cel puțin jumătate din numarul total de drepturi de vot.</i></p> <p><i>(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 actionarii care detin cel puțin jumătate din numarul total de drepturi de vot. Hotararile vor fi adoptate cu votul unui numar de actionari care sa reprezinte cel puțin jumătate din numarul total de drepturi de vot.</i></p> <p><i>(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 formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societatii se adopta cu o majoritate de 2/3 din votul exprimat de actionarii prezenti sau reprezentati in adunare.”</i></p> <p><i>(4) Majorarea capitalului social cu aport in natura si ridicarea dreptului de preferinta al actionarilor de a subscrie noi actiuni in operatiunile de majorare a capitalului social trebuie sa fie hotarate in Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor si se fac cu cvorumurile de prezenta si de vot speciale prevazute de legislatia pietei de capital.”</i></p>	<p>cerinta legala de dispozitie, precum și inserarea cvorumurilor speciale imperative din alin. (2) al aceluiași articol.</p> <p>“Art. 115 (1) Pentru validitatea deliberarilor adunării generale extraordinare este necesara la prima convocare prezenta actionarilor detinand cel puțin o patrime din numarul total de drepturi de vot, iar la convocările urmatoare, prezenta actionarilor reprezentand cel puțin o cincime din numarul total de drepturi de vot.</p> <p><i>(2) Hotararile sunt luate cu majoritatea voturilor detinute de actionarii 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 actionarii prezenti sau reprezentati.</i></p> <p><i>(3) In actul constitutiv se pot stipula cerinte de cvorum și de majoritate mai mari.”</i></p> <p>Inserare trimitere la prevederile care consacra majoritati speciale in Art. 87 și 88 din Legea nr. 24/2017 pentru majorarea capitalului social cu aport in natura și ridicarea dreptului de preferinta.</p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
1.19.	<p>Art. 29 (4) Consiliul de administratie se intruneste cel puțin 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>Modificarea Art. 29 alin. (4) astfel: <i>„Art. 29. (4) Consiliul de administratie se intruneste cel puțin o data la trei luni sau ori de cate ori este nevoie, in locul indicat in convocator.”</i></p>	<p>Corelare cu Art. 141 alin. (1) din Legea nr. 31/1990. <i>„Art. 141 (1) Consiliul de administratie se intruneste cel puțin o data la 3 luni.”</i></p>
1.20.	<p>Art. 29 (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 infiintare, 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 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 ulterior in Adunarea Generala a Actionarilor.</p>	<p>Modificarea Art. 29 alin. (6) astfel: <i>„Art. 29. (6) Consiliul de Administratie are atributiile stabilite de lege, precum si urmatoarele atributii:</i></p> <p><i>a) numeste si revoca Directorii Societatii, inclusiv Directorul General, precum si auditorul intern al Societatii, si stabileste remuneratia acestora;</i></p> <p><i>b) aproba contractele de mandat ale Directorului General si ale Directorilor numiti, stabilind astfel modul de organizare a activitatii Directorilor;</i></p> <p><i>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;</i></p> <p><i>a) reprezinta Societatea in raporturile cu Directorul General si cu Directorii numiti;</i></p> <p><i>b) aproba si modifica organigrama Societatii;</i></p> <p><i>c) 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;</i></p> <p><i>d) aproba regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de Administratie;</i></p>	<p>Pentru evitarea paralelismelor cu legea, se propune trimiterea la lege (ex. Art. 142, 143, 1431 alin. (2) din Legea nr. 31/1990) si punctarea aspectelor specifice societatii.</p> <p>Vezi pct. 1.11. – statuarea competentei Consiliului de Administratie pentru actele sub pragul de autorizare la Adunarea Generala Extraordinara.</p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
		<p>e) aproba incheierea de acte de imprumut sau de dobandire, instrainare, schimb, constituire de garantii personale, constituire in garantie a unor active imobilizate ale Societatii, a caror valoare nu depaseste individual sau cumulata, pe durata unui exercitiu financiar, 5% din totalul activelor imobilizate ale Societatii, mai putin creantele, precum si plati a caror valoare nu depaseste pentru un cocontractant, 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 prin decizie, in interiorul acestui plafon, prerogative pentru Directorii Societatii.”</p>	
1.21.	<p>Art. 29 (8) Presedintele Consiliului de Administratie este si Directorul general al societatii, in care calitate conduce si comitetul de directie.</p>	<p>Modificarea Art. 29 alin. (8) astfel: <i>„Art. 29. (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.”</i></p>	<p>Aplicarea mai articulata a Art. 1401 si Art. 143 din Legea nr. 31/1990: <i>“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. (2) Presedintele este numit pentru o durata care nu poate depasi durata mandatului sau de administrator. (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.”</i> <i>“Art. 143 (1) Consiliul de administratie poate delega conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general.</i></p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
			<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>
1.22.	<p>Art. 29 (9) Fiecare membru al Consiliului de Administratie va primi o indemnizatie lunara reprezentand 25% din salariul directorului general.</p>	<p>Art. 29 alin. (9) se abroga.</p>	<p>Se propune optarea pentru stabilirea remuneratiilor administratorilor cu aplicarea directa a textelor legale incidente (Art. 111 alin. (2) lit. c) si Art. 153¹⁸ din Legea nr. 31/1990:</p> <p>„Art. 111 (2) In afara de dezbaterile altor probleme inscise la ordinea de zi, adunarea generala este obligata: c) sa fixeze remuneratia convenita pentru exercitiul in curs membrilor consiliului de administratie, (...), daca nu a fost stabilita prin actul constitutiv; (...)”</p> <p>“Art. 153¹⁸ (1) Remuneratia membrilor consiliului de administratie sau ai consiliului de supraveghere este stabilita prin actul constitutiv sau prin hotarare a adunarii generale a actionarilor.</p> <p>(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.</p> <p>(3) Orice alte avantaje pot fi acordate numai in conformitate cu alin. (1) si (2).</p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
			<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>
1.23.	<p>Art. 30 Atributiile presedintelui Consiliului de Administratie</p> <p>(1) Presedintele Consiliului de Administratie va avea urmatoarele atributii, in principal:</p> <ul style="list-style-type: none"> - angajeaza si reprezinta societatea in raporturile cu persoanele fizice si juridice; - angajeaza si concediaza personalul societatii; - aduce la indeplinire hotararile adunarii generale si ale consiliului de administratie; angajeaza si reprezinta societatea in fata organelor jurisdictionale, putand da imputernicire de reprezentare si altor persoane in acest scop; - asigura conducerea curenta a societatii intre sedintele consiliului de administratie. <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>Modificarea Art. 30 astfel:</p> <p><i>„Art. 30. Directorul General si Directorii</i></p> <p><i>(1) Consiliul de Administratie deleaga conducerea societatii unui Director General.</i></p> <p><i>(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 atributii de conducere a societatii prin decizie a Consiliului de Administratie si care incheie un contract de mandat cu Societatea, in conformitate cu prevederile Legii societatilor nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.</i></p> <p><i>(3) Directorul General reprezinta Societatea in relatiile cu tertii si in justitie. Presedintele Consiliului de Administratie reprezinta Societatea in relatia cu Directorii.</i></p> <p><i>(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</i></p>	<p>Corelare cu Art. 143 si 1431 din Legea nr. 31/1990:</p> <p><i>“Art. 143 (1) Consiliul de administratie poate delega conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general.</i></p> <p><i>(2) Directorii pot fi numiti dintre administratori sau din afara consiliului de administratie.</i></p> <p><i>(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.</i></p> <p><i>(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.</i></p> <p><i>(5) In intelesul prezentei legi, director al societatii pe actiuni este numai acea persoana careia i-au fost delegate atributii 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.”</i></p> <p><i>“Art. 1432 (1) Consiliul de administratie reprezinta societatea in raport cu tertii si in</i></p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
		<p><i>de Administratie si Adunarii Generale a Actionarilor.</i></p> <p><i>(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.”</i></p>	<p><i>justitie. [...]</i></p> <p><i>(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.”</i></p> <p><i>“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.</i></p> <p><i>(2) Modul de organizare a activitatii directorilor poate fi stabilit prin actul constitutiv sau prin decizie a consiliului de administratie. (...)”</i></p>
1.24.	<p>Art. 31 Controlul gestiunii</p> <p>(1) Situatiile financiare ale societatii vor fi auditate de catre auditori financiari – persoane fizice sau juridice – in conditiile prevazute de lege.</p> <p>(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 Financiari din Romania si a prevederilor prezentului act constitutiv.</p> <p>(3) Consiliul de Administratie inregistreaza la registrul comertului orice schimbare a persoanelor auditorilor interni si auditorului financiar.</p>	<p>Modificarea Art. 31 astfel:</p> <p><i>“Art. 31. Auditul financiar</i></p> <p><i>(1) Auditarea situatiilor financiare se va efectua de catre un auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, numit de Adunarea Generala Ordinara a actionarilor, in baza unui contract de prestari de servicii de specialitate.</i></p> <p><i>(2) Auditorul financiar are obligatia de a audita situatiile financiare ale Societatii, respectiv de a verifica reflectarea corecta a situatiei patrimoniale si performantelor financiare ale societatii.</i></p> <p><i>(3) Auditorul financiar va intocmi si prezenta Adunarii Generale a</i></p>	<p>Implementare Art. 93 coroborat cu Art. 106 din Legea nr. 24/2017, Art. 3 alin. (1) si (2) lit. a) din O.U.G. nr. 75/1999:</p> <p><i>“Art. 93 Situatiile financiar-contabile si cele privind operatiunile emitentilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt elaborate in conformitate cu cerintele specifice stabilite de M.F.P. si sunt auditate de auditori financiari, membri ai Camerei Auditorilor Financiari din Romania.”</i></p> <p><i>“Art. 3 (1) Auditorul financiar este persoana fizica sau persoana juridica ce dobandeste aceasta calitate in conditiile prezentei ordonante de urgenta.</i></p> <p><i>(2) Auditorii financiari care au dobandit aceasta calitate si sunt membri ai Camerei, in</i></p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
		<i>actionarilor un raport cu privire la situatiile financiare anuale.”</i>	<i>exercitarea independenta a profesiei, desfasoara, in principal, urmatoarele activitati: a) auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate, in situatiile prevazute de lege; (...)”</i>
1.25.	<p>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 responsabilul pentru organizarea activitatii de audit intern, coordonarea lucrarilor/angajamentelor si semnarea rapoartelor de audit intern. Acesta trebuie sa aiba calitatea de auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor Financiar din Romania. Auditorii interni, cu exceptia conducatorului compartimentului de audit, isi desfasoara activitatea in cadrul societatii ca salariatii ai acesteia, pe baza de contracte individuale de munca. Conducatorul compartimentului de audit intern va incheia cu societatea un contract conform prevederilor legale in vigoare si normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiar din Romania. 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). Activitatea auditorilor interni se realizeaza in temeiul unui program anual de audit, stabilit de catre Presedintele Consiliului de</p>	<p>Modificarea Art. 32 astfel: „Art. 32. <i>Auditul intern</i> <i>Societatea numeste un auditor intern si isi organizeaza auditul intern in conformitate cu dispozitiile legale.”</i></p>	<p>Implementare Art. 160 din Legea nr. 31/1990: “Art. 160. (1) <i>Situatiile financiare ale societatilor supuse obligatiei legale de auditare vor fi auditate de catre auditori financiari – persoane fizice sau persoane juridice -, in conditiile prevazute de lege.”</i></p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	<p>Administratie in conditiile prevazute de lege. 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.</p>		
1.26.	<p>Art. 33 Atributiile auditorilor interni (1) Auditorii interni sunt obligati sa supravegheze gestiunea societatii, sa 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. (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>In art. 33 se inlocuieste „auditori interni” cu „auditor intern”.</p>	<p>Urmare supra 1.25.</p>
1.27.	<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 profitul net care se repartizeaza potrivit hotararii adunarii generale. (5) Plata dividendului se face in conditiile legii.</p>	<p>Modificarea Art. 37 astfel: <i>„Art. 37 Calculul si repartizarea profitului</i> <i>(1) Rezultatul exercitiului financiar se determina la sfarsitul anului si reprezinta soldul final al contului de profit si pierdere.</i> <i>(2) Profitul Societatii ramas dupa plata impozitului pe profit se va repartiza conform hotararii Adunarii Generale a actionarilor si dispozitiilor legale.”</i></p>	<p>Corelare cu Art. 182 alin. (1) si 183 alin. (5) din Legea nr. 31/1990. <i>“Art. 182 (1) Situatiile financiare anuale se vor intocmi in conditiile prevazute de lege.”</i> <i>„Art. 183 (5) “In toate cazurile, conditiile participarii [la profit] se vor stabili de adunarea generala, pentru fiecare exercitiu financiar.”</i></p> <p>Celelalte texte au fost eliminate intrucat se regasesc <i>mutatis mutandis</i> in Legea nr. 31/1990.</p>

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
	(6) In cazul inregistrării de pierderi, adunarea generală a acționarilor va analiza cauzele și va hotărî în consecință.		
1.28.	<p>Art. 38 Personalul societății</p> <p>(1) Administratorii, auditorul financiar și auditorii interni sunt aleși de adunarea generală.</p> <p>(2) Restul personalului este angajat de Consiliul de Administrație, prin președintele acestuia, respectiv directorul general al societății.</p> <p>(3) Salarizarea personalului se face prin negociere directă, conform legislației în vigoare.</p> <p>(4) Plata salariilor, impozitul pe salarii, precum și celelalte impozite și taxe se face potrivit legii.</p>	<p>Modificarea Art. 38 astfel: <i>„Art. 38. Personalul societății</i> <i>(1) Personalul societății este angajat și/sau concediat de către Directorul General.</i> <i>(2) Drepturile și obligațiile personalului Societății se stabilesc prin regulamentul de ordine interioară al societății, regulamentul intern, contractul colectiv de muncă, contractul individual de muncă și fișa postului.</i> <i>(3) Directorul General aprobă și modifică regulamentul de ordine interioară al societății și regulamentul intern.”</i></p>	Modificare în acord cu Art. 143 alin. (1) s.a. din Legea nr. 31/1990 care conferă atribuțiile de conducere curentă Directorului General al Societății.
1.29.	<p>Art. 40 Transformarea societății</p> <p>(1) Societatea va putea fi transformată în altă formă de societate prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor.</p> <p>(2) Noua societate va îndeplini formalitățile de înregistrare și publicitate cerute de lege la înființarea societăților.</p>	Se elimină alin. (2) al „Art. 40 – Transformarea societății”.	Se va aplica textul legal relevant pentru schimbarea formei juridice a societății (evitare calchiere texte legale).
1.30.	<p>Art 41 Dizolvarea societății</p> <p>Următoarele situații duc la dizolvarea societății:</p> <ul style="list-style-type: none"> - imposibilitatea realizării obiectului de activitate; - pierderea a cel puțin 1/4 din capitalul social, dacă adunarea generală a acționarilor nu decide completarea capitalului sau reducerea lui la suma rămasă; - numărul de acționari va fi redus sub 5; - în orice alte situații pe baza hotărârii adunării generale a acționarilor. 	<p>Modificarea Art. 41 astfel: <i>„Art. 41. Dizolvarea societății</i> <i>(1) Dizolvarea Societății poate avea loc în situațiile reglementate de prevederile legale.</i> <i>(2) Dizolvarea Societății trebuie să fie înscrisă la Oficiul Registrului Comerțului competent teritorial și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, cu respectarea legislației în materie.”</i></p>	Evitare paralelisme cu legea; se vor aplica textele legale din materia dizolvării societăților (Legea nr. 31/1990, Codul Civil).
1.31.		Prevederile Actului constitutiv al	

Nr. crt.	TEXT CURENT	TEXT NOU PROPUȘ	FUNDAMENTARE
		Societati se renumeroteaza corespunzator.	

Precizam ca amendamentele propuse vor fi supuse la vot individual (nu in bloc).

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

