MEMORANDUM

intocmit pentru admiterea acțiunilor emise de

SOCIETATEA COMERCIALĂ COMCEREAL S.A. pe **AeRO** – piața de acțiuni a Bursei de Valori București

(Document de Prezentare a Societății)

Consultant Autorizat:

BT SECURITIES

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. Prezentarea Emitentului 4
2.1. Scurt istoric al societății 4
2.2. Descrierea activității 6
2.3. Structura actuală a acționarilor Emitentului 6
2.4. Conducerea societății 7
2.5. Numărul angajaților, gradul de pregătire 9
2.6. Cota de piață/ principalii competitori 10
2.7. Detalierea cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de Business 10
2.8. Clienți principali / Contracte semnificative 10
2.9. Principalii indicatori tehnico-operaționali 11
3. Informații financiare 11
3.1. Politica si practica privind prognozele 14
3.2. Politica si practica privind dividendele 15
4. Plan de dezvoltare 15
5. Factori de risc 15
6. Informații cu privire la oferte de valori mobiliare 17
7. Planuri legate de operațiuni viitoare pe piața de capital 17
8. Numele auditorilor 17
9. Societăți afiliate şi procentul de acțiuni deținute 18

Anexe
1. Sinteza rezultatelor financiare 19
2. Sinteza poziției financiare 19
3. Bugetul pentru anul in curs și pentru o perioada de 3 ani 20
4. Decizia organului statutar privind tranzacționarea pe AeRO 21
5. Actul constitutiv al societății 22

1. PERSOANE RESPONSABILE

Acest Memorandum conține informații în legătură cu Emitentul, societatea comercială Comcereal S.A. Botoşani, în vederea listării pe ATS în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, Categoria Acțiuni din cadrul Sectorului Titluri de Capital, conform hotărârii A.G.E.A. din data de 19.02.2015 care a fost publicată în Monitorul Oficial partea a IV- a nr. 1389/18.III.2015.

Emitentul este o societate comercială pe acțiuni înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J07/112/1996, CUI RO 8278020, cu sediul social în Botoşani, str. Rândunicii, nr.8, reprezentată prin **Dl Liviu Rotaru** în calitate de Director General, având un capital social de 2.829.655,00 Ron împărțit în 1.131.862 acțiuni nominative ordinare cu o valoare nominală de 2,50 Ron fiecare, evidențiate prin înscriere în cont.

Emitentul este responsabil de întocmirea Documentului de Prezentare.

Emitentul declară că toate opiniile exprimate în acest Document de prezentare sunt rezultatul unei analize atente şi diligente şi sunt fundamentate pe ipoteze şi prezumții de bună credință şi rezonabile.

În baza cunoştințelor sale, Emitentul confirmă că acest Document de prezentare conține toate informațiile importante cu privire la Emitent, la afacerile acestuia şi la acțiunile emise şi că toate acestea sunt reale şi corecte. De asemenea, Emitentul confirmă că informațiile prezentate nu sunt de natură a induce în eroare şi că toate opiniile, previziunile şi intențiile Emitentului incluse în prezentul Document de prezentare sunt exprimate cu bună credință.

2. Prezentare Emitent

Denumirea: S.C. COMCEREAL S.A. BOTOŞANI
Domeniul de activitate : Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase şi a plantelor producătoare de semințe oleaginoase
Cod CAEN : 0111
Codul fiscal: RO 8278020
Numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: J07/112/1996
Adresa: Municipiul Botoşani, Județul Botoşani, str. Rândunicii, nr.8
Date contact: Tel: 0231.512.781; **Fax:** 0231.517.724
Adresa de e-mail: office@comcerealbt.ro
Pagina de internet: www.comcerealbt.ro
Numele persoanei de legătură cu BVB: Gavril Patache
Simbol de tranzacționare: CBOT
Codul ISIN: ROCBOTACNOR3

2.1. Scurt istoric al societății

Societatea s-a înființat în anul 1996 în baza HG 1054/1995, prin preluarea unei părți din patrimoniul ROMCEREAL R.A. Privatizarea societății s-a făcut în anul 1999. În anul 2000 a fuzionat prin absorție cu S.C. CEREALCOM S.A. Botoşani. Acțiunile emise sunt tranzacționate pe piața de capital BVB_Piața Rasdaq din data de 16.12.1996.

Societatea îşi desfăşoară activitatea pe raza Județului Botoşani. În componența societății se află punctele de lucru: 13 baze de recepție (Bucecea, Darabani, Dângeni, Dorohoi, Dragalina, Flămânzi, Rădăuți Prut, Rediu, Săveni, Ştefăneşti, Todireni, Ungureni şi Vorniceni), două silozuri – bază (Botoşani şi Truşeşti) şi ferma vegetală, cu teren arendat în localitățile Dimăcheni, Broscăuți, Botoşani, Ştiubieni, Dângeni şi Bucecea, dotate cu utilaje specializate în lucrări agricole şi Atelierul Mecanic.

La 30 aprilie 2015 societatea avea următoarele credite semnificative:

CREDITE TOTAL DIN CARE:	APROBAT (angajat)	UTILIZAT	DISPONIBIL
BCR BOTOSANI	0,00	0,00	1.736,49
LINIE CREDIT TRANSILVANIA	12.000.000,00	5.388.616,20	6.611.383,80
CREDIT STOCURI TRANSILVANIA	0,00	0,00	0,00
OTP CONT CURENT	0,00	0,00	958,86
CREDIT OTP INVESTITII TEREN	2.200.000,00	1.273.486,20	926.513,80
CREDIT INVESTITII FEADR-INTESA	287.280,49	287.280,49	0,00
CREDIT INVESTITII FEADR-INTESA	74.432,50	74.432,50	0,00
CREDIT INVESTITII DEUTSCHE LEASING	52.236,06	52.236,06	0,00
CREDIT INVESTITII TRANS. 2012	1.393.990,32	1.393.990,32	0,00
CREDIT INVESTITII TRANS. 2013	562.503,57	562.503,57	0,00
CREDIT INVESTITII TRANS.2014	3.550.000,00	3.498.074,00	51.926,00

Societatea comercială Comcereal S.A. are următoarele litigii cu o valoare de peste 50.000 lei (de natură patrimonială, comercială sau socială), în calitate de reclamant:

Nr. crt.	Agent economic - natura litigiului	Valoarea litigiului lei	Vechime litigiu - ani-	Stadiul
1	S.C.MURCO FRAME S.R.L.	456.501,50	1	Dosar nr. 4588/3/2014 Tribunalul Bucureşti – materie faliment, obiect procedură insolvenței termen 02.09.2015.
2	Oras Saveni, prin Primar	147.760,00	2	Dosar nr. 2308/297/2012 Judecătoria Saveni, pârât Orașul Saveni, prin Primar, obiect uzucapiune (teren Baza de recepție Saveni) – cerere respinsă (Hotărârea nr. 897/13.10.2014 – instanța nu a comunicat sentința);
3	S.C. Rompac International	57.521,00	7	Dosar nr. 29993/3/2006 Tribunalul București, materie faliment, obiect procedură insolvenței – termen continuare procedură 05.06.2015 constituit provizion **suma aflată în afara bilanțului**, urmarită în continuare);
4	S.C. Agras International S.R.L.Braesti	92.091,84	1	Dosar executare nr. 25/2013 BEJ Sânziana Secrieru – debitor Viziniuc Sergiu (administratorului societății), titlul executoriu decizia penală nr. 553/2013 pronunțată de Curtea de Apel Suceava – s-a identificat teren în suprafața de 2,73 ha intravilan Comuna Braești – în procedura executare; (**suma aflată în afara bilanțului**, urmarită în continuare)

5	S.C. Ferme Lurde S.R.L	54.005,00	2	Dosar executare 3524/2012 BEJ Sânziana Secrieru s-a recuperat suma de 60.566 lei – societate in insolvență

2.2. Descrierea activității

Societatea are drept obiect principal de activitate: „Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase şi plantelor producătoare de semințe oleaginoase" cu codeul CAEN: 0111. Aceasta are ca şi obiective principale:

- Recepționarea, depozitarea şi păstrarea produselor proprii şi din custodii;
- Arendarea de terenuri şi înființarea de culturi agricole;
- Comerț cu ridicata al cerealelor, semințelor, furajelor;
- Comerț cu ridicata al produselor chimice;
- Transporturi rutiere de mărfuri;
- Activități auxiliare pentru producția vegetală.

Activitatea economică este organizată în trei departamente:

- **Ferma agricolă** în cadrul căreia se exploatează circa 3200-3500 ha teren arabil;
- **Baze de recepție(15)** în cadrul cărora se recepționează de la furnizori produse agricole în vederea depozitării şi comercializării;
- **Împrumuturi pentru agricultură**, departament care se ocupă cu furnizarea de material biologic şi materiale pentru exploatațiile agricole cu plată în bani sau în produse agricole.

2.3. Structura actuală a acționariatului Emitentului

Capitalul social actual al societății comerciale Comcereal S.A. Botoşani este de 2.829.655,00 Ron, fiind format din 1.131.862 acțiuni, cu o valoare nominală/acțiune de 2,5 Ron.

Acțiunile Emitentului sunt tranzacționate începând cu data de 16.12.1996 pe Piața Rasdaq, la categoria III-R, având simbolul de tranzacționare CBOT. Ultima tranzacționare s-a înregistrat în data de 09.04.2015 ,la prețul de 9,39 lei, cu o

capitalizare anticipată de 10.628.184,18 lei, conform datelor preluate de pe site-ul Bursei de Valori Bucureşti.

Structura sintetică a acționariatului la data de 09 Februarie 2015 este:

Nume/Denumire acționar	Nr. acțiuni deținute	Procent %
S.C. PRUTUL S.A. Galați	378.919	33,4775
ANDREEV NICOLAE	257.247	22,7278
ANDREEV MARGARETA	257.247	22,7278
A.A.A.S. loc. Bucureşti jud. Sector 1	119.281	10,5385
Persoane fizice	117.968	10,4225
Persoane juridice	1.200	0,1060
TOTAL acțiuni emise	**1.131.862**	**100,0000**

Sursa: Structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare

2.4. Conducerea societății

Administrarea societății se realizează în sistem unitar de către Consiliul de Administrație format din 3 administratori, unul executiv şi 2 neexecutivi.

a) Consiliul de administrație al Emitenului este alcătuit din următorii membrii:

Marian Andreev	Preşedinte
Nicoleta Cristin Andreev	Membru
Ionel Apostu	Membru

1. MARIAN ANDREEV

Ocupă funcția de Preşedinte al Consiliului de Adminsitrație .În perioada 1984-1989 a urmat cursurile Universității Craiova, Facultatatea de Construcții Maşini TCM.

Din anul 1989 până în 1990 a deținut funcția de inginer la Fabrica de Automobile Dacia, Piteşti, iar din 1990 până în prezent este angajat şi asociat/acționar în companii private.

2. NICOLETA CTISTIN ADREEV

Este membru în Consiliul de Administrație.

În cadrul Universității Bucureşti, Facultatea de Drept, a urmat cursurile în perioada 1990-1995. Din anul 1995 până în prezent deține funcția de avocat în cadrul Baroului din Bucureşti.

3. IONEL APOSTU

Este membru în Consiliul de Administrație. A urmat cursuri de management financiar, management resurse umane, tehnici de vânzări, tehnici de negociere în perioada 1976-1980, iar între 1981-1986 a studiat la „Institutul Politehnic Gh. Asachi" din Iaşi, specializarea inginer mecanic, secția maşini-unelte.

În perioada 1996-2004 a lucrat ca şi Director Tehnic în cadrul societății comerciale Comcereal S.A. Brăila, având ca şi atribuții principale coordonare operațională de silozuri conform bugetelor aprobate, coordonare realizări investiții şi coordonare plan de mentenață silozuri.

A deținut funcția de Director Divizie Silozuri, în perioada 2004-2012 , iar din 2012 până în prezent să dețină funcția de Director Silozuri S-V.

b) Conducerea executiva este asigurata de :

Liviu Rotaru	Director general
Angela Gheorghița	Director economic

1. LIVIU ROTARU

Domnul Rotaru Liviu-Sorin ocupă funcția de Director General în cadrul Societății comerciale Comcereal S.A din 2.05.2012 şi până în prezent. A urmat cursurile Universității Tehnice „Gheorghe Asachi" din Iaşi, Facultatea de Construcții de Maşini. Pe parcursul anilor 1995-2008 .

A deținut funcția de Director Național de vânzări la firma Propast Iaşi, în perioada 1.01.1995-01.01.2002, iar din 1.09.2002 până în 1.11.2003 a deținut funcția de Director Comercial în cadrul aceleaşi firme, Propast Iaşi.

În perioada 1.12.2003-1.12.2004 a fost Director Național Vânzări în cadrul firmei Alex&Comp Galați şi apoi din 1.12.2004 până în 31.08.2007 a avut aceeaşi funcție în cadrul societății Electroalfa International, devenind apoi în 1.09.2007 până în 2.02.2009 Director comercial.

La societatea Comcereal S.A. a îndeplinit funcția de Director Executiv din 2.02.2009 până în 2.05.2012.

2. GHEORGHIȚA ANGELA

Ocupă funcția de Director Economic din 1.05.2002 până în prezent în cadrul societății comerciale Comcereal S.A. şi are ca şi actvități şi responsabilități principale: organizarea şi conducerea prin serviciul de specialitate, , evidența tehnico-operativă şi financiar contabilă a companiei, execută controlul financiar preventiv asupra tuturor documentațiilor şi operațiunilor supuse controlului pe întreaga societate cu răspunderea în vederea respectării legalității. A urmat cursurile Universității Alexandru Ioan-Cuza, Facultatea de Ştiințe Economice, secția Contabilitate şi Economie Agrară în perioada 1976-1980.

În perioada 1980-1989 a ocupat funcția de economist în cadrul socetății ICAPPA Botoşani, urmând apoi să dețină funcția de şef birou personal-salarizare în cadrul aceleiaşi societăți dar şi la alte societăți cum ar fi: ANPA,SJSD, COMCEREAL din Botoşani pe perioada 7.06.1989 - 10.01.1999.

La societatea comercială Comcereal S.A. a ocupat funcția de Director Economic pe perioada 11.01.1999-14.12.1999, iar din 15.12.1999 până în 30.04.2002 a deținut funcția de şef serviciu financiar.

Membrii conducerii, administratori şi directori nu dețin acțiuni în cadrul societății.

2.5. Numărul angajaților, gradul de pregatire şi gradul de sindicalizare a acestora

Societatea comerciala Comcereale S.A. are un numar de 215 salariați, la data de 31 ianuarie 2015.

Gradul de pregătire	Numărul de angajați
Studii superioare	44
Studii medii	64
Şcoala profesională	71
Studii gimnaziale	39

Angajații sunt asociați în sindicat afiliat şi există contract colectiv de muncă.

Rapoturile dintre manager şi angajații s-au desfăşurat conform clauzelor cuprinse în Contractul colectiv de muncă şi conform politicilor, strategiilor şi regulilor stabilite în Regulamentul intern, parte integrantă a contractului colectiv de muncă.

În activitatea desfăşurată în cadrul organizației, se menționează că nu a existat dezacorduri între partenerii sociali, în raporturile de muncă.

2.6. Cota de piață / principalii competitori

Ferma agricolă deține o pondere de 2% din exploatațiile agricole din județul Botoşani, comerțul cu cereale şi semințe oleaginoase nu este măsurat şi nu se cunoaşte cota de piață, iar imputuri pentru agricultură dețin o cotă din piața județului de aproximativ 20%.

Principalii competitori sunt:

- CEREALBAC
- CHS AGRITRED ROMÂNIA
- AMEROPA
- AGRICOVER
- PLANTAGRO

2.7. Detalierea cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business

Denumire	Rulaje 2014	Procent
Ferma agricolă	9.903.379 lei	9%
Comerțul cu cereale	84.215.712 lei	79%
Imputuri pentru agrucltură	84.215.712 lei	12%
TOTAL	**106.849.631 lei**	**100%**

2.8. Clienți principali / Contracte semnificative

Clienții principali sunt procesatorii (producătorii) de produse agricole (pâine, ulei, furaje etc.) şi exploatațiile agricole. Contractele şi piața sunt specifice pentru împrumuturi. Deasemenea exportatorii de produse agricole. Contractele şi piața sunt specifice pentru fiecare an. Tendințele nu pot fi detectate deoarece piața a avut evoluții percepute doar ca efect şi fără a depista cauzele.

Pentru realizarea obiectului de activitate societatea colaborează cu aproximativ 30 clienți. Din care cei mai importanți sunt:

- S.C. PRUTUL S.A. GALAȚI
- SUINPROD ROMAN
- CHS AGRITRED ROMANIA
- CEREALE COLECT DISTRIBUTION
- NIDERA ROMÂNIA S.R.L.

2.9. Principalii Indicatori tehnico-operaționali

Produse achiziționate şi comercializate, cereale şi semințe oleaginoase aproximativ 90.000 – 100.000 tone anuale.

De asemenea, se produc semințe cu valoare biologică ca produse proprii sau ca prestări servicii (multiplicare) pentru terți.

Furnizor de semințe, îngrăşăminte şi alte materiale pentru exploatațiile agricole.

3. Informatii financiare

Situațiile financiare ale S.C. Comcereal S.A. pentru anii încheiați la 31 decembrie 2011, 2012 şi 2013 au fost întocmite cu respectarea prevederilor Legii Contabilității nr. 82/1991 republicată, a Ordinului MF nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, precum şi a Normelor MF privind întocmirea situațiilor financiare. Situațiile financiare anuale ale aniilor 2011 - 2013 au fost auditate de către S.C. Prospect Auditing & Consulting S.R.L., reprezentată prin Constantin Ghiniță auditor financiar, înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 219.

Elemente de bilanț

Denumire	Exercițiul financiar (lei)			
	2011	2012	2013	2014 Preliminare
Active imobilizate din care:	**11.708.351**	**14.780.199**	**15.991.756**	**18.932.841**
Imobilizări necorporale	4.032	7.560	7.560	6.232
Imobilizări corporale	11.685.588	14.753.908	15.965.465	18.926.609
Imobilizări financiare	18.731	18.731	18.731	0
Active circulante din care:	**17.786.666**	**18.271.547**	**17.293.960**	**18.276.661**
Stocuri	14.507.393	12.399.011	12.484.808	13.212.048
Creanțe	3.176.622	5.718.190	4.644.294	4.991.883
Disponibilități băneşti	102.651	154.346	164.858	72.730
Cheltuieli în avans	**169.650**	**180.137**	**89.920**	**0**
Datorii pe termen scurt din care:	**16.913.452**	**16.488.794**	**14.607.153**	**16.150.156**
Sume datorate instituțiilor de credit	12.381.126	12.660.332	10.980.375	11.747.980
Datorii comerciale	3.099.637	2.173.358	2.098.390	2.097.083

Alte datorii	1.432.689	1.655.104	1.528.388	2.305.093
Datorii pe termen lung din care:	**3.343.182**	**3.897.354**	**3.948.704**	**5.130.900**
Sume datorate instituțiilor de credit	1.184.977	3.290.641	3.667.237	5.130.900
Alte datorii	1.158.205	606.713	281.467	0
Venituri în avans	**1.436.679**	**1.252.308**	**1.071.352**	**890.397**
Capitaluri proprii din care:	**7.971.354**	**11.593.427**	**13.748.427**	**15.038.049**
Capital social	2.531.850	2.531.850	2.531.850	2.829.655
Rezerve din reevaluare	2.384.082	2.443.944	2.454.268	1.909.307
Rezerve	692.600	899.577	1.005.014	1.064.575
Profitul reportat	2.362.822	5.718.056	7.757.295	9.234.512
Profitul exercițiului financiar	2.377.298	3.562.210	2.144.677	2.556.398
Repartizarea profitului	2.377.298	3.562.210	2.144.677	2.556.398

Sursa: Raport anual 2011, 2012, 2013 şi Situații financiare preliminare aferente exercițiului financiar 2014

Activele imobolizate au înregistrat o creştere continuă pe parcursul anilor 2011-2013, după cum putem observa din tabelul reprezentând elementele de bilanț, acestea au crescut datorită creşterii imobilizărilor necorporale în anul 2012 cu 3.528 lei, dar şi a creşterii imobilizărilor corporale care au ajuns în anul 2013 la valoarea de 15.965.465 lei.

Datoriile pe termen scurt au scăzut în anul 2013 cu 1.881.641 față de anul 2012, iar capitalurile proprii au înregistrat o creştere datorate în mare parte de majorarea rezervelor, înregistrând în anul 2013 suma de 13.748.427

Contul de profit şi pierdere

Denumire	**Exercițiul financiar(lei)**			
	2011	**2012**	**2013**	**2014 Preliminare**
Venituri totale	**80.149.777**	**105.108.594**	**103.694.308**	**118.256.329**
Venituri din exploatare	80.129.331	105.081.994	103.614.245	118.218.201
Venituri financiare	20.446	26.600	80.063	38.128
Venituri extraordinare	0	0	0	0
Cheltuieli totale	**77.332.020**	**100.969.066**	**101.219.468**	**115.126.438**
Cheltuieli din exploatare	76.692.629	100.006.690	100.081.716	114.226.093
Cheltuieli financiare	639.391	962.272	1.137.752	900.345
Cheltuieli extraordinare	0	104	0	0
Profit brut	**2.817.757**	**4.139.528**	**2.474.840**	**3.129.891**
Impozit profit	**440.459**	**577.318**	**330.163**	**573.493**

Profit net	**2.377.298**	**3.562.210**	**2.144.677**	**2.556.398**

Sursa: Raportul anual 2011, 2012, 2013 și Situații financiare preliminare aferente exercițiului financiar 2014

Veniturile totale au înregistrat cea mai mare creştere în anul 2012, atingând valoarea de 105.108.594 lei, fiind mai mare decât în anul 2011 cu 24.958.817 lei.

Cheltuielile totale s-au majorat, ajungând în anul 2013 la suma de 101.219.468 lei, iar această creştere a fost cauzată de majorarea cheltuielilor financiare care în anul curent au ajuns la suma de 1.137.752 lei.

Situațiile financiare intermediare aferente raportarii Semestriale anul 2014, au fost intocmite cu respectarea prevederilor Legii Contabilității nr.82/91 republicată, a OMFP nr. 936/2014 iulie 2014 pentru aprobarea sistemului de raportare contabilă la 30.06.2014.

Elemente de bilanț

Denumire	Sold la 01.01.2014	Sold la 30.06.2014
TOTAL ACTIV din care:	**33.375.636**	**39.707.849**
Imobilizări necorporale	7.560	7.968
Imobilizări corporale	15.965.465	16.345.258
Imobilizări financiare	18.731	18.731
I.Total active imobilizate	**15.991.756**	**16.371.957**
Stocuri	12.484.808	11.378.075
Alte active circulante	4.809.152	11.796.148
II.Total active circulante	**17.293.960**	**23.174.223**
III.Cheltuieli în avans	**89.920**	**161.669**
TOTAL PASIV din care:	**33.375.636**	**39.707.849**
Datorii sub un an	14.607.153	20.694.615
Datorii peste un an	3.948.704	3.892.431
Venituri în avans	1.071.352	980.875
Capital subscris vărsat	2.531.850	2.531.850
Rezerve din reevaluare	2.454.268	2.454.268
Alte rezerve	1.005.014	1.005.014
Rezultatul exercițiului	2.144.677	1.411.121
Repartizarea profitului	2.144.677	-
Rezultatul reportat 2013	7.757.295	6.737.675

Sursa: Raport semestrial , la perioada 30 iunie 2014

Unitatea porneşte la 01.01.2014 cu un disponibil de 164.858 lei din care 18.418 lei în casă şi 146.440 lei în cont bancar, iar la data de 30.06.2014 realizează un disponibil de 41.020 lei din care 17.827 lei în casă şi 23.193 lei în cont bancar.

Contul de profit şi pierdere

Denumire	Exercițiul financiar (Lei)	
	30.06.2013	30.06.2014
VENITURI TOTALE	**27.608.683**	**28.921.708**
Venituri din exploatare	27.577.590	28.907.155
Venituri financiare şi excepționale	31.093	14.553
CHELTUIELI TOTALE	**27.107.294**	**27.232.353**
Cheltuieli din exploatare	26.566.165	26.858.107
Cheltuieli financiare şi excepționale	541.129	374.246
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	**501.389**	**1.689.355**
REZULTATE FINANCIARE ŞI EXCEPȚIONALE	**(510.036)**	**(359.693)**
REZULTATUL TOTAL	**415.953**	**1.411.121**

Sursa: Raport semestrial , la perioada 30 Iunie 2014

În semestrul I al anului 2014, unitatea a realizat o cifră de afaceri de 23.947.428 lei şi un profit brut în sumă de 1.689.355 lei, din care 278.235 lei impozit pe profit şi 1.411.121 lei profitul net.

3.1. Politica si practica privind prognozele

Societatea are o strategie de dezvoltare pe perioada 2014 – 2018, concepută pe cele trei departamente al caror obiect de activitate face parte din industrii diferite. În fiecare an se aprobă un buget de venituri şi cheltuieli (OPEX) şi un plan de dezvoltare (CAPEX). Lunar se fac rapoarte de realizari comparative (controling) si se reproiecteaza perioada urmatoare cu valori estimate care cuprind realizat de la inceputul anului si estimat pana la sfarsitul anului. Raportele lunare se transmit Consiliului de Administratie. Raportul anual, respectiv Situatiile financiare, raportul administratorilor si raportul auditorului financiar extern se supun aprobarii Adunarii generale ordinare a actionarilor (AGOA) si se publica pe site-ul BVB.De asemenea, un raport semestrial este publicat pe site BVB unde sant publicate si alte evenimente importante potrivit legii.

Societatea comercială Comcereal S.A. va stabili o politică şi o practică privind prognozele, în concordanță cu Principiile de Guvernanță Corporativă pentru societățiile listate pe AeRO.

3.2. Politica si practica privind dividendele

Societatea isi propune ca 50 % din profitul net dupa constituirea rezervelor legale sa fie repartizat pentru dividende. Dacă nevoile de dezvoltare specifice fiecarui an presupun alocare de fonduri proprii pentru a obține surse atrase procentul poate fi mai mic sau chiar reus de tot.

Societatea comercială Comcereal S.A. va stabili o politică şi o practică privind dividendele, în concordanță cu Principiile de Guvernanță Corporativă pentru societățiile listate pe AeRO.

4. Plan de dezvoltare

Abordarea de business constă în păstrarea unor relații strânse cu clienții, furnizarea unei calități bune şi constante pe termen, prestarea de servicii corecte după nevoile clientului.

Societatea îşi propune ca 50% din profitul net după constituirea rezervelor legale să fie repartizat pentru dividende. Dacă nevoile de dezvoltare specifice fiecărui an presupun alocare de fonduri proprii pentru a obține surse atrase procentul poate fi mai mic sau chiar redus de tot.

5. Factori de risc

Principalul factor de risc este variația climatică şi calamitățile naturale. Asigurările de riscuri diminuează în parte efectele acestor riscuri.

De asemenea, un alt factor important de risc îl reprezintă fluctuația normelor legale şi în special cele fiscale.

Se adaugă riscurile inerente ale pieței şi în special fluctuația prețurilor dar şi a cererii şi ofertei.

Riscuri legate de mediul economic din România

România - piață emergentã

România este o piață emergentã, deci potențialii investitori în Acțiuni trebuie să aibã în vedere ca o astfel de piață prezintă un nivel mai ridicat de risc în comparație cu țările mai dezvoltate. Principalele riscuri care ar putea duce la reducerea activității economice în România pentru anul 2015 sunt legate de incertitudinile persistente de pe scena politicã care ar putea duce la creşterea costurilor de finanțare şi la încetarea investițiilor.

Țările în curs de dezvoltare, precum România, au nevoie de o ajustare a procesului legislativ, astfel încât să se asigure un cadru stabil pentru promovarea unui echilibru între interesele consumatorilor şi investitorilor. Procesul de asigurare a acestui cadru stabil se poate prelungi pe o perioadă lungă de timp, întrucât România poate trece printr-o serie de modificari bruşte şi neanticipate la nivel politic, juridic, social sau economic, inclusiv perioade de recesiune economicã, modificări importante sau amendamente legislative, creşteri ale ratei inflației, instabilitate guvernamentalã, măsuri de austeritate luate de Guvern sau intervenții ale Statului în zonele principale de infrastructurã (inclusiv, fără a se limita la, contribuțiile solicitate de Guvern).

Generalitati – Piete Emergente

Economia din România este în prezent în tranziție spre o economie de piață, iar mediul macro-economic este incã instabil. De aceea, piața din România implicã riscuri mai mari decât pieței dezvoltate, incluzând riscuri politice şi legislative. Evenimente politice, economice, sociale sau evenimente de altã naturã din România sau din alte piețe emergente pot avea un impact important asupra valorii pieței şi lichidității Acțiunilor.

Instabilitate politicã şi guvernamentalã în România

Contextul politic din România este foarte volatil, marcat de disputele constante între organele executive, legislative şi juridice, care au un impact negativ asupra mediului de afaceri şi investiții din România. În timp ce mediul politic românesc poate să parã relativ stabil în prezent, riscul de instabilitate, ca urmare a unei agravări a situației economice din România şi degradarea standardelor de viață ar trebui să fie luat în considerare. Astfel orice instabilitate ar putea fi în detrimentul contextului economic şi politic, mai ales pe termen scurt.

Legislație

Ca urmare a punerii în aplicare a legislatiei europene, legile românesti se modifică în mod continuu. Legile care reglementează societățile, valorile mobiliare, concurența şi alte domenii continuă să fie modificate şi legi noi sunt adoptate pentru a se conforma cu legislația Uniunii Europene.

Sistemele juridice şi de reglementare necesare pentru o funcționare eficientă a piețelor de capital sunt încă în curs de dezvoltare în România. Protecția legală împotriva manipulării pieței şi activităților ilegale nu este pusă în aplicare în România într-o măsură la fel de mare şi eficientă precum în alte jurisdicții mai dezvoltate.

6. Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioare listarii

În perioada de 52 săptămâni anterioară datei de 01.03.2015 s-au derulat 27 tranzacții cu un volum de 867 acțiuni şi o valoare de 6.719 lei. Ultimul preț pe piață a fost de 8,4 lei/acțiune.

De la înființare societatea a emis o singură dată acțiuni pentru includerea în capitalul social a unor terenuri pentru care s-a obținut certificatul de atestare a dreptului de proprietate. Emisiunea a fost aprobată în AGA din 15.05.2014.

În data de 17.09.2014 avut loc majorare de capital social cu valoarea terenurilor din Certificatul de atestare a dreptului de proprietate emis de MADR conform HG 834/1991 seria M07 nr.3211/26.08.2014 pentru suprafața de 33.200 mp.

7. Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital

Societatea comercială Comcereal S.A. nu are în proiect derularea unor operațiuni legate de piața de capital, dar nu exclude astfel de operațiuni în viitor, derularea lor depinzând de obținerea aprobăriilor acționarilor.

8. Numele auditorilor

Situațiile financiare anuale ale aniilor 2011 şi 2013 au fost auditate de către S.C. Prospect Auditing & Consulting S.R.L., reprezentată prin Constantin Ghiniță auditor financiar, înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 219.

Societatea de audit Prospect Auditing & Consulting S.R.L. este înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J40/6360/1999, cod unic de înregistrare RO12039365, cu adresa Calea Victoriei, nr.224, Bl. D5, Sc.1, Et.6, Ap.22, Sector 1, București.

9. Societăți afiliate şi procentul de acțiuni deținute

Societatea nu deține participații la alte societăți comerciale.

Anexe

1. ***Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit şi pierdere*,** pentru ultimii 3 ani anual şi ultimul semestrial, cele semestriale nu au fost auditate

Contul de profit si pierdere (lei)	2011	2012	2013	S1.2013	S1.2014
Cifra de afaceri	73.570.863	96.093.737	95.258.075	**27.608.683**	**28.921.708**
Cheltuieli din exploatare	76.692.629	100.006.690	100.081.716	26.566.165	26.858.107
Rezultat operational	3.436.702	5.075.304	3.532.529	501.389	1.689.355
Rezultat financiar	(618.945)	(935.672)	(1.057.689)	(510.036)	(359.693)
Rezultat brut	2.817.757	4.139.528	2.474.840	415.953	1.411.121
Rezultat net	2.377.298	3.562.210	2.144.677	415.953	1.411.121
Rezultat net pe actiune (lei)	2,35	3,52	2,12	0,41	1,25

Sursă: Raportul anual anii 2011,2012,2013 și raport semestrial , la perioada 30 iunie 2014

2. ***Sinteza pozitiei financiare /bilantul*** pentru ultimii 3 ani - anual şi ultimul semestrial.

(lei)	2011	2012	2013	30.06.2014
Elemente de activ				
Active imobilizate	11.708.351	14.780.199	15.991.756	16.371.957
Active circulante	17.786.666	18.271.547	17.293.960	23.174.223
Cheltuieli în avans	169.650	180.137	89.920	161.669
Total activ	**29.664.667**	**33.231.883**	**33.375.636**	**39.707.849**
Elemente de pasiv				
Capitaluri proprii	**7.971.354**	**11.593.427**	**13.748.427**	**14.139.928**
Datorii - total, din care:	**20.256.634**	**20.386.148**	**18.555.857**	**24.587.046**
-sub 1 an	16.913.452	16.488.794	14.607.153	20.694.615
-peste 1 an	3.343.182	3.897.354	3.948.704	3.892.431
Provizioane	0	0	0	0
Venituri in avans	1.436.679	1.252.308	1.071.352	980.875
Total pasiv	**29.664.667**	**33.231.883**	**33.375.636**	**39.707.849**

Sursă: Situații financiare anii 2011,2012,2013 și raport semestrial , la perioada 30 iunie 2014

3. Bugetul pentru anul în curs, şi pentru o perioada de 3 ani

Contul de profit si pierdere (lei)	2014	2015	2016	2017	2018
Cifra de afaceri	109.334.507	113.948.864	105.173.414	111.784.602	118.391.655
Cheltuieli din exploatare	111.208.076	121.765.822	116.367.927	122.860.195	129.604.813
Rezultat operational	4.055.859	6.775.176	5.570.323	6.185.353	7.679.006
Rezultat financiar	(843.487)	(643.237)	(841.746)	(876.460)	(973.556)
Rezultat brut	3.212.372	6.131.939	4.728.577	5.308.893	6.705.450
Rezultat net	2.472.765	5.035.964	3.903.938	4.391.404	5.564.512
Rezultat net pe actiune (lei)	2,18	4,45	3,45	3,88	4,92

Sursă: Emitent

4. Decizia organului statutar privind tranzacționarea pe AeRO

HOTARAREA nr. 1/19.02.2015
a ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A ACŢIONARILOR
S.C. COMCEREAL S.A., cu sediul în mun. Botoşani, str. Calea Naţională, nr. 41 (fosta str. Randunicii nr. 8), jud. Botosani, înmatriculată la Registrul Comerţului Botoşani sub nr. J 07/112/1996, C.U.I. R0 8278020

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor S.C. COMCEREAL S.A., convocata in conformitate cu prevederile art. 117 alin. 1 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, art. 243 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, Regulamentul CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale actionarilor in cadrul adunarilor generale ale societatilor comerciale si cu prevederile din Actul Constitutiv al Societatii, prin publicarea convocarii cu ordinea de zi in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a si in ziarul "Monitorul de Botosani" , legal si statutar intrunita in data de 19.02.2015, la prima convocare, la sediul Societatii din Botosani, str. Calea Nationala nr. 41 (fosta str. Randunicii nr. 8), jud. Botosani, prin prezenta actionarilor care detin la data de referinta 09.02.2015, un numar de 893.453 actiuni cu drept de vot, reprezentand 78,94% din numarul total al drepturilor de vot si din capitalul social,

In temeiul art. 113 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, cu unanimitate de voturi

HOTARASTE:

1. Urmare dezbaterii situatiei create de lipsa cadrului legal de functionare a Pietei RASDAQ se aproba varianta b) propusa, respectiv tranzactionarea actiunilor emise de societate in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare.

2 Se aproba majorarea liniei de credit de la 12 milioane lei la 13,5 milioane lei sau a unui credit distinct de 1,5 milioane lei, pentru finantarea activitatii curente si garantarea acesteia cu bunuri mobile si imobile.

3 Se imputerniceste Consiliul de Administratie sa aprobe creditul si garantiile si să dea competente directorilor sa angajeze creditul si sa constituie garantiile cat si sa poata imputernici alte persoane sa semneze aceste angajamente.

4 Se aproba data de 05.03.2015 ca data de inregistrare a actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilori Adunarii Generale Extarordinare a Actionarilor, in conformitate cu art. 238 din Legea nr. 297/2004 pivind piata de capital.

Hotararile au fost adoptate prin vot, cu 893.453 voturi *pentru* reprezentand 100% din voturile valabil exprimate, nici un vot impotriva si nici un vot abtinere.

Se aprobă ca hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor să fie semnata atât de către Andreev Marian, in calitate de Preşedinte C.A. cât şi de Vieriu Daniela, secretar.

Se împuterniceşte consilier juridic Vieriu Daniela, identificata prin C.I. seria XT nr. 341055, eliberată de SPCLEP Botoşani la data de 07.09.2007, să îndeplinească formalităţile prevăzute de lege, pentru publicarea în Monitorul Oficial, precum şi pentru îndeplinirea oricăror alte formalităţi/proceduri de înregistrare la Oficiul Registrului Comerţului Botoşani.

Prezenta hotarare a fost redactata si semnata in 4 (patru) exemplare, astăzi 19.02.2015

PRESEDINTE C.A.
ANDREEV MARIAN

Societatea Comercială "COMCEREAL" S.A. BOTOŞANI
Judeţul BOTOŞANI nr.1

Secretar tehnic,
Vieriu Daniela

5. Actul constitutiv al societății

COMCEREAL
BOTOŞANI

Botoşani, Calea Naţională, Nr. 41
Telefon : 0231-512.781
Fax : 0231-517.724
E-mail : office@comcerealbt.ro
WWW : www.comcerealbt.ro

ACTUL CONSTITUTIV
AL SOCIETATII PE ACTIUNI "COMCEREAL" S.A. BOTOSANI
("Societatea")
(actualizat la data de 17.07.2014)

Acţionarii Societăţii au convenit să adopte prezentul Act Constitutiv actualizat, în conformitate cu legislaţia societăţilor comerciale, astfel cum a fost republicată şi modificată şi a Reglementărilor Contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităţilor Economice Europene şi cu Standardele Internaţionale de contabilitate, astfel :

CAPITOLUL I.

PREVEDERI GENERALE - DENUMIREA SOCIETĂŢII, FORMA JURIDICĂ, SEDIUL SOCIAL, DURATA SOCIETĂŢII

ART. 1 - DENUMIREA SOCIETĂŢII

1.1. Denumirea Societăţii este "COMCEREAL" S.A. BOTOŞANI

1.2. În toate actele, anunţurile, publicaţiile şi orice alte acte emanând de la Societate, denumirea Societăţii va fi urmată de sediul Societăţii (adresa, telefon/fax), numărul de ordine în Registrul Comerţului, codul unic de înregistrare, capitalul social subscris şi vărsat; facturile şi documentele de casă vor avea datele de identificare prevăzute de formularele legale în vigoare.

ART. 2 - FORMA JURIDICĂ A SOCIETĂŢII

2.1. Societatea este persoana juridică română, având forma de societate pe acţiuni, care îşi desfăşoară activitatea în conformitate cu prezentul Act Constitutiv şi potrivit Legii Societăţilor Comerciale şi a legislaţiei în vigoare din România.

ART. 3 - SEDIUL SOCIAL

3.1. Sediul social al Societăţii este în România, mun. Botoşani, str. Calea Naţională nr. 41 (fostă str. Rândunicii nr. 8), judeţul Botoşani, cod postal 710012.

Acest sediu va putea fi transferat în orice alt loc din România pe baza hotărârii Adunării Generale a Acţionarilor sau de către Consiliul de Administraţie, daca i s-a delegat acest exerciţiu.

3.2. În funcţie de necesităţi, Societatea va putea deschide sedii secundare: sucursale, agenţii, reprezentante sau alte asemenea unităţi fără personalitate juridică, în ţară sau în străinătate, în baza deciziei Consiliului de Administraţie.

ART. 4 - DURATA SOCIETATII

4.1. Durata Societăţii este nelimitată, începând de la data înregistrării acesteia în Registrul Comerţului.

Judeţul BOTOŞANI

CAPITOLUL II.

OBIECT DE ACTIVITATE

ART. 5 - OBIECTUL DE ACTIVITATE

5.1. În conformitate cu Nomenclatorul CAEN – REV. 2, Societatea are următorul domeniu principal de activitate :

Activitatea principală :

0111 Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase şi a plantelor producătoare de seminţe oleaginoase;

5.2. Activităţi secundare:

0113 – Cultivarea legumelor şi a pepenilor, a rădăcinoaselor şi tuberculilor;
0119 – Cultivarea altor plante din culturi nepermanente;
0128 – Cultivarea condimentelor, plantelor aromatice, medicinale şi a plantelor de uz farmaceutic;
0129 – Cultivarea altor plante permanente;
0130 – Cultivarea plantelor pentru înmulţire;
0142 – Creşterea altor bovine;
0146 – Creşterea porcinelor;
0161 – Activităti auxiliare pentru producţia vegetală;
0162 – Activităţi auxiliare pentru creşterea animalelor;
0163 – Activităţi după recoltare;
0164 Pregătirea seminţelor
1091 – Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de fermă;
1610 – Tăierea şi rindeluirea lemnului;
3311 – Repararea articolelor fabricate din metal;
3312 – Repararea maşinilor;
3831 – Demontarea (dezasamblarea) maşinilor şi a echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor;
4520 – Întreţinerea şi repararea autovehiculelor;
4532 – Comerţ cu amănuntul de piese şi accesorii pentru autovehicule;
4611 - Intermedieri în comerţul cu materii prime agricole, animale vii, materii prime textile şi cu semifabricate;
4617 - Intermedieri în comerţul cu produse alimentare, băuturi şi tutun;
4619 - Intermedieri în comerţul cu produse diverse;
4621 – Comerţ cu ridicata al cerealelor, seminţelor, furajelor şi tutunului neprelucrat.
4639 - Comerţ cu ridicata nespecializat de produse alimentare, băuturi şi tutun;
4675 – Comerţ cu ridicata al produselor chimice;
4676 – Comerţ cu ridicata al altor produse intermediare;
4690 - Comerţ cu ridicata nespecializat;
4719 – Comerţ cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse nealimentare;
4941 - Transporturi rutiere de mărfuri;
5210 - Depozitări;
5224 - Manipulări;
5229 - Alte activităţi anexe transporturilor;
6820 - Închirierea şi subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;
7120 – Activităţi de testări şi analize tehnice;
8230 – Activitati de organizare a expozitiilor, targurilor si congeselor;
8292 - Activităţi de ambalare;

Judeţul BOTOŞANI

CAPITOLUL III.
CAPITAL SOCIAL, ACŢIUNI

ART. 6 - CAPITALUL SOCIAL

6.1. Capitalul social al Societăţii subscris şi vărsat de către acţionari este de 2.829.655 lei, împărţit în 1.131.862 acţiuni nominative, cu o valoare nominală de 2,50 lei fiecare. Structura acţionarilor este conform consemnărilor din Registrul Acţionarilor.

În prezent structura acţionarilor este următoarea :

- **S.C. PRUTUL S.A. GALAŢI**, jud Galati deţine un număr de 378.919 acţiuni nominative reprezentând 33,4775 % din capitalul social al Societăţii;
- **ANDREEV NICOLAE** deţine un număr de 257.247 acţiuni nominative reprezentând 22,7278 % din capitalul social al Societăţii;
- **ANDREEV MARGARETA** deţine un număr de 257.247 acţiuni nominative reprezentând 22,7278 % din capitalul social al Societăţii;
- **A.V.A.S. loc. Bucuresti, Sector 1** deţine un număr de 119.281 acţiuni nominative reprezentând 10,5385 % din capitalul social al Societăţii;
- **Alţi acţionari persoane fizice** deţin un număr de 117.968 acţiuni nominative, reprezentând 10,4225 % din capitalul social al Societăţii;
- **Alţi acţionari persoane juridice** deţin un număr de 1.200 acţiuni nominative, reprezentând 0,1059 % din capitalul social al Societăţii;

ART. 7 - ACŢIUNI

7.1. Acţiunile Societăţii sunt nominative, dematerializate şi indivizibile.

7.2. Când o acţiune nominativă devine proprietatea mai multor persoane, acestea trebuie să desemneze un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând din acţiune.

7.3. Evidenţa acţiunilor şi acţionarilor se va ţine la un Registru Privat Independent autorizat. Societatea ţine evidenţa acţiunilor într-un registru numerotat, sigilat şi parafat de Preşedintele Consiliului de Administraţie. Societatea eliberează acţionarilor, la cerere, act doveditor cuprinzând datele prevăzute de Legea Societăţilor Comerciale.

7.4. Acţiunile societăţii vor fi tranzacţionate pe piaţa RASDAQ cu posibilitatea schimbării acestor opţiuni cât şi cele referitoare la Registrul Privat Independent autorizat în cadrul Adunării Generale.

7.5. Dacă acţiunile sunt grevate de un drept de uzufruct, dreptul de vot conferit de aceste acţiuni aparţine uzufructuarului în Adunările Generale Ordinare şi nudului proprietar în Adunările Generale Extraordinare.

7.6. Dacă asupra acţiunilor sunt constituite garanţii reale mobiliare, dreptul de vot aparţine proprietarului.

ART. 8 – DREPTURI ŞI OBLIGAŢII DECURGÂND DIN ACŢIUNI

8.1. Fiecare acţiune subscrisă de acţionari conferă acestora dreptul la un vot în Adunarea Generală a acţionarilor, dreptul de a alege şi de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a primi dividende, conform prevederilor prezentului Act Constitutiv şi dispoziţiilor legale. Deţinerea de acţiuni implică adeziunea de drept la Actul Constitutiv. Acţionarii exercită dreptul lor de vot în Adunarea Generală proporţional cu numărul de acţiuni pe care le posedă sau le reprezintă.

8.2. Drepturile şi obligaţiile legate de acţiuni urmează acţiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane începând cu data tranzacţiei, respectiv a înscrierii ei în Registrul Acţionarilor.

8.3. Obligaţiile Societăţii sunt garantate cu capitalul social al acesteia, iar acţionarii răspund în limita valorii acţiunilor ce le deţin.

8.4. Patrimoniul Societăţii nu poate fi grevat de datorii sau alte obligaţii personale ale acţionarilor. Un creditor al unui acţionar poate formula pretenţii asupra părţii din beneficiul Societăţii ce i se va repartiza de către Adunarea Generală a acţionarilor sau a cotei părţi cuvenite acestuia la lichidarea Societăţii, efectuate în condiţiile prezentului Act Constitutiv.

ART. 9 – CESIONAREA ACŢIUNILOR

9.1. Cesiunea acţiunilor se face în conformitate cu legislaţia privitoare la Piaţa de capital.

CAPITOLUL IV.

CONDUCEREA ŞI ADMINISTRAREA SOCIETĂŢII

ART. 10 - CONDUCEREA SOCIETĂŢII

10.1. Adunările Generale ale acţionarilor sunt Ordinare şi Extraordinare.

10.2. Adunările Generale ale acţionarilor Societăţii se vor ţine la sediul Societăţii sau în alt loc, indicat expres în convocare.

ART. 11 - ATRIBUŢIILE ADUNĂRII GENERALE ORDINARE

11.1. Adunarea Generală Ordinară se întruneşe cel puţin o dată pe an, în cel mult 5 luni de la încheierea exerciţiului financiar.

11.2. În afară de dezbaterea altor probleme înscrise pe ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară este obligată să:

a) să discute, să aprobe sau să modifice situaţiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administraţie, de auditorul financiar, şi să fixeze dividendul;

b) să aleagă şi să revoce membrii Consiliului de Administraţie şi auditorii;

c) să numească şi să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar, precum şi să revoce auditorul financiar;

d) să fixeze remuneraţia cuvenită pentru exerciţiul în curs membrilor Consiliului de Administraţie şi a auditorilor;

e) să se pronunţe asupra gestiunii Consiliului de Administraţie;

f) să stabilească bugetul de venituri şi cheltuieli şi, după caz, programul de activitate, pe exerciţiul financiar următor;

g) să hotărască gajarea, închirierea sau desfiinţarea uneia sau a mai multor unităţi ale societăţii.

11.3. Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Ordinare este necesară prezenţa acţionarilor care să deţină cel puţin o pătrime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile Adunării Generale Ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate.

11.4. Dacă Adunarea Generală Ordinară nu poate lucra din cauza neîndeplinirii condiţiilor prevăzute la art. 11.3., adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate.

ART. 12 - ATRIBUŢIILE ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE

12.1. Adunarea Generală Extraordinară a acţionarilor se întruneşte ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru:

a) schimbarea formei juridice a societăţii;

b) mutarea sediului societăţii;

c) schimbarea obiectului de activitate al societăţii;

d) înfiinţarea sau desfiinţarea unor sedii secundare: sucursale, agenţii, reprezentanţe sau alte asemenea unităţi fără personalitate juridică, dacă prin actul constitutiv nu se prevede altfel;

e) prelungirea duratei societăţii;

f) majorarea capitalului social;

g) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acţiuni;

h) fuziunea cu alte societăţi sau divizarea societăţii;

i) dizolvarea anticipată a societăţii;

j) conversia acţiunilor nominative în acţiuni la purtător sau a acţiunilor la purtător în acţiuni nominative

k) conversia acţiunilor dintr-o categorie în cealaltă;

l) conversia unei categorii de obligaţiuni în altă categorie sau în acţiuni;

m) emisiunea de obligaţiuni;

n) oricare altă modificare a actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare

Judeţul BOTOŞANI

12.2. Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare este necesară la prima convocare prezenţa acţionarilor deţinând cel puţin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare, prezenţa acţionarilor reprezentând cel puţin o cincime din numărul total de drepturi de vot.

12.3. Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deţinute de acţionarii prezenţi sau reprezentaţi. Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al societăţii, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societăţii se ia cu o majoritate de cel puţin două treimi din drepturile de vot deţinute de acţionarii prezenţi sau reprezentaţi.

ART. 13 - CONVOCAREA ADUNĂRII GENERALE A ACŢIONARILOR

13.1. Adunările Generale vor fi convocate de câte ori va fi nevoie de către Consiliul de Administraţie al Societăţii; termenul de întrunire în nici un caz nu va fi mai mic de 30 de zile de la convocare.

13.2. Convocarea acţionarilor pentru Adunările Generale se va face cu cel puţin 30 de zile înainte de ziua fixată pentru ţinerea Adunării şi va fi publicată în Monitorul Oficial şi într-un cotidian local.

13.3. Convocarea va cuprinde locul şi data ţinerii adunării, precum şi ordinea de zi, cu menţionarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor adunării. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea administratorilor sau a membrilor consiliului de supraveghere, în convocare se va menţiona că lista cuprinzând informaţii cu privire la numele, localitatea de domiciliu şi calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcţia de administrator se află la dispoziţia acţionarilor, putând fi consultată şi completată de aceştia.
Convocarea va cuprinde modalitatea de distribuire a documentelor şi informaţiilor referitoare la problemele incluse pe ordinea de zi a Adunării.

13.4. Când în ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor.

13.5. Au dreptul de a cere introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi unul sau mai mulţi acţionari reprezentând, individual sau împreună, cel puţin 5% din capitalul social.

13.6. În înştiinţarea pentru prima Adunare Generală va fi fixată ziua, ora şi locul pentru cea de a doua Adunare, pentru cazul când cea dintâi nu s-ar ţine; aceasta a doua Adunare Generală nu se poate întruni în chiar ziua fixată pentru prima Adunare Generală.

13.7. Consiliul de Administraţie convoacă de îndată adunarea generală, la cererea acţionarilor reprezentând, individual sau împreuna, cel puţin 5% din capitalul social şi dacă cererea cuprinde dispoziţii ce intră în atribuţiile adunării.

13.8. Consiliul de Administraţie va stabili o dată de referinţă, ulterioară primirii convocatorului, de către acţionarii îndreptăţiţi să fie înştiinţaţi şi să voteze în cadrul adunării generale, dată ce va ramâne valabilă şi în cazul în care adunarea generală este convocată din nou din cauza neîntrunirii cvorumului.

ART. 14 - ORGANIZAREA ADUNĂRII GENERALE A ACŢIONARILOR

14.1. Adunarea generală este convocată de Consiliul de Administraţie ori de câte ori este necesar.

14.2. În ziua şi la ora arătate în convocare, şedinţa adunării se va deschide de către preşedintele Consiliului de Administraţie, sau de către acela care îi ţine locul.

14.3. Adunarea generală va alege, dintre acţionarii prezenţi, 1 până la 3 secretari, care vor verifica lista de prezenţă a acţionarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare, procesul-verbal întocmit de secretarul tehnic pentru constatarea numărului acţiunilor depuse şi îndeplinirea tuturor formalităţilor cerute de lege şi de actul constitutiv pentru ţinerea adunării generale.

14.4. Adunarea generală va putea hotarî ca operaţiunile prevăzute în aliniatul precedent să fie supravegheate sau îndeplinite de un notar public, pe cheltuiala societăţii.

14.5. Unul dintre secretari întocmeste procesul-verbal al şedinţei adunării generale.

14.6. Preşedintele va putea desemna, dintre angajaţii societăţii, unul sau mai mulţi secretari tehnici, care să ia parte la executarea operaţiunilor prevăzute la alineatele precedente.

14.7. După constatarea îndeplinirii cerinţelor legale şi a prevederilor actului constitutiv pentru ţinerea adunării generale, se intră în ordinea de zi.

14.8. Nu pot fi adoptate hotărâri asupra unor puncte de pe ordinea de zi care nu au fost publicate în conformitate cu dispozitiile art. 117 si 117[1] din lege, cu excepţia cazului în care toţi acţionarii au fost prezenţi sau reprezentaţi şi niciunul dintre aceştia nu s-a opus sau nu a contestat aceasta hotărâre.

14.9. După constatarea îndeplinirii cerinţelor legale şi a prevederilor Actului Constitutiv pentru ţinerea Adunării Generale, se intră în ordinea de zi. In procesul verbal, semnat de preşedintele de şedinţă şi de secretar, se consemnează modul de îndeplinire a formalităţilor de convocare, data şi locul Adunării, acţionarii prezenţi, numărul acţiunilor, dezbaterile în rezumat, hotărârile luate, iar la cererea acţionarilor, declaraţiile făcute de ei în şedinţă.

La procesul verbal se vor anexa actele referitoare la convocare, precum şi lista de prezenţă a acţionarilor. Procesul verbal va fi trecut în Registrul Adunărilor Generale.

ART. 15 - EXERCITAREA DREPTULUI DE VOT ÎN ADUNAREA GENERALĂ A ACŢIONARILOR

15.1. Hotărârile Adunării Generale se iau prin vot deschis. Votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea membrilor Consiliului de Administraţie, pentru numirea, revocarea ori demiterea auditorilor financiari şi pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere şi de control ale societăţii.

15.2. Acţionarii pot participa şi vota în adunarea generală prin reprezentare, în baza unei împuterniciri acordate pentru respectiva adunare generală. Procurile vor fi depuse în original cu 48 de ore înainte de adunare, sub sancţiunea pierderii exerciţiului dreptului de vot în acea adunare. Procurile vor fi reţinute de societate, facându-se menţiune despre aceasta în procesul-verbal.

15.3. Hotărârile Adunărilor Generale ale acţionarilor sunt obligatorii şi pentru acţionarii care nu au luat parte la Adunare, cu condiţia îndeplinirii condiţiilor de vot necesare, conform prezentului Act Constitutiv.

15.4. Votul în Adunarea Generală este "pentru" sau "împotrivă"; nu se recunosc abţinerile.

15.5. Acţionarii care au calitatea de membri ai Consiliului de Administraţie nu pot vota, în baza acţiunilor pe care le posedă, nici personal, nici prin mandatar, descărcarea gestiunii lor sau o problemă în care persoana sau administraţia lor ar fi în discuţie. Persoanele respective pot vota însă situaţia financiară anuală, daca nu se poate forma majoritatea prevazută de lege sau de actul constitutiv.

ART. 16 - ADMINISTRAREA SOCIETĂŢII

16.1. Administrarea Societăţii se realizează în sistem unitar de către Consiliul de Administraţie, format din 3 (trei) administratori, unul executiv şi 2 neexecutivi, acţionari sau neacţionari, cetăţeni români sau străini, numiţi de către Adunarea Generală Ordinară a acţionarilor, pe o perioadă de 4 (patru) ani, cu posibilitatea de a fi realeşi sau revocaţi înainte de termen. Administratorii Societăţii pot fi realeşi în această funcţie, la expirarea mandatului, fără a li se limita numărul de mandate.

16.2. Prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor nr. 1/05.03.2012 si conform Hotararea AGOA nr. 1/28.04.2014 si Hotararea AGOA nr. 1/17.07.2014 prin care s-a completat Consiliul de Administratie, Consiliului de Administratie are urmatoarea componenta:

- Administrator, Presedinte al Consiliului de Administratie – dl. **ANDREEV MARIAN**, domiciliat in Bucuresti, Sos. Nordului nr. 64, etj. 4, ap. 14, sector 1, mun. Bucuresti, identificat prin C.I. seria RT nr. 523257, eliberată de S.P.C.E.P. S1 biroul nr. 2, la data de 24.10.2007, CNP 1640720163193;
- Administrator – d-na **ANDREEV NICOLETA - CRISTIN**, domiciliată în Bucureşti, Bld. Banul Manta nr. 29, bl. 32, sc. 1, et. 5, ap. 28, sector 1, mun. Bucureşti, identificată prin C.I. seria RT nr. 500601, eliberată de S.P.C.E.P. S1 biroul nr. 4, la data de 30.07.2007, CNP 2691129163229;
- Administrator – dl. **APOSTU IONEL**, domiciliat în Braila, Str. Erou Comisar Popovici nr. 2, bl. AD2, ap.8, jud. Braila, identificat cu C.I. seria XR nr. 239420, eliberată de S.P.C.L.E.P. Braila, la data de 05.01.2007, CNP 1620227090077.

Judeţul BOTOŞANI

16.3. În baza art. 140[1] alin. (1), 143 alin. (4) si 143[1] alin. (2) din Lege, Consiliul de Administraţie, prin decizie, va alege şi va revoca Preşedintele Consiliului, va delega obligatoriu conducerea societăţii către unul sau mai mulţi directori şi va stabili modul de organizare a activităţii directorilor. Directorii pot fi numiţi dintre administratori sau din afara Consiliului de Administraţie. Preşedintele Consiliului de Administraţie al societăţii poate fi numit şi director general.

Având în vedere că delegarea conducerii societăţii către unul sau mai mulţi directori este obligatorie, în cazul societăţilor auditate, majoritatea membrilor Consiliului de Administraţie va fi formată din administratori neexecutivi.

Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii societăţii, în limitele obiectului de activitate al societăţii şi cu respectarea competenţelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv consiliului de administraţie şi adunării generale a acţionarilor.

Consiliul de Administraţie este însărcinat cu supravegherea activităţii directorilor. Orice administrator poate solicita directorilor informaţii cu privire la conducerea operativă a societăţii. Directorii vor informa Consiliul de administraţie în mod regulat şi cuprinzător asupra operaţiunilor întreprinse şi asupra celor avute în vedere.

16.4. Semnăturile Administratorilor vor fi depuse la Registrul Comerţului.

16.5. Consiliul de Administraţie se întruneşte ori de cîte ori este necesar, dar cel puţin o dată la 3 (trei) luni, cu echipa de directori executivi pentru a analiza activitatea acestora şi situaţia Societăţii.

16.6. Preşedintele Consiliului de Administraţie al Societăţii va numi unul dintre funcţionarii Societăţii ca secretar, care să întocmească/îndeplinească lucrările de secretariat pregătitoare, înainte şi după şedinţe şi să consemneze dezbaterile din şedinţe, într-un proces verbal şi va stabili indemnizaţia acestuia.

16.7. Pentru validitatea deciziilor Consiliului de Administraţie este necesară prezenţa a cel puţin jumătate din numărul membrilor. Deciziile în cadrul Consiliului de Administraţie se iau cu votul majorităţii membrilor prezenţi. Deciziile cu privire la numirea sau revocarea preşedintelui consiliului se iau cu votul majorităţii membrilor consiliului.

16.8. Consiliul de Administraţie va solicita Oficiului Registrului Comerţului înregistrarea numirii directorilor, precum şi a oricărei schimbări în persoana administratorilor sau directorilor şi publicarea acestor date în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

16.9. Participarea la reuniunile Consiliului de Administraţie poate avea loc şi prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanţă: telefon, speaker etc. In cazuri excepţionale, justificate prin urgenţa situaţiei şi prin interesul societăţii, deciziile Consiliului de Administraţie pot fi luate prin votul unanim exprimat în scris al membrilor, fără a mai fi necesară o întrunire a respectivului organ, prin notificare telefonică, fax, internet sau prin alte asemenea mijloace, încheindu-se în acest sens un proces-verbal.

ART. 17 - ATRIBUŢIILE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE

17.1. Consiliul de Administraţie este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare şi utile pentru realizarea obiectului de activitate al societăţii, cu excepţia celor rezervate de lege pentru adunarea generală a acţionarilor.

17.2. Consiliul de Administraţie deleagă conducerea societăţii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general. Modul de organizare a activităţii directorilor va fi stabilit prin decizie a Consiliului de Administraţie.

17.3. Consiliul de Administraţie are următoarele competenţe de bază, care nu pot fi delegate directorilor:

a) stabilirea direcţiilor principale de activitate şi de dezvoltare ale societăţii;

b) stabilirea sistemului contabil şi de control financiar şi aprobarea planificării financiare;

c) numirea şi revocarea directorilor şi stabilirea remuneraţiei lor;

d) supravegherea activităţii directorilor;

e) pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acţionarilor şi implementarea hotărârilor acesteia;

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

g) se deleagă Consiliului de Administraţie să aibă exerciţiul atribuţiilor prevăzute la art. 113 şit. b, c, d şi f din Legea nr. 31/1990, republicată.

7

17.4. De asemenea, nu pot fi delegate directorilor atribuţiile primite de către Consiliul de Administraţie din partea adunării generale a acţionarilor, în conformitate cu art. 114 din lege.

17.5. Consiliul de Administraţie al Societăţii îndeplineşte toate operaţiunile necesare pentru aducerea la îndeplinire a obiectului de activitate al Societăţii (cu restricţiile arătate în Actul Constitutiv).

17.6. Consiliul de Administraţie al Societăţii are obligaţia de a îndeplini cât mai bine orice activitate legată de administrarea Societăţii, spre profitul acesteia, în limitele drepturilor ce i-au fost conferite

ART. 18 - REPREZENTAREA SOCIETĂŢII ÎN RELAŢIILE CU TERŢII

18.1. Având în vedere delegarea către directori a atribuţiilor de conducere a societăţii în conformitate cu art. 143 din Legea nr. 31/1990, completată şi republicată, puterea de a reprezenta societatea aparţine directorului general. Consiliul de Administraţie păstrează însă atribuţia de reprezentare a societăţii în raporturile cu directorii.

18.2. Directorul General, prin decizie, poate împuternici alte persoane, care împreună cu, sau separat de acesta, să reprezinte societatea, menţionându-se expres limitele reprezentării şi tipul operaţiunilor.

18.3. Consiliul de Administraţie înregistrează la registrul comerţului numele persoanelor împuternicite să reprezinte societatea, menţionând dacă ele acţionează împreună sau separat. Acestea depun la registrul comerţului specimene de semnătură.

CAPITOLUL V.

AUDITUL FINANCIAR, AUDITUL INTERN

Art. 19 - AUDITUL FINANCIAR INTERN ŞI EXTERN

19.1. Societatea este entitate economică care aplică efectiv, începand cu anul 2004, Reglementările contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităţilor Economice Europene şi cu Standardele Internaţionale de Contabilitate şi este supusă auditului financiar conform procedeelor OUG 75/1999 republicată.

Având în vedere că societatea este supusă obligaţiei legale de auditare, situaţiile financiare vor fi auditate de către auditori financiari persoane fizice sau persoane juridice - în condiţiile prevăzute de lege.

19.2. În conformitate cu reglementările în vigoare, Societatea angajează pe bază de contract de prestări de servicii Auditor Financiar independent (extern), persoană fizică sau juridică; de asemenea, organizează şi asigură exercitarea activităţii profesionale de Audit Intern. Auditorii interni pot fi convocaţi la orice întrunire a Consiliului de Administraţie, întruniri la care aceştia sunt obligaţi să participe. Ei nu au drept de vot.

19.3. Auditorii interni vor aduce la cunoştinţa membrilor Consiliului de Administraţie neregulile în administraţie şi încălcările dispoziţiilor legale şi ale prevederilor actului constitutiv pe care le constată, iar cazurile mai importante le vor aduce la cunoştinţa adunării generale.

19.4. Auditorul Financiar independent (extern) este ales de Adunarea Generală Ordinară a acţionarilor. Efectuează auditarea Situaţiei Financiare Anuale a Societăţii în conformitate cu reglementările naţionale în domeniu, înainte de a fi prezentată dezbaterii în Adunarea Generală a acţionarilor.

Auditorul Financiar independent (extern) participă la lucrările Adunărilor Generale, fără drept de vot; intervenţiile vor fi legate de ordinea de zi sau introducerea de alte probleme la ordinea de zi, legate de neregulile constatate în administraţie sau încalcări ale dispoziţiilor legale şi ale Actului Constitutiv.

19.5. În baza art. 111 alin. (2) lit. b^1) se stabileşte la 2 (doi) ani durata minimă a contractelor de audit intern şi financiar, independent.

19.6. Auditor financiar independent este Societatea S.C. PROSPECT AUDITING & CONSULTING S.R.L. BUCUREŞTI, cu sediul în str. George Enescu nr. 40, bl. 6C, sc. 1, ap.2, sector 1, Bucureşti, conform contract încheiat intre parti, contract ce poate fi prelungit de Consiliul de Administraţie.

Judeţul BOTOŞANI

CAPITOLUL VI.

ACTIVITATEA SOCIETĂŢII

ART. 20 - EXERCIŢIUL ECONOMICO FINANCIAR

20.1. Exerciţiul economico financiar începe de la 1 ianuarie şi se încheie la 31 decembrie al fiecarui an calendaristic.

ART. 21 - PERSONALUL SOCIETĂŢII

21.1. Consiliul de Administraţie şi Auditorul Financiar independent (extern) sunt aleşi de către Adunarea Generala Ordinară a acţionarilor, în conformitate cu prevederile prezentului Act Constitutiv. Conducerea executării operaţiunilor de activitate curentă a Societăţii este delegată Directorului General.

21.2. Personalul de conducere executivă este angajat de către Consiliul de Administraţie, pe bază de contract individual de muncă. Directorul General al Societăţii angajează şi concediază celălalt personal, în baza organigramei – nivel şef secţii, şef bază/siloz, ateliere, servicii, birouri/compartimente, funcţionari, muncitori calificaţi şi necalificaţi, în structura aprobată de către Consiliul de Administraţie al Societăţii. Încadrarea personalului se face pe bază de contract individual de muncă cu respectarea legislaţiei muncii şi asigurărilor sociale.

21.3. Directorii societăţii nu vor putea fi, fără autorizarea Consiliului de Administraţie, directori, administratori, membri ai directoratului ori ai consiliului de supraveghere, cenzori sau, dupa caz, auditori interni ori asociaţi cu răspundere nelimitată, în alte societăţi concurente sau având acelaşi obiect de activitate, nici nu pot exercita acelaşi comerţ sau altul concurent, pe cont propriu sau al altei persoane, sub pedeapsa revocării şi răspunderii pentru daune.

ART. 22 - AMORTIZAREA MIJLOACELOR FIXE

22.1. În lipsa unei politici speciale a amortizării mijloacelor fixe aprobată în Adunarea Generală, Directorul General stabileşte, în condiţiile legii, modul de amortizare a mijloacelor fixe.

ART. 23 - EVIDENŢA CONTABILĂ ŞI SITUAŢIA FINANCIARĂ

23.1. Societatea tine evidenta contabila in lei si intocmeste Situatiile Financiare Anuale în conformitate cu prevederile Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate, care se aplica impreuna cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, completate cu Ordinele si Normele Metodologice emise de Ministerul Finantelor Publice.

23.2. Administratorii Societatii se vor asigura ca situatiile financiare anuale ale Societatii, Raportul Administratorului si Raportul Auditorului Financiar independent (extern) sa fie depuse la autoritatile competenete, conform legii.

ART. 24 - CALCULUL ŞI REPARTIZAREA PROFITULUI

24.1. Profitul Societatii se stabileste pe baza situatiei financiare anuale aprobate de Adunarea Generala a actionarilor. Profitul net si impozabil se stabileste in conditiile legii.

24.2. Din profitul Societatii se pot constitui fonduri destinate modernizarii, cercetarii si dezvoltarii de produse noi, investitiilor, reparatiilor capitale, precum si pentru alte destinatii stabilite de Adunarea Generala Ordinara a actionarilor.

24.3. Din profitul Societatii se va prelua in fiecare an cel putin 5 % pentru fondul de rezerva pana se va atinge minim a cincea parte din capitalul social.

24.4. Participarea actionarilor la profitul Societatii se face proportional cu participarea la capitalul social, dupa deducerea impozitelor legale si a nevoilor Societatii. Plata dividentelor se face in termenul stabilit de Adunarea Generala.

CAPITOLUL VII.

MODIFICAREA ACTULUI CONSTITUTIV AL SOCIETĂŢII, MĂRIREA SAU REDUCEREA CAPITALULUI SOCIAL, FUZIUNEA, DIVIZAREA, DIZOLVAREA ŞI LICHIDAREA SOCIETĂŢII

ART. 25 - MODIFICAREA ACTULUI CONSTITUTIV

25.1. Modificări ale Actului Constitutiv, în condiţiile legii, vor fi făcute numai prin hotărârea Adunării Generale a acţionarilor sau ca urmare a hotărârilor instanţei judecătoreşti. Se vor respecta toate dispoziţiile cerute de Legea Societăţilor Comerciale, cu modificările intervenite.

ART. 26 – REDUCEREA SAU MĂRIREA CAPITALULUI SOCIAL

26.1. Reducerea sau mărirea capitalului social se vor face în baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor Societăţii cu respectarea procedurilor prevăzute de Legea Societăţilor Comerciale.

ART. 27 – DIZOLVAREA, FUZIUNEA, DIVIZAREA ŞI LICHIDAREA SOCIETĂŢII

27.1. Situaţiile în care Adunarea Generală Extraordinară a acţionarilor hotărăşte dizolvarea, fuziunea, divizarea sau lichidarea Societăţii, modalităţile/procedurile de îndeplinit sunt cele prevăzute de Legea Societăţilor Comerciale.

CAPITOLUL VIII

ART. 28 - DISPOZITII FINALE

28.1. Prevederile din prezentul Act Constitutiv se completează cu dispoziţiile Legii Societăţilor Comerciale şi legislatiei aplicabile.

28.2. Prezentul Act Constitutiv, actualizat, a fost semnat astăzi, 17.07.2014, în 4 (patru) exemplare originale.

Andreev Marian,
ADMINISTRATOR,Preşedinte C.A.

Daniela Vieriu
Secretar C.A.

Judeţul BOTOŞANI nr.1

10