MEMORANDUM

intocmit pentru admiterea la tranzactionare pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare (AeRO) administrat de BVB a companiei

S.C. ATELIERELE CFR GRIVITA SA BUCURESTI

Intermediar

intercapital invest

Aprilie 2015

Potentialii investitori in companiile listate pe AeRO trebuie sa fie in cunostinta de cauza cu privire la faptul ca sistemul alternativ de tranzactionare este o piata pentru care exista tendinta sa se ataseze un risc investitional mai ridicat decat pentru companiile admise la tranzactionare pe o piata reglementata

CUPRINS

1. Persoane responsabile....3
2. Nume Emitent....3
3. Domeniu de activitate....3
4. Cod CAEN....3
5. Cod fiscal/CUI....3
6. Numar inregistrare la Registrul Comertului....3
7. Adresa....3
8. Telefon, fax, E-mail, adresa paginii de internet....3
9. Numele persoanei de legatura cu BVB....3
10. Simbol de tranzactionare....3
11. Cod ISIN....3
12. Scurt istoric....4
13. Descrierea activitatii....5
14. Informatii cu privire la actiuni si structura actionariatului....6
15. Conducerea societatii....7
16. Detalii cu privire la angajati....9
17. Cota de piata/principalii competitori....9
18. Detalierea structurii cifrei de afaceri....10
19. Clienti principali/contracte semnificative....11
20. Principalii indicatori operationali....11
21. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile....11
22. Politica si practica privind prognozele....12
23. Politica si practica privind dividendele....12
24. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii....12
25. Factori de risc....12
26. Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate....13
27. Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital....13
28. Auditorii financiari....13
29. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute....13

ANEXE....15

Anexa 1 – Actul costitutiv actualizat al S.C. ATELIERELE CFR GRIVITA SA BUCURESTI

Anexa 2 – Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor S.C. ATELIERELE CFR GRIVITA SA BUCURESTI privind listarea pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare administrat de BVB

1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile folosite in elaborarea acestui Document de prezentare referitoare la Emitent si activitatea acestuia au fost furnizate de catre S.C. ATELIERELE CFR GRIVITA SA BUCURESTI, societate cu sediul in Bucuresti, Calea Grivitei nr. 359, sector 1, Romania; telefon, 021-224.09.15; 224.09.13; 224.09.08; 224.09.26, fax 021-224-1736; e-mail: office@grivita.ro; site web www.grivita.ro; cod unic de inregistrare 1555026; numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/9717/1992 **("Emitentul")**.

Persoana responsabila din partea Emitentului este: ALEXANDRU CLAUDIU, Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General al S.C. ATELIERELE CFR GRIVITA SA BUCURESTI

Verificand continutul acestui document, persoana responsabila din partea Emitentului, mentionata mai sus, reprezentant al S.C. ATELIERELE CFR GRIVITA SA BUCURESTI declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul document sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

2-11. INFORMATII GENERALE DESPRE EMITENT

Denumire completa	S.C. Atelierele CFR Grivita S.A
Domeniul principal de activitate	Fabricarea materialului rulant
Obiectul principal de activitate	Fabricarea materialului rulant precum si constructii, modernizari si reparatii de material rulant de cale ferata
Cod CAEN	3020
Codul unic de inregistrare	1555026
Numarul de inregistrare la Registrul Comerctului	J40/9717/1992
Sediul social	Calea Grivitei nr. 359, sector 1, Bucuresti, Romania
Numarul de telefon de la sediul social	021-224.09.15; 021-224.09.13; 021-224.09.08; 021-224.09.26
Numarul de fax de la sediul social	021-224-1736
Adresa email	office@grivita.ro
Pagina de Internet	www.grivita.ro
Numele persoanei de legatura cu BVB	Nicolescu Sanda
Simbol de tranzactionare	ATRD
Cod ISIN	ROATRDACNOR6

12. SCURT ISTORIC

Inregistrarea initiala a societatii, forma legala de organizare, nume, domeniu de activitate

S.C. Atelierele CFR Grivita S.A este o societate care are ca principal obiect de activitate repararea materialului rulant cu specific si traditie in efectuarea serviciului de reparare, modernizare si reconstructie a vagoanelor de calatori.

Uzina "Atelierele CFR Grivita" a fost creata in anul 1897 pentru reparatia locomotivelor cu abur si a vagoanelor de calatori, parcurgand in decursul timpului o serie de etape in evolutia tehnica si tehnologica, pentru a detine in prezent o pozitie de varf in randul reparatorilor de vagoane de calatori pentru traficul intern si international a vagoanelor cu regim special, dormitoare, cusete, restaurante, saloane, trenuri de epoca si vagoane pentru uzul administratiei.

S.C. Atelierele CFR Grivita S.A este o societate pe actiuni care functioneaza in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare. Denumirea completa a emitentului este S.C. Atelierele CFR Grivita S.A Bucuresti, actul legal de constituire ca persoana juridica este HG 77/1992.

Domeniul principal de activitate al societatii este „Fabricarea materialului rulant" cod CAEN 3020.

Obiectul principal de activitate inscris in actele de constituire si practicat de societate este repararea vagoanelor de calatori din parcul Societatii Nationale de Transport Feroviar Calatori (S.N.T.C.F. Calatori).

Privatizarea societatii

Privatizarea Societatii comerciale s-a efectuat prin Contractul de Vanzare-Cumparare nr.16 din 17.04.2000, incheiat intre Fondul Proprietatii de Stat in calitate de vanzator si Asociatia salariatilor ATELIERELE CFR GRIVITA in calitate de cumparator, in conformitate cu legislatia perioadei respective: OUG 88/1997 privind privatizarea societatilor comerciale aprobata prin Legea 44/1998 si a HGR 450/1999 privind aprobarea Normelor Metodologice de aplicare a OUG 88/1997.

Asociatia salariatilor ATELIERELE CFR GRIVITA a indeplinit integral clauzele contractuale asumate prin contractul de vanzare-cumparare inclusiv efectuarea investitiilor prevazute in contract si asigurarea conditiilor de protectia mediului.

Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului a confirmat in 28.11.2008 incetarea monitorizarii postprivatizare a contractului de vanzare – cumparare de actiuni nr. 16/17.04.2000 prin care s-a realizat privatizarea societatii comerciale.

Litigii semnificative

Nu este cazul

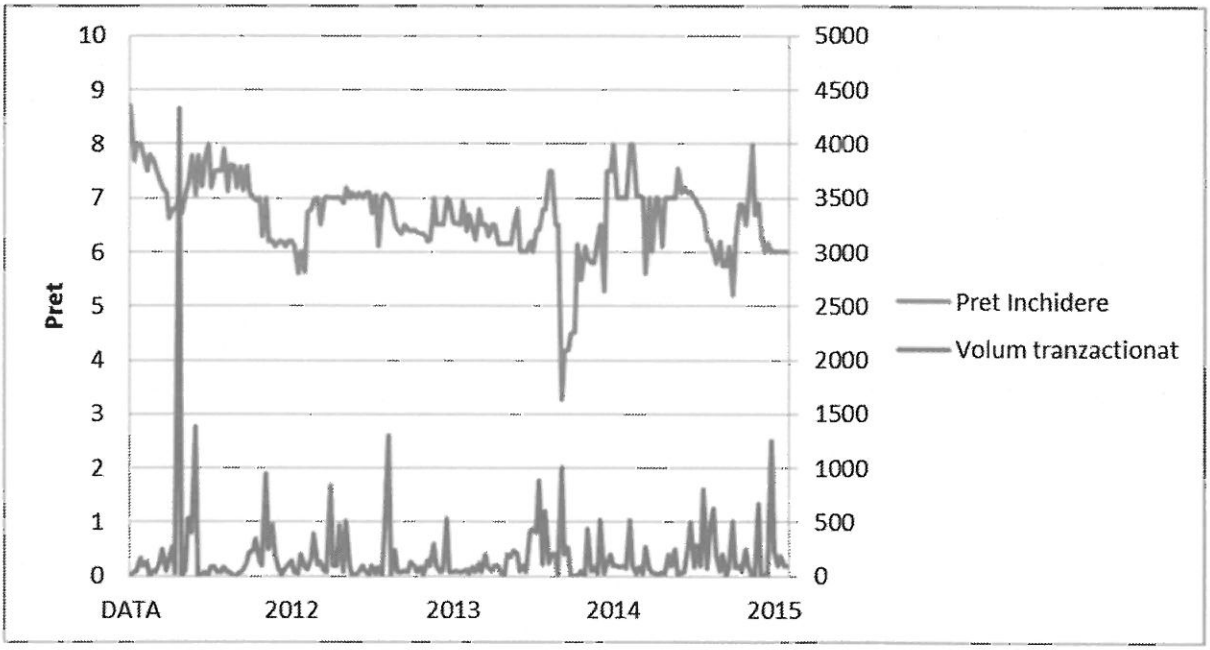
Credite bancare semnificative sau alte obligatii de plata semnificative

Nu este cazul

Istoric de tranzactionare

Anterior cererii de admitere la tranzactionare pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti, actiunile Companiei s-au tranzactionat pe piata RASDAQ administrata de Bursa de Valori Bucuresti incepand cu 30.07.1997, avand simbolul ATRD.

Mai jos este prezentat graficul evolutiei pretului actiunilor Emitentului pe piata RASDAQ pe parcursul ultimilor trei ani:



Sursa: www.intercapital.ro

13. DESCRIEREA ACTIVITATII

Atelierele CFR Grivita S.A este o societate pe actiuni care functioneaza in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare.

Domeniul principal de activitate al Emitentului este fabricarea materialului rulant, cod CAEN 3020.

S.C. Atelierele CFR Grivita S.A are ca principal obiect de activitate constructia, repararea, modernizarea si reconstructia vagoanelor pentru transportul feroviar de calatori si marfa precum si confectionarea si reconditionarea de subansamble si piese de schimb pentru materialul rulant feroviar.

Principalele servicii oferite de societate sunt prezentate in cele ce urmeaza.

Reparatii - Vagoane Calatori

Reparatia periodica a vagoanelor consta in determinarea gradului de uzura, coroziune sau deteriorare mecanica atat a vagonului cat si a elementelor care alcatuiesc vagonul. Astfel, aceste determinari se fac prin ridicarea vagonului si dezmembrarea elementelor care necesita activitati de reparare sau inlocuire cu elemente noi. Determinarile se fac cu aparate de masura si verificare adecvate si in standuri de proba, sau daca este suficient, doar vizual.

Lucrarile care se efectueaza in cadrul reparatiilor periodice includ operatii mecanice, de sudura, inlocuiri sau reconditionari de piese (in general amenajarile interioare raman nemodificate, montate in carcasa si se verifica doar buna functionare a elementelor cinematice care intra in alcatuirea lor). De asemenea, unde este necesar, se reface sistemul de protectie anticoroziv, prin curatari, grunduiri, chituiri si vopsiri. Se verifica buna functionare a sistemelor de siguranta circulatiei (frana, instalatia electrica, aparate de legare si tractiune), aceste verificari functionale se fac cu inregistrarea parametrilor echipamentelor si ansamblurilor demontate de la vagon.

Modernizari – Vagoane Calatori

- Vagon Cuseta Pentru Insotitori Tren Tip ROLA Seria 85.30
- Rama Reversibila Tip Zrbx, Zrab Si Zrbz
- Vagon furgon destinat transportului de autoturisme in trenuri de calatori seria 98.83
- Vagoane business reconstruite seriile 84.76, 85.76 si 86.76
- Vagon dormitor reconstruit seria 71.70
- Vagon cuseta reconstruit seria 44.31
- Vagon de viteza si confort sporit seriile 22.96, 84.96, 2276, 30.76 si 84.83
- Vagon salon reconstruit seria 19.87
- Vagon salon reconstruit clasa I si clasa a II-a seriile 19.83, 20.83
- Vagon reconstruit clasa I si clasa a II-a seriile 11.31 si 21.31

Echipamente

Pentru a raspunde cerintelor impuse de Ordinul Ministrului Transporturilor nr. 410 / 1999 privind atestarea standurilor si dispozitivelor speciale destinate pentru verificarea si incercarea produselor feroviare, Atelierele CFR Grivita a intocmit un program de atestare a acestora de comun acord cu AFER - Serviciul Atestare Laboratoare Standuri si Dispozitive. Atelierele CFR Grivita SA dispun de 75 de standuri si dispozitive speciale, atestate AFER.

Vagoane marfa

- Vagon autodescarcator seria tals
- Vagon autodescarcator seria fals

- Vagoane seriile uagps/uapps

14. INFORMATII CU PRIVIRE LA ACTIUNI SI STRUCTURA ACTIONARIATULUI

Actiunile S.C. Atelierele CFR Grivita S.A se tranzactioneaza la Categoria III-a pe piata RASDAQ administrata de Bursa de Valori Bucuresti incepand cu 30.07.1997, avand simbolul ATRD. Registrul actionarilor este tinut de SC DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucuresti.

Capitalul social al S.C. Atelierele CFR Grivita S.A subscris si varsat este de 6.379.662,5 lei impartit in 2.551.865 de actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei fiecare.

La data de 31.12.2014 structura actionariatului emitentului, conform datelor de pe site-ul BVB, era urmatoarea :

Structura actionariat	31 decembrie 2014	
	Nr de actiuni	Procent
Asociatia Salariatilor Atelierele CFR Grivita	2.367.228	92,7646%
Free Float	184.637	7,2354%
TOTAL	**2.551.865**	**100%**

Evolutia anuala a pretului actiunilor S.C. Atelierele CFR Grivita S.A pe piata RASDAQ este prezentata mai jos:

Pret (lei)	2011	2012	2013	2014
Pret de inchidere (lei):	8,6500	6,7500	6,4100	5,2100
Variatie anuala inchidere:	-24,12%	-21,96%	-5,03%	-18,72%
Pret mediu (lei):	9,9723	7,4044	6,6085	6,4495
Variatie anuala pret mediu:	-11,83%	-25,75%	-10,74%	-2,40%
Pret minim (lei):	5,5100	5,6000	6,0000	3,2600
Pret maxim (lei):	12,9900	9,1800	7,2000	8,0000
Capitalizare bursiera (mil lei)	**22.073**	**17.225**	**16.357**	**13.295**

Numarul de actiuni tranzactionate, valoarea tranzactiilor precum si alti indicatori de lichiditate pentru perioada 2012-2014:

Indicatori lichiditate	2012	2013	2014
Numar actiuni tranzactionate:	9.212	11.574	10.815
Valoare tranzactii (lei):	141.016	76.653	66.969
Numar tranzactii:	224	174	136

Volum mediu pe tranzactie:	85	66	79
Valoare medie pe tranzactie:	630	441	492
Numar zile de tranzactionare:	80	72	60
Volum mediu pe zi:	240	160	180
Valoare medie pe zi:	1.763	1.065	1.116

15. CONDUCEREA SOCIETATII

Pentru anul 2014 conducerea societatii a fost asigurata de catre Consiliul de Administratie care a avut urmatoarea componenta:

Nume si Prenume	Functia	Calificare	Vechimea in functie	Participare la capitalul social
Alexandru Claudiu Paul	Presedinte	Studii superioare	16 ani	40 actiuni
Roman Adrian	Membru	Studii superioare	7 ani	40 actiuni
Nicolescu Sanda	Membru	Studii superioare	1 an	-

Conducerea executiva a fost este asigurata pe parcursul anului 2014 de catre urmatoarele persoane:

Nume si prenume	Functie	Calificare	Vechimea in functie	Participare la capitalul social
Vlad Gheorghe	Director Executiv	Studii superioare	16 ani	40 actiuni
Baiasu Dan	Director Executiv	Studii superioare	16 ani	2.300 actiuni
Dogaru Stefan	Director Executiv	Studii superioare	22 ani	255 actiuni

Curriculum Vitae Alexandru Claudiu Paul, 54 de ani

Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General

Domnul Alexandru Claudiu Paul si-a inceput activitatea profesionala in 1986 la IMMR Rosiori de Vede in calitate de inginer. In 1989 s-a alaturat S.C. Atelierele CFR Grivita S.A din pozitia de inginer in cadrul Serviciului Tehnic. In 1994 devine sef al Sectiei Electrica in cadrul S.C. Atelierele CFR Grivita S.A iar din 1998 si pana in prezent ocupa functia de Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General al S.C. Atelierele CFR Grivita S.A.

Curriculum Vitae Roman Adrian, 69 de ani

Administrator neexecutiv

Domnul Roman Adrian activeaza in cadrul S.C. Atelierele CFR Grivita S.A incepand cu anul 1969 ocupand pe rand pozitiile de contabil principal, economist, sef Birou Depozite, revizor contabil, sef Serviciu Financiar. Incepand cu anul 2007 ocupa functia de administrator neexecutiv in cadrul S.C. Atelierele CFR Grivita S.A.

Curriculum Vitae Nicolescu Sanda Loredana, 41 de ani

Administrator neexecutiv

Doamna Nicolescu Sanda Loredana si-a inceput activitatea in cadrul S.C. Atelierele CFR Grivita S.A. in 1995 ocupand functia de contabil. Pana in anul 2013 cand devine administrator neexecutiv doamna Nicolescu Sanda Loredana a ocupat pe rand pozitiile de economist respectiv sef serviciu financiar - contabilitate.

Curriculum Vitae Dogaru Raymond Stefan, 66 de ani

Director Financiar

Domnul Dogaru si-a inceput activitatea profesionala la UME Bucuresti in calitate de contabil. In anul 1971 se alatura S.C. Atelierele CFR Grivita S.A. initial in functia de contabil, ulterior ocupand functii de economist respectiv sef serviciu contabilitate. Din 1993 si pana in prezent domnul Dogaru ocupa functia de Director Economic in cadrul S.C. Atelierele CFR Grivita S.A.

16. DETALII CU PRIVIRE LA ANGAJATI

S.C. Atelierele CFR Grivita S.A avea la 31.06.2014 un numar de 462 salariati.

La data de 31.12.2013 numarul de salariati era de 470 din care 381 muncitori calificati, 88 persoane cu functii administrative (TESA) si un singur muncitor necalificat. Gradul de sindicalizare a fost pe parcursul anului 2013 de aproximativ 56%. In 2013 nu au existat conflicte de munca.

In anul 2013 cheltuielile cu personalul au fost in suma de 24.084.360 lei din care:
- cheltuieli cu salariile in cuantum de 18.958.537 lei (din care 879.784 lei cheltuieli cu tichetele de masa);
- cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala in suma de 5.125.823 lei;

17. COTA DE PIATA/PRINCIPALII COMPETITORI

S.C. Atelierele CFR Grivita S.A are ca principal obiect de activitate constructia, repararea, modernizarea si reconstructia vagoanelor pentru transportul feroviar de calatori si marfa precum si confectionarea si reconditionarea de subansamble si piese de schimb pentru materialul rulant feroviar.

Cota de piata este determinata de contextul pietei feroviare din Romania respectiv de transportul feroviar care este intr-un declin pronuntat dupa 1990, datorita lipsei de investitii.

Piata furnizorilor de servicii feroviare din Romania este caractreizata printr-un nivel ridicat de dependenta de valoarea si volumul comenzilor de la societatile de cale ferata SNTFC CFR Calatori si SNTFM CFR Marfa, care in ultima perioada s-au confruntat cu probleme, din cauza carora investitiile in material rulant au fost mult mai scazute in ultimii 2 ani.

Atelierele CFR Grivita ocupa locul 3 in ceea ce priveste cota de piata a fabricatiei si reparatiei de material rulant.

Concurenta interna este reprezentata de catre urmatoarele intreprinderi: Astra Vagoane Calatori SA Arad, Remarul 16 Februarie SA, Electroputere VFU SA Pascani.

Principalii furnizori ai emitentului pentru anul 2013 sunt prezentati in tabelul de mai jos.

Nume Furnizor	Rulaj anual 2013
SC Meximpex SA	876.026,27
SC Energo Scudirom SRL	266.923,40
SC ELFI Grup International SRL	265.963,74
SC Electrotermometria SA	265.121,62
SC Com Gaz SRL	244.872,81
SC Anca Steel SRL	205.975,05

18. DETALIEREA STRUCTURII CIFREI DE AFACERI PE SEGMENTE DE ACTIVITATE SAU LINII DE BUSINESS

In anul 2013 cifra de afaceri realizata de societate a fost de 37.310.201 lei. Veniturile obtinute din activitatea de reparatii vagoane au reprezentat de 98% din totalul cifrei de afaceri. Societatea mai realizeaza venituri din vanzari de materiale sau activitati diverse cum ar fi confectiile metalice insa care au o pondere redusa in totalul cifrei de afaceri.

19. CLIENTI PRINCIPALI/CONTRACTE SEMNIFICATIVE

Exista o stransa interdependenta intre Societatea Nationala de Transport Feriviar Calatori (S.N.T.C.F. Calatori), principalul client al societatii si S.C. Atelierele CFR Grivita S.A.

Principalii clienti ai emitentului cu pondere insemnata in cifra de afaceri in anul 2013 au fost:

- Societatea Nationala CFR Calatori SA cu un rulaj anual de 36.440.986,61 lei
- SNTFM CFR Marfa cu un rulaj anual de 6.416.008 lei

Societatea nu realizeza vanzari pe pietele externe.

Pe parcursul timplului dintre cei mai importanti clienti ai emitentului pot fi amintiti:

SNTFC CFR Calatori SA:

- Reparatii Generale (RG): 202 vagoane in perioada 2006-2011;

- Reparatii Periodice (RP): 1025 vagoane in perioada 2006-2011;

- Revizii Tehnice Intermediare si Revizii Tehnice Generale (RTI, RTG): 399 vagoane in perioada 2006-2011;

GEVARO:

- Reparatii Generale (RG): 104 vagoane in perioada 2006-2011;

- Reparatii Periodice (RP): 347 vagoane in perioada 2006-2011;

- Revizii Tehnice Intermediare si Revizii Tehnice Generale (RTI, RTG): 356 vagoane in perioada 2006-2011;

CNCF:

- Reparatii Periodice (RP): 60 in perioada 1999-2004;

SNTFM CFR Marfa SA:

- adaptarea a 5 vagoane pentru seria 85-30 (cuseta insotitor tren RO-LA) in anul 2004;

- Reparatii Periodice (RP): 155 in anul 2011 (61 Uagps, 16 Uapps, 32 Tals si 46 Fals);

CFD – Constructions Ferroviaires de Bagneres - Franta:

- executia a 20 module de toaleta complete din PAFS in perioada 01.04.2006-30.04.2007;

20. PRINCIPALII INDICATORI OPERATIONALI

Structura productiei in unitati fizice realizata in 2013 este prezentata in tabelul de mai jos:

Productie fizica	2013		2014	
	Program	Realizat	Program	Realizat
Reparatii vagoane	509	509	563	563
Reconstructii material rulant	2	2	-	-

21. SCURTA DESCRIERE A ULTIMELOR REZULTATE FINANCIARE DISPONIBILE

BILANT

- lei -	2011	2012	2013	S1.2013	S1.2014
Elemente de activ					
Active imobilizate	19.260.690	21.677.513	21.185.490	21.980.001	20.982.217
Active circulante	73.320.149	63.449.704	56.291.708	54.530.768	51.502.547
Cheltuieli in avans	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVE	**92.580.839**	**85.127.217**	**77.477.198**	**76.510.769**	**72.484.764**
Elemente de pasiv					
Capitaluri proprii	65.001.810	65.817.505	60.933.221	59.664.018	56.647.242
Datorii – total, din care:	27.057.065	19.094.373	16.543.977	16.784.725	15.837.522
- sub 1 an	27.057.065	19.094.373	16.543.977	16.784.725	15.837.522
- peste un an	0	0	0	0	0
Provizioane		0	0	0	0
Venituri in avans	521.964	215.339	0	62.026	0
TOTAL PASIVE	**92.580.839**	**85.127.217**	**77.477.198**	**76.510.769**	**72.484.764**

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

- lei -	2011	2012	2013	S1.2013	S1.2014
Venituri din exploatare	85.027.170	44.111.896	39.881.879	15.841.721	23.904.263
Cheltuieli de exploatare	81.812.500	44.089.104	44.792.596	22.022.921	28.165.661
Rezultatul operationnal	3.214.670	22.792	-4.910.717	-6.181.200	-4.261.398
Rezultatul financiar	535.321	195.907	26.433	27.713	-24.581
Rezultatul brut	3.749.991	218.699	-4.884.284	-6.153.487	-4.285.979
Rezultatul net	3.201.018	218.699	-4.884.284	-6.153.487	-4.285.979
Rezultatul pe actiune	1.25	0.09	-1.91	-2.41	-1.68

22. POLITICA SI PRACTICA PRIVIND PROGNOZELE

Emitentul va publica prognoze anuale cu privire la evolutiile anticipate ale principalilor indicatori financiari in concordanta cu principiile de guvernanta corporativa pentru societatile listate pe piata AeRO.

23. POLITICA SI PRACTICA PRIVIND DIVIDENDELE

Emitentul nu a distribuit actionarilor dividende pentru exercitii financiare 2009, 2010, 2011, 2012 respectiv 2013 si nu are in vedere initierea unei politici de distribuire de dividende catre actionari.

24. DESCRIEREA PLANULUI DE DEZVOLTARE A AFACERII

Peste 95% din cifra de afaceri a companiei provine din contractele de servicii de reparatii si modernizari incheiate cu companiile CFR prin contracte incheiate in urma unor proceduri de achizitie publica, in cadrul carora exista criterii de calificare care permit participarea la procedura de atribuire, respectiv criterii de atribuire.

Procedura de atribuire se finalizeaza cu Acord Cadru (cu Contracte Subsecvente pentru furnizarea serviciilor de reparatie si modernizare) sau cu Contract de Servicii. Perioada de derulare a acestor Acorduri Cadru variaza intre 1,5 ani si 4 ani, cu medie de circa 2,5 ani, cu posibilitatea de Contracte Subsecvente cu perioade mai scurte (de cateva luni). Contractele individuale de servicii se deruleaza de regula pe o perioada de circa 1 an.

Prin urmare, preocuparile strategice ale intreprinderii au in vedere urmatoarele aspecte:

- asigurarea permanenta a indeplinirii conditiilor de califiicare la aceste proceduri;
- optimizarea flexibilitatii capacitatilor de prestare a serviciilor de reparatie-modernizare atat din punct de vedere al diversitatii spectrului, cat si al capacitatii de raspuns la comenzi cu diferite termene de livrare;
- masuri pentru asigurarea competitivitatii pretului oferit clientilor;

In acelasi timp, infrastructura si dotarile companiei vor permite participarea la licitatii de anvergura pe piata romaneasca alaturi de parteneri internationali superiori ca marime si experienta, care urmaresc obtinerea de avantaje de cost locale pe piata romaneasca.

De asemenea, o data cu implementarea noilor standarde internationale Atelierele CFR Grivita va avea capacitatea de a atrage noi clienti, in persoana autoritatilor feroviare straine, de pe pietele invecinate din Europa de Sud-Est.

25. FACTORI DE RISC

Prin natura activitatilor efectuate, societatea este expusa unor riscuri variate care includ: **riscul de credit**, **riscul valutar**, **riscul de rata a dobanzii**, **riscul de lichiditate** si **riscul fiscal**. Conducerea societatii urmareste reducerea efectelor potential adverse, asociate acestor factori de risc asupra performantelor financiare ale societatii.

Riscul de credit. Societatea este supusa unui risc de credit datorat creantelor sale comerciale si a celorlalte tipuri de creante. Referintele privind bonitatea clientilor sunt obtinute in mod normal pentru clientii noi, data de scadenta a datoriilor este atent monitorizata si sumele datorate dupa depasirea termenului sunt urmarite cu promtitudine. Faptul ca aproximativ 80% din activitatea socientatii este facturata unui singur client S.N.T.F.C. Calatori reprezinta un risc potential aferent gradului de dependenta de acest client. La 31 decembrie 2013 socientatea nu avea concentrari semnificative de risc de credit. Conducerea societatii supravegeaza permanent aceasta expunere pentru mentinerea riscului la un nivel redus. In anul 2013 societatea a incasat 38% din totalul facturilor emise in 2013 si 62% din soldul facturilor emise in anul 2012.

Riscul valutar. Societatea este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin datoria generata de imprumuturile sau datoriile comerciale exprimate in valuta. Datorita costurilor mari asociate, politica Societatii este sa nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

Riscul de rata a dobanzii. Fluxurile de numerar operationale ale societatii sunt afectare de variatiile ratei dobanzilor.

Riscul de lichiditate. Managementul prudent al riscului de lichiditate se face prin mentinerea de numerar suficient si a unor linii de credit disponibile.

Riscul fiscal. Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Incepand de la 1 ianuarie 2007, urmare a aderarii Romaniei la Uniunea Europeana, societatea a trebuit sa se supuna reglementarilor armonizate cu cele ale Uniunii Europene, si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia europeana, a implementat aceste schimbari, dar modul de interpretare al acestor norme ramane deschis auditului fiscal timp de cinci ani. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a dobanzilor si penalitatilor de intarziere aferente.

26. INFORMATII CU PRIVIRE LA OFERTE DE VALORI MOBILIARE DERULATE IN PERIOADA DE 12 LUNI ANTERIOARA LISTARII

Emitentul nu a emis si oferit actiuni noi in ultimii trei ani anterior tranzactionarii pe Sistemul Alterativ de Tranzactionare (AeRO) administrat de BVB.

27. PLANURI LEGATE DE OPERATIUNI VIITOARE PE PIATA DE CAPITAL, DACA EXISTA

La acest moment nu exista planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital.

28. AUDITORII FINANCIARI

Auditorul financiar al Emitentului pentru exercitiul financiar 2013 a fost SC Contexan SRL cu sediul in Soseaua Stefan Cel Mare nr. 4 bl. 14, sc. A, et. 3, ap. 11, Sectorul 1, Bucuresti, inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 119/10.12.2001.

29. SOCIETATI AFILIATE SI PROCENTUL DE ACTIUNI DETINUTE

Emitentul are o singura entitate afiliata si anume Banca Comerciala Feroviara. Banca Comerciala Feroviara a fost infiintata sub forma juridica de societate pe actiuni in anul 2012. S.C. Atelierele CFR Grivita S.A detine 9,5% din actiunile bancii. In 2013 participatia Emitentului la capital social al Bancii Comerciale Feroviare era de 10.393.000 lei.

Semnaturi

S.C. Atelierele CFR Grivita S.A

prin Presedintele Consiliului de Administratie ALEXANDRU CLAUDIU

_____

Data 24.04.2015

Anexa 1 – Actul costitutiv actualizat al S.C. Atelierele CFR Grivita S.A

ACT CONSTITUTIV AL SOCIETATII COMERCIALE S.C. ATELIERELE CFR GRIVITA S.A

CAPITOLUL I .

DENUMIRE. FORMA JURIDICA. SEDIUL. DURATA

Art.1.DENUMIREA SOCIETATII . Denumirea societatii este "Atelierele CFR Grivita" – S.A.. In toate actele, facturile, anunturile, publicatiile emanand de la societatea comerciala, denumirea societatii va fi urmata de cuvintele "societate pe actiuni" sau initialele S.A.(s.a.), de capitalul social, numarul de inregistrare si sediul societatii.

Art.2.FORMA JURIDICA A SOCIETATII . Societatea Comerciala "Atelierele CFR Grivita" S.A. este persoana juridica romana, avand forma juridica de societate pe actiuni. Aceasta isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si cu prezentul act constitutiv.

Art.3.SEDIUL SOCIETATII . Sediul societatii este in Romania, Bucuresti, Calea Grivitei, nr.359, sector 1. Sediul societatii va putea fi schimbat in alta localitate din Romania pe baza hotararii Adunarii Generale a Actionarilor in conditiile legii. Societatea poate avea sucursale, birouri, filiale, agentii reprezentante in orice alta localitate de pe teritoriul Romaniei sau in alte tari, in conformitate cu legile romane si prevederile prezentului act constitutiv.

Art.4.DURATA SOCIETATII . Durata socitatii este nelimitata, cu incepere de la data inregistrarii actului sau de infiintare la Registrul Comertului.

CAPITOLUL II

SCOPUL SI OBIECTIVUL DE ACTIVITATE AL SOCIETATII

Art.5.SCOPUL SOCIETATII . Scopul societatii este de a realiza profit din activitatea pe care o desfasoara corespunzator obiectivului de activitate.

Art.6.OBIECTUL DE ACTIVITATE .

Activitatea principala :

3020 - Fabricarea materialului rulant.(inclusiv reconstructii si modernizari material rulant).

Alte activitati :

3317 - Repararea si intretinerea altor echipamente de transport n.c.a. (inclusiv reparatii capitale,reparatii generale si periodice de material rulant) ;

2223 - Fabricarea articolelor din material plastic pentru constructii;

2229 - Fabricarea altor articole din material plastic;

2511 - Fabricarea de constructii metalice si parti componente ale structurilor metalice;

2512 - Fabricarea de usi si ferestre din metal

2561 - Tratarea si acoperirea metalelor;

2562 - Operatiuni de mecanica generala ;

2573 - Fabricarea uneltelor ;

2591 - Fabricarea de recepienti, containere si alte produse similare din otel ;

2594 - Fabricarea de suruburi, buloane si alte articole filetate;fabricarea de nituri si saibe;

2599 - Fabricarea altor articole din metal n.c.a. ;

2790 - Fabricarea altor echipamente electrice ;

2815 - Fabricarea lagarelor, angrenajelor, cutiilor de viteza si a elementelor mecanice de transmisie;

2822 - Fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat;

2829 - Fabricarea altor masini si utilaje de utilizare generala;

2899 - Fabricarea altor masini si utilaje specifice n.c.a.

2931 - Fabricarea de echipamente electrice si electronice pentru autovehicule si pentru motoare de autovehicule ;

3102 - Fabricarea mobilierului pentru bucatarii;

3109 - Fabricarea de mobila n.c.a.;

3312 - Repararea masinilor ;

3314 - Repararea echipamentelor electrice ;

4212 - Lucrari de constructii a cailor ferate de suprafata si subterane;

4321 - Lucrari de instalatii electrice;

4322 - Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si aer conditionat ;

4329 - Alte lucrari de instalatii pentru constructii;

4332 - Lucrari de tamplarie si dulgherie;

4333 - Lucrari de pardosire si placare a peretilor;

4334 - Lucrari de vopsitorie, zugraveli si montari de geamuri;

4339 - Alte lucrari de finisare;

4520 - Intretinerea si repararea autovehiculelor;

4920 - Transporturi de marfa pe calea ferata ;

4941 - Transporturi rutiere de marfuri;

5221 - Activitati de servicii anexe pentru transporturile terestre ;

6820 - Închirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate ;

7111 - Activitati de arhitectura;

7112 - Activitati de inginerie si consultanta tehnica legate de acestea.

7120 - Activitati de testari si analize tehnice;

7219 - Cercetare – dezvoltare in alte stiinte naturale si inginerie ;

8121 - Activitati de intretinere si curatare a cladirilor;

9311 - Activitati ale bazelor sportive;

Activitati de export – import de materiale, piese, subansamble, utilaje si produse; Orice alta activitate legata direct sau indirect de scopul societatii, pentru persoane fizice sau juridice.

CAPITOLUL III

CAPITALUL SOCIAL. ACTIUNILE

Art.7. CAPITALUL SOCIAL . Capitalul social al societatii comerciale se majoreaza de la 6316665 RON impartit in 2.526.666 actiuni nominative cu valoare nominala de 2,50 RON , la 6379662,50 RON, impartit in 2.551.865 actiuni nominative cu valoare nominala 2,50 RON.

Structura actionariatului pentru capitalul social de 6379662,50 RON este urmatoarea:

- ASOCIATIA SALARIATILOR "ATELIERELE CFR GRIVITA", detine un numar de 2.367.228 actiuni, in valoare de 5918070,00 RON , din care 62997,50 RON – aport in natura, respectiv 92,7646 % din capitalul social;
- ALTI ACTIONARI, detin un numar de 184.637 actiuni, in valoare de 461592,5 RON,, respectiv 7,2354 % din capitalul social.

Societatea comerciala este de tipul societate deschisa si actiunile transferate in baza Legii 55 / 1995 sunt sub forma de certificate de actionar.

Actiunile transferate in baza Legii 55 / 1995 pot fi tranzactionate pe pietele de valori mobiliare organizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala de Valori Mobiliare.

Evidenta actionarilor societatii comerciale este tinuta de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucuresti str. Fagaras nr.25 sector 1. In raport cu necesitatile si reglementarile ulterioare, Adunarea Generala a Actionarilor, poate aproba schimbarea pietei organizate, a valorilor mobiliare si/sau registrul independent privat autorizat care tine evidenta actionarilor societatii. De asemenea dupa 21 martie 1998, in raport cu reglementarile legale, societatea comerciala poate organiza tinerea evidentei registrului actionarilor, cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor.

Art.8. ACTIUNILE . Actiunile societatii sunt nominative in forma dematerializata.

Societatea comerciala va tine evidenta actiunilor conform reglementarilor legale in vigoare.

Art.9. REDUCEREA SAU MARIREA CAPITALULUI SOCIAL.Capitalul social poate fi redus sau majorat pe baza hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, in conditiile si cu respectarea procedurii prevazute de lege.

Art.10. DREPTURI SI OBLIGATII DECURGAND DIN ACTIUNI.Fiecare actiune subscrisa si varsata de actionari confera acestora dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor, dreptul de a alege si a fi ales in organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea dividendelor potrivit legii.Detinerea actiunii implica adeziunea de drept la statutul societatii.Actionarii indreptatiti sa incaseze dividendele sau sa exercite orice alte drepturi sunt cei inscrisi in evidentele societatii sau in cele furnizate de Registrul Independent Privat al Actionarilor corespunzatoare datei de inregistrare.

Obligatiile societatii sunt garantate cu capitalul social al acesteia, iar actionarii raspund in limita valorii actiunilor ce le detin.Patrimoniul societatii nu poate fi grevat de datorii sau alte obligatii personale ale actionarilor.Un creditor al unui actionar poate formula pretentii asupra partii din beneficiul societatii ce i se va repartiza de catre Adunarea Generala a Actionarilor, sau a cotei parti cuvenite acestuia la lichidarea societatii efectuata in conditiile prezentului act constitutiv.

Art.11. CESIUNEA ACTIUNILOR . Actiunile sunt indivizibile cu privire la societate, care recunoaste pentru fiecare actiune un singur proprietar.Cesiunea partiala sau totala a actiunilor intre actionari sau terti se poate face in conditiile si cu procedura prevazuta de lege.

Art.12.PIERDEREA ACTIUNILOR . In cazul pierderii uneia sau mai multor actiuni, proprietarul va trebui sa anunte Consiliul de Administratie al societatii si sa se faca publica pierderea prin presa, in cel putin doua ziare de larga circulatie, in localitatea unde se afla sediul societatii. Dupa scurgerea unui termen de sase luni de la publicarea pierderii va putea obtine un "duplicat de actiuni".

CAPITOLUL IV

ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR

Art.13. ATRIBUTII . Adunarea Generala a Actionarilor este organul de conducere al societatii care decide asupra activitatii acesteia si asigura politica ei economica si comerciala. Adunarile Generale ale Actionarilor sunt ordinare si extraordinare .

(1) Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar si are urmatoarele atributii principale:

a) aproba structura organizatorica a societatii comerciale si numarul de posturi;
b) aproba sau modifica situatiile financiare anuale, pe baza raportului administratorilor si a raportului auditorului financiar si fixeaza dividendul ;

c) alege si revoca membrii consiliului de administratie;

d) numeste si revoca auditorul financiar . Fixeaza durata minima a contractului de audit financiar ;

e) fixeaza remuneratia cuvenita pentru exercitiul in curs membrilor consiliului de administratie;

f) se pronunta asupra gestiunii consiliului de administratie;

g) stabileste bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate, pe exercitiul financiar urmator;
h) hotaraste gajarea, inchirierea sau desfiintarea uneia sau a mai multor unitati ale societatii ;
i) hotaraste cu privire la executarea de reparatii capitale si realizarea de investitii noi;
j) hotaraste cu privire la actionarea in justitie a membrilor Consiliului de Administratie, directorului general, directorilor, si a auditorului pentru paguba pricinuita societatii;
k) hotaraste in orice alte probleme privind societatea care nu sunt in atributiile adunarii generale extraordinare .

(2)Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor se intruneste ori de cate ori este necesar a se lua o hotarare pentru :

a) schimbarea formei juridice a societatii;

b) mutarea sediului societatii;

c) schimbarea obiectului de activitate al societatii;

d) infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare: sucursale, agentii, reprezentante sau alte asemenea unitati fara personalitate juridica;

e) prelungirea duratei societatii;

f) majorarea capitalului social;

g) reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni;

h) fuziunea cu alte societati sau divizarea societatii;

i) dizolvarea anticipata a societatii;

j) conversia actiunilor nominative in actiuni la purtator sau a actiunilor la purtator in actiuni nominative;

k) conversia actiunilor dintr-o categorie in cealalta;

l) oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea adunarii generale extraordinare.

Art.14 CONVOCAREA ADUNARII GENERALE

(1) Adunarea generala se convoaca de Consiliul de Administratie/Aministratorul unic.

(2)Termenul de intrunire nu poate fi mai mic de 30 de zile de la publicarea convocarii in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a.

(3) Convocarea va fi publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a si intr-unul dintre ziarele de larga raspandire din localitatea in care se afla sediul societatii.

(4) Convocarea va cuprinde locul si data tinerii adunarii, precum si ordinea de zi, cu aratarea explicita a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor.

(5) Cand in ordinea de zi figureaza propuneri pentru modificarea actului constitutiv , convocarea va trebui sa cuprinda textul integral al propunerilor.

(6) Adunarea generala ordinara se intruneste cel putin odata pe an, in cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar, pentru dezbaterea problemelor inscrise la ordinea de zi conform atributiilor ce ii revin dela art. 13 si a prevederilor legii.

(7) Adunarile generale extraordinare se convoaca ori de cate ori este necesar pentru dezbaterea problemelor ce ii revin conform prevederilor legii.

(8) Presedintele Consiliului de Administratie convoaca de indata adunarea generala la cererea actionarilor reprezentand , individual sau impreuna , cel putin 5% din capitalul social daca cererea cuprinde dispozitii ce intra in atributiile adunarii ."

Art 15 ORGANIZAREA ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR

(1) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare este necesara prezenta actionarilor care sa detina cel putin 2/3 din numarul total de drepturi de vot si hotararile adunarii generale se iau cu majoritatea voturilor exprimate .

(2) Daca adunarea generala ordinara nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor prevazute la alin.(1) , adunarea se va intruni la o a doua convocare , in termen de 10 zile de la prima convocare cu conditia anuntarii, in scris, cu cel putin o saptamana inainte de data respectiva, a actionarului majoritar si va delibera asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit , luand hotarari cu majoritatea voturilor exprimate .

(3) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale extraordinare este necesara la prima convocare prezenta actionarilor detinand cel putin 3/4 din numarul total de drepturi de vot , iar la convocarile urmatoare, prezenta actionarilor detinand cel putin 1/2 din numarul total de drepturi de vot. Hotararile adunarii generale sunt luate cu o majoritate de cel putin doua treimi din drepturile de vot detinute de actionarii prezenti sau reprezentati .

(4) Actionarii pot participa si vota in adunarea generala prin reprezentare , in baza unei imputerniciri (procuri) acordate pentru respectiva adunare generala.

(5) Actionarii care nu au capacitate de exercitiu , precum si persoanele juridice pot fi reprezentati/reprezentate prin reprezentantii lor legali care, la randul lor, pot da altor persoane imputernicire pentru respectiva adunare generala.

(6) Procurile vor fi depuse in original cu 48 de ore inainte de adunare sub sanctiunea pierderii exercitiului dreptului de vot in acea adunare. Procurile vor fi retinute de societate facandu-se mentiunea despre aceasta in procesul verbal.

(7) Adunarea Generala a Actionarilor este prezidata de presedintele Consiliului de Administratie, iar in lipsa acestuia de catre acela care ii tine locul.

(8) Secretarul Adunarii Generale a Actionarilor, verifica prezenta actionarilor si intocmeste procesul verbal al adunarii generale. Procesul verbal va fi semnat de

persoana care a prezidat sedinta si de secretarul care l-a intocmit. Procesul verbal al adunarii va fi trecut in registrul adunarilor generale.

(9) Hotararile adunarilor generale ale actionarilor se redacteaza in conformitate cu procesul verbal si se semneaza de presedintele Consiliului de Administratie si secretar. Hotararile adunarilor generale se numeroteaza de la 1 la N in fiecare an calendaristic.

(10) Secretarul Adunarii Generale a Actionarilor este stabilit in corelare cu prevederile art.129 din Legea 31 / 1990 cu modificarile si completarile ulterioare dintre actionarii societatii si poate fi remunerat cu o indemnizatie stabilita de catre Consiliul de Administratie.

Art.16 EXERCITAREA DREPTULUI DE VOT IN ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR

(1)Hotararile adunarilor generale se iau prin vot deschis.

(2)Votul secret este obligatoriu pentru alegerea membrilor consiliului de administratie si auditorilor interni , pentru revocarea lor si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea membrilor organelor de administrare , de conducere si de control ale societatii.

(3)Actionarii voteaza de regula prin ridicare de maini. La propunerea persoanei care prezideaza, sau a unui grup de actionari prezenti sau reprezentati care detin cel putin ¼ din capitalul social, se va putea decide ca votul sa fie secret.

(4) Hotararile luate de adunarea generala in limitele legii sau a actului constitutiv sunt obligatorii chiar pentru actionarii care nu au luat parte la adunare sau au votat contra .

CAPITOLUL V

ADMINISTRAREA SOCIETATII

Art.17 ORGANIZARE.

(1)Societatea Comerciala "Atelierele CFR Grivita" S.A. este administrata, in sistem unitar, conform prevederilor Legii 31/1990 modificata si completata prin Legea 441/2006, Titlul III, Capitolul IV, Sectiunea a III-a, Subsectiunea I si OUG 82/2007, de un Consiliu de Administratie alcatuit din trei administratori . Administratorii sunt alesi si numiti pe o perioada de patru ani cu posibilitatea de a fi realesi.

(2) Administratorii sunt desemnati de catre adunarea generala ordinara a actionarilor .

(3) Candidatii pentru posturile de administrator sunt nominalizati de catre membrii actuali ai consiliului de administratie sau de catre actionari. Persoanele care, potrivit Legii 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, nu pot fi fondatori nu pot fi nici administratori .

(4) Pe durata indeplinirii mandatului, administratorii nu pot incheia cu societatea un contract de munca .

(5) Administratorii pot fi revocati in mod justificat de catre adunarea generala ordinara a actionarilor. In cazul in care revocarea survine fara justa cauza, administratorul este indreptatit la plata unor daune-interese si la repunerea in calitatea de administrator.

(6) In caz de vacanta a unuia sau a mai multor posturi de administrator Consiliul de administratie procedeaza la numirea unor administratori provizorii, pana la intrunirea Adunarii Generale a Actionarilor.

(7) Daca vacanta prevazuta la alin. (6) determina scaderea numarului administratorilor sub minimul legal, administratorii ramasi convoaca de indata adunarea generala ordinara a actionarilor, pentru a completa numarul de membri ai consiliului de administratie.

(8) In cazul in care administratorii nu isi indeplinesc obligatia de a convoca adunarea generala, in mod nejustificat, se aplica prevederile Legii 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare .

(9) Consiliul de Administratie este condus de un presedinte desemnat de Adunarea Generala a Actionarilor.

(10) Presedintele este numit pentru o durata care nu poate depasi durata mandatului sau de administrator.

(11) Presedintele poate fi revocat numai de adunarea generala ordinara in conditiile asigurarii unei prezente a actionarilor reprezentand cel putin 2/3 din numarul total de drepturi de vot.

(12) Presedintele coordoneaza activitatea consiliului si raporteaza cu privire la aceasta adunarii generale a actionarilor. El vegheaza la buna functionare a organelor societatii.

(13) Presedintele Consiliului de Administratie este si Directorul General al societatii comerciale. Consiliul de Administratie va delega atributii de conducere a societatii comerciale unor Directori executivi .

(14) Consiliul de administratie se intruneste cel putin o data la 3 luni.

(15) Presedintele convoaca consiliul de administratie, stabileste ordinea de zi, vegheaza asupra informarii adecvate a membrilor consiliului cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi si prezideaza intrunirea.

(16) Consiliul de administratie este, de asemenea, convocat la cererea motivata a cel putin 2 dintre membrii sai . In acest caz, ordinea de zi este stabilita de catre autorii cererii. Din motive justificate Presedintele consiliului de administratie poate amana data tinerii sedintei, dar nu mai mult de doua ori in cadrul unei perioade de 30 de zile calendaristice .

(17) Convocarea pentru intrunirea consiliului de administratie va fi transmisa, cu confirmare de primire, administratorilor cu 10 zile calendaristice inainte de data intrunirii. Convocarea va cuprinde data, locul unde se va tine sedinta si ordinea de zi. Asupra punctelor care nu sunt prevazute pe ordinea de zi se pot lua decizii doar in cazuri de urgenta.

(18) Pentru validitatea deciziilor consiliului de administratie este necesara prezenta a cel putin jumatate din numarul membrilor. Deciziile in cadrul consiliului de administratie se iau cu votul majoritatii membrilor prezenti

(19) Membrii consiliului de administratie pot fi reprezentati la intrunirile organului respectiv doar de catre alti membri ai sai pe baza de delegatie scrisa. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.

(20) La fiecare sedinta se va intocmi un proces-verbal, care va cuprinde numele participantilor, ordinea deliberarilor, deciziile luate, numarul de voturi intrunite si opiniile separate. Procesul-verbal este semnat de catre presedintele de sedinta si de catre cel putin un alt administrator. . Procesul-verbal este intocmit de catre un membru al Consiliului sau de o persoana din afara acestuia , numita de Presedinte in care caz poate fi remunerat cu o indemnizatie stabilita de Consiliul de Administratie. Secretariatul Consiliului de Administratie si Adunarii Generale a Actionarilor poate fi exercitat de aceeasi persoana.

Administratorii societatii comerciale sunt :

- ALEXANDRU CLAUDIU-PAUL, CNP 1610629400274, data si locul nasterii : 29.06.1961- Bucuresti, cetatean roman, cu domiciliul in Bucuresti, Slt. Neagoe Teodor, nr. 1, bl. 11, ap.26, sector 1 - PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE - DIRECTOR GENERAL

- ROMAN ADRIAN, CNP 1460530400157, data si locul nasterii : 30.05.1946- Bucuresti, cetatean roman, cu domiciliul in Bucuresti, str. Vladeasa nr. 11, bl. C33, ap. 22, sector 6.

- NICOLESCU SANDA-LOREDANA , CNP 2740112414519, data si locul nasterii: 12.01.1974-Bucuresti, cetatean roman, cu domiciliul in Bucuresti Sector 1, Calea Grivitei nr. 176, bl.R, et.2, ap. 10.

Art.18.ATRIBUTIILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

(1) Consiliul de administratie este insarcinat cu indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor rezervate de lege pentru adunarea generala a actionarilor.

(2) Consiliul de administratie reprezinta societatea in raport cu tertii si in justitie prin presedintele sau.

(3) Consiliul de administratie are urmatoarele competente de baza, care nu pot fi delegate directorilor:

a) stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale societatii;

b) stabilirea sistemului contabil si de control financiar si aprobarea planificarii financiare;

c) numirea si revocarea directorilor carora le-au fost delegate atributii de conducere a societatii comerciale si stabilirea remuneratiei lor;

d) supravegherea activitatii directorilor;

e) pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;

f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei.

Art. 19. ATRIBUTIILE PRESEDINTELUI CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE –DIRECTORUL GENERAL

a) aproba angajarea si concedierea personalului si stabileste drepturile si obligatiile acestuia;

b) stabileste nivelul de salarizare al personalului angajat la societate in functie de studii si munca efectiv prestata cu respectarea limitei minime de salarizare prevazuta de lege;

c) stabileste indatoririle si responsabilitatile personalului societatii pe compartimente a caror indeplinire se exercita de catre Directorii Executivi;

d) aproba obligatiile de incasari si plati potrivit competentelor acordate;

e) aproba operatiunile de cumparare si vanzare de bunuri potrivit competentelor acordate;

f) aproba incheierea sau rezilierea de contracte de inchiriere (luarea sau darea cu chirie);

g) aproba incheierea sau rezilerea altor contracte potrivit competentelor acordate;

h) stabileste tactica si strategia de marketing, de cercetare si dezvoltare, asigurarea calitatii, de protectia mediului;

j) rezolva orice alte probleme stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor,Consiliul de Administratie sau care privesc conducerea curenta a activitatii societatii."

CAPITOLUL VII

AUDITORUL FINANCIAR

Articolul 20. (1) Verificarea si controlul situatiei financiare a societatii comerciale vor fi indeplinite de catre auditorul financiar. Auditorul financiar trebuie sa indeplineasca cumulativ urmatoarele conditii:

(a) sa fie membru persoana activa a Camerei Auditorilor Financiari din Romania;
(b) indeplineste conditiile stabilite prin Regulamentul de organizare si functionare a Camerei Auditorilor;
(c) respecta prevederile art.9 si 15 din OUG 75/1999 republicata.
(2) Activitatea de audit financiar si activitatea de audit intern se vor desfasura conform OUG 75/1999 republicata si OUG 37/2004. Auditorul financiar isi exercita mandatul conform contractului incheiat cu societatea pe o perioada de un an, cu posibilitatea prelungirii.

(3) Daca pe durata mandatului, auditorul financiar nu mai indeplineste conditiile pentru exercitarea acestuia, auditorul financiar are obligatia sa renunte imediat la mandat si sa notifice societatii cu privire la incetarea mandatului si motivul renuntarii. Atributiile auditorului financiar, drepturile si obligatiile, se modifica si se completeaza conform dispozitiilor legale.

(4) Se aproba ca auditor financiar firma SC "CONTEXAN" – SRL Bucuresti cu sediul in Soseaua Stefan cel Mare nr.4, bloc 14, Sc.A, etaj 3 ap. 11 Sector 1 inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/11132/1995, CUI R 7985731, pe o durata de trei ani.

CAPITOLUL VIII

ACTIVITATEA SOCIETATII

Art.21.EXERCITIUL ECONOMICO – FINANCIAR. Exercitiul economico – financiar incepe la 1 ianuarie si se incheie la 31 decembrie al fiecarui an.

Art.22,PERSONALUL SOCIETATII. Personalul de conducere al societatii si cenzorii sunt alesi de Adunarea Generala a Actionarilor. Restul personalului este angajat de catre Consiliul de Administratie sau de Directorul General (directorul) al societatii. Nivelul salariilor pentru personalul societatii, pe categorii de calificare si functii, se stabileste si poate fi modificat de catre Consiliul de Administratie, in functie de studii si munca efectiv prestata, cu respectarea limitei minime de salarizare prevazuta de lege. Plata salariilor, impozitelor pe acestea si cotei de asigurari sociale se va face potrivit legii. Drepturile si obligatiile personalului societatii comerciale se stabilesc de Administratie si prin contractele colective de munca, la nivel de unitate, incheiate conform legislatiei in vigoare.

Art.23.AMORTIZAREA FONDURILOR FIXE. La amortizarea fondurilor fixe se vor avea in vedere urmatoarele:

- amortizarea se stabileste prin aplicarea normelor de amortizare asupra valorii de achizitie a fondurilor fixe si se include, dupa caz, in pretul de cost al productiei, al prestarilor de servicii sau in cheltuielile de circulatie si se utilizeaza pentru inlocuirea mijloacelor fixe si satisfacerea altor nevoi ale societatii;
- amortizarea se calculeaza de la data punerii in functiune a fondurilor fixe.

Art. 24.REPARATII CAPITALE. Lucrarile de reparatii capitale se vor executa pe baza hotararii Adunarii Generale a Actionarilor.Fondurile necesare se asigura prin includerea cheltuielilor respective, dupa caz, in pretul de cost al productiei, al prestarilor de servicii sau in cheltuielile de circulatie in anul in care au fost executate sau esalonat, pe mai multi ani.

Art. 25.EVIDENTA CONTABILA SI BILANTUL CONTABIL. Societatea va tine evidenta contabila in lei si va intocmi bilantul si contul de profit si pierderi, avand in vedere reglementarile elaborate de Ministerul Finantelor. Societatea comerciala poate constitui un fond de rezerva conform legii. Destinatia utilizarii acestor rezerve statutare va fi stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor. Bilantul contabil anual si contul de profit si pierderi se publica in Monitorul Oficial, partea a IV-a.

Art. 26.CALCULUL SI REPARTIZAREA PROFITULUI

(1)Cota-parte din profit ce se plateste fiecarui actionar constituie dividend.

(2)Dividendele se distribue actionarilor proportional cu cota de participare la capitalul social varsat .Acestea se platesc in termenul stabilit de adunarea generala sau, dupa caz, stabilit prin legile speciale , dar nu mai tarziu de 6 luni de la data aprobarii situatiei financiare anuale aferente exercitiului financiar incheiat.

Art.27.REGISTRELE SOCIETATII. Societatea tine registrele prevazute de legislatia in vigoare.

CAPITOLUL IX

MODIFICAREA FORMEI JURIDICE. DIZOLVARE. LICHIDARE. LITIGII.

Art.28.MODIFICAREA FORMEI JURIDICE.Societatea va putea fi transformata in alta forma de societate prin Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor si cu respectarea dispozitiilor legale.Noua societate va indeplini formalitatile legale de inregistrare si publicitate cerute de infiintarea societatii.

Art.29.DIZOLVAREA SOCIETATII

Dizolvarea societatii comerciale se va face in conditiile si cu respectarea procedurii prevazute de Legea 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare si a Legii 441/2006 .

Art.30.LICHIDAREA SOCIETATII. In caz de dizolvare societatea va fi lichidata.

Lichidarea societatii comerciale si repartizarea patrimoniului se fac in conditii si cu respectarea procedurii prevazute de lege.

Art.31.LITIGII. Litigiile societatii cu persoane fizice sau juridice romane sunt de competenta instantelor judecatoresti din Romania.Ligitiile nascute din raporturile contractuale dintre societate si persoane juridice romane pot fi solutionate si prin arbitraj potrivit legii.Litigiile personalului roman angajat de societate ivite in raporturile cu aceasta se rezolva in conformitate cu legislatia romana.

CAPITOLUL X

DISPOZITII FINALE

Prevederile prezentului act constitutiv se completeaza sau se modifica cu dispozitiile legale referitoare la societatile comerciale.

Societatea comerciala prin actiunile intreprinse va actiona sa evite ajungerea in stare de faliment prin masuri concrete de prevenire.

Actul Constitutiv este actualizat cu ultimele modificari conform Hotararii Nr.3/2014 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 26.04.2014.

Inregistrat la Oficiul Registrului Comertului conform Certificatului de Inregistrare Mentiuni :

155341 din 30.04.2014 / Rezolutia nr. 52480 din 06.05.2014

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE, DIRECTOR GENERAL Claudiu-Paul ALEXANDRU

Anexa 2 – Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor S.C. Atelierele CFR Grivita S.A privind listarea pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare administrat de BVB

ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR

HOTARAREA Nr. 1 / 2015

A ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A ACTIONARILOR

DE LA S.C."ATELIERELE CFR GRIVITA"-S.A.

luata in sedinta din data de 07.02.2015

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din S.C. "Atelierele CFR Grivita "-S.A. Bucuresti, Calea Grivitei nr.359, Sector 1, CUI 1555026, Atribut fiscal R, Nr. ordine ORC J40/9717/1992, cont R020 RNCB 5010 0000 0024 0001 Sector 1, convocata prin Monitorul Oficial partea a IV-a numarul 60 din 06.01.2015, respectiv cotidianul Bursa nr. 2 din 06.01.2015 si desfasurata conform reglementarilor in vigoare, cu indeplinirea conditiilor de cvorum si validitate, in data de 07 februarie 2015, la care au participat actionari - prezenti sau reprezentati legal-detinatori ai unui numar de 2370023 actiuni, respectiv 2370023 drepturi de vot, din totalul de 2.551.865 actiuni ale societatii comerciale, reprezentand un procent de 92,87415 % din capitalul social, a hotarat, urmatoarele :

Art.1. Se aproba efectuarea de catre societatea comerciala a demersurilor legale necesare in vederea admiterii la tranzactionare a actiunilor emise de societate in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti.

Voturi pentru : 2370023 ; Voturi impotriva : zero ; Abtineri : zero.

Art.2. Se aproba ca data de inregistrare, conform reglementarilor in vigoare, data de 23 februarie 2015 de identificare a actionarilor asupra carora se rasfrang hotararile Adunarii Generale si ca ex-date 20 februarie 2015.

Voturi pentru : 2370023 ; Voturi impotriva : zero ; Abtineri : zero.

Art.3. Se aproba mandatarea Domnului Claudiu-Paul Alexandru, Presedintele Consiliului de Administratie-Director General, pentru reprezentarea Societatii in raport cu Autoritatea de Supraveghere Financiara si Bursa de Valori Bucuresti, pentru semnarea documentelor necesare procedurii de admitere la tranzactionare a actiunilor emise de societate in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare, pentru delegarea unor atributii altor persoane si pentru imputernicirea D-nei Barcan Anisoara si Balanescu Augustin cu efectuarea publicarii prezentei hotarari conform reglementarilor legale.

Voturi pentru : 2370023 ; Voturi impotriva : zero ; Abtineri : zero.

PRESEDINTELE ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A ACTIONARILOR
Claudiu-Paul Alexandru

SECRETAR Augustin Balanescu