

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

AL S.C. KANDIA-EXCELENT S.A.,

CU SEDIUL IN BUCUREȘTI, SOS. VIILOR NR. 20, SECTOR 5

ÎNREGISTRATA LA REGISTRUL COMERȚULUI SUB NR. J/40/538/1991, C.U.I. 401703

CONVOACA

I. Adunarea Generala Extraordinara a Acționarilor in data de 29 Martie 2007, la ora 10.00, in locația Hotel Ibis-Palatul Parlamentului – Sala de conferinta Eliade A&B, Bucuresti, strada Izvor 82-84, sector 5, având ordinea de zi menționata mai jos.

In cazul neîndeplinirii condițiilor de validitate, adunarea se va tine in ziua de 30 Martie 2007, la aceeași ora si in aceeași locație.

La ședința adunării sunt indreptatiti sa participe toți acționarii înregistrați in Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A la sfârșitul zilei de 23 Martie 2007, stabilita ca data de referința .

- I -

ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA

- ordinea de zi -

1. Aprobarea achiziționării de către societate a unor active constând in mărci si echipamente, de la societati vânzătoare aparținând grupului Kraft, in valoare totala de pana la 10.000.000 Euro (exclusiv TVA). Mandatarea Consiliului de Administrație al societatii pentru efectuarea achiziției după autorizarea acesteia de către Consiliul Concurenței, cu posibilitatea submandatariei directorilor societatii pentru derularea tuturor operațiunilor implicate, precum si pentru semnarea documentelor necesare in vederea perfectării tranzacției.
2. Aprobarea finanțării integrale sau parțiale a investiției menționate mai sus prin contractarea de către societate a unui credit, in valoare de pana la 10.000.000 Euro. Aprobarea garantării acestui credit prin instituirea garanțiilor reale asupra activelor societatii. Mandatarea Consiliului de Administrație al societatii pentru angajarea creditului menționat mai sus, cu posibilitatea submandatariei directorilor societatii pentru semnarea documentelor necesare, inclusiv a contractelor de garanție reala asupra activelor companiei.
3. Stabilirea, in conformitate cu Legea 297 / 2004 privind piața de capital, art. 238, alin. 1, a datei de înregistrare in registrul acționarilor pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii Adunării Generale Extraordinare. Data propusa de Consiliul de Administrație este 18 Aprilie 2007.

II. Adunarea Generala Extraordinara a Acționarilor in data de 29 Martie 2007, la ora 12.00, in locația Hotel Ibis-Palatul Parlamentului – Sala de conferinta Eliade A&B, Bucuresti, strada Izvor 82-84, sector 5, având ordinea de zi menționata mai jos.

In cazul neîndeplinirii condițiilor de validitate, adunarea se va tine in ziua de 30 Martie 2007, la aceeași ora si in aceeași locație.

La ședința adunării sunt îndreptățiți să participe toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A la sfârșitul zilei de 23 Martie 2007, stabilită ca data de referință .

- II -

ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA

- ordinea de zi -

1. Autorizarea Consiliului de Administrație al companiei să majoreze capitalul social al societății cu maximum 50 (cincizeci) de procente față de actualul capital social al societății, prin emisiune de noi acțiuni, într-o perioadă de un an de la data înregistrării modificării actului constitutiv impusă de prezenta autorizare, cu posibilitatea de a reînnoi această perioadă în conformitate cu legislația aplicabilă.
2. Aprobarea modificării, completării, precum și a renumerotării articolelor Actului Constitutiv existent al companiei (incluzând, printre altele, autorizarea prevăzută la articolul 1 de mai sus), astfel cum este redat în Actul Constitutiv actualizat anexat la prezentul convocator drept Anexa* (anexă care constituie parte integrantă a acestuia). Se vor aduce modificări și/sau completări următoarelor articole din Actul Constitutiv existent (astfel cum este redat în Actul Constitutiv actualizat din Anexa*): preambulul referitor la acționarii Societății; Articolul 1.2 (Articolul 1.2 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 1.3 (Articolul 1.3 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 2.2 (Articolul 2.2 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 4 (Articolul 4 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 5.3 (Articolul 5.3 din Actul Constitutiv actualizat); titlul Secțiunii III (titlul Secțiunii III din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 6 (Articolul 6 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 7.1 (Articolul 7.1 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 8.1 (Articolul 8.1 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 8.4 (Articolul 8.4 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 8.5 (Articolul 8.5 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 9.1 (Articolul 9.1 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 9.2 (Articolul 9.2 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 9.6 (Articolul 9.6 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 10.1 (Articolul 10.1 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 10.2 (Articolul 10.2 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 10.6 (Articolul 10.6 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 10.7 (Articolul 10.7 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 11.1 (Articolul 11.1 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 11.4 (Articolul 11.4 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 12.3 (Articolul 12.3 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 12.4 (Articolul 12.4 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 13.2 (Articolul 13.2 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 13.3 (Articolul 13.3 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 14.1 (Articolul 14.1 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 14.2 (Articolul 14.2 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 14.4 (Articolul 14.4 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 14.5 (Articolul 14.5 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 14.7 (Articolul 14.7 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 15 (Articolul 15 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 16.4 (Articolul 16.4 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 16.5 (Articolul 16.5 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 16.7 (Articolul 16.7 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 17.3 (Articolul 17.3 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 17.4 (Articolul 17.4 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 18.2 (Articolul 18.2 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 19.1 (Articolul 19.1 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 19.2 (Articolul 19.2 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 19.5 (Articolul 19.5 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 20 (Articolul 20 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 21 (Articolul 21 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 22 (Articolul 22 din Actul Constitutiv actualizat); titlul Secțiunii VII (titlul Secțiunii VII din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 23 (Articolul 23 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 29.2 (Articolul 26.2 din Actul Constitutiv actualizat); Articolul 29.4 (Articolul 26.4 din Actul Constitutiv actualizat) și ultimul paragraf al

Actului Constitutiv referitor la data intocmirii si semnarii acestuia la data atestarii. Se vor abroga următoarele articole din Actul Constitutiv existent: Articolul 3.2; Articolul 5.4; Articolul 5.5; Articolul 8.6; Articolul 8.7; Articolul 24; Articolul 27; Articolul 28; Articolul 30 și Articolul 31 . Se vor introduce următoarele articole: Articolul 6.3 din Actul Constitutiv actualizat; Articolul 6.5 din Actul Constitutiv actualizat; Articolul 8.8 din Actul Constitutiv actualizat și Articolul 13.4 din Actul Constitutiv actualizat. Mandatarea Directorului General al societatii – George Sorin Alexandrescu pentru semnarea Actului Constitutiv actualizat, in numele si pentru acționari, precum si pentru îndeplinirea tuturor formalităților legale in vederea înregistrării si publicării acestuia.

3. Aprobarea raportului de reevaluare a clădirilor si construcțiilor – active ale companiei, întocmit de S.C. M.C. Expert 99 SRL, in baza prevederilor OMFP 1752/2005 si a Legii 82/1991.
4. Stabilirea, in conformitate cu Legea 297 / 2004 privind piața de capital, art. 238, alin. 1, a datei de înregistrare in registrul acționarilor pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii Adunării Generale Extraordinare. Data propusa de Consiliul de Administrație este 18 Aprilie 2007.

III. Adunarea Generala Ordinara a Acționarilor in data de 29 Martie 2007, la ora 14.00, in locația Hotel Ibis-Palatul Parlamentului – Sala de conferinta Eliade A&B, Bucuresti, strada Izvor 82-84, sector 5, având ordinea de zi menționata mai jos.

In cazul neîndeplinirii condițiilor de validitate, adunarea se va tine in ziua de 30 Martie 2007, la aceeași ora si in aceeași locație.

La ședința adunării sunt îndreptatiti sa participe toți acționarii înregistrați in Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A la sfârșitul zilei de 23 Martie 2007, stabilita ca data de referința .

- III -

ADUNAREA GENERALA ORDINARA

- ordinea de zi -

1. Informare asupra demisiilor a doi membri ai Consiliului de Administrație. Alegerea membrilor Consiliului de Administrație al societatii, respectiv modificarea mandatelor membrilor Consiliului de Administrație existenți pentru un mandat având durata stabilita in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv aprobat conform hotărârii Adunării Generale Extraordinare din data de 29 Martie 2007 (respectiv 30 Martie 2007 in cazul celei de-a doua convocări). Aprobarea contractelor de mandat ale membrilor Consiliului de Administrație.
2. Fixarea remunerației membrilor Consiliului de Administrație aferente noului mandat. Stabilirea limitelor generale ale remunerațiilor suplimentare ale membrilor Consiliului de Administrație insarcinati cu funcții specifice, respectiv ale directorilor societatii.
3. Numirea auditorului intern si auditorului financiar ai societatii si stabilirea duratelor minime a contractelor de audit intern si de audit financiar.
4. Stabilirea, in conformitate cu Legea 297 / 2004 privind piața de capital, art. 238, alin. 1, a datei de înregistrare in registrul acționarilor pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii Adunării Generale Ordinare. Data propusa de Consiliul de Administrație este 18 Aprilie 2007.

Formularele de procura speciale de reprezentare se vor obține de la Compartimentul Acționariat al SC Kandia-Excelent S.A., începând cu 19 Martie 2007, iar procurile speciale de reprezentare,

S.C. Kandia - Excelent S.A., Șos. Viilor 20, sector 5, București, România

Tel.: +4021 30 10 200, Fax: +4021 31 62 710, e-mail: office@kandia-excelent.ro, RC: J40/538/1991, CUI: 401703

Capital social subscris si vărsat 12.063.234 RON

semnate in forma autentica, vor fi depuse/primate in original la sediul societatii – Compartiment Actionariat cu 48 de ore înainte de adunarea generala.

Începând cu data de 22 Martie 2007 materialele privind ordinea de zi vor fi puse la dispoziția acționarilor spre consultare la sediul societatii unde vor putea fi si obținute de acționari contra cost conform Regulamentului nr.1/2006 privind emitenții si operațiunile cu valori mobiliare). Lista privind numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala a persoanelor propuse pentru funcția de administrator va fi pusa la dispoziția acționarilor la sediul societatii spre consultare începând cu data de 12 Martie 2007, putând fi completata de acționari cu noi propuneri / candidaturi pana la data de 16 Martie 2007.

Informații suplimentare se pot obține la telefonul 021/316.45.80 interior 261, de luni pana vineri intre orele 12 – 14.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
George Sorin Alexandrescu

***ANEXA LA CONVOCATORUL ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A
ACTIONARILOR S.C. KANDIA-EXCELENT S.A. DIN DATA DE 29 Martie 2007 (respectiv 30
Martie 2007 data celei de-a doua convocări in situația neîndeplinirii condițiilor de valabilitate)**

**Textul Actului Constitutiv al S.C. KANDIA-EXCELENT S.A., propus spre aprobare de către
Adunarea Generala Extraordinara a Acționarilor:**

ACT CONSTITUTIV

AL

S.C. KANDIA - EXCELENT S.A.

Actionarii societatii S.C. KANDIA - EXCELENT S.A. (“**Societatea**”) au hotarat ca prezentul document va constitui Actul Constitutiv al Societatii.

SECTIUNEA I

DENUMIREA, FORMA JURIDICA, SEDIUL SOCIAL, DURATA

Articolul 1 Denumirea, emblema si limba oficiala

- 1.1. Denumirea Societatii este „KANDIA - EXCELENT” S.A..
- 1.2. Orice document public, factura, scrisoare sau publicatie eliberate de catre Societate precum si pagina de Internet a Societatii vor cuprinde referiri cu privire la denumirea Societatii, urmata de cuvintele “societate pe actiuni” sau initialele “S.A.”, sediul social, numarul de inregistrare in

Registrul Comertului, codul unic de inregistrare si capitalul social subscris si varsat potrivit ultimei situatii financiare anuale aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

- 1.3. Emblema/sigla Societatii este cea aprobata de actionari si inregistrata la Registrul Comertului competent.
- 1.4. Limba oficiala a Societatii este limba romana. Cu toate acestea si independent de limba romana, limba de lucru a actionarilor, a Consiliului de Administratie si a personalului in raporturile lor reciproce, cat si a Societatii in raporturile sale cu tertii, va putea fi si limba engleza.

Articolul 2 Forma juridica

- 2.1. Societatea este o persoana juridica de drept roman, organizata ca societate pe actiuni detinuta public, avand capital exclusiv privat.
- 2.2. Societatea isi va desfasura activitatea in concordanta cu prevederile Actului Constitutiv, precum si cu dispozitiile Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile ulterioare („**Legea Societatilor Comerciale**”), ale Legii nr. 297/2004 privind piata de capital („**Legea Pietei de Capital**”) si ale celorlalte acte normative aplicabile societatilor comerciale pe actiuni detinute public din Romania.

Articolul 3 Sediul Social

- 3.1. Societatea are sediul social in Bucuresti, Soseaua Viilor nr. 20, sector 5.
- 3.2. Sediul social poate fi mutat in oricare alte locatii din Romania prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, luata in conformitate cu prevederile prezentului Act Constitutiv.
- 3.3. Societatea poate infiinta oricare tipuri de sedii secundare *e.g.* sucursale, agentii, subunitati de productie, reprezentante, birouri de comercializare, in orice locatie din tara si/sau din strainatate, cu respectarea legii romane.

Articolul 4 Durata

Durata Societatii este nelimitata, incepand cu data inregistrarii in Registrul Comertului din Bucuresti.

SECTIUNEA II

OBIECTUL DE ACTIVITATE . ACTIVITATEA.

Articolul 5 Obiectul de activitate. Activitatea.

- 5.1. Domeniul principal de activitate al Societatii este: fabricarea altor produse alimentare – **cod CAEN 158**.
- 5.2. Activitatea ce formeaza obiectul principal de activitate este: fabricarea produselor din cacao, a ciocolatei si a produselor zaharoase – **cod CAEN 1584**.
- 5.3. De asemenea, Societatea va putea desfasura si urmatoarele activitati secundare:
(**cod CAEN**) 1532 Fabricarea sucurilor de fructe si legume;
1533 Prelucrarea si conservarea fructelor si legumelor;
1541 Fabricarea uleiurilor si grasimilor brute;
1542 Fabricarea uleiurilor si a grasimilor rafinate;

- 1543 Fabricarea margarinei si produselor comestibile similare;
1551 Fabricarea produselor lactate si a branzeturilor;
1561 Fabricarea produselor de morarit;
1562 Fabricarea amidonului si a produselor din amidon;
1581 Fabricarea painii; fabricarea produselor proaspete de patiserie;
1582 Fabricarea biscuitilor, piscoturilor si altor produse similare;
1583 Fabricarea zaharului;
1585 Fabricarea macaroanelor, taiteilor, cus-cus-ului si a altor produse fainoase similare;
1586 Prelucrarea ceaiului si cafelei;
1587 Fabricarea condimentelor;
1588 Fabricarea preparatelor alimentare omogenizate si alimentelor dietetice;
1598 Productia de ape minerale si bauturi racoritoare nealcoolice;
2030 Fabricarea de elemente de dulgherie si tamplarie pentru constructii;
2040 Fabricarea ambalajelor din lemn;
2121 Fabricarea hartiei si cartonului ondulat si a ambalajelor din hartie sau carton;
2522 Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic;
2872 Fabricarea ambalajelor din metale usoare;
2211 Editarea cartilor;
2212 Editarea ziarelor;
2213 Editarea revistelor si periodicelor;
2214 Editarea inregistrarilor sonore;
2222 Alte activitati de tiparire n.c.a.;
2223 Legatorie;
2224 Servicii pregatitoare pentru pretiparire;
2225 Alte lucrari de tipografie;
2231 Reproducerea inregistrarilor audio;
2232 Reproducerea inregistrarilor video;
2233 Reproducerea inregistrarilor informatice;
2921 Fabricarea cuptoarelor industriale si arzatoarelor;
2922 Fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat;
2923 Fabricarea echipamentelor industriale de ventilatie si frigorifice (cu exceptia celor pentru uz casnic);
2924 Fabricarea altor echipamente de utilizare generala;
2953 Fabricarea utilajelor pentru prelucrarea produselor alimentare, bauturilor si tutunului;
2956 Fabricarea altor masini si utilaje specifice;
3001 Fabricarea masinilor de birou;
3002 Fabricarea calculatoarelor si a altor echipamente electronice;
3710 Recuperarea deseurilor si resturilor metalice reciclabile;
3720 Recuperarea deseurilor si resturilor nemetalice reciclabile;
4511 Demolarea constructiilor, terasamente si organizare de santiere;
4521 Constructii de cladiri si lucrari de geniu;
4522 Lucrari de invelitori, sarpante si terase la constructii;
4523 Constructii de autostrazi, drumuri, aerodroame si baze sportive;

- 4524 Constructii hidrotehnice;
- 4525 Alte lucrari speciale de constructii;
- 4531 Lucrari de instalatii electrice;
- 4532 Lucrari de izolatii si protectie anticoroziva;
- 4533 Lucrari de instalatii tehnico-sanitare;
- 4534 Alte lucrari de instalatii;
- 4541 Lucrari de ipsoserie;
- 4542 Lucrari de tamplarie si dulgherie;
- 4543 Lucrari de pardosire si placare a peretilor;
- 4544 Lucrari de vopsitorie, zugraveli si montari de geamuri;
- 4545 Alte lucrari de finisare;
- 5010 Comert cu autovehicule;
- 5020 Intretinerea si repararea autovehiculelor;
- 5030 Comert cu piese si accesorii pentru autovehicule;
- 5040 Comert cu motociclete, piese si accesorii aferente, si reparatii;
- 5050 Comert cu amanuntul al carburantilor pentru autovehicule;
- 5111 Intermedieri in comertul cu materii prime agricole, animale vii, materii prime textile si cu semiproduse;
- 5112 Intermedieri in comertul cu combustibili, minerale, si produse chimice pentru industrie;
- 5113 Intermedieri in comertul cu material lemnos si de constructii;
- 5114 Intermedieri in comertul cu masini, echipamente industriale, nave si avioane;
- 5115 Intermedieri in comertul cu mobila, articole de menaj si de fierarie;
- 5116 Intermedieri in comertul cu textile, confectii, incaltaminte si articole;
- 5117 Intermedieri in comertul cu produse alimentare, bauturi si tutun;
- 5118 Intermedieri in comertul specializat in vanzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.;
- 5119 Intermedieri in comertul cu produse diverse;
- 5121 Comert cu ridicata al cerealelor, semintelor si furajelor;
- 5125 Comert cu ridicata al tutunului neprelucrat;
- 5131 Comert cu ridicata al fructelor si legumelor
- 5132 Comert cu ridicata al carnii si produselor din carne
- 5133 Comert cu ridicata al produselor lactate, oualor, uleiurilor si grasimilor comestibile;
- 5134 Comert cu ridicata al bauturilor;
- 5135 Comert cu ridicata al produselor din tutun;
- 5136 Comert cu ridicata al zaharului, ciocolatei si produselor zaharoase;
- 5137 Comert cu ridicata cu cafea, ceai, cacao si condimente;
- 5138 Comert cu ridicata, specializat, al altor alimente, inclusiv peste, crustacee si moluste;
- 5139 Comert cu ridicata, nespecializat, de produse alimentare, bauturi si tutun;
- 5143 Comert cu ridicata al aparatelor electrice si de uz gospodaresc, al aparatelor de radio si televizoarelor;
- 5144 Comert cu ridicata al produselor din ceramica, sticlaria, tapete si produse de intretinere;

- 5145 Comert cu ridicata al produselor cosmetice si de parfumerie;
- 5146 Comert cu ridicata al produselor farmaceutice;
- 5147 Comert cu ridicata al altor bunuri de consum, nealimentare, n.c.a.;
- 5151 Comert cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi si gazosi si al produselor derivate;
- 5152 Comert cu ridicata al metalelor si minereurilor metalice;
- 5153 Comert cu ridicata al materialului lemnos si de constructii;
- 5154 Comert cu ridicata al echipamentelor si furniturilor de fierarie pentru instalatii sanitare si de incalzire;
- 5155 Comert cu ridicata al produselor chimice;
- 5156 Comert cu ridicata al altor produse intermediare;
- 5157 Comertul cu ridicata al deseurilor si resturilor;
- 5181 Comert cu ridicata al masinilor-unelte;
- 5183 Comert cu ridicata al masinilor pentru industria textila si al masinilor de cusut si de tricatat;
- 5184 Comert cu ridicata al calculatoarelor, echipamentelor periferice si software-ului;
- 5185 Comert cu ridicata al altor masini si echipamente de birou;
- 5186 Comert cu ridicata al altor componente si echipamente electronice;
- 5187 Comert cu ridicata al altor aparaturi utilizate in industrie, comert si transporturi;
- 5188 Comert cu ridicata al masinilor, accesoriilor si uneltelor agricole, inclusiv al tractoarelor;
- 5190 Comert cu ridicata al altor produse;
- 5211 Comert cu amanuntul in magazine nespecializate, cu vanzare predominanta de produse alimentare, bauturi si tutun;
- 5212 Comert cu amanuntul in magazine nespecializate, cu vanzare predominanta de produse nealimentare;
- 5221 Comert cu amanuntul al fructelor si legumelor proaspete;
- 5222 Comert cu amanuntul al carnilor si al produselor din carne;
- 5223 Comert cu amanuntul al pestelui, crustaceelor si molustelor;
- 5224 Comert cu amanuntul al painii, produselor de patiserie si produselor zaharoase;
- 5225 Comert cu amanuntul al bauturilor;
- 5226 Comert cu amanuntul al produselor din tutun;
- 5227 Comert cu amanuntul, in magazine specializate, al produselor alimentare;
- 5231 Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice;
- 5233 Comert cu amanuntul al produselor cosmetice si de parfumerie;
- 5244 Comert cu amanuntul al mobilei, al articolelor de iluminat si al altor articole de uz casnic;
- 5245 Comert cu amanuntul al articolelor si aparatelor electro-menajere, al aparatelor de radio si televizoarelor;
- 5246 Comert cu amanuntul cu articole de fierarie, cu articole din sticla si cu cele pentru vopsit;
- 5247 Comert cu amanuntul al cartilor, ziarelor si articolelor de papetarie;
- 5248 Comertul cu amanuntul, in magazine specializate, al altor produse n.c.a.;
- 5250 Comert cu amanuntul al bunurilor de ocazie vandute prin magazine;

- 5261 Comert cu amanuntul prin corespondenta;
5262 Comert cu amanuntul prin standuri si pietee;
5263 Comert cu amanuntul care nu se efectueaza prin magazine;
5510 Hoteluri;
5521 Tabere de tineret si refugii montane;
5522 Campinguri, inclusiv parcuri pentru rulote;
5523 Alte mijloace de cazare;
5530 Restaurante;
5540 Baruri;
5551 Cantine;
5552 Alte unitati de preparare a hranei;
6010 Transporturi pe calea ferata;
6021 Alte transporturi terestre de calatori, pe baza de grafic;
6022 Transporturi cu taxiuri;
6023 Transporturi terestre de calatori, ocazionale;
6024 Transporturi rutiere de marfuri;
6110 Transporturi maritime si de coasta;
6120 Transporturi pe cai navigabile interioare;
6210 Transporturi aeriene dupa grafic;
6220 Transporturi aeriene ocazionale;
6230 Transporturi spatiale;
6311 Manipulari;
6312 Depozitari;
6321 Alte activitati anexe transporturilor terestre;
6322 Alte activitati anexe transporturilor pe apa;
6323 Alte activitati anexe transporturilor aeriene;
6330 Activitati ale agentiilor de voiaj si a tur-operatorilor; activitati de asistenta turistica n.c.a.;
6340 Activitati ale altor agentii de transport;
6412 Alte activitati de curier (altele decat cele de posta nationala);
6420 Telecomunicatii;
7011 Dezvoltare (promovare) imobiliara;
7012 Cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii;
7020 Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate;
7110 Inchirierea autoturismelor si utilitatelor de capacitate mica;
7121 Inchirierea altor mijloace de transport terestru;
7132 Inchirierea masinilor si echipamentelor pentru constructii, fara personal de deservire aferent;
7133 Inchirierea masinilor si echipamentelor de birou, inclusiv a calculatoarelor;
7210 Consultanta in domeniul echipamentelor de calcul (hardware);
7221 Editare de programe;
7222 Consultanta si furnizare de alte produse software;
7230 Prelucrarea informatica a datelor;

- 7240 Activitati legate de bazele de date;
- 7250 Intretinerea si repararea masinilor de birou, de contabilizat si a calculatoarelor;
- 7260 Alte activitati legate de informatica;
- 7413 Activitati de studiere a pietei si de sondaj;
- 7414 Activitati de consultanta pentru afaceri si management;
- 7415 Activitatile de management ale holdingurilor;
- 7420 Activitati de arhitectura, inginerie si servicii de consultanta tehnica legate de acestea;
- 7430 Activitati de testari si analize tehnice;
- 7440 Publicitate;
- 7450 Selectia si plasarea fortei de munca;
- 7481 Activitati fotografice;
- 7482 Activitati de ambalare;
- 7485 Activitati de secretariat si traducere;
- 7487 Alte activitati de servicii prestate in principal intreprinderilor;
- 8042 Alte forme de invatamant;
- 9211 Productia de filme cinematografice si video;
- 9220 Activitati de radio si televiziune;
- 9272 Alte activitati recreative.

Societatea isi va putea realiza obiectul de activitate, direct sau indirect prin intermediul tertilor, persoane fizice sau juridice, prin crearea de noi societati, dobandirea de actiuni, fuziuni, parteneriate, sau orice alte forme operationale.

SECTIUNEA III

CAPITALUL SOCIAL.ACTIUNI. DREPTURI REZULTAND DIN ACTIUNI.

Articolul 6 Capitalul social

- 6.1.** Capitalul social al Societatii este exprimat in lei noi (RON) si poate fi varsat atat in lei cat si in valuta.
- 6.2.** Capitalul social total al Societatii, subscris si varsat integral, este de 12.063.234 RON (din care 10.000.000 USD), din care 5.571.277,8356 RON (6.116.437 USD si 676,50 RON) reprezinta contravaloarea aportului in natura.
- 6.3.** Aportul in natura in suma de 5.571.277,8356 RON (6.116.437 USD si 676,50 RON) este constituit din echipament industrial cu care a contribuit Axis Investments Ltd si din patrimoniul Societatii adus drept contributie la infiintarea acesteia in conformitate cu Hotararea de Guvern nr. 1353/1990, in schimbul careia s-au emis 55.712.778 de actiuni.
- 6.4.** Capitalul social este impartit in 120.632.340 actiuni nominative, fiecare avand o valoare nominala de 0,10 RON.
- 6.5.** Consiliului de Administratie al Societatii este autorizat sa majoreze capitalul social al Societatii cu maximum 50 (cincizeci) de procente fata de actualul capital social, prin emisiune de noi actiuni, intr-o perioada de un an, cu posibilitatea de a reinnoi aceasta perioada in conformitate cu legislatia aplicabila.

Articolul 7 Structura actionariatului si aportul la capital

7.1. In considerarea statutului de societate detinuta public, emitenta de actiuni liber transferabile, structura actionariatului Societatii opozabila tertilor este aceea inregistrata si rezultata din registrul actionarilor care va fi tinut de societatea de registru independenta.

Articolul 8 Actiuni. Cesiunea actiunilor

- 8.1.** Actiunile Societatii sunt nominative si se emit in forma dematerializata, prin inscriere in registrul de actiuni.
- 8.2.** Evidenta actiunilor si actionarilor va fi tinuta de o societate de registru autorizata, in conditiile legii. Societatea de registru este selectata si numita de catre Consiliul de Administratie.
- 8.3.** Dovada calitatii de actionar al Societatii se face in baza inregistrarilor din registrul actionarilor sau, dupa caz, prin certificat de actionar, eliberat de societatea de registru care tine si opereaza registrul actionarilor, document ce va purta mentiunile prevazute de lege.
- 8.4.** Actiunile Societatii vor avea aceeasi valoare nominala, conferind detinatorilor drepturi egale pentru fiecare actiune. Cu toate acestea si strict in conditiile legii, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii va putea aproba emiterea unor categorii de actiuni preferentiale, care confera detinatorilor drepturi diferite. Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor este abilitata sa decida cu privire conversia actiunilor preferentiale in actiuni ordinare si *viceversa*, in conditiile legii.
- 8.5.** Actiunile sunt indivizibile. In situatia in care o actiune devine proprietatea comuna a mai multe persoane, acestea isi vor desemna un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor ce decurg din actiuni. Societatea nu va fi obligata sa inregistreze transferul catre astfel de persoane inainte ca un reprezentant al acestora sa fie numit.
- 8.6.** Transferul dreptului de proprietate asupra actiunilor emise de Societate are loc la momentul inregistrarii dobanditorului in registrul actionarilor.
- 8.7.** Constituirea, modificarea sau stingerea uzufructului, garantiilor mobiliare si a oricaror alte sarcini ori masuri de indisponibilizare, avand ca obiect actiunile se inscriu in registrul actionarilor, cu efect de la data inscrierii.
- 8.8.** Actiunile admise la tranzactionarea pe o piata reglementata vor fi liber negociabile si integral platite, conform legii.

Articolul 9 Drepturile si obligatiile care rezulta din actiuni

- 9.1.** Detinatorii actiunilor trebuie sa isi exercite drepturile conferite de acestea cu buna-credinta, cu respectarea drepturilor si a intereselor legitime ale celorlalti detinatori si a interesului prioritar al societatii comerciale emitente, in caz contrar fiind raspunzatori pentru daunele provocate.
- 9.2.** Fiecare actiune subscrisa si integral platita de actionari confera acestora dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor, respectiv la celelate drepturi prevazute in Actul Constitutiv si in lege. Detinerea actiunii implica adeziunea de drept la prezentul Act Constitutiv.

- 9.3. Exercițiul dreptului de vot este suspendat pentru acțiunile subscrise și neachitate la scadență.
- 9.4. Acționarii înregistrați la data de referință aferentă Adunării Generale Ordinare de stabilire a dividendului au dreptul de a încasa dividendul convenit în termenul hotărât de această adunare. Acest termen nu va putea fi mai mare de șase (6) luni de la data Adunării Generale a Acționarilor de stabilire a dividendului.
- 9.5. Acționarii au dreptul la o informare corectă din partea reprezentanților Societății.
- 9.6. Orice acționar poate dispune în tot sau în parte de drepturile conferite de acțiunile deținute, cu respectarea restricțiilor prevăzute de lege.
- 9.7. Societatea poate dobândi propriile sale acțiuni, în condițiile prevăzute de Legea Societăților Comerciale.
- 9.8. Obligatiile Societății sunt garantate în limita activelor sale și fiecare acționar este ținut responsabil numai în limita contribuției subscrise a acestuia la capitalul social al Societății.

SECȚIUNEA IV

MODIFICAREA CAPITALULUI SOCIAL

Articolul 10 Majorarea capitalului social al Societății

- 10.1. Capitalul social al Societății se va majora numai potrivit dispozițiilor relevante ale Legii Societăților Comerciale, Legii Pieței de Capital, ale altor legi și ale prezentului Act Constitutiv.
- 10.2. Capitalul social se poate majora prin:
 - (i) emisiunea de noi acțiuni;
 - (ii) majorarea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură; aporturile în natură sunt permise doar în condițiile expres prevăzute de Legea Pieței de Capital.
- 10.3. 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.
- 10.4. Mărirea capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor poate fi hotărâtă numai cu votul tuturor acționarilor, în afara de cazul când este realizată prin incorporarea rezervelor, beneficiilor sau primelor de emisiune.
- 10.5. Majorarea capitalului social prin noi aporturi, în numerar sau în natură, se face cu acordarea dreptului de preferință tuturor acționarilor Societății. Hotărârea Adunării Generale Extraordinare pentru majorarea capitalului social se va publica în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, acordându-se pentru exercitiul dreptului de preferință un termen de cel puțin o lună, cu începere din ziua publicării.
- 10.6. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor poate decide limitarea sau retragerea dreptului de preferință al acționarilor în ceea ce privește o anumită majorare a capitalului social, în condițiile legii. Consiliul de Administrație va prezenta Adunării Generale a Acționarilor un raport scris în care va menționa motivele efectuării unei astfel de limitări sau retrageri, precum și criteriile

stabilirii valorii actiunilor nou emise.

- 10.7.** Consiliul de Administratie va aproba de asemenea limitarea sau retragerea drepturilor de preferinta ale actionarilor in cazul unei majorari a capitalului social in limitele capitalului autorizat, in conformitate cu Articolul 6.5 de mai sus.
- 10.8.** Orice hotarare continand o decizie de majorare a valorii capitalului social al Societatii va avea efect si va fi valabila numai in masura in care a fost adusa la indeplinire in decurs de un an de la data hotararii.

Articolul 11 Reducerea capitalului social al Societatii

- 11.1** Capitalul social al Societatii poate fi redus numai in conformitate cu prevederile relevante ale Legii Societatilor Comerciale si ale prezentului Act Constitutiv
- 11.2** Capitalul social poate fi redus prin:
- (i) micșorarea numarului de actiuni;
 - (ii) reducerea valorii nominale a actiunilor;
 - (iii) dobandirea de catre Societate a propriilor actiuni, urmata de anularea lor .
- 11.3** Capitalul social mai poate fi redus, atunci cand reducerea nu este motivata de pierderi, prin:
- (i) restituirea catre actionari a unei cote-parti din aporturi, proportionala cu reducerea capitalului social si calculata egal pentru fiecare actiune;
 - (ii) alte procedee prevazute de lege.
- 11.4** Orice reducere a capitalului social al Societatii poate avea loc numai dupa expirarea unei perioade de doua (2) luni de la publicarea in Monitorul Oficial, Partea a IV-a, a hotararii privind reducerea capitalului social al Societatii.

SECTIUNEA V

ADUNARILE GENERALE ALE ACTIONARILOR. ATRIBUTII.

CONVOCARE. ORGANIZARE SI DESFASURARE. VOT.

Articolul 12 Cadrul general

- 12.1.** Adunările Generale ale Actionarilor sunt fie ordinare fie extraordinare. Adunările generale ale actionarilor vor avea loc la sediul social al Societatii sau la orice alta locatie indicata prin convocare.
- 12.2.** Fiecare actionar are dreptul sa participe la Adunările Generale ale Actionarilor, personal sau prin intermediul unui reprezentant autorizat potrivit legii si prezentului Act Constitutiv.
- 12.3.** Accesul actionarilor inscrisi in registrul actionarilor la data de referinta, in locul in care se desfasoara Adunarea Generala a Actionarilor, este permis prin simpla proba a identitatii acestora, facuta, in cazul actionarilor persoane fizice, cu actul de identitate sau, in cazul persoanelor juridice si al actionarilor persoane fizice reprezentate, cu imputernicirea data persoanei fizice care le

reprezinta si cu actul de identitate al acesteia. Imputernicirile date de actionarii reprezentati in Adunarea Generala a Actionarilor vor fi depuse in original cu cel putin 48 de ore inainte de intrunirea adunarii, sub sanctiunea pierderii dreptului de vot.

- 12.4.** Reprezentarea actionarilor in Adunarea Generala a Actionarilor se va putea face si prin terte persoane. In orice caz, actionarii nu pot fi reprezentati in Adunarea Generala a Actionarilor de catre administratori, directori sau angajati ai Societatii, sub sanctiunea nulitatii hotararii in cazul in care majoritatea necesara nu este intrunita fara voturile acestora.
- 12.5.** Hotararile luate de Adunarea Generala in limitele legii sau Actului Constitutiv sunt obligatorii chiar si pentru actionarii care nu au luat parte la adunare sau au votat contra.

Articolul 13 Atributiile, competentele si functiile Adunarilor Generale ale Actionarilor

13.1. Adunarea Generala a Actionarilor este organul suprem de conducere al Societatii, care decide asupra activitatii acesteia si asupra politicii ei comerciale si economice.

13.2. Adunarea Generala Ordinara a Societatii se va tine o data pe an, in cel mult cinci (5) luni de la incheierea exercitiului financiar si ori de cate ori este necesar. Adunarea Generala Ordinara a actionarilor are urmatoarele competente, atributii si functii:

- (a) revizuieste, aproba sau modifica situatiile financiare anuale dupa analizarea rapoartelor administratorilor si ale auditorului financiar;
- (b) stabileste dividendele;
- (c) alege membrii Consiliului de Administratie si ii revoca din functie; stabileste remuneratiile pentru membrii Consiliului de Administratie, stabileste nivelul remuneratiilor acordate membrilor Consiliului de Administratie pentru serviciile acordate Societatii in afara atributiilor acestora ca membri ai Consiliului de Administratie;
- (d) stabileste nivelul remuneratiilor Directorilor;
- (e) alege si revoca auditorul intern al Societatii, auditorul financiar, si stabileste durata minima a contractului de audit financiar;
- (f) evalueaza performantele membrilor Consiliului de Administratie si ii descarca de orice raspundere;
- (g) hotaraste cu privire la actionarea in justitie a membrilor Consiliului de Administratie, directorilor si/sau a auditorilor, dupa caz, pentru pagube pricinuite Societatii;
- (h) stabileste bugetul de venituri si cheltuieli si planul de afaceri pentru anul urmator;
- (i) hotaraste in orice alte probleme privind Societatea, conform atributiilor legale, cu conditia ca aceste probleme sa se afle pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

13.3. Adunarea Generala Extraordinara se va tine ori de cate ori este necesar si va hotari cu privire la:

- (a) schimbarea formei juridice a Societatii;
- (b) schimbarea sediului social al Societatii;

- (c) modificarea obiectului de activitate a Societatii;
 - (d) majorarea capitalului social al Societatii;
 - (e) reducerea capitalului social al Societatii;
 - (f) fuziunea cu alte societati sau divizarea Societatii;
 - (g) dizolvarea anticipata a Societatii;
 - (h) conversia claselor de actiuni dintr-o clasa in alta;
 - (i) conversia obligatiunilor dintr-o clasa in alta clasa sau in actiuni;
 - (j) emisiunea de obligatiuni;
 - (k) orice modificari ale Actului Constitutiv, cu exceptia modificarilor operate ca urmare a deciziilor delegate catre Consiliului de Administratie *e.g.*, infiintarea sau desfiintarea sediilor secundare;
 - (l) orice alte hotarari ce necesita aprobarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.
- 13.4.** Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor poate delega prerogativele sale Consiliului de Administratie, cu exceptia urmatoarelor prerogative exclusive:
- (a) modificarea obiectului principal de activitate a Societatii;
 - (b) reducerea capitalului social al Societatii sau reintregirea acestuia prin emisiunea de noi actiuni;
 - (c) conversia claselor de actiuni dintr-o clasa in alta.

Articolul 14 Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor

- 14.1.** Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor va fi facuta de catre Consiliul de Administratie, ori de cate ori acesta considera necesar.
- 14.2.** Convocarea Adunarii Generale se face de catre Consiliul de Administratie la cererea actionarilor detinand individual sau impreuna minimum 5% din totalul de actiuni, cu includerea pe ordinea de zi a tuturor aspectelor specificate in cererea formulata. In acest caz, adunarea va fi convocata in termen de treizeci (30) de zile si va avea loc in termen de saizeci (60) de zile de la data primirii cererii.
- 14.3.** Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor se va face prin publicarea convocatorului in Monitorul Oficial, Partea a IV-a si intr-un ziar de larga raspandire.
- 14.4.** Termenul de intrunire al Adunarii Generale a Actionarilor va fi de cel putin treizeci (30) de zile de la data publicarii convocarii in Monitorul Oficial, Partea a IV-a.
- 14.5.** Convocarea va cuprinde locul si data tinerii adunarii precum si ordinea de zi, data de referinta si toate problemele care vor face obiectul dezbaterii adunarii. Cand pe ordinea de zi intermediara figureaza propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va trebui sa cuprinda textul integral al propunerilor. Cand pe ordinea de zi figureaza numirea administratorilor, instiintarea va prevedea de asemenea ca lista de candidati (cu mentiunea numelor acestora, a adreselor si a calificarii profesionale a acestora) poate fi pusa la dispozitia actionarilor in vederea

consultarii/modificarii acesteia.

- 14.6.** In instiintarea pentru prima Adunare Generala se va fixa ziua si ora pentru cea de-a doua adunare daca cea dintai nu s-ar putea tine. A doua adunare nu se poate intruni in chiar ziua fixata pentru prima adunare.
- 14.7.** Daca ziua pentru a doua adunare generala nu este mentionata in instiintarea pentru prima adunare, termenul de intrunire va fi de minimum de 8 zile de la data publicarii noii convocari a Adunarii Generale a Actionarilor.

Articolul 15 Conditii de cvorum si vot

- 15.1.** La prima convocare, pentru validitatea deliberarii in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, este necesara prezenta actionarilor (personal sau prin reprezentanti) care sa reprezinte cel putin o patrime (25 la suta) din drepturile de vot, iar hotararile vor fi adoptate cu majoritatea (peste 50%) voturilor exprimate. La cea de-a doua convocare, pentru validitatea deliberarii in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, nu este necesara intrunirea unui cvorum, iar hotararile vor fi adoptate cu majoritatea voturilor exprimate.
- 15.2.** La prima convocare, pentru validitatea deliberarii in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, este necesara prezenta actionarilor (personal sau prin reprezentanti) care sa reprezinte cel putin o patrime (25 la suta) din drepturile de vot, iar hotararile vor fi adoptate cu majoritatea (peste 50%) voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati. La cea de-a doua convocare, pentru validitatea deliberarii in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, este necesara prezenta actionarilor (personal sau prin reprezentanti) care sa reprezinte cel putin o cincime (20 la suta) din drepturile de vot, iar hotararile vor fi adoptate cu majoritatea (peste 50%) voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.
- 15.3.** Urmatoarele hotarari vor fi adoptate numai cu o majoritate de cel putin doua treimi din drepturile de vot ale actionarilor (personal sau prin reprezentanti):
- (a) modificarea obiectului de activitate a Societatii;
 - (b) majorarea sau reducerea capitalului social al Societatii;
 - (c) schimbarea formei juridice a Societatii;
 - (d) fuziunea cu alte societati, divizarea sau dizolvarea Societatii.
- 15.4.** Urmatoarele hotarari vor fi adoptate numai cu votul unanim al actionarilor:
- (a) majorarea capitalului prin majorarea valorii nominale a actiunilor (in afara de cazul cand este realizata prin incorporarea rezervelor, beneficiilor sau primelor de emisiune);
 - (b) fuziunea sau divizarea rezultand in majorarea obligatiilor aferente actionarilor ale unuia dintre participantii la fuziune sau divizare;
- 15.5.** Urmatoarele hotarari vor fi adoptate numai in prezenta actionarilor reprezentand 75% din numarul total de actionari si cu o majoritate de cel putin 75% din drepturile de vot:
- (a) majorarea capitalului social prin aport in natura in masura permisa de Legea Pietei de Capital;

- (b) anularea drepturilor de preferinta in situatia unei majorari a capitalului social prin noi aporturi in bani.

15.6. Prin Prezentul Act Constitutiv, actionarii sunt de acord sa aplice conditiile minime de cvorum si vot prevazute de legea aplicabila la un moment dat, fara a fi neaparat necesara modificarea Actului Constitutiv.

Articolul 16 Desfasurarea sedintelor Adunarii Generale a Actionarilor

- 16.1.** Nici o activitate, cu exceptia desemnarii presedintelui si a secretarului sedintei respective (si a unuia sau mai multor secretari tehnici, dupa caz) nu se va desfasura in cadrul Adunarilor Generale ale Actionarilor decat in cazul in care conditiile de cvorum sunt indeplinite la inceperea sedintei.
- 16.2.** Daca in termen de 60 de minute de la ora stabilita pentru desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (sau orice alt termen acordat de presedintele adunarii) nu se intruneste cvorumul sau daca, pe parcursul sedintei, cvorumul nu mai este intrunit, adunarea va fi amanata pentru o alta zi, cu specificarea in convocare a acesteia ,a orei si a locului stabilite.
- 16.3.** Sedinta adunarii va fi deschisa si va fi condusa de Presedintele Consiliului de Administratie sau de catre alta persoana desemnata de acesta.
- 16.4.** La sedinta adunarii vor fi invitati sa participe si auditorii Societatii.
- 16.5.** Cu acordul actionarilor, Presedintele Consiliului de Administratie va desemna din randul actionarilor 1-3 secretari care vor asigura indeplinirea formalitatilor cerute de lege pentru desfasurarea sedintei Adunarii Generale a Actionarilor, si vor redacta procesul verbal al acesteia. Presedintele va putea desemna, dintre functionarii sau angajatii Societatii, unul sau mai multi secretari tehnici, care sa ia parte la executarea operatiunilor anterior mentionate.
- 16.6.** Dupa constatarea indeplinirii cerintelor legale si a prevederilor Actului Constitutiv pentru tinerea Adunarii Generale a Actionarilor, se intra in ordinea de zi.
- 16.7.** Procesul verbal al sedintei Adunarii Generale a Actionarilor, semnat de Presedinte si secretar, va constata indeplinirea formalitatilor de convocare, data si locul adunarii generale, actionarii semnificativi prezenti, numarul actionarilor si actiunilor din adunare, dezbaterile in rezumat, hotararile luate, iar la cererea actionarilor, orice declaratii facute de acestia in sedinta. Acest proces-verbal va fi trecut in registrul Adunarilor Generale ale Actionarilor.

Articolul 17 Exercitarea votului

- 17.1.** Actionarii exercita dreptul lor de vot in Adunarea Generala a Actionarilor, proportional cu numarul actiunilor pe care le detin, cu exceptia actionarilor detinatori ai actiunilor prevazute la art. 9.3. de mai sus.
- 17.2.** Hotararile Adunarilor Generale ale Actionarilor se iau prin vot deschis, cu exceptia prevazuta la art. 17.3 de mai jos.
- 17.3.** Votul secret este obligatoriu pentru alegerea sau revocarea membrilor Consiliului de Administratie si a auditorului intern si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea administratorilor, directorilor si auditorilor Societatii.

- 17.4.** Administratorii nu pot vota, in baza actiunilor pe care le detin, nici personal, nici prin mandatar, descarcarea gestiunii lor sau o problema in care persoana sau administratia lor ar fi in discutie. Ei vor putea vota insa situatia financiara anuala daca, nu se poate forma majoritatea legala fara votul lor. Actionarii nu pot fi reprezentati in Adunarea Generala a Actionarilor prin administratori, directori sau angajati ai Societatii, sub sanctiunea nulitatii hotararii in cazul in care nu s-ar fi intrunit majoritatea necesara fara votul acestora.
- 17.5.** Actionarul care, intr-o anumita operatiune, are, fie personal, fie ca reprezentant al unei alte persoane, un interes contrar aceluia al Societatii, va trebui sa se abtina de la deliberarile privind acea operatiune. Actionarul care contravine acestei dispozitii este raspunzator de daunele produse Societatii, daca, fara votul sau, nu s-ar fi obtinut majoritatea ceruta.

Articolul 18 Formalitati

- 18.1.** Pentru a fi opozabile tertilor, hotararile Adunarii Generale a Actionarilor vor fi depuse in termen de 15 zile la Oficiul Registrului Comertului, spre a fi mentionate in registru si publicate in Monitorul Oficial.
- 18.2.** Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor prin care se aproba orice modificare a Actului Constitutiv va fi depusa la Registrul Comertului impreuna cu o copie a Actului Constitutiv actualizat. Registrul Comertului va da hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor spre publicare in Monitorul Oficial impreuna cu o notificare de confirmare a depunerii Actului Constitutiv actualizat.
- 18.3.** Hotararile nu vor putea fi executate mai inainte de aducerea la indeplinire a formalitatilor prevazute mai sus.

SECTIUNEA VI

ADMINISTRAREA SOCIETATII. CONSILIUL DE ADMINISTRATIE. ACTIVITATEA CURENTA

Articolul 19 Cadrul general.

- 19.1.** Societatea este administrata in sistem unitar de un Consiliu de Administratie format dintr-un numar impar, intre trei (3) si noua (9) membri. Actualmente, Consiliul de Administratie al Societatii este format din trei (3) membri. Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa fie administratori neexecutivi (nu sunt directori). Cel putin unul dintre membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie va fi independent. Cel putin unul dintre membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie trebuie sa aiba experienta in aplicarea principiilor contabile sau in audit si de asemenea trebuie sa fie membru neexecutiv.
- 19.2.** Administratorii sunt numiti sau inlocuiti exclusiv de Adunarea Generala Ordinara pentru un mandat de trei (3) ani. Numirea acestora este temporara si revocabila.
- 19.3.** Administratorii trebuie sa indeplineasca conditiile cerute de lege pentru a fi numiti in aceasta calitate.

19.4. Administratorii au drepturile si obligatiile prevazute prin Actul Constitutiv, lege si contractul de administrare.

19.5. Consiliul de Administratie este condus de un Presedinte, care poate fi cetatean roman sau strain, actionar sau neactionar. Presedintele este ales de Consiliul de Administratie. Presedintele poate actiona si in calitate de Director General.

Articolul 20 Atributiile si competentele Consiliului de Administratie

20.1. Consiliul de Administratie va avea urmatoarele atributii si competente:

- (a) sa organizeze Adunarile Generale ale Actionarilor si sa transpuna in fapt hotararile Adunarii Generale a Actionarilor;
- (b) sa elaboreze si sa prezinte Adunarii Generale a Actionarilor raportul pe anul financiar incheiat;
- (c) sa elaboreze si sa prezinte proiectele situatiilor financiare, bugetului de venituri si cheltuieli si alte rapoarte prevazute de lege;
- (d) sa stabileasca sistemul contabil si de control financiar si sa aprobe planificarea financiara;
- (e) sa stabileasca principalele directii de activitate si strategia de dezvoltare a Societatii;
- (f) sa decida cu privire la politica de personal si sa elaboreze planul de afaceri;
- (g) sa numeasca si sa revoce pe directorii Societatii, inclusiv pe Directorul General si sa stabileasca remuneratia directorilor Societatii in limitele aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor in conformitate cu art. 13.2(b) de mai sus si sa stabileasca regulile de procedura ale conducerii Societatii si atributiile membrilor conducerii;
- (h) sa numeasca si sa inlocuiasca conducerea executiva a Societatii (sefii de departamente) si sa stabileasca remunerarea acestora;
- (i) sa controleze activitatea directorilor Societatii, inclusiv a Directorului General;
- (j) sa hotarasca cu privire la orice concediere colectiva, precum si la orice alt plan de restructurare a Societatii;
- (k) sa initieze procedura de faliment, dupa caz;

(l) prerogativele care i-au fost delegate de Adunarea Generala a Actionarilor.

20.2. Consiliul de Administratie poate infiinta comitete consultative, in conformitate cu legea, inclusiv un comitet de audit in conformitate cu art. 23.5 de mai jos.

20.3. Prerogativele stabilite la art. 20.1. (a), (b), (d), (e), (g), (i), (k), (l) sunt de competenta exclusiva a Consiliului de Administratie si nu pot fi delegate catre alte persoane.

20.4. Consiliul de Administratie delega prerogativele de conducere directorilor. In orice caz, va fi necesara aprobarea in prealabil a Consiliului de Administratie in vederea efectuării urmatoarelor operatiuni:

- (a) modificarile aduse structurii organizatorice a Societatii, regulamentului de organizare si functionare a acesteia, regulilor de conduita si etica profesionala ale personalului Societatii precum si normelor privind stabilirea departamentelor executive;
- (b) infiintarea si desfiintarea de filiale si sucursale, sedii de desfasurare a activitatii sau alte stabilimente secundare fara personalitate juridica in sau in afara Romaniei;
- (c) dobandirea si vanzarea de participatii de catre Societate in alte societati sau alte entitati romane sau straine, precum si achizitionarea, exploatarea si inchiderea unor activitati;
- (d) initierea sau inchiderea unor linii de afaceri sau a unor divizii de activitate;
- (e) dobandirea, exploatarea sau grevarea bunurilor imobiliare;
- (f) investitii, ale caror costuri de achizitie, separat sau in total, depasesc in orice an financiar 0,5 la suta din capitalul social al Societatii, astfel cum se arata in situatiile financiare pentru ultimul an auditate conform IFRS;
- (g) contractarea de imprumuturi sau credite care, separat sau in total, depasesc in orice an financiar 0,5 la suta din capitalul social al Societatii, astfel cum se arata in situatiile financiare pentru ultimul an auditate conform IFRS;
- (h) contracte incheiate cu membrii Consiliului de Administratie, pentru remunerarea serviciilor prestate in afara atributiilor lor ca membri ai Consiliului de Administratie;
- (i) acordarea de actiuni ale Societatii sau acordarea de optiuni asupra actiunilor Societatii angajatilor si consultantilor sau consiliului de administratie, conducerii, angajatilor sau consultantilor societatilor afiliate si asociate.

Articolul 21 Sedintele Consiliului de Administratie

- 21.1.** Sedintele Consiliului de Administratie au loc la sediul social sau in alt loc comunicat de Presedinte, o data la trei luni.
- 21.2.** Sedintele vor fi convocate de Presedinte cu cel putin 3 zile lucratoare inainte prin fax, scrisoare recomandata, curier sau e-mail. La sedinte vor putea fi invitati si directorii, directorii executivi (sefii de departamente) si auditorii Societatii.
- 21.3.** Pentru valabilitatea deciziilor Consiliului de Administratie este necesara prezenta a cel putin jumatate din numarul administratorilor iar votul va fi luat cu majoritatea absoluta a administratorilor prezenti sau reprezentati. Hotararile cu privire la numirea sau revocarea Presedintelui Consiliului de Administratie vor fi adoptate numai cu majoritate de voturi ale membrilor Consiliului de Administratie. In caz de paritate de voturi, Presedintele Consiliului de Administratie va avea drept de vot decisiv in cazul in care nu este si director al Societatii.
- 21.4.** Un administrator poate imputernici expres un alt administrator sa il/o reprezinte in cadrul sedintei. Un administrator care este prezent poate reprezenta cel mult un membru absent al Consiliului de Administratie.
- 21.5.** Administratorii pot de asemenea participa la sedinta si vota prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanta (videoconferinta, teleconferinta). Dezbaterile vor fi rezumate intr-un

proces-verbal, care va fi circulat in vederea semnarii.

- 21.6.** Doar in situatii exceptionale, data fiind situatia de urgenta sau interesele Societatii, Consiliul de Administratie poate adopta de asemenea hotarari in afara sedintelor, cu conditia ca propunerea in cauza sa fie trimisa spre aprobare tuturor membrilor Consiliului de Administratie in forma scrisa (e.g. email, fax, telegrama sau scrisoare) si ca niciunul dintre membri sa nu obiecteze cu privire la aceasta modalitate de luare a hotararii. Propunerea in cauza trebuie adoptata de Administratori cu unanimitate de voturi exprimate in scris.
- 21.7.** Administratorul care are intr-o anumita operatiune, direct sau indirect, interese contrare intereselor Societatii trebuie sa ai instiinteze despre aceasta pe ceilalti administratori si pe auditorii interni si sa nu ia parte la nici o deliberare privitoare la aceasta operatiune. Exceptiile de la aceasta regula sunt cele expres prevazute de lege. Nerespectarea interdictiei atrage raspunderea administratorului.
- 21.8.** Daca Presedintele nu poate sau ii este interzis sa participe la vot, ceilalti membri ai Consiliului de Administratie vor putea alege un presedinte de sedinta care va avea aceleasi drepturi ca si Presedintele in functie.
- 21.9.** La fiecare sedinta se va intocmi un proces-verbal, care va cuprinde numele participantilor, ordinea votarii chestiunilor din ordinea de zi a sedintei, ordinea deliberarilor, deciziile luate, numarul de voturi intrunite si opiniile separate. Procesul-verbal va fi semnat de Presedinte si de cel putin un alt administrator.

Articolul 22 Conducerea curenta a Societatii

- 22.1.** Societatea va fi condusa de directori numiti de Consiliul de Administratie, unul dintre acestia fiind numit Director General.
- 22.2.** Directorul General pune in practica deciziile Consiliului de Administratie si ia orice masura necesara in acest scop ori pentru derularea in bune conditii a activitatii Societatii.
- 22.3.** Directorul General are competenta de a reprezenta Societatea fata de terti, impreuna cu un alt director.

Independent de prima propozitie a acestui articol, Directorul General poate reprezenta Societatea separat in operatiuni la care nu se face referire in art. 20.4. (b), (c), (d), (e), (f) fara a lua in considerare limitele impuse in acest alineat, (g) fara a lua in considerare limitele impuse in acest alineat, (h) si (i), si avand o valoare cumulata de cel mult 120.000 (osutadouzeci mii) RON. In cazul in care valoarea operatiunii respective nu poate fi determinata cu certitudine in mod rezonabil, va fi necesara a contrasemnatura. Pentru evitarea oricarui dubiu, directorii, altii decat Directorul General, nu au putere unica de reprezentare fata de terti. In cazul in care sunt numiti mai putin de doi directori intr-o perioada de tranzitie sau in cazul in care sunt absentii toti directorii, altii decat Directorul General, Presedintele Consiliului de Administratie poate actiona in calitate de al doilea semnatar sau Consiliul de Administratie poate numi, pentru aceasta perioada de tranzitie, un al doilea semnatar dintre administratorii neexecutivi.

In ceea ce priveste actele/operatiunile respective si sub conditia aprobarii de catre Consiliul de Administratie, directorii, inclusiv Directorul General, pot imputernici separat sau impreuna terti

(fie membri ai Consiliului de Administratie, alti directori, angajati sau alte persoane), in forma scrisa, sa semneze pe seama sa ori a acestora.

- 22.4.** Directorul General este competent sa angajeze personalul Societatii si sa dispuna concedieri individuale. In cazul directorilor executivi, hotararea de angajare sau de concediere va apartine Consiliului de Administratie.

SECTIUNEA VII

CONTROLUL SOCIETATII. COMITETUL DE AUDIT. AUDITORII

Articolul 23 Controlul Societatii

- 23.1.** Legalitatea actelor de gestiune si operatiunilor Societatii va fi supusa analizei auditorului intern si auditorului financiar.
- 23.2.** Societatea este supusa auditului financiar, conform legilor in vigoare si normelor emise de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare si Camera Auditorilor Financiari din Romania.
- 23.3.** Actionarii vor avea dreptul sa consulte orice document al Societatii pe care aceasta este obligata sa il puna la dispozitia lor, potrivit legii si prezentului Act Constitutiv.
- 23.4.** Auditorul financiar si auditorul intern isi vor indeplini sarcinile in conformitate cu legea.
- 23.5.** Conform prevederilor legale, Societatea trebuie sa aiba un Comitet de Audit in scopul realizarii de investigatii si emiterii de recomandari Consiliului de Administratie. Comitetul de Audit este format din cel putin doi (2) administratori neexecutivi. Cel putin unul dintre membrii Comiterului de Audit trebuie sa aiba experienta sau calificare in aplicarea principiilor contabile sau in audit si cel putin un membru trebuie sa fie independent.
- 23.6.** Situatiile financiare ale Societatii elaborate in conformitate cu art. 24.2 vor fi verificate si certificate de un auditor financiar, persoana fizica sau juridica, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania.
- 23.7.** Auditorul financiar este ales de Adunarea Generala a Actionarilor, pe baza propunerilor Consiliului de Administratie. Drepturile si obligatiile auditorului vor fi cuprinse intr-un contract aprobat de Consiliul de Administratie.
- 23.8.** Inetarea mandatului auditorului financiar inainte de termen, indiferent de motiv, este hotarata de Adunarea generala a actionarilor.
- 23.9.** Societatea va organiza, intern, prin incheierea unui contract cu o persoana fizica sau juridica, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, auditul intern in baza normelor speciale emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania si, dupa caz, de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

SECTIUNEA VIII

ACTIVITATEA ECONOMICO – FINANCIARA A SOCIETATII

Articolul 24 Exercițiul economico-financiar. Contabilitatea și evidența contabilă

- 24.1.** Exercițiul economico-financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie al fiecărui an.
- 24.2.** Societatea va organiza contabilitatea proprie, în concordanță cu normele contabile românești, cu Reglementările contabile armonizate cu Directiva a IV-a 78/660 a CEE și cu Standardele Internaționale de Contabilitate.
- 24.3.** Societatea va ține toate registrele prevăzute de lege, inclusiv pe cele prevăzute de Legea Societăților Comerciale.

Articolul 25 Profitul. Fondul de rezerva. Alte fonduri

- 25.1.** Profitul realizat de Societate va fi reinvestit în Societate și/sau va fi distribuit acționarilor potrivit hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, proporțional cu numărul de acțiuni deținute de fiecare acționar și cu respectarea art. 9.4 de mai sus.
- 25.2.** Din profiturile realizate anual, cel puțin 5% vor fi puse deoparte în fondul de rezerva, până când fondul de rezerva va atinge o sumă egală cu cel puțin o cincime (20%) din capitalul social al Societății. Fondul de rezerva constituit se va completa dacă, indiferent de motiv, scade sub limita anterior menționată.
- 25.3.** Din profiturile realizate se pot constitui fonduri pentru modernizare, cercetare și dezvoltare de noi produse, investiții, reparații și alte scopuri, după cum hotărăște Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor sau Consiliul de Administrație, după caz.

SECTIUNEA IX

TRANSFORMAREA, DIZOLVAREA ȘI LICHIDAREA. LITIGII. LEGEA APLICABILĂ

Articolul 26 Transformarea, reorganizarea, dizolvarea și lichidarea Societății

- 26.1.** Societatea va putea fi transformată în altă formă de societate, în baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.
- 26.2.** Cu excepția cazurilor de lichidare și dizolvare judiciară prevăzute de lege, dizolvarea va putea interveni în urma deciziei Adunării Generale Extraordinare a acționarilor. Aceasta va stabili modalitatea de lichidare și va numi unul sau mai mulți lichidatori, cărora le va determina puterile și care își vor exercita prerogativele conform legii.
- 26.3.** Dizolvarea și lichidarea Societății are loc pentru motivele, în condițiile și cu respectarea procedurilor prevăzute de Legea Societăților Comerciale.
- 26.4.** Divizarea Societății sau fuziunea cu altă societate comercială va avea ca efect crearea unei noi societăți deținute public sau, după caz, menținerea statutului de societate deținută public.

SECTIUNEA X

DISPOZITII FINALE

Articolul 27 Individualitatea clauzelor. Alte clauze

- 27.1.** In cazul in care oricare dintre prevederile sau clauzele din prezentul Act Constitutiv vor fi declarate ilegale de catre instanta competenta sau nu vor putea fi aplicate, restul termenilor, clauzelor si conditiilor vor ramane valabile si in vigoare in limitele impuse de lege.
- 27.2.** In masura in care o anumita clauza va fi contrara unei dispozitii legale imperative, urmeaza a fi aplicabila respectiva dispozitie legala.
- 27.3.** Prevederile prezentului Act Constitutiv se completeaza cu dispozitiile legale in vigoare referitoare la societatile comerciale detinute public, in masura in care nu deroga de la acestea.

Articolul 28 Notificari

- 28.1.** Toate comunicările si notificările individuale catre actionari sau administratori vor fi facute la adresele indicate in prezentul Act Constitutiv sau in registrul actionarilor sau la adresele ce vor fi comunicate, in scris, de catre actionarii Societatii.
- 28.2.** In cazurile prevazute de lege si ori de cate ori se va impune, anumite notificari vor fi aduse la cunostinta publica.

Prezentul Act Constitutiv a fost intocmit in Bucuresti si semnat azi, data semnării, in 7 (sapte) exemplare originale.

Pentru si in numele actionarilor,

Prin: _____

Numele: _____

Functia: _____

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
George Sorin Alexandrescu