



S.C. TITAN S.A.
persoana juridica romana administrata in sistem dualist
cu sediul social in oras Pantelimon
Sos. Cernica, Nr. 11, Jud. ILFOV
Tel: 021/204.67.90; Fax: 021/204.67.99
Nr. Ordine O.R.C. ILFOV: J23/653/2005; C.U.I. 1221611, C.I.F. RO1221611
CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT 40848301.30 RON

RAPORT CURENT

DATA RAPORTULUI: 27.01.2012
DENUMIREA SOCIETATII COMERCIALE: **S.C. TITAN S.A.**
SEDIUL SOCIAL: Pantelimon, Soseaua Cernica, nr.11,
cod 77145, Judet Ilfov
NUMAR TELEFON/FAX: 021.204.67.90/021.204.67.97
CODUL UNIC DE INREGISTRARE: 1221611
CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT: 40,848,301.30 RON
PIATA REGLEMENTATA PE CARE SE BURSA DE VALORI BUCURESTI
TRANZACTIONEAZA VALORILE categoria a II a
MOBILIARE EMISE:

EVENIMENTE IMPORTANTE DE RAPORTAT:

I. ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR

In data de 26.01.2012, orele 10:00, a avut loc la sediul social al societatii Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor S.C. TITAN S.A., legal si statutar intrunita la prima convocare, cu participarea actionarilor inscrisi in Registrul Actionarilor la data de 16.01.2012, stabilita ca data de referinta.

Din totalul de 408.483.013 actiuni emise de catre societate, au fost reprezentate la adunare 398.603.793 actiuni cu drept de vot, reprezentand 97,5815% din numarul total al drepturilor de vot si din capitalul social al societatii.

Conform ordinii de zi enuntate, Adunarea Generala Ordinara a supus dezbaterilor si a aprobat, cu unanimitate de voturi, urmatoarele:

„**Art. 1.** Se aproba, cu unanimitate de voturi, situatiile financiare auditate pentru exercitiul financiar 2011, care a inceput la 1 octombrie 2010 si s-a incheiat la 30 septembrie 2011, formate din: bilant; cont de profit si pierdere; situatia modificarii capitalurilor proprii; situatia fluxurilor de trezorerie; note explicative si politici contabile, in baza Raportului Auditorului Financiar, a Raportului Directoratului si a Raportului Consiliului de Supraveghere aferente exercitiului financiar 2011, cu urmatoorii indicatori principali:

=RON=

Cifra de afaceri	348.039.348
Venituri din exploatare	354.043.002
Cheltuieli de exploatare	333.494.403
Venituri financiare	3.487.199
Cheltuieli financiare	14.350.426
Venituri totale	357.530.201
Cheltuieli totale	347.844.829
Rezultat brut	9.685.372
Profit net	8.242.125

Art. 2 Se aproba, cu unanimitate de voturi, Raportul Anual care cuprinde Raportul Directoratului si Raportul Consiliului de Supraveghere aferente exercitiului (anului) financiar 2011, care a inceput la 1 octombrie 2010 si s-a incheiat la 30 septembrie 2011.

Art. 3.1. Se aproba, cu unanimitate de voturi, repartizarea profitului aferent anului financiar 2011 in suma totala de 8.242.125 RON, astfel: a) suma de 460.237 lei se alocă pentru rezerva legala in vederea conformarii cu prevederile legale referitoare la preluarea obligatorie a unei parti din profit pentru rezerva legala; b) suma de 1.654.643 RON se alocă la „Alte rezerve”; c) suma de 6.127.245 lei, se repartizeaza ca dividend pentru exercitiul (anul) financiar 2011, care a inceput la 1 octombrie 2010 si s-a incheiat la 30 septembrie 2011, distribuita astfel:

- suma de 1.225.449 lei, reprezentand valoarea dividendelor corespunzatoare primelor 3 luni ale anului financiar 2011 (0,003 lei reprezentand valoarea bruta a dividendului per actiune, conform „Notei” de mai jos), care au facut obiectul hotararii nr. 2 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 28.04.2011, cu privire la repartizarea profitului pentru anul 2010

- suma de 4.901.796 lei, reprezentand valoarea dividendelor corespunzatoare ultimelor 9 luni (01 Ianuarie-30 Septembrie) ale anului financiar 2011 (0,0120 lei reprezentand valoarea bruta a dividendului per actiune, conform „Notei” de mai jos)

„Nota”: Dividend per Actiune / 12 luni = 0,0150 lei; Dividend per Actiune / 3 luni = 0,0120 / 12 x 3 = 0,003 lei; Dividend per Actiune / 9 luni = 0,0150 – 0,0030 = 0,0120 lei.

3.2. Se aproba plata diferentei de dividend brut de 0,0120 RON pe actiune, corespunzator sumei de 4.901.796 lei mai sus mentionate. Plata dividendului se va efectua numai catre actionarii inscrisi in Registrul Actionarilor tinut de catre Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de catre Adunarea Generala. Societatea recunoaste ca actionari numai persoanele inregistrate la Depozitarul Central S.A.

3.3. Se stabileste data de 01.03.2012, data de la care va incepe plata dividendelor.

3.4. Plata dividendului catre actionarii persoane fizice sau juridice romane sau straine se va efectua atat in numerar, cat si prin virament bancar, dupa cum urmeaza:

- in numerar: la casierile societatii de la sediul social din Sos. Cernica, nr. 11, Pantelimon, judet Ilfov sau de la punctul de lucru din Targu Mures, Str. Baneasa, nr. 31, judet Mures, pe baza unei solicitari scrise, in care vor fi indicate nume, prenume, adresa domiciliu si codul numeric personal, pentru solicitantii persoane fizice sau, dupa caz, nume, numarul de inregistrare in Registrul Comertului, codul unic de inregistrare, pentru solicitantii persoane juridice. Nota: in cazul persoanelor juridice plata se va efectua cu respectarea prevederilor legale referitoare la plafonul maxim legal pentru platile prin casierii;

- prin virament bancar: pe baza unei solicitari scrise, in care vor fi indicate nume, prenume, adresa domiciliu si codul numeric personal, pentru solicitantii persoane fizice sau, dupa caz, nume, numarul de inregistrare in Registrul Comertului, codul unic de inregistrare, pentru solicitantii persoane juridice; banca si contul bancar in care sa se efectueze plata; in cazul persoanelor fizice sau juridice straine, se va indica in cerere si codul SWIFT al bancii solicitantului, necesar efectuării platii de catre societate, atasandu-se pe langa documentele mai sus mentionate si certificatul de rezidenta fiscala, exemplar original si traducerea legalizata in limba romana a acestuia. Comisiunile bancare aferente tranzactiilor se retin din valoarea neta a dividendului

- la cererile de solicitare formulate de actionarii persoane fizice se vor atasa copii certificate pentru conformitate cu originalul prin semnatura solicitantului/titularului, ale urmatoarelor documente: act de

identitate valabil al solicitantului sau, dupa caz, ale actelor doveditoare aferente mandatului/imputernicirii incredintat/e pentru incasarea dividendului in numele titularului;

- la cererile de solicitare formulate de actionarii persoane juridice se vor atasa copii certificate pentru conformitate cu originalul prin semnatura reprezentantului legal si stampila actionarului persoanei juridice, ale urmatoarelor documente: certificat de inregistrare in Registrul Comertului; certificat constatator eliberat de catre Registrul Comertului nu mai vechi de 30 de zile; act de identitate valabil al reprezentantului persoanei juridice;

- valoarea dividendului ce urmeaza a se distribui este o valoare bruta cu impozitare la sursa, valoarea neta rezultand prin aplicarea cotei legale de impozitare, corespunzatoare categoriei de actionar si anume rezident sau nerezident.

Art. 4 Se aproba, cu unanimitate de voturi, inregistrarea la „Alte venituri” a sumelor reprezentand dividende neplatite de catre societate, ca urmare a nesolicitarii platii acestora de catre actionari si a implinirii termenului general de 3 ani de prescriptie a dreptului actionarilor de a mai solicita plata dividendelor, a caror valoare totala este de 136.492 lei, la data prezentei hotarari, defalcata astfel: a) aferente anului 2007, in valoare de 81.742 lei (81.480 lei - persoane fizice si 262 lei - persoane juridice; b) perioadelor anterioare anului 2007, in valoare de 54.750 lei, provenite din fuziunea S.C MOPAN MURES S.A. cu S.C. MOARA LOULIS – ROMANIAN FLOUR MILLS LOULIS S.A., respectiv din fuziunea S.C. LOULIS S.A. cu S.C. TITAN S.A.

Art. 5 Se aproba, cu unanimitate de voturi, descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului, precum si a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru exercitiul financiar 2011, care a inceput la 1 octombrie 2010 si s-a incheiat la 30 septembrie 2011.

Art. 6 Se aproba, cu unanimitate de voturi, bugetul de venituri si cheltuieli pentru exercitiul financiar 2012, aferent perioadei 01 octombrie 2011 – 30 septembrie 2012, dupa cum urmeaza:

BUGET 2012	TOTAL RON
CIFRA DE AFACERI/TURNOVER	331.656.160
CONTRIBUTIE LA PROFIT/CONTRIBUTION TO PROFIT	112.018.610
PROFITUL INAINTE DE DOBANZI, IMPOZITARE SI DEPRECIERE / EBITDA	49.808.660
PROFIT INAINTE DE DOBANZI SI IMPOZITARE/EARNINGS BEFORE INTEREST AND TAXES	28.689.430
PROFIT OPERATIONAL/OPERATING PROFIT	14.245.000

Art. 7 Se aproba, cu unanimitate de voturi, pentru exercitiul financiar 2012, aferent perioadei 01 octombrie 2011 – 30 septembrie 2012, mentinerea remuneratiei lunare a membrilor Consiliului de Supraveghere in valoare de 100 Euro, stabilindu-se totodata ca nu se vor acorda remuneratii suplimentare membrilor Consiliului de Supraveghere carora le-au fost acordate functii specifice in cadrul acestui organ.

Art. 8 Se aproba, cu unanimitate de voturi, pentru exercitiul financiar 2012, aferent perioadei 01 octombrie 2011 – 30 septembrie 2012, mentinerea nivelului maxim al remuneratiei lunare per membru al Directoratului la 5.000 EURO net, in echivalent lei.

Art. 9 Se aproba, cu unanimitate de voturi, exprimate in mod secret, prelungirea mandatului auditorului financiar extern KPMG AUDIT S.R.L., cu sediul in Bucuresti, Sos. Bucuresti Ploiesti, nr. 69-71, parter, camera 02, Sector 1, Bucuresti Romania, J40/4439/2000, CUI 12997279, incepand cu data expirarii mandatului acestuia, si anume 30.04.2012, si pana la data de 31.01.2013, mandatandu-se Directoratul societatii pentru negocierea, stabilirea termenelor si conditiilor contractuale, respectiv incheierea noului contract de audit.

Art. 10 Se aproba, cu unanimitate de voturi, exprimate in mod secret, prelungirea mandatului auditorului financiar intern, dna. Georgeta Carnutu, cetatean roman, posesoare a C.I. seria RT nr. 697338 eliberata de SPCEP S3 biroul nr. 3 la data de 04.12.2009, CNP 2571126400214, auditor financiar conform certificatului seria C nr. 128 eliberat la data de 15.10.2000 de catre Camera Auditorilor Financiar din România (CAFR), posesoare a legitimatiei nr. 128/01.03.2001, incepand cu data expirarii mandatului acestuia, si anume 30.04.2012, si pana la data de 31.01.2013, mandatandu-se Directoratul societatii pentru negocierea, stabilirea termenelor si conditiilor contractuale, respectiv incheierea noului contract de audit.

Art. 11 Se aproba cu unanimitate de voturi stabilirea datei de 20.02.2012 ca „Data de înregistrare”, in conformitate cu prevederile articolului 238 din Legea 297/2004 privind piata de capital.

Art. 12 Se aproba cu unanimitate de voturi imputernicirea domnului Stefanos Krommydas, Presedinte al Directoratului Societatii, pentru semnarea in numele actionarilor a prezentei hotărâri a adunării generale ordinare a acționarilor si pentru indeplinirea tuturor formalităților cerute de lege, inclusiv semnarea actelor necesare pentru înregistrarea si aducerea la indeplinire a hotararilor adoptate in prezenta Adunare Generala Ordinara a Actionarilor.

Se mentioneaza ca fiecare dintre hotararile enumerate de la articolul 1 si pana la articolul 12 (inclusiv) de mai sus, au fost adoptate cu un numar de 398.603.793 voturi valabil exprimate de catre actionarii reprezentati, reprezentand un numar de 398.603.793 actiuni pentru care s-au exprimat voturi valabile, respectiv 97,5815% din capitalul social al Societatii, dintre care 398.603.793 voturi exprimate „Pentru”, reprezentand 97,5815% din numarul total de voturi exprimate, nici un vot exprimat „Impotriva” ori „Abtinere”. De asemenea, se mentioneaza ca hotararile precizate la articolele 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 11 si 12 au fost adoptate prin vot deschis, iar cele de la articolele 9 si 10 prin vot secret.”

II. ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR

In data de 26.01.2012, orele 12:00, a avut loc la sediul social al societatii Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor S.C. TITAN S.A., legal si statutar intrunita la prima convocare, cu participarea acționarilor inscrisi in Registrul Actionarilor la data de 16.01.2012, stabilita ca data de referinta.

Din totalul de 408.483.013 actiuni emise de catre societate, au fost reprezentate la adunare 398.603.793 actiuni cu drept de vot, reprezentand 97,5815% din numarul total al drepturilor de vot si din capitalul social al societatii.

Conform ordinii de zi enuntate, Adunarea Generala Extraordinara a supus dezbaterilor si a aprobat, cu unanimitate de voturi, urmatoarele:

„Art. 1. Se aproba cu unanimitate de voturi modificarea prevederilor actului constitutiv al societatii, dupa cum urmeaza:

1.1. Se elimina in integralitate Preambulul.

1.2. Se inlocuiesc in cadrul intregului act constitutiv toti termenii de „Sectiune” cu aceia de „Capitol”, astfel incat, spre exemplificare „SECTIUNEA I” va deveni „CAPITOLUL I”, „SECTIUNEA II” va deveni „CAPITOLUL II”, etc.

1.3. Se modifica art. 1.4. din cadrul art. 1 intitulat “Denumirea, emblema si limba oficiala”, dupa cum urmeaza: “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 Supraveghere, a Directoratului si a personalului in raporturile lor reciproce, cat si a Societatii in raporturile sale cu tertii, va putea fi atat limba engleza cat si limba germana.”

1.4. Se modifica art. 3.1. din cadrul art. 3 intitulat “Sediul social”, ca urmare a renumerotarii constructiilor de pe Sos. Cernica, oras Pantelimon, judet Ilfov si a atribuirii unei adrese postale definitive imobilului ce a purtat nr. 11, conform „Certificatul de nomenclatura stradala si adresa” nr. 21251/11.08.2011 eliberat de catre Primaria orasului Pantelimon Urbanism si Amenajarea Teritoriului, dupa cum urmeaza: “3.1. Societatea are sediul social in Romania, oras Pantelimon, Strada Cernica, nr. 119, cod postal 077145, judet Ilfov.”

- 1.5. Se modifica continutul literelor a), f), g) si h) ale art. 13.2. din cadrul art. 13 intitulat „Atributiile, competentele si functiile Adunarii Generale ale Actionarilor”, dupa cum urmeaza: „13.2. a) revizuieste, aproba sau modifica situatiile financiare anuale dupa analizarea rapoartelor Directoratului, Consiliului de Supraveghere si ale auditorului financiar;”; “13.2. f) se pronunta asupra gestiunii membrilor Directoratului si a activitatii membrilor Consiliului de Supraveghere, le evalueaza performantele si ii descarca de raspundere, in conditiile legii;”; “13.2. g) hotaraste cu privire la actionarea in justitie a membrilor Directoratului si a membrilor Consiliului de Supraveghere, dupa caz, pentru pagube pricinuite Societatii;”; “13.2. h) stabileste bugetul de venituri si cheltuieli si programul de afaceri pe exercitiul (anul) financiar urmator;”.
- 1.6. Se modifica art. 16 intitulat “Desfasurarea sedintelor Adunarii Generale a Actionarilor” prin adaugarea a 3 alineate noi, si anume 16.2., 16.3. si 16.4., dupa cum urmeaza: “16.2. Presedintele Directoratului va putea desemna, dintre angajatii societatii, unul sau mai multi secretari tehnici care sa verifice indeplinirea formalitatilor cerute de lege pentru desfasurarea sedintei si sa redacteze procesul verbal aferent sedintei.”; “16.3. Procesul verbal va constata indeplinirea formalitatilor de convocare, data si locul adunarii generale, actionarii prezenti, numarul actiunilor, dezbaterile in rezumat, hotararile luate, iar la cererea actionarilor, declaratiile facute de acestia in sedinta si se va semna de presedinte si secretar. Procesului verbal i se vor anexa actele referitoare la convocare, precum si listele de prezenta a actionarilor.”; “16.4. In baza procesului verbal se va redacta hotararea Adunarii Generale care se va semna de Presedintele Directoratului sau de persoana desemnata de catre Adunare.”
- 1.7. Se modifica art. 17. 3 din cadrul art. 17 intitulat “Exercitarea votului”, dupa cum urmeaza: “17.3. Votul secret este obligatoriu pentru alegerea sau revocarea membrilor Consiliului de Supraveghere, pentru alegerea si revocarea auditorului financiar si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere si de control ale societății. In vederea asigurarii caracterului secret al votului, se va respecta urmatoarea procedura: fiecarui actionar ii va fi inmanat de catre secretarii tehnici un buletin de vot care va indica numarul de actiuni ale acestuia si instructiuni referitoare la modul de vot; fiecare actionar va vota prin completarea buletinului de vot si depunerea acestuia la secretarii adunarii care vor stabili rezultatul votului.”
- 1.8. Se modifica titlul art. 18, dupa cum urmeaza: “Art. 18 Formalitati de publicitate ale hotararilor Adunarii Generale ale Actionarilor”.
- 1.9. Se modifica titlul Sectiunii (Capitolului, conform art. 1.2. de mai sus) VI, dupa cum urmeaza: “CAPITOLUL VI - ADMINISTRAREA SOCIETATII. DIRECTORATUL SI CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE. COMITETE CONSULTATIVE. REPREZENTAREA SOCIETATII”.
- 1.10. Se modifica art. 20.1. din cadrul art. 20 intitulat “Consiliul de Supraveghere”, dupa cum urmeaza: “20.1. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt numiti de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Membrii Consiliului de Supraveghere pot fi revocati cu respectarea conditiilor de cvorum prevazute de art. 15 din prezentul Act Constitutiv, precum si a celor legale.”
- 1.11. Se modifica continutul literelor e), f) si g) ale art. 20.2. din cadrul art. 20 intitulat “Consiliul de Supraveghere” si se completeaza articolul 20.2. cu inca un alineat si anume 20.2. h), dupa cum urmeaza: „20.2. e) creeaza, daca este cazul, comitete consultative formate din cel putin 2 membri ai sai”; “20.2. f) reprezinta societatea in raporturile cu Directoratul;”; “20.2. g) verifica regulile interne ale Directoratului;”; “20.2. h) verifica situatiile financiare ale societatii, precum si raportul membrilor Directoratului.”
- 1.12. Se modifica art. 20.4. din cadrul art. 20 intitulat “Consiliul de Supraveghere”, in sensul structurarii acestuia in 2 alineate si anume 20.4. (1) si 20.4. (2), dupa cum urmeaza: “20.4. (1) Durata mandatului membrilor Consiliului de Supraveghere este de 4 ani.”; “20.4. (2) In caz de vacanta a unui post, Consiliul de Supraveghere poate desemna un membru provizoriu pana la urmatoarea convocare a adunarii generale ordinare sau va cere Directoratului sa convoace de indata adunarea generala pentru a numi un alt membru, daca prin aceasta vacanta numarul posturilor scade sub minimul legal. Daca se numeste un nou membru de catre Adunarea Generala, durata mandatului acestuia va fi egala cu perioada care a ramas pana la expirarea mandatului celui anterior, cu exceptia cazului in care sunt reconfirmati toti membrii Consiliului pentru un nou mandat de 4 ani.”
- 1.13. Se modifica alineatul (3) al art. 20.5. din cadrul art. 20 intitulat “Consiliul de Supraveghere” si se completeaza art. 20.5. cu 4 alineate noi si anume (4), (5), (6) si (7), dupa cum urmeaza: “20.5. (3) De

asemenea, Consiliul de Supraveghere este convocat in orice moment la cererea motivata a cel putin 2 dintre membri consiliului sau la cererea directoratului, daca presedintele nu da curs cererilor de convocare ale acestora. Consiliul se va intruni in cel mult 15 zile de la convocare.”; “20.5. (4) Sedintele Consiliului de Supraveghere vor fi convocate printr-o instiintare transmisa tuturor membrilor cu cel putin 8 zile inainte de data propusa pentru tinerea sedintei, cu exceptia situatiei in care toti membrii isi exprima in mod expres acordul cu privire la tinerea sedintei, fara respectarea formalitatilor prevazute de prezentul articol pentru convocarea acesteia. Perioada de instiintare nu va include ziua transmiterii si ziua in care urmeaza sa aiba loc sedinta.”; “20.5. (5) Convocarea sedintei Consiliului de Supraveghere va fi transmisa in scris, prin fax sau prin posta, inclusiv posta electronica, la adresa respectivului membru. Fiecare membru este obligat sa anunte Societatea in scris prin fax sau prin posta, inclusiv posta electronica, cu privire la modificarea adresei postale sau a numarului de fax, in caz contrar neputand opune nici un fel de nereguli referitoare la notificare.”; “20.5. (6) In instiintare se va indica data si ora sedintei, locul acesteia, care va fi la sediul societatii, cu exceptia situatiei in care toti membrii decid sa tina sedinta in alt loc, situatie in care va fi mentionata si adresa si ordinea de zi. Cu exceptia problemelor urgente propuse de catre Presedinte, Consiliul nu poate decide asupra acelor chestiuni care nu au fost incluse pe ordinea de zi.”; “20.5. (7) Presedintele este acela care prezideaza sedinta, iar in lipsa acestuia, sedinta este prezidata de catre un membru, in baza mandatului acordat de Presedinte. Presedintele numeste un secretar, fie dintre membrii Consiliului, fie din afara acestuia. Procesul verbal va cuprinde numele participantilor, ordinea de zi, ordinea deliberarilor, deciziile luate, numarul de voturi intrunite si opiniile separate. Procesul verbal al sedintei se va semna de presedintele de sedinta, de catre cel putin un alt membru prezent al consiliului si de catre secretar.”

- 1.14. Se modifica art. 21.2. din cadrul art. 21 intitulat “Directoratul”, dupa cum urmeaza: “21.2. Directoratul isi exercita atributiile sub controlul Consiliului de Supraveghere; Consiliul de Supraveghere numeste si revoca membrii Directoratului, dintre acestia numind si Presedintele Directoratului (denumit alternativ si Director General Executiv sau Chief Executiv Officer – “CEO” al Societatii).
- 1.15. Se modifica art. 21.4. din cadrul art. 21, intitulat “Directoratul”, dupa cum urmeaza: “21.4. Durata mandatelor membrilor Directoratului este de 4 ani. In caz de vacanta a unui post, Consiliul de Supraveghere va numi alt membru pe perioada ramasa pana la expirarea mandatului membrului care este inlocuit.”
- 1.16. Se modifica alineatele (1), (2), (3), (4) si (5) ale art. 21.5. “Atributiile Directoratului” din cadrul art. 21 intitulat “Directoratul” si se completeaza articolul 21.5. cu 4 alineate noi si anume (6), (7), (8) si (9), dupa cum urmeaza: “21.5. (1) supune anual spre aprobare Adunarii generale a Actionarilor, in termen de patru luni de la incheierea exercitiului financiar, raportul cu privire la activitatea societatii, situatiile financiare aferente exercitiului financiar precedent, precum si proiectele bugetului de venituri si cheltuieli si al programului de activitate pe exercitiul financiar in curs;”; „21.5. (2) stabileste strategia si politicile de dezvoltare a Societatii, Organigrama Societatii, precum si departamentele operationale (denumite alternativ “Business Unit-uri”);”; „21.5. (3) exercita competentele delegate de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, conform hotararii acesteia nr. 2/11.11.2010, si anume: decide asupra mutarii sediului social al societatii si asupra modificarii obiectului secundar de activitate;”; „21.5. (4) decide cu privire la infiintarea sau desfiintarea de sedii secundare;”; „21.5. (5) decide asupra contractarii de credite bancare, cu respectarea valorii maxime aprobate de catre actionari, precum si asupra constituirii garantiilor aferente, in limitele aprobate de AGA si cu respectarea prevederilor legale;”; „21.5. (6) angajeaza personalul Societatii si stabileste sarcinile si responsabilitatile acestuia, in conformitate cu politica de personal a Societatii;”; „21.5. (7) concediaza personalul Societatii, in conformitate cu politica de personal a Societatii;”; „21.5. (8) incheie acte juridice cu terti in numele si pe seama Societatii, cu respectarea atat a prevederilor prezentului act constitutiv referitoare la dubla semnatura cat si a celor legale rezervate competentei Adunarii Generale a Actionarilor sau Consiliului de Supraveghere;”; „21.5. (9) indeplineste orice act necesar si util pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor rezervate de lege in sarcina Consiliului de Supraveghere si a Adunarii generale a Actionarilor.”
- 1.17. Se modifica art. 21.6. din cadrul art. 21 intitulat “Directoratul” in sensul intitularii acestuia “Reprezentarea societatii” precum si a structurarii acestuia in 3 alineate, si anume 21.6. (1), 21.6. (2)

si 21.6. (3), dupa cum urmeaza: “21.6. (1) Societatea este reprezentata si este angajata prin semnatura a doua persoane si anume: a) a oricarui membru al Directoratului (inclusiv Presedintele Directoratului/Directorul General Executiv), impreuna cu a altui membru; b) a oricarei persoane imputernicite de catre un membru al Directoratului impreuna cu a altui membru; c) a oricarei persoane imputernicite de catre un membru al Directoratului impreuna cu a persoanei imputernicite de catre un alt membru al Directoratului.”; „21.6. (2) Oricare membru al Directoratului (inclusiv Presedintele Directoratului/Directorul General Executiv) poate delega catre alte persoane capacitatea de a reprezenta Societatea pe baza unor procuri generale sau speciale, contrasemnate de unul dintre ceilalti membri ai Directoratului.”; „21.6. (3) Ca si derogare de la prevederile art. 21.6.(1) de mai sus, Societatea este reprezentata si angajata prin semnatura unei singure persoane, cand acestei persoane i-a fost acordat in mod expres acest drept de catre doi reprezentati autorizati ai Societatii, printr-o procura speciala, in privinta unei anume operatiuni.”

- 1.18. Se modifica titlul art. 22 in sensul intitularii acestuia “Comitete consultative”, precum si a art. 22.1. si 22.2., dupa cum urmeaza: “ 22.1. Consiliul de Supraveghere poate crea comitete consultative, formate din cel putin 2 membri ai Consiliului si insarcinate cu desfasurarea de investigatii si cu elaborarea de recomandari pentru consiliu in domeniul auditului, al remunerarii membrilor directoratului si ai Consiliului de Supraveghere si a personalului, a nominalizarii de candidati pentru diferitele posturi de conducere.”; „22.2. Presedintele Directoratului poate fi numit membru in comitetul de nominalizare creat de Consiliul de Supraveghere, fara ca prin aceasta sa dobandeasca calitatea de membru in consiliu.”
- 1.19. Se modifica titlul art. 23 in sensul intitularii acestuia “Dispozitii comune Directoratului si Consiliului de supraveghere”, precum si art. 23.2., 23.3. si 23.4. din cadrul articolul 23, dupa cum urmeaza: “23.2. Deciziile in cadrul Consiliului de Supraveghere sau Directoratului se iau cu votul majoritatii membrilor prezenti. In cazul unei paritati de voturi, Presedintele Directoratului, respectiv al Consiliului de Supraveghere sau persoana imputernicita de acesta sa prezideze sedinta va avea votul decisiv.”; „23.3. Membrii consiliului de supraveghere sau ai directoratului pot fi reprezentati la intrunirile organului respectiv doar de catre alti membri ai sai. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.”; „23.4. Participarea la reuniunile consiliului de supraveghere si directoratului poate avea loc si prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanta si anume prin telefon sau prin video-conferinte sau prin alte mijloace de comunicare care permit identificarea participantului.”
- 1.20. Se elimina in integralitate art. 23.6.
- 1.21. Se modifica titlul Sectiunii (Capitolului, conform art. 1.2. de mai sus) VII, in sensul intitularii acestuia “CONTROLUL SOCIETATII. AUDIT.”
- 1.22. Se modifica titlul art. 26 in sensul intitularii acestuia “Modul de distribuire a profitului si suportarea pierderilor. Fondul de rezerva.”
- 1.23. Se modifica art. 26.2. din cadrul art. 26 dupa cum urmeaza: “26.2. Din profitul societății se va prelua, în fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Fondul de rezerva se va completa, daca, indiferent de motiv, scade sub limita anterior mentionata.”
- 1.24. Se modifica (se completeaza) art. 26 cu un nou alineat (3), dupa cum urmeaza: “26.3. Suportarea pierderilor de catre actionari se va face proportional cu aportul de capital si in limita capitalului subscris.”
- 1.25. Se modifica titlul Sectiunii (Capitolului, conform art. 1.2. de mai sus) IX, in sensul intitularii acestuia “TRANSFORMAREA, DIZOLVAREA SI LICHIDAREA. LEGEA APLICABILA”.
- 1.26. Se modifica art. 29.1. din cadrul art. 29 intitulat “Notificari”, dupa cum urmeaza: “29.1. Toate comunicările si notificările individuale catre actionari sau catre membrii Consiliului de Supraveghere sau ai Directoratului 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.”

Art. 2 Se aproba cu unanimitate de voturi stabilirea datei de 20.02.2012 ca „Data de înregistrare”, in conformitate cu prevederile articolului 238 din Legea 297/2004 privind piata de capital.

Art. 3 Se aproba cu unanimitate de voturi imputernicirea domnului Stefanos Krommydas, Presedinte al Directoratului Societatii, pentru semnarea in numele actionarilor a prezentei hotărâri a adunării generale extraordinare a acționarilor si pentru indeplinirea tuturor formalităților cerute de lege, inclusiv semnarea actelor necesare pentru înregistrarea si aducerea la indeplinire a hotararilor adoptate in prezenta Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor.

Se mentioneaza ca, fiecare dintre hotararile precizate la articolele 1 (inclusiv hotararile enumerate de la punctul 1.1 si pana la punctul 1.26.), 2 si 3, mai sus aratate, au fost adoptate cu un numar de 398.603.793 voturi valabil exprimate de catre actionarii reprezentati, reprezentand un numar de 398.603.793 actiuni pentru care s-au exprimat voturi valabile, respectiv 97,5815% din capitalul social al Societatii, dintre care 398.603.793 voturi exprimate "Pentru", reprezentand 97,5815% din numarul total de voturi exprimate, nici un vot exprimat „Impotriva” ori „Abtinere”.

Hotararile adunarilor generale vor fi depuse la Oficiul Registrului Comertului Ilfov spre mentionare si publicare in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV a in termenul prevazut de lege.

Incepind de astazi, 27.01.2012, prezentul raport curent se poate consulta la sediul societatii, Biroul Relatii cu Actionarii, in zilele lucratoare, intre orele 10-14, precum si pe website-ul societatii la adresa [www.titan.ro/Relatia cu investitorii/AGA/2012](http://www.titan.ro/Relatia%20cu%20investitorii/AGA/2012).

Presedintele Directoratului
Stefanos Krommydas

Membru al Directoratului
Marius Bogdan Pop