

S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A.

Societate pe Actiuni

Sediul social – Targovista, Soseaua Gaesti nr. 9-11, Jud. Dambovita
Inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Dambovita sub nr. J/15/284/1991
Cod unic de inregistrare : R 913720

Actionarii Societatii Comerciale MECHEL TARGOVISTE SA, reuniti **In Adunarea Generala Ordinara din data de 22 aprilie 2005, orele 14⁰⁰**, prima convocare, in conformitate cu dispozitiile statutare si legale, au adoptat urmatoarele :

HOTARARI:

Hotararea nr. 1 - "Se aproba Raportul Administratorilor asupra activitatii desfasurate si rezultatelor obtinute in exercitiul economico - financiar 01.01 – 31.12.2004".

Hotararea a fost adoptata cu majoritate de voturi, reprezentand 81,0368 % din capitalul social

Hotararea nr. 2 - "Se aproba Raportul de Audit asupra situatiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2004".

Hotararea a fost adoptata cu unanimitate de voturi.

Hotararea nr. 3 - "Se aproba Raportul Cenzorilor de verificare si certificare a situatiilor financiare intocmite pentru anul 2004".

Hotararea a fost adoptata cu unanimitate de voturi

Hotararea nr. 4 - "Se aproba situatiile financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2004, respectiv: bilantul contabil, contul de profit si pierdere, date informative, situatia activelor imobilizate, situatia modificarii capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politici contabile si note explicative. Principali indicatori realizati sunt: active imobilizate = 1.817.564.185 mii lei; active circulante = 1.486.425.740 mii lei; capitaluri proprii = 1.629.275.024 mii lei; Cifra de afaceri neta = 6.395.808.768 mii lei; venituri totale = 6.789.302.567 mii lei; cheltuieli totale = 7.334.847.818 mii lei; rezultatul brut (pierdere) = -545.545.251 mii lei."

Hotararea a fost adoptata cu unanimitate de voturi.

Hotararea nr. 5 - "Se aproba Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2005. Principalii indicatori prevazuti sunt: venituri totale = 236.508.170 USD; cheltuieli totale = 231.382.148 USD; rezultatul brut (profit) = 5.126.022 USD".

Hotararea a fost adoptata cu unanimitate de voturi

Hotararea nr. 6 - "Se aproba descarcarea de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar 2004".

Hotararea a fost adoptata cu majoritate de voturi, reprezentand 81,0368 % din capitalul social

"Hotararea nr. 7 - "Se aproba numirea S.C. AUDITOR EXPERT S.R.L, cu sediul in Targoviste, B-dul Independentei, Bl. 21, ap. 11, inregistrata la ORC Dambovita sub nr J15/475/2003, CUI 15530005, Autorizatie Camera Auditorilor din Romania nr. 420/2003, in calitate de auditor financiar al S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A. pentru exercitiul financiar 2005"

Hotararea a fost adoptata cu unanimitate de voturi.

"Hotararea nr. 8 - "Se stabileste ca data de inregistrare pentru aceasta Adunare Generala a Actionarilor data de 12.05.2005."

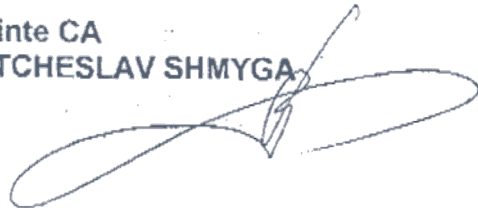
Hotararea este adoptata cu unanimitate de voturi.

"Hotararea nr. 9 - Se imputerniceste domnul Dorel Safta - Sef Serviciu Juridic al S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A. - cu aducerea la indeplinire a formalitatilor legale pentru publicarea si inregistrarea hotararilor adoptate in prezenta sedinta."

Hotararea a fost adoptata cu unanimitate de voturi.

Actionarii prezenti si/sau reprezentati la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor detin un numar de **42.864.985 actiuni**, adica **94,5925 %** din capitalul social al **S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A.**

Presedinte CA
DI. VIATCHESLAV SHMYGA



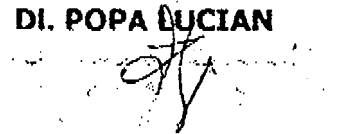
Secretar
DI. PAUNESCU ADRIAN ANDREI

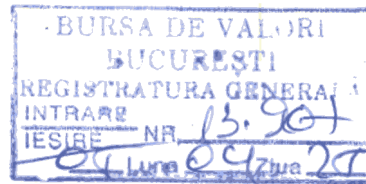


Reprezentant MECHEL TRADING AG
DI. VLADIMIR TYTSKIY



Reprezentant SIF OLTENIA
DI. POPA LUCIAN





Targoviste

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
SC MECHEL TARGOVISTE SA****DECIZIA NR. 47
din 22.04.2005**

În conformitate cu prevederile Actului constitutiv și Legea nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere prevederile Hotărârii nr. 2, adoptată cu unanimitate de voturi în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 14.02.2005, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV, numărul 698 din 02.03.2005,

Consiliul de Administrație al SC MECHEL TARGOVISTE SA,

DECIDE

Art. 1. Se aprobă Raportul întocmit de Comisia numita prin Dispoziția nr. 407/01.04.2005 a Directorului General al S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A. avizat de Comisia de Cenzori și Auditorul financiar, privind rezultatele subscrierii la majorarea capitalului social în conformitate cu prevederile Hotărârii nr. 2 în care a fost aprobată majorarea capitalului social corespunzător unui număr de 13.286.356 acțiuni noi, adoptată cu unanimitate de voturi în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 14.02.2005.

Art. 2. Se anulează cele 8.711.330 acțiuni noi, în valoare de 217.783.250.000 lei, prevăzute la lit. c) a Art. 1 al Hotărârii nr. 2 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 14.02.2005, în conformitate cu prevederile art. 5 al Hotărârii, în condițiile în care până la data închiderii perioadei de subscriere nu a fost înregistrată nici o cerere de subscriere pentru aceste acțiuni.

Art. 3. Se aprobă majorarea capitalului social cu suma de **2.570.437 USD, 312.000 EURO și 15.760.050.000 lei**, prezentând în echivalent suma de **113.625.650.000 lei**, reprezentând un număr de **4.545.026 acțiuni noi**, cu valoarea nominală de 25.000 lei/acțiune, în conformitate cu art. 1, lit. a) și b) al Hotărârii nr. 2/14.02.2005 a AGEA, în care sunt incluse următoarele sume:

- **15.760.050.000 lei**, aferent conversiei în acțiuni a sumei de 15.760.026.529 lei ce face obiectul prevederilor Legii nr. 507/2004 pentru aprobarea Ordonanței Guvernului nr. 94/2004 privind reglementarea unor măsuri financiare (art. 262 din Capitolul I, Secțiunea a 6-a), **pentru care Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS) primește un număr de 630.402 acțiuni;**

- **2.570.437 USD și 312.000 EURO**, varsate deja de acționarul majoritar MECHEL TRADING A.G. în contul bancar al S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A. pentru realizarea angajamentelor investitoriale asumate prin contractul de privatizare încheiat cu AVAS (97.865.587.604 în echivalent lei), **pentru care MECHEL TRADING AG primește un număr de 3.914.624 acțiuni cu o valoare totală de 97.865.600.000 lei.**

Art. 4. Capitalul social al S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A. după majorare este de **1.246.509.125.000 lei, din care 4.827.934 USD și 312.000 EURO.**

Art. 5. a) Structura actionariatului la data de 02.03.2005 (data de inregistrare pentru AGEA din 14.02.2005) a fost urmatoarea:

Denumire	Nr. actiuni	Valoare (lei)	Procent
Mechel Trading AG	36.722.138	918.053.450.000	81,0369
SIF Oltenia	6.142.826	153.570.650.000	13,5557
AVAS	2.154.954	53.873.850.000	4,7555
Alti actionari	295.421	7.385.525.000	0,6519
TOTAL	45.315.339	1.132.883.475.000	100

Denumire	Nr. actiuni	Valoare (lei)	Procent
Mechel Trading AG	40.636.762	1.015.919.050.000	81,5011
SIF Oltenia	6.142.826	153.570.650.000	12,3201
AVAS	2.785.356	69.633.900.000	5,5863
Alti actionari	295.421	7.385.525.000	0,5925
TOTAL	49.860.365	1.246.509.125.000	100

c) Capitalului social este integral varsat.

d) Pe actionari situatia se prezinta astfel:

MECHEL TRADING AG detine 40.636.762 actiuni, reprezentand 81,5011 % din capitalul social al S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A., aportul total la capitalul social fiind de 1.015.919.050.000 lei, din care: 4.827.934 USD si 312.000 EURO.

SIF Oltenia detine 6.142.826 actiuni, reprezentand 12,3201 % din capitalul social al S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A., aportul total la capitalul social fiind de 153.570.650.000 lei.

Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS) detine 2.785.356 actiuni, reprezentand 5,5863 % din capitalul social al S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A., aportul total la capitalul social fiind de 69.633.900.000 lei.

Alti actionari detin 295.421 actiuni, reprezentand 0,5925 % din capitalul social al S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A., aportul total la capitalul social fiind de 7.385.525.000 lei.

Membru – Vladimir TYTSKIY

Membru – Vladimir GOFMAN

Membru – Octavian VULPESCU

Secretar CA,
Adrian Parnescu