

COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective

Sediul social: Târgoviște, 130087, Șoseaua Găești nr.9-11, jud. Dâmbovița, România

Număr de telefon/fax: +4 0245 640 089 / +4 0245 640 097

Număr de înregistrare în Registrul Comerțului: J15/284/1991

Cod Unic de Înregistrare / Cod fiscal : RO 913720

Capital social subscris și vărsat: 172.125.307,50 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : Bursa de Valori București - tranzacționarea acțiunilor este suspendată urmare a deschiderii procedurii generale a insolvenței dispusă prin Încheierea din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise : 68.850.123 acțiuni nominative cu valoarea nominală de 2,50 lei

RAPORT

ASUPRA ACTIVITĂȚII DESFĂȘURATE ȘI REZULTATELOR OBTINUTE ÎN EXERCITIUL ECONOMIC - FINANCIAR 01.01 - 31.12.2013

**conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 , Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1286/2012
și Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 79/2014**

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale

Societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective - produce și comercializează oțeluri sub formă de semifabricate turnate continuu și produse laminate. Domeniul principal de activitate conform CAEN Rev2 este corespunzător grupei 241 - producția de metale feroase sub forme primare și feroaliaje, în cadrul diviziunii 24 – Industria metalurgică.

b) Modul de constituire a societății comerciale

Societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective - s-a înființat în conformitate cu prevederile Legii 15/1990, având forma juridică de societate pe acțiuni. Societatea este înmatriculată la Registrul Comerțului Dâmbovița sub numărul J15/284/1991, cod fiscal/ Cod Unic de Înregistrare RO 913720.

În data de 29.04.2013 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobată noua denumire a societății COS TÂRGOVIȘTE S.A., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului în data de 08.05.2013 în baza rezoluției nr. 3760/08.05.2013. Până la această dată denumirea societății a fost Mechel Targoviste SA, iar anterior, până în luna martie 2005, denumirea societății a fost COST S.A. Targoviste.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercitiului financiar

În data de 15.02.2013 acționar majoritar al societății a devenit MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, care a preluat 59.626.520 acțiuni reprezentând 86,6034% din capitalul social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. de la Mechel International Holdings GmbH Baar Elvetia. Societatea MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru a fost preluată de INVEST NIKAROM SRL de la Mechel International Holdings GmbH Baar Elvetia, astfel că INVEST NIKAROM SRL a preluat indirect controlul asupra societății COS TÂRGOVIȘTE S.A.

Pe fondul degradării accentuate a situației societății și a lipsei lichidităților, în data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, cu intenția de reorganizare, conform Încheierii de sedință din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013.

Administratorul judiciar desemnat este RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenixia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et. 4, sector 3, înmatriculată la UNPIR sub nr. RFO 0104 din 31.12.2006.

Urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de societate în data de 22.02.2013, acțiunile societății au fost suspendate de la tranzacționare.

În data de 08.04.2013 Adunarea Generală a Acționarilor a desemnat pe domnul SHVEDAKOV OLEG în calitate de administrator special.

În data de 07.05.2013 a avut loc Adunarea Generală a Creditorilor care a confirmat în calitate de administrator judiciar pe RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenixia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et. 4, sector 3, înmatriculată la UNPIR sub nr. RFO 0104 din 31.12.2006, și a ales Comitetul creditorilor format din Mechel International Holdings GmbH – Președinte, Mechel Trading AG și Zoneline Limited – membri. Urmare a desființării prin decizia Curții de Apel Ploiești din 14.10.2013 a hotărârii adunării creditorilor de numire a comitetului creditorilor din data de 07.05.2013, administratorul judiciar a convocat în data de 29.11.2013 o nouă Adunare a Creditorilor care a ales

Comitetul Creditorilor format din trei membri, respectiv Mechel International Holdings GmbH Elvetia - presedinte, ANAF si Zonline Limited Cipru - membri.

Pentru a se putea efectua un control strict al tranzacțiilor de valoare mare, administratorul judiciar a formulat cerere de ridicare parțială a dreptului de administrare al societății, iar judecătorul sindic, prin Sentința civilă nr. 542 din 31.05.2013 pronunțată în dosarul 1906/120/2013/a22, a dispus ridicarea parțială a dreptului de administrare pentru încheierea de acte juridice cu executare uno actu referitoare la vânzări sau achiziții mai mari de 5.000.000 euro.

În data de 30.04.2013 administratorul judiciar a publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență tabelul preliminar de creanțe. Având în vedere faptul că ulterior întocmirii tabelului preliminar de creanțe au fost formulate mai multe contestații și noi declarații de creanță care au fost depuse la dosarul cauzei, administratorul judiciar a procedat la analiza acestora și a întocmit completări la tabelul preliminar de creanțe. Până la ultimul termen care a avut loc în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, în data de 07.03.2014, administratorul judiciar a întocmit cinci completări la tabelul preliminar de creanțe. Prin Încheierea de ședința din 07.03.2014 judecătorul sindic a prelungit termenul de definitivare a tabelului creditorilor de către administratorul judiciar pentru data de 23.05.2014 și a acordat termen pentru continuarea procedurii în dosarul de fond la data de 23.05.2014.

Prin încheierea din data de 04.03.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul nr. 2143/120/2013 s-a deschis procedura insolvenței în formă simplificată față de debitoarea Mechel Reparatii Targoviste SRL, societate la care COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține calitatea de asociat unic deținând întregul capital social al acestei societăți de 200 lei. La acest moment procedura se află în derulare instanța acordând termen la data de 28.04.2013 în vederea valorificării bunurilor din patrimoniul acestei societăți.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

În anul 2013 nu au avut loc achiziții sau înstrăinări substanțiale de active.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Piața internă de produse metalurgice s-a caracterizat în anul 2013 printr-un nivel scăzut și mai puțin predictibil al volumului și structurii cererii de oțel, aceasta generând și menținerea unui nivel scăzut al prețurilor de vânzare.

Prețurile pe piața internă la resurse primare îndeosebi la fierul vechi au avut un trend ușor de scădere însă ecartul dintre nivelul prețului la produse din oțel și al prețului la fierul vechi pe piață se menține la un nivel care afectează competitivitatea produselor din oțel. De asemenea la resursele primare energetice prețurile în România s-au majorat urmare a aplicării calendarului de liberalizare a prețurilor. Deși conjunctura pieței de produse metalurgice și de resurse primare au indus influențe negative asupra performanței întreprinderii au fost implementate măsuri manageriale care să determine îmbunătățirea activității și diminuarea pierderilor. Pentru atenuarea efectelor negative determinate de nivelul scăzut al cererii s-a acționat prin optimizarea regimului de lucru al utilajului de bază din oțelărie și laminoare, creșterea numărului de șarje în secvența, monitorizarea strictă a tuturor cheltuielilor, organizarea activității pe anumite intervale orare.

S-a reconstruit segmentul propriu al pieței interne, toate vânzările în anul 2013 fiind făcute prin vânzări directe către clienți noi redobândiți. Astfel a fost posibilă reluarea producției de semifabricate și oțel beton începând cu luna martie 2013.

Având în vedere necesitatea creșterii volumului de piață interesat de produsele societății s-a acționat pentru diversificarea ofertei prin refacerea segmentului pentru oțelurile speciale laminate, producția acestora fiind relansată în semestrul II 2013.

A fost perfecționat și managementul de întreținere și deservire a utilajelor, fiind reabilitate sectoarele de finisare și ajustaj pentru oțelurile speciale, totodată au fost efectuate lucrări de reparații capitale în sectorul de elaborare. S-a acționat pentru perfecționarea managementului achiziției prin renegocierea tuturor prețurilor și selectarea furnizorilor, măsuri care au condus la diminuarea costului achiziției.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Principalii indicatori de evaluare generală a activității din anul 2013 sunt prezentați în tabelul următor:

Denumire indicator	2011	2012	2013
Cifra de afaceri neta (lei)	1.099.750.708	962.690.203	434.481.408
Venituri din exploatare (lei)	1.176.716.311	886.792.809	483.188.942
Venituri din activitatea de export (lei)	632.347.005	336.571.929	4.255.523
Cheltuieli de exploatare (lei)	1.298.744.122	966.431.675	532.828.230
Profitul sau pierderea din exploatare (lei)	-122.027.809	-79.638.866	-49.639.288
Venituri financiare (lei)	79.844.593	38.981.532	8.785.274

Cheltuieli financiare (lei)	96.158.024	63.425.089	9.444.473
Profitul sau pierderea financiar(a) (lei)	-16.313.431	-24.443.557	-659.199
Profitul sau pierderea curent(a) (lei)	-138.341.241	-104.082.423	-50.298.487
Venituri totale (lei)	1.256.560.904	925.774.341	491.974.216
Cheltuieli totale (lei)	1.394.902.146	1.029.856.764	542.272.703
Profitul sau pierderea brut(a) (lei)	-138.341.241	-104.082.423	-50.298.487
Impozitul pe profit (lei)	0	0	0
Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar (lei)	-138.341.241	-104.082.423	-50.298.487
Indicator de lichiditate curenta (lei)	0,50	0,19	0,18

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție;

Societatea produce o gama diversificată de oțeluri realizate conform standardelor naționale și internaționale, în funcție de cerințele beneficiarilor.

Distribuția produselor COS TÂRGOVIȘTE S.A. se realizează direct către clienți, atât pe piața internă cât și la export.

CERTIFICĂRI / AUTORIZĂRI / ATESTATE

Organismul de certificare	Domeniul certificării	Nr. Certificat	Data emiterii	Data expirării
TUV SUD ROMANIA	Sistemul de management al calității conform ISO 9001:2008 pentru: - Proiectarea, producția și livrarea de semifabricate din oțel turnate continuu, produse din oțeluri laminate sau trase în bare și/sau colaci. - Transport și manevra feroviara.	12 100 18083 TMS	12.03.2012	05.03.2015
QUALITAS SA ROMANIA	Certificarea controlului producției în fabrica pentru profile laminate la cald din oțeluri pentru construcții în conformitate cu EN 10025 (S235, S275, S355- JO, JR, J2)	1823-CPR-0031	26.02.2014	-
	Certificarea conformității produselor – Oțel beton laminat la cald OB 37, PC 52, PC 60 – Ø10 - Ø 40 mm, în conformitate cu STAS 438	QP/0077	14.02.2014	14.02.2017
Lloyd's Register ANGLIA	Bare și semifabricate turnate continuu din oțel, destinate fabricației de lanț naval conform Regulilor Lloyd'S Register (inclusiv LR A și LR AH36 extindere 2010)	Proces de reautorizare în desfășurare		
PROCEMA CERCETARE ROMANIA	Agrement Tehnic + Aviz Tehnic – Oțel beton laminat la cald B500B (BSt500S) / DIN 488 –Bare ϕ 10 ... ϕ 40 mm; Colaci ϕ 10 ... ϕ 16	003-01/078-2013	10.10.2013	01.09.2016 Notă: Avizul tehnic valabil până la 10.10.2015
EMI UNGARIA	Aprobare Tehnică oțel beton B500B cf. MSZ EN 10080:2005	A-705/1/2010	16.08.2010	31.08.2015
	Certificare oțel beton B500B cf. EN 10080:2005/DIN 488-1:2009	138-CPD-67-(C-41/2010)	Recertificare în desfășurare	
ABS (AMERICAN BUREAU OF SHIPPING)	Certificarea semifabricatelor turnate continuu, grad A și AH 36- Producție Laminorul Braila.	PNr.2656446	05.12.2011	04.12.2016

RENAR ROMANIA	Acreditarea Laboratorului de analize chimice, metalografice și încercări mecanice.	LI 015	06.02.2014 Data actualizării	05.02.2018
BRML BIROUL ROMÂN DE METROLOGIE LEGALĂ	Atestat al Laboratorului de metrologie.	PH-12-01-13	02.10.2013	01.10.2016
ISCIR (Inspectia de Stat pentru Controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune si Instalatiilor de Ridicat)	Autorizare pentru UT – Examinari cu ultrasunete, specialitatea (l – laminate) cf. CR 6 - ISCIR	Proces de reautorizare în desfășurare		
	Autorizare pentru UT – Examinari cu ultrasunete, specialitatea (g – grosimi) cf. CR 6 - ISCIR			
	Autorizare pentru UT – Examinari cu ultrasunete, specialitatea (s – sudură și t – tabla) cf. CR 6 - ISCIR			
	Autorizare pentru PT – Examinari cu lichide penetrante cf. CR 6 - ISCIR			
CNCAN	Înregistrare pentru desfășurare de activități de monitorizare radiologică a deșeurilor metalice reciclabile.	29	02.07.2012	-
SC SRAC CERT SRL + IQNet	Certificarea – Sistemului de management al mediului conform SR EN ISO 14001	3772	21.12.2011	21.12.2014
	Certificarea – Sistemului de management al securității ocupaționale conform OHSAS 18001	2765	21.12.2011	21.12.2014

Notă: - Certificatele care nu au data expirării precizată, rămân valabile atâta timp cât nu se schimbă condițiile în care au fost emise.

Producția de oțel brut realizată de COS TÂRGOVIȘTE S.A. în anul 2013 a fost de 235.770 tone.

Producția marfă livrată în anul 2013 comparativ cu ultimii doi ani este prezentată în tabelul de mai jos:

Produs	U.M.	2011	2012	2013	2013/2012 (%)	2013/2011 (%)
Produse laminate și semifabricate	tone	512.893	425.295	208.457	49,01%	40,64%
Produse trase	tone	6.210	921	17	1,84%	0,27%
Produse forjate	tone	704	37	6	15,76%	0,82%
TOTAL	tone	519.807	426.253	208.480	48,91%	40,11%

Se constată că în anul 2013 volumul vânzărilor s-a situat la nivelul de 48,91 % comparativ cu anul 2012. Această scădere a fost determinată îndeosebi de evoluția cererii de oțel beton pe piața internă și de faptul că societatea a trebuit să își redobândească segmentul propriu de piață, atât la oțel beton cât și la oțeluri speciale.

b) ponderii fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani;

Ponderea principalelor grupe de produse în cifra de afaceri și total venituri pentru ultimii trei ani este prezentată în tabelul de mai jos:

Produs	2011		2012		2013	
	% din cifra afaceri	% din venituri totale	% din cifra afaceri	% din venituri totale	% din cifra afaceri	% din venituri totale
Produse laminate și semifabricate	94,87	82,44	95,92	99,75	92,50	81,73
Produse trase	1,65	1,44	0,26	0,27	0,01	0,01
Produse forjate	0,27	0,23	0,01	0,01	0,02	0,02

c) produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Nu se anticipează realizarea unor produse noi care să afecteze un volum substanțial de active.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import).

Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

Aprovizionarea s-a făcut în anul 2013 atât de pe piața internă cât și din import, situația comparativă față de anii precedenți fiind prezentată în tabelul următor:

Sursa / Materie prima		Realizat 2011 (lei)	Realizat 2012 (lei)	Realizat 2013 (lei)
INTERN	Fier vechi	673.391.260,07	521.818.769,46	251.419.540,33
	Feroaliaje	1.507.834,16	11.127.411,52	7.320.205
	Tagla	142.975.952,14	0,00	615.378,55
	Alte materiale	56.584.247,24	35.409.756,60	17.171.184,31
	Total	874.459.293,61	568.355.937,58	276.526.308,19
IMPORT	Fier vechi	0	0	912.682,55
	Feroaliaje	49.776.953,85	19.104.495,18	3.068.411
	Tagla	0	0	0
	Alte materiale	48.658.337,39	42.018.071,59	22.835.026,26
	Total	98.435.291,24	61.122.566,77	26.816.119,81
TOTAL GENERAL		972.894.584,85	629.478.504,35	303.342.428
Pondere import		10,12%	9,71%	8,84%

În stabilirea prețurilor sunt avute în vedere trendurile și cotațiile internaționale pentru materiile prime utilizate. Volumul stocurilor de materii prime și materiale se stabilește pentru a asigura continuitatea producției.

S-a acționat pentru perfecționarea managementului achiziției prin renegocierea tuturor prețurilor și selectarea furnizorilor, măsuri care au condus la diminuarea costului achiziției.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

În raport cu realizările anului 2012, în 2013 s-a manifestat o scădere a vânzărilor totale atât pe piața internă cât și pe piața externă.

Pe fondul menținerii efectelor crizei mondiale declanșată în 2008, în anul 2013 consumul de oțel a scăzut în aproape toate sectoarele consumatoare de metal.

În anul 2011 vânzările pe piața externă au avut un ușor trend de creștere datorită redresării majorității sectoarelor consumatoare de oțel din țările care au depășit criza economică, situație care însă nu s-a menținut și în anii 2012 și 2013.

Producția de oțel brut a României în 2013 reprezintă 90 % din producția realizată în anul 2012, așa cum rezultă din tabelul următor, extras din Raportul pe 2013 al EUROFER.

Evoluția producției de oțel

milioane tone

	UE28 și unele țări din grupul UE15						
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2013/2012
UE28	198,55	139,35	172,78	177,58	168,76	166,18	-1,53
Austria	7,59	5,66	7,21	7,47	7,42	7,94	7,03
Germania	45,83	32,67	43,83	44,28	42,66	42,65	-0,04
Franta	17,88	12,84	15,41	15,78	15,61	15,69	0,50
Italia	30,59	19,85	25,75	28,74	27,26	24,06	-11,74
Spania	18,64	14,36	16,34	15,50	13,64	14,13	3,60
Țări industrializate de referință							
SUA	91,4	58,2	80,5	86,4	88,7	87	-1,92

Japonia	118,7	87,55	109,6	107,6	107,2	110,5	3,08
Țări mai nou nou integrate în UE							
Cehia	6,39	4,59	5,18	5,58	5,07	5,15	1,58
Polonia	9,73	7,13	7,99	8,78	8,37	7,95	-4,97
Slovacia	4,49	3,75	4,59	4,24	4,40	4,51	2,45
Romania	4,92	2,69	3,61	3,65	3,29	2,99	-9,33
Țări cu prezență pe piața României							
Rusia	68,5	60	66,9	68,9	70,6	69,4	-1,70
Ucraina	37,3	29,9	33,4	35,3	32,9	32,8	-0,30
Turcia	26,8	25,3	29,1	34,1	35,9	34,6	-3,62

În anul 2013, raportat la anul 2012, majoritatea siderurgiilor monitorizate de EUROFER au înregistrat o scădere a producției.

Indicatori macro economici UE

% în raport cu an precedent

	2011	2012	2013 Estimat	2014 Proгноzat
PIB – ritm real de crestere, in %	1,6	-0,3	-0,1	1,4
Volumul consumului privat %	0,1	0,7	-0,4	1,0
Volumul investițiilor productive %	1,4	-2,8	-1,7	2,6
Rata șomajului în % din producția activă	9,7	10,5	11,1	11,1
Rata inflației	3,1	2,6	1,8	1,7
Deficit bugetar în % din PIB	-4,4	-4,0	-3,4	-3,2
Datorie publică % din PIB	83,1	86,9	89,8	90,6

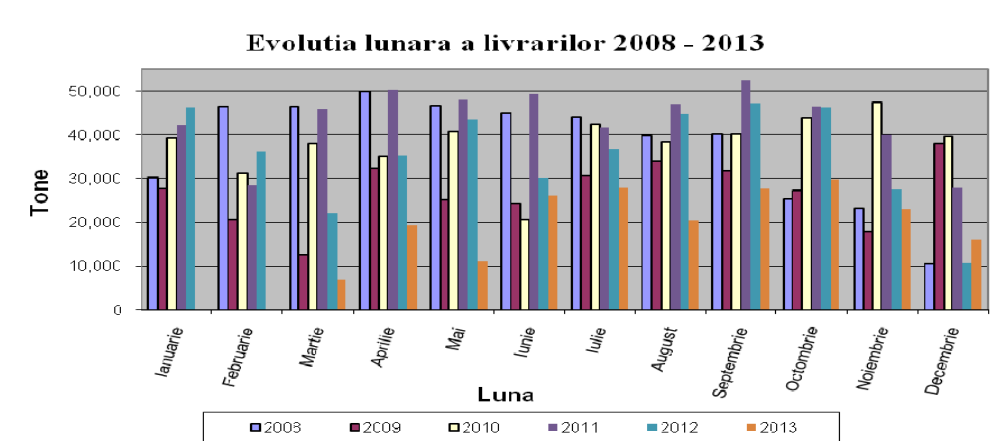
Sursa : European Commission

Conform datelor EUROFER, economia UE a rămas la un nivel scăzut în 2013. În 2014, creșterea economică pe ansamblul UE28, va reveni la un ușor ritm pozitiv, respectiv de 1,4%, evoluție care este apreciată ca insuficientă pentru a reduce șomajul, în condițiile în care nivelul ratei șomajului în UE28 a crescut în timpul crizei de la 9,7% în 2011 la 11,1 % pentru anul 2013. În 2014 se prognozează ca rata șomajului în UE28 să se mențină la nivelul anului 2013.

Evidențierea ponderii vânzărilor societății pe piața internă și externă în anul 2013, comparativ cu anii 2012 și 2011 este prezentată în tabelul următor:

Piața	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)
Internă	39,90	63,60	99,18
Externă	60,10	36,40	0,82

Ponderea vanzarilor la export a scazut in anul 2013 comparativ cu anul 2012 cu 35,58%. Evoluția lunară a livrărilor în perioada 2008 - 2013 este prezentă în graficul următor:



b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale și a principalilor competitori;

Piața metalurgică este liberă și se caracterizează printr-o concurență puternică. În condițiile lipsei barierelor vamale piața internă națională a devenit deosebit de atractivă pentru producătorii străini, inclusiv extracomunitari, pe fondul crizei manifestate începând cu anul 2008, ceea ce corelat cu cererea redusă pe piață au condus la un nivel scăzut al prețurilor.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Societatea are un portofoliu diversificat de clienți și nu se află într-o dependență semnificativă față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

În anul 2013 COS TÂRGOVIȘTE S.A. a avut un număr mediu de 1.532 angajați, față de 2.084 salariați în 2012 și 2.250 în anul 2011. Pe structură, numărul mediu de angajați se prezintă astfel:

Structura personal	Număr angajați (număr mediu an)			
	2010	2011	2012	2013
- muncitori	1849	1694	1565	1110
- maistri	88	82	74	69
- personal tehnic - economic (studii medii)	105	98	92	62
- personal cu studii superioare	325	302	288	242
- alti functionari	6	2	1	1
- personal operativ	78	72	64	48
TOTAL	2.451	2.250	2.084	1.532

Numărul efectiv de salariați la 31.12.2013 a fost de 1.373 salariați.

Gradul de sindicalizare la 31.12.2013 este de 82,70 %.

Pe fondul rezultatului negativ obținut de societate la sfârșitul anului 2012, care a condus în final la intrarea în insolvență a societății începând cu data de 22.02.2013 și implicit la reorganizarea activității în toate sectoarele din combinat, conducerea societății a inițiat concediere colectivă respectând procedura legală în vigoare. Astfel, în anul 2013 au fost concediate prin desființare de posturi 558 de persoane, o parte din drepturile salariaților concediați fiind suportate de către societate, restul fiind solicitate la plată de la Fondul de Garantare.

Având în vedere reducerea semnificativă a vânzărilor, datorită scăderii cererii de produse metalurgice atât pe piața internă cât și pe cea externă, în anul 2013 societatea a fost nevoită să întrerupă temporar activitatea în unele sectoare, perioade în care salariații au rămas la dispoziția angajatorului la domiciliul fiecăruia, fiind plătiți cu 80% din salariul de bază.

Ca urmare a continuării procesului reorganizării activității secțiilor și serviciilor funcționale prin desființarea posturilor cu eficiență și rentabilitate scăzută, se preconizează ca numărul mediu de personal în anul 2014 să fie de 1.325 de salariați.

Salariații sunt reprezentați de sindicate în relația cu conducerea societății. Salariații societății sunt organizați în două sindicate, ambele nereprezentative: SINDICATUL LIBER INDEPENDENT COS TARGOVISTE și SINDICATUL METALURGISTUL TARGOVISTE.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a societății comerciale asupra mediului înconjurător.

Descrierea sintetică a impactului activităților de bază ale emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

Din punct de vedere al Protecției Mediului COS TÂRGOVIȘTE S.A., funcționează în baza Autorizației Integrate de Mediu nr.5/18.02.2013, valabilă până în anul 2023 și emisă de către Agenția pentru Protecția Mediului Dâmbovița. Datorită schimbării denumirii societății, s-a obținut decizia de transfer a Autorizației Integrate de Mediu pe noua denumire.

Tot în cursul anului 2013, a început și realizarea măsurii „Eliminarea depunerilor și refacerea aspectului inițial al amplasamentului pentru Halda de Zgura Lucieni” care are ca termen final de realizare 30.08.2014.

Pentru realizarea acestei măsuri COS TÂRGOVIȘTE SA a întocmit un Program tehnic de etapizare pentru amplasamentul Haldei de zgura Lucieni, din care a realizat etapele prevăzute pentru anul 2013 și anume:

- Evacuarea sorturilor rezultate din prelucrarea zgurii, pentru reabilitarea suprafețelor afectate de depuneri cu termen de realizare 30.05.2013;
- Nivelarea haldei de zgura în suprafață de 10,6 ha la cota de +277m, cu termen de realizare 31.12.2013.

Datorită începerii fazei a 3 a schemei EU ETS pentru perioada 2013-2020, COS TÂRGOVIȘTE S.A. a obținut Autorizația nr.60/2013 privind Emisiile de Gaze cu Efect de Sera valabilă până în 2020, autorizație revizuită în data de 27.06.2013.

În luna iulie s-a întocmit Planul de monitorizare al emisiilor de gaze cu Efect de Sera pentru anul 2014, care a fost aprobat de către Ministerul Mediului și Schimbărilor Climatice.

În cursul anului 2013, au avut loc mai multe controale din partea Gărzii Naționale de Mediu – Comisariat Dâmbovița, soldate fără amenzi, dar în urma cărora s-au stabilit măsuri de „Reparare a acoperișului și frontoanelor laterale de la Sectia OE2”. Această măsură a fost realizată de societate în două etape, suprafața totală reabilitată fiind de 1.600 mp, valoarea totală a investiției fiind de 97.100 lei.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare.

Activitatea de cercetare - dezvoltare a fost axată pe reducerea cheltuielilor de exploatare a utilajelor corelat cu îmbunătățirea permanentă a calității produselor realizate de societate.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului. Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de piață (riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoare justă și riscul de preț), de credit, de lichiditate și de cash flow. Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

(i) Riscul de piață. Actuala criză financiară internațională a început în anul 2008, s-a adâncit semnificativ în a doua parte a anului 2009, continuând și în anul 2013. Turbulențele semnificative apărute la nivelul pieței globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entităților ce activează în diverse industrii, creând o criză generalizată de lichiditate și solvabilitate la nivelul piețelor financiar bancare. Alte efecte semnificative ale crizei sunt creșterea costurilor de finanțare, reducerea pieței creditării și a consumului, o volatilitate semnificativă a piețelor de capital și a ratelor de schimb, etc. În prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crizei financiare. Conducerea Societății analizează permanent situația curentă din piață și adoptă măsurile necesare pentru continuarea activității Societății.

(ii) Riscul valutar. Societatea are tranzacții și împrumuturi și într-o altă monedă decât moneda națională (RON). Urmare a deschiderii procedurii de insolvență în 22.02.2013 împrumuturile contractate în valută au fost înghețate la cursul din această dată, iar datorită tranzacțiilor efectuate în anul 2013 în alte valute, s-au înregistrat diferențe de curs valutar favorabile în valoare netă de 3.016.381 lei.

(iii) Riscul ratei dobânzii.

Riscul de rată a dobânzii reprezintă probabilitatea de a suferi o pierdere sau o nerealizare a profiturilor prognozate, datorită variației ratei dobânzii pe piață într-un sens nefavorabil. Având în vedere situația juridică a societății care se află în procedură de insolvență, societatea nu poate obține facilități de la bănci. Banca Transilvania, prin care se derulează operațiunile de încasări și plăți a acordat ca facilitate factoringul, dar datorită plafoanelor foarte mici acordate, societatea nu a folosit acest produs de creditare.

(iv) Riscul de creditare.

Riscul de credit constă în eventualitatea ca părțile contractante să-și încalce obligațiile contractuale conducând la pierderi financiare pentru societate. Atunci când este posibil și practica pieței o permite societatea solicită garanții sub forma Scrisorii de garanție bancară sau acreditiv. Pentru contracararea acestui factor de risc, societatea a aplicat politici restrictive de livrare a produselor către clienții incerti sau rău platnici și în cea mai mare parte contravaloarea mărfurilor este acoperită cu instrumente de plată, bilete la ordin sau CEC. Datorită incidenței crescute în economie a cazurilor de insolvență, există riscul concret cu privire la contravaloarea produselor și/sau serviciilor prestate anterior declarării stării de insolvență. Societatea s-a înscris la masa credală a societăților intrate în insolvență, pentru creanțele anterioare deschiderii procedurii de insolvență.

(v) Riscul lichidității. Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca societatea să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Politica Societății referitoare la lichidități este de a fi asigurate suficiente lichidități astfel încât să își poată onora instrumentele financiare curente la datele scadențelor. Indicatorul gradului de lichiditate de 0,18 dar trebuie avut în vedere că din totalul datoriilor de 614.501.841 lei numai 114.328.009 lei sunt datorii curente acumulate după data deschiderii procedurii de insolvență, celelalte sunt înscrise la masa credală.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Deși anul 2013 a fost influențat negativ pe de o parte de evoluția pieței interne și pe de altă parte de condițiile concrete ale evoluției societății care a trebuit să își reconstruiască segmentul propriu al pieței interne în scopul relansării producției, prin măsurile manageriale adoptate întreprinderea a reușit să refacă segmentul propriu de piață, să crească competitivitatea produselor și implicit să diminueze semnificativ pierderea comparativ cu anul precedent.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Investițiile realizate în cadrul societății au avut ca scop reducerea cheltuielilor de exploatare a utilajelor corelat cu îmbunătățirea permanentă a calității produselor realizate de societate.

În anul 2013 au fost realizate investiții noi în valoare de 651,59 mii lei (fără TVA).

Principalele obiective de investiții pentru anul 2013, au constat în: Instalație aer comprimat, achiziție echipament IT și achiziție pompe.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Societatea își propune continuitate în desfășurarea activității specifice profilului de activitate și obținerea de rezultate economico-financiare care să asigure viabilizarea societății.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Societatea este amplasată în zona industrială a municipiului Târgoviște, având acces direct la drumul național Târgoviște - Găești - Pitești și calea ferată București - Târgoviște - Pietroșita. S.C. Mechel Târgoviste S.A. este amplasată în apropierea unor centre industriale importante: București, Brașov, Ploiești, Pitești, Craiova.

Societatea are în proprietate imobilizări corporale materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, mașini și mijloace de transport, instalații, utilaje, mobilier, imobilizări în curs. Evoluția acestora în ultimii 3 ani se prezintă astfel (valoarea rămasă):

= lei=

Denumire	2011	2012	2013
Terenuri si constructii	90.728.638	86.977.776	87.482.303
Instalatii tehnice si masini	114.940.165	101.675.623	95.085.307
Alte instalatii, utilaje, mobilier	114.342	80.888	54.189
Imobilizari corporale in curs	12.724.907	9.521.765	7.315.922
TOTAL	218.508.052	198.256.052	189.937.721

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Clădirile și construcțiile speciale sunt puse în funcțiune în perioada 1973-1989, iar halele de producție în perioada 1973-1983. Faptul că în anul 2013 echipamentele tehnologice nu au lucrat la întreaga lor capacitate va putea fi luat în considerare pentru prelungirea duratei de funcționare a acestora.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Nu sunt pe rol litigii cu privire la dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Capitalul social al societății este de 172.125.307,50 lei, integral subscris și vărsat.

Acțiunile societății sunt de tip nominativ, cu o valoare nominală de 2,50 lei/actiune și sunt cotate la Bursa de Valori București la Categoria a II-a începând din anul 1998. Nu există acțiuni cu drepturi preferențiale. Societatea nu a emis obligațiuni.

În anul 2013 nu s-au înregistrat modificări ale capitalului social.

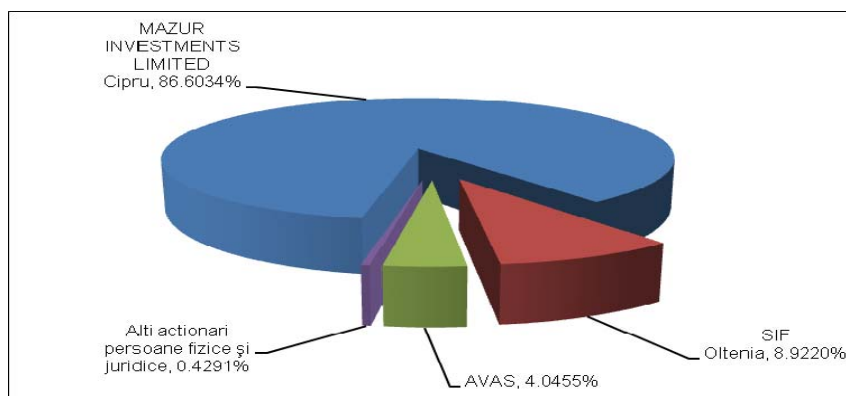
Structura sintetică a acționariatului COS TÂRGOVIȘTE S.A. la 31.12.2012 a fost următoarea:

Nr. crt.	Denumire acționar	Nr. acțiuni	Valoarea nominală a deținerii în capitalul social (lei)	Procent deținere în capitalul social (%)
1.	Mechel International Holdings GmbH Baar Elvetia	59.626.520	149.066.300,00	86,6034
2.	SIF Oltenia	6.142.826	15.357.065,00	8,9220
3.	AVAS	2.785.356	6.963.390,00	4,0455
4.	Alti actionari persoane fizice si juridice	295.421	735.552,50	0,4291
TOTAL		68.850.123	172.125.307,50	100,00

În data de 15.02.2013 acționar majoritar la societatea noastră a devenit MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, care a preluat 59.626.520 acțiuni reprezentând 86,6034% din capitalul social al societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. de la Mechel International Holdings GmbH Baar Elvetia. Societatea MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru a fost preluată de INVEST NIKAROM SRL de la Mechel International Holdings GmbH Baar Elvetia, astfel că INVEST NIKAROM SRL a preluat indirect controlul asupra societății COS TÂRGOVIȘTE S.A.

Astfel, la 31.12.2013, structura sintetică a acționariatului COS TÂRGOVIȘTE S.A. este următoarea:

Nr. crt.	Denumire acționar	Nr. acțiuni	Valoarea nominală a deținerii în capitalul social (lei)	Procent deținere în capitalul social (%)
1.	MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru	59.626.520	149.066.300,00	86,6034
2.	SIF Oltenia	6.142.826	15.357.065,00	8,9220
3.	AVAS	2.785.356	6.963.390,00	4,0455
4.	Alti actionari persoane fizice și juridice	295.421	738.552,50	0,4291
TOTAL		68.850.123	172.125.307,50	100,00



Pe fondul degradării accentuate a situației societății și a lipsei lichidităților, în data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, cu intenția de reorganizare, conform Încheierii de sedinta din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013. Urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de societate, acțiunile au fost suspendate de la tranzacționare.

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 7 din 18.03.2013 au fost suspendate drepturile de vot pentru un număr de 36.905.980 acțiuni deținute de MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, reprezentând 53,6034% din capitalul social al societății.

În cursul anului 2013 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participații la alte societăți comerciale.

La 31.12.2013 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații la alte societăți:

- 20 părți sociale cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 100 % (asociat unic) din capitalul social al S.C. Mechel Reparatii Targoviste S.R.L. - în faliment (Sediu social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1278/04.10.2007, CUI 22513589, Capital social: 200,00 lei);
- o acțiune cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acțiuni ale Ductil Steel S.A. - în insolvență (Sediu social: Buzau, Alea Industriilor, nr. 1, J10/216/10.06.1999, CUI 11845183, Capital social: 1.800.000,00 lei), celelalte 179.999 acțiuni fiind deținute de Invest Nikarom SRL;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. UPS S.R.L. (Sediu social: Buzau, Alea Industriilor, nr. 1, J10/679/20.11.1998, CUI 11542104, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părți sociale fiind deținute de Ductil Steel S.A.;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. AMC Service S.R.L. (Sediu social: Buzau, Alea Industriilor, nr. 1, J10/148/20.04.1999, CUI 11692322, Capital social: 10.000,00 lei), celelalte 999 părți sociale fiind deținute de Ductil Steel S.A.;
- o parte socială cu valoare nominală de 10 lei, reprezentând 5,0 % din capitalul social al East Europe Metal Concept S.R.L. cu denumirea anterioară Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. (Sediu social: Targoviste, Sos. Gaesti, nr. 9-11, J15/1388/21.10.2008, CUI 24633123, Capital social: 200,00 lei), celelalte 19 părți sociale fiind deținute de Invest Nikarom SRL.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

În anii 2009, 2010, 2011, 2012 și 2013 societatea a înregistrat pierderi.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Nu este cazul.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Nu este cazul.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul

3.6. Declarație privind guvernarea corporativă

Capitalul social subscris și vărsat al societății este de 172.125.307,50 lei. Acesta este împărțit în 68.850.123 acțiuni cu valoare nominală de 2,50 lei.

Acțiunile societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București (BVB), categoria a II-a, începând cu data de 30.01.1998, în temeiul Deciziei BVB de Înscriere la Cota nr. 101/20.10.1997. În data de 22.02.2013, urmare a declanșării procedurii generale a insolvenței față de societate, acțiunile au fost suspendate de la tranzacționare.

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 7 din 18.03.2013 au fost suspendate drepturile de vot pentru un număr de 36.905.980 acțiuni deținute de MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, reprezentând 53,6034% din capitalul social al societății.

Acțiunile sunt ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată și conferă drepturi egale titularilor lor. Acțiunile sunt indivizibile, societatea recunoscând un singur reprezentant pentru exercitarea drepturilor ce rezultă din deținerea unei acțiuni.

Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației române.

Având în vedere că în data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, cu intenția de reorganizare, conform Încheierii de sedinta din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013, activitatea societății se desfășoară sub guvernarea prevederilor Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Prin Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Actionarilor din 08.04.2013, s-a numit administratorul special al societății, în persoana Dlui Oleg Shvedakov. Conform art. 3, pct. 30. din Legea insolvenței, ca efect al numirii administratorului special, mandatul administratorilor statutori ai societății a încetat de la data desemnării acestuia, atribuțiile Consiliului de Administrație fiind preluate de administratorul special. Atribuțiile administratorului special și administratorului judiciar sunt reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, la art. 18 și 20.

Raportările anuale întocmite cu respectarea legislației naționale sunt supuse auditării de către S.C. BDO AUDIT S.R.L., având ca reprezentant în relația cu societatea pe domnul Mircea Tudor. În cadrul societății este creat un departament de control intern, principalele caracteristici ale controlului intern fiind prezentate în cadrul punctului 3.8 din cadrul prezentului capitol.

Pentru a pune la dispoziția acționarilor informații relevante în timp real, COS TÂRGOVIȘTE S.A. are un departament specializat pentru asigurarea relației cu acționarii și a creat pagina web: www.cos-tgv.ro, pe care sunt postate informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare (în limba română): calendar financiar, rapoarte trimestriale, semestriale, anuale, documente aferente adunărilor generale ale acționarilor. Documentele aferente Adunărilor Generale ale Acționarilor, începând cu Convocatorul și finalizând cu Hotărârea și rezultatul votului, sunt publicate în termen legal pe pagina web a societății, toate documentele fiind disponibile la sediul societății.

3.7. Responsabilitatea socială

În condițiile situației financiare dificile în care s-a aflat societatea în anul 2013, implicarea societății în acțiuni cu caracter social s-a concretizat prin acordarea de ajutoare sociale, tichete cadou pentru copii salariaților cu ocazia începerii anului școlar 2013-2014, tichete de masă, alimentație de protecție și prime conform Acordurilor Colective de Munca 2012-2014.

3.8 Descrierea principalelor caracteristici ale controlului intern și a sistemelor de gestionare a riscurilor, în relație cu procesul de raportare financiară

În cadrul societății este creat un departament de control intern, este aprobat Regulamentul privind certificarea internă, care determină principiile și regulile de evaluare a sistemului de control intern privind formarea raportării financiare. Sunt elaborate și aduse la cunoștința executanților regulamente de îndeplinire a procedurilor de control și sunt stabilite obligațiile privind îndeplinirea procedurilor de control.

Sistemul de Control Intern implementat în cadrul societății reprezintă ansamblul de măsuri la dispoziția conducerii companiei și are ca scop să asigure buna funcționare a acesteia, principalele atribuții fiind:

- verificarea periodică a situațiilor financiare (bilanțul contabil, cont de profit și pierdere, etc.) prin verificarea legalității, realității și exactității evidențelor contabile și ale actelor financiare și de gestiune;
- examinarea legalității, regularității și conformității operațiunilor, identificarea erorilor, risipei, gestiunii defectuoase și frauduloase și pe aceste baze, propunerea de măsuri și soluții pentru recuperarea pagubelor și sancționarea celor vinovați, după caz;
- supravegherea funcționării sistemelor de fundamentare a deciziei, planificare, programare, organizare, coordonare, urmărire și control al îndeplinirii deciziilor;
- evaluarea eficienței și eficacității cu care sistemele de conducere și de execuție existente la nivelul companiei utilizează resursele financiare, umane și materiale pentru îndeplinirea obiectivelor și obținerea rezultatelor stabilite;
- identificarea punctelor slabe ale sistemelor de conducere și de control, precum și a riscurilor asociate unor astfel de sisteme, a unor programe/proiecte sau a unor operațiuni și propunerea de măsuri pentru corectarea acestora și pentru diminuarea riscurilor.

Anual se realizează și controlul patrimoniului prin realizarea inventarierii anuale prin decizia conducerii societății și cu stabilirea unui program de inventariere anual.

Raportările anuale întocmite cu respectarea legislației naționale sunt supuse auditării de către auditorul financiar independent, S.C. BDO AUDIT S.R.L., având ca reprezentant în relația cu societatea pe domnul Mircea Tudor.

În domeniul managementului calității, societatea este certificată ISO 9001:2008 de TUV-SUD (prima certificare datând din anul 1996) fiind aplicate proceduri de audit intern care verifică respectarea la nivelul întregii societăți a cerințele standardelor de referință ISO 9001:2008 și ale documentelor proprii, a modului în care se implementează și se menține eficiența sistemului. Societatea are implementate și certificate Sistemul Integrat de Mediu conform ISO 14001 și Sănătate și Securitate Ocupațională conform ISO 18025 cu organismul de certificare SRAC, din decembrie 2011 obținându-se certificarea pentru Sistemul de Management de Mediu și certificarea pentru Sistemul de Management al Sănătății și Securității Ocupaționale.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);

În perioada 01.01 – 05.02.2013 componența Consiliului de Administrație a fost:

Administrator	Funcția și vechimea în funcție	Anul nașterii	Calificare
S.C. Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. avand ca reprezentant permanent pe dl. Gushchin Yuriy	președinte – ales de AGA 28.04.2009 reprezentant permanent numit in 24.12.2010; reales pentru un nou mandat de AGOA 27.04.2012	reprezentant: 1957	reprezentant: Inginer
Trigubko Victor	membru - ales de AGA 20.06.2008 reales pentru un nou mandat de AGOA 27.04.2012	1956	Economist
Gofman Vladimir	membru numit provizoriu de CA in 06.12.2010, ales de AGA 27.04.2011 reales pentru un nou mandat de AGOA 27.04.2012	1960	Inginer
Mardari Natalia	ales de AGOA 27.04.2012	1974	Economist
Dovgani Andrei	ales de AGOA 27.04.2012	1980	Inginer Economist

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 2 din 15.02.2013 s-a luat act de Hotărârea din 05.02.2013 a asociaților Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. privind revocarea domnului Gushchin Yuriy din calitatea de reprezentant permanent al Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. în Consiliul de Administrație al societății, și numirea în această calitate a domnului Shvedakov Oleg, cetățean al Federației Ruse, născut la data de 18.09.1973 și s-a dispus înregistrarea la Oficiul Registrului Comerțului.

În prezent, în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, conducerea societății este asigurată de Administratorul special sub supravegherea Administratorului judiciar.

În data de 08.04.2013 Adunarea Generală a Acționarilor a desemnat pe domnul SHVEDAKOV OLEG în calitate de administrator special, în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței. Cu aceeași dată a încetat mandatul membrilor Consiliului de Administrație, conform art. 3 pct 30 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Administratorul judiciar desemnat este RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenixia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et. 4, sector 3, înmatriculată la UNPIR sub nr. RFO 0104 din 31.12.2006.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

Nu este cazul.

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale;

Nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Urmare a schimbării acționarului majoritar din 15.02.2013 următoarele societăți sunt afiliate COS TÂRGOVIȘTE S.A.: INVEST NIKAROM SRL București, Laminorul SA Braila - în insolvență, Industria Sârmei Câmpia Turzii S.A. - în insolvență (cu denumirea anterioară Mechel Campia Turzii SA), Ductil Steel SA Buzau - în insolvență, Mechel Sarmarul SRL Campia Turzii, AMC Service SRL Buzau, Trans Service SRL Buzau, UPS SRL Buzau, Mechel Reparatii Targoviste SRL - în faliment, East Europe Metal Concept SRL (cu denumirea anterioară de Mechel East Europe Metallurgical Division SRL), Donau Commodities SRL Braila, Solvalle Limited Cipru și Mazur Investments Limited Cipru.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

La data de 01.01.2013, directorii societății cu atribuții de conducere a societății delegate de Consiliul de Administrație erau:

Director General	Dl. Vladimir Gofman
Director General Adjunct Economic și Financiar	Dl. Dmitry Rudaev
Director Coordonator Întreținere și Reparații	Dl. Alexey Shutov

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 1/25.01.2013 domnul Dmitry Rudaev a fost revocat din calitatea de Director General Adjunct Economic și Financiar.

După desemnarea sa de către Adunarea Generală a Acționarilor în 08.04.2013, administratorul special a confirmat în calitate de Director General pe domnul Vladimir Gofman și în calitate de Director Coordonator Întreținere și Reparații pe domnul Alexey Shutov.

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;

Mandatul Directorului General Vladimir Gofman și Directorului Coordonator Întreținere și Reparații Alexey Shutov este acordat până la data de 08.04.2015.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

Nu este cazul.

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

Nu este cazul.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul societății comerciale, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul societății comerciale.

Nu este cazul.

5. Situația financiar-contabilă

a) Elemente de bilanț:

Structura patrimonială a COS TÂRGOVIȘTE S.A. la 31 decembrie 2013 comparativ cu situația la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011, urmare a retratării situațiilor financiare în conformitate cu IFRS este redată în continuare prin investigarea elementelor bilanțiere de activ și de pasiv, prin prisma dimensiunii și a ponderii lor în patrimoniul societății.

Posturi din bilanț	31.12.2011		31.12.2012		31.12.2013	
	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%
Active imobilizate	209.360.593	41,36	192.738.831	57,09	180.092.841	49,57
Imobilizari necorporale	158.494	0,03	74.282	0,02	16.622	0,00
Imobilizari corporale	209.201.859	41,33	192.664.309	57,07	180.075.979	49,57
Imobilizari financiare	240	0,00	240	0,00	240	0,00
Active circulante	291.937.781	57,67	139.955.538	41,45	177.863.566	48,96
Stocuri	160.186.210	31,64	35.602.846	10,55	64.575.260	17,78
Clienti si conturi asimilate	90.087.818	17,80	103.467.979	30,65	111.107.887	30,58
Disponibilitati	41.663.753	8,23	884.713	0,26	2.180.419	0,60
Conturi de regularizare	4.903.409	0,97	4.932.713	1,46	5.332.513	1,47
Activ TOTAL	506.201.783	100	337.627.082	100	363.275.218	100
Capitaluri proprii	-85.719.764	-16,93	-200.391.355	-18,41	-252.378.054	-69,47
Capital social	172.125.308	34,00	172.125.308	34,43	172.125.308	47,38
Rezerve si rezultatul	-257.845.072	-50,94	-372.516.663	-52,84	-424.503.262	-116,85
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.583.006	0,31	2.554.946	0,32	1.076.795	0,30
Datorii	590.338.541	116,62	535.354.403	118,09	614.515.543	169,15
Furnizori	165.768.031	32,75	91.721.278	33,16	97.620.397	26,86
Imprumuturi, dobanda	382.576.493	75,58	381.610.585	76,53	402.202.277	110,72
Alte datorii	41.994.017	8,30	62.022.540	8,4	114.679.167	31,57
Conturi de regularizare	0	0	109.088	0,03	74.636	0,02
Pasiv TOTAL	506.201.783	100	337.627.082	100	363.275.218	100

Pe total bilanț, în anul 2013 comparativ cu anul 2012, s-a înregistrat o creștere în valoare absolută de 25.648.136 lei.

Ponderea mare a activelor imobilizate în totalul patrimoniului este o caracteristică a sectorului metalurgic în care activează societatea comercială. În exercițiul financiar 2013 se remarcă scăderea activelor imobilizate, ca urmare a amortizării acestora, a reevaluării construcțiilor, dar și a constituirii de provizioane pentru imobilizări, cu suma de 7.906.619 lei. Situația împrumuturilor la 31.12.2013 și a tranzacțiilor cu părți afiliate sunt prezentate în cadrul notelor la situațiile financiare.

Stocurile la 31.12.2013, față de 31.12.2012, au crescut cu 28.972.414 lei, cele mai semnificative creșteri înregistrându-se la stocurile de produse finite cu 37.613.538 lei, în timp ce stocurile de materii prime și materiale înregistrează o scădere cu 5.974.092 lei și activele destinate vânzării cu 3.650.714 lei pe seama reclasificării ca active imobilizate. Creanțele comerciale la 31.12.2013 au crescut față de anul precedent cu 7.626.206 lei.

La 31.12.2013, soldul datoriilor înregistrează o creștere față de anul 2012 cu 79.147.438 lei, determinată în cea mai mare parte de creșterea datoriilor față de furnizori cu 30.581.097 lei și TVA-ul de plată cu 49.852.570 lei. Din volumul total al datoriilor la 31.12.2013 doar 114.328.009 lei sunt datorii curente, respectiv 18,6 %.

b) Contul de profit și pierderi:

= lei =

DENUMIREA INDICATORULUI	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE		
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Cifra de afaceri neta	1.099.750.708	962.690.203	434.481.408
Venituri din exploatare	1.176.716.311	886.792.809	483.188.942
Cheltuieli de exploatare	1.298.744.122	966.431.675	532.828.230
Profitul sau pierderea din exploatare	-122.027.809	-79.638.866	-49.639.288
Venituri financiare	79.844.593	38.981.532	8.785.274
Cheltuieli financiare	96.158.024	63.425.089	9.444.473
Profitul sau pierderea financiar(a)	-16.313.431	-24.443.557	-659.199
Profitul sau pierderea curent(a)	-138.341.241	-104.082.423	-50.298.487
Venituri totale	1.256.560.904	925.774.341	491.974.216
Cheltuieli totale	1.394.902.146	1.029.856.764	542.272.703
Profitul sau pierderea brut(a)	-138.341.241	-104.082.423	-50.298.487
Impozitul pe profit	0	0	0
Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar	-138.341.241	-104.082.423	-50.298.487

Piața internă de produse metalurgice în anul 2013 s-a caracterizat printr-un nivel scăzut și mai puțin predictibil al volumului și structurii cererii de oțel, aceasta generând și menținerea unui nivel scăzut al prețurilor de vânzare. Prețurile pe piața internă la resurse primare îndeosebi la fierul vechi au avut un trend ușor de scădere însă ecartul dintre nivelul prețului la produse din oțel și al prețului la fierul vechi pe piață se menține la un nivel care afectează competitivitatea produselor din oțel. De asemenea la resursele primare energetice prețurile în România s-au majorat urmare a aplicării calendarului de liberalizare a prețurilor.

Față de anul precedent se înregistrează o diminuare a cifrei de afaceri cu suma de 528.208.795 lei urmare a diminuării producției vândute în anul 2013 față de anul 2012.

Pe total activitate față de anul 2012 se înregistrează o micșorare a pierderii în valoare absolută de 53.783.936 lei ca urmare a diminuării veniturilor totale cu suma de 433.800.125 lei comparativ cu cheltuielile totale care au înregistrat o diminuare de 487.584.061 lei.

Din activitatea de exploatare se înregistrează o pierdere de 49.639.288 lei, cu 29.999.578 lei mai puțin față de anul 2012, iar din activitatea financiară o pierdere de 659.199 lei, cu 23.784.358 lei mai puțin față de anul 2012.

c) Cash flow:

= lei=

Explicatii	2011	2012	2013
Incasari Clienti	184.138.860	44.056.061	280.589.106
Incasare clienti grup	1.137.864.978	1.125.932.033	243.448.971
Alte incasari	1.742.363	6.514.482	2.557.538
Total intrari de numerar	1.323.746.201	1.176.502.576	526.595.615

Plati furnizori	-1.084.445.564	-896.429.021	-432.847.372
Plati furnizori grup	-289.303.932	-137.806.332	-41.458.686
Plati personal	-46.484.811	-46.355.025	-28.580.148
Plati impozite si taxe	-30.588.479	-104.132.973	-36.755.356
Variatie alte valori	-11.563	-992	-22.615
Alte plati	-1.005.480	-878.766	1.356.585
Total iesiri de numerar	-1.451.816.703	-1.185.603.109	-541.020.762
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	-128.070.503	-9.100.533	-14.425.147
Plati pentru achizitii imobilizari	8.878.379	-3.919.470	-3.542.320
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	-8.878.379	-3.919.470	-3.542.320
Incasari imprumuturi grup si actionari	233.662.971	285.368.924	25.710.253
Incasari dobanzi	8.771	6.317	131
Plati dobinzi	10.398.632	-7.857.881	-1.665.784
Incasare imprumut pe termen scurt	529.176.565	394.532.299	0
Rambursare imprumut pe termen scurt	-441.787.261	-588.726.879	-1.134.799
Rambursare imprumut actionar si grup	-157.062.971	-112.641.629	-3.134.962
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	153.599.443	-29.318.849	19.774.840
D. Diferenta neta de curs nefavorabila	3.911.018	1.905.701	-511.667
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	20.561.579	-40.433.151	1.295.706
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	20.756.284	41.317.864	884.713
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	41.317.864	884.713	2.180.419

6. Anexe

Încheierea de ședință din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013 prin care s-a dispus începerea procedurii generale a insolvenței față de societate.

Actul constitutiv actualizat al societății valabil la 31.12.2013;

Hotararile actionarilor (desemnare administrator special, aprobare situatii financiare 2012, aprobarea schimbarii denumirii societatii) si decizii privind modificari aduse structurilor de conducere ale societatii adoptate in anul 2013.

**ADMINISTRATOR SPECIAL,
SHVEDAKOV OLEG**

**Director General
Gofman Vladimir**



**Director Economic,
Bogza Aurelia**



ROMÂNIA
TRIBUNALUL DÂMBOVIȚA
SECȚIA a II-a CIVILĂ DE CONTENCIOS ADMINISTRATIV ȘI FISCAL

ÎNCHEIERE

Ședința din camera de consiliu în data de 22 februarie 2013

Judecător-sindic : GHEORGHE CIOCOIU

Grefier: Ofelia Soceanu Brînzaru

&&&

Pe rol fiind soluționarea cererii de deschidere a procedurii generale de insolvență, formulată de debitoarea SC MECHEL TÂRGOVIȘTE SA, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J15/284/1991, având CUI 913720, cu sediul în Târgoviște, str. Șos. Găești, nr.9-11, județul Dâmbovița.

Cererea este legal timbrată cu suma de 120 lei conform chitanței seria DAPPP nr. 1078700/19.02.2013 și 1 leu timbru judiciar.

La apelul nominal făcut în ședința din camera de consiliu, au răspuns pentru debitoarea SC MECHEL TÂRGOVIȘTE SA avocat Cătălin Guriță-Manole și consilier juridic Panduru Monica Violeta în baza împuternicirilor depuse la dosar cauzei.

Fără citarea părților.

S-a făcut referatul cauzei de către grefierul de ședință, învederându-se faptul că a fost înaintată la dosar ofertă privind desemnarea

Judecătorul sindic, în conformitate cu prevederile art.159 ind.1 alin.4 Cod proc. Civilă, stabilește că instanța sesizată este competentă general, material și teritorial să judece pricina.

Părțile prezente având cuvântul pe rând au declarat că nu au alte cereri de formulat, solicitând a se acorda cuvântul pe fondul cererii.

Nemaifiind alte cereri de formulat, judecătorul sindic acordă cuvântul asupra cererii privind deschiderea procedurii insolvenței.

Av. Guriță-Manole Cătălin, pentru societatea debitoare, solicită admiterea cererii astfel cum a fost formulată, a se dispune deschiderea procedurii generale de insolvență și numirea în calitate de administrator judiciar astfel cum a fost desemnat prin cerere, având depusă la dosar ofertă (filele 7-12) precum și la dosarul de oferte. Învederează că în momentul de față societatea debitoare se află într-o situație dificilă din punct de vedere financiar și și-a arătat ferm intenția de reorganizare. Precizează că anexat cererii promovate în instanță au fost depuse toate actele și informațiile prevăzute de art.28 alin.1 din Legea nr.85/2006 și solicită a se dispune ca adunarea generală a creditorilor prevăzută de Legea nr.85/2006 să se stabilească la sediul administratorului judiciar care deține spațiu necesar desfășurării în condiții optime având în vedere numărul mare de persoane ce urmează a participa la aceasta.

Consilier juridic Panduru Monica Violeta, pentru debitoare, declară că achiesează la concluzii puse de apărătorul ales ale debitoarei.

JUDECĂTORUL-SINDIC

Asupra cererii de față,

Constatănd că la data de 19.02.2013, debitorul SC MECHEL TÂRGOVIȘTE SA, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J15/284/1991, având CUI 913720, cu sediul în Târgoviște, str. Șos. Găești, nr.9-11, județul Dâmbovița, a solicitat a fi supus procedurii generale de insolvență, manifestându-și intenția de a-și reorganiza activitatea;

Constatănd că debitorul se află în încetare de plăți .

Constatănd că sunt îndeplinite condițiile art. 27-30 din Legea privind procedura insolvenței, se va admite cererea debitorului și, în temeiul art. 32 alin.1 din Legea privind procedura de insolvență, se va constata că debitorul este în încetare de plăți și se va deschide procedura generală de insolvență împotriva sa.

În consecință, se vor dispune și măsurile imediate prevăzute de lege și va fi desemnat ca administrator judiciar cel propus de debitoare, respectiv RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL.

**PENTRU ACESTE MOTIVE
IN NUMELE LEGII
DISPUNE:**

Admite cererea formulată de debitoare SC MECHEL TÂRGOVIȘTE SA, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J15/284/1991, având CUI 913720, cu sediul în Târgoviște, str. Șos. Găești, nr.9-11, județul Dâmbovița.

În temeiul art.32 din Legea privind procedura de insolvență ,

Dispune deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva debitorului MECHEL TÂRGOVIȘTE SA, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J15/284/1991, având CUI 913720, cu sediul în Târgoviște, str. Șos. Găești, nr.9-11, județul Dâmbovița.

În temeiul art.34 din Legea privind procedura insolvenței.

Numește administrator judiciar, provizoriu, RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenixia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et.4, sector 3, la cererea debitoare, care va îndeplini dispozițiile prevăzute de art.20 din lege, cu o retribuire de 2000 lei.

Administratorul judiciar va depune raportul prevăzut de art.59 din Legea 85/2006, în termen de 40 de zile de la desemnarea sa.

În temeiul art.3 pct.26 din Legea nr.85/2006 pune în vedere administratorul judiciar ca în termen de maxim 10 zile de la deschiderea procedurii să convoace adunarea generală a asociaților pentru desemnarea administratorului special.

În temeiul art.61 din Legea privind procedura insolvenței,

Dispune notificarea deschiderii procedurii debitorului, de administratorul judiciar, către: debitor, asociați, acționari, creditori și Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița prin Buletinul Procedurilor de Insolvență, în vederea efectuării mențiunii, precum și tuturor băncilor unde debitorul are deschise conturi.

În temeiul art.62 din Legea privind procedura insolvenței,

Fixează termenul limită pentru înregistrarea cererilor pentru depunerea creanțelor la 8.04.2013.

Fixează termenul limită pentru verificarea creanțelor, întocmirea, afișarea și comunicarea tabelului preliminar al creanțelor la 29.04.2013.

Fixează termenul pentru soluționarea eventualelor contestații la 17.05.2013 și pentru afișarea tabelului definitiv al creanțelor la 17.05.2013.

Fixează termen pentru prima ședință a adunării generale a creditorilor la data de 6.05.2013, ora 12.00 la sediul administratorului judiciar și convoacă creditorii debitorului.

Dispune trimiterea notificărilor către toți creditorii debitorului, de administratorul judiciar.

În temeiul art.4 din Legea privind procedura de insolvență.

Dispune deschiderea de către debitor a unui cont la o unitate bancară din care vor fi suportate cheltuielile aferente procedurii, în termen de 2 zile de la notificarea deschiderii procedurii, iar în caz de neîndeplinire a atribuției, contul va fi deschis de administratorul judiciar.

Termen pentru continuarea procedurii 17 mai 2013.

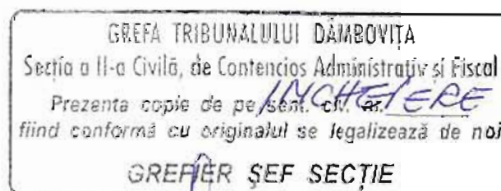
Definitivă. Cu drept de recurs, în termen de 7 zile de la comunicare.

Pronunțată în ședința publică de la 22 februarie 2013.

JUDECĂTOR SINDIC,
Gheorghe Ciocoiu

GREFIER,
Ofelia Soceanu Brînzaru

Red C. Gh.
Dact OSB
3 ex/ 22.02.2013



AIN 22.02.2013



MECHEL TARGOVISTE SA

(societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective)

Sediul social: Targoviste, Soseaua Gaesti nr.9-11, jud. Dambovita

Numar de telefon/fax: 0245 630439; 632345; 634173 / 0245 217846

Codul unic de inregistrare: RO 913720 din 30.11.1992

Numar de inregistrare în Registrul Comertului: J15/284/04.02.1991

Capital social subscris si varsat: 172.125.307,50 lei

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor

MECHEL TARGOVISTE SA

(societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective)

din data de 08 aprilie 2013

desfasurata la sediul administratorului judiciar

RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L.

din Bucuresti, str. Turturelelor, nr. 11A, bl. C, et. 4, sector 3

Acționarii Societății MECHEL TARGOVISTE S.A. - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective, reuniți în Adunarea Generală Ordinară din data de 08 aprilie 2013, orele 16.00, prima convocare, în conformitate cu dispozițiile statutare și legale, *convocata în mod valabil* de catre Administratorul Judiciar RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenixia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et. 4, sector 3, înmatriculată la UNPIR sub nr. RFO 0104 din 31.12.2006 prin reprezentant permanent Elena Radu, în temeiul art. 20 alin 1 lit g coroborat cu art 3 pct 26 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței și în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății, convocatorul cuprinzand ordinea de zi fiind publicat în Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a, nr. 1183 din 04.03.2013, precum si în cotidianul de circulatie nationala Curierul National si cotidianul local DAMBOVITA din 04.03.2013,

În considerarea faptului că la data de referință 22.03.2013, conform registrului actionarilor emis de Depozitarul Central S.A., din totalul de 68.850.123 actiuni ce formeaza capitalul social al Societatii, sunt suspendate drepturile pentru un numar de 36.905.980 actiuni detinute de Mazur Investments Limited Cipru, astfel ca numarul total al drepturilor de vot pentru Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor este de 31.944.143, reprezentand 46,3966% din capitalul social al societatii,

fiind întrunite condițiile de cvorum, respectiv actionarii prezenti si care au votat prin corespondenta detin un numar de 28.863.387 drepturi de vot, reprezentand 41,92206% din capitalul social si 90,35580% din numărul total de drepturi de vot,

au adoptat:

HOTĂRÂREA NR. 1 din 08.04.2013

1. **Domnul Shvedakov Oleg**, cetățean al Federației Ruse, născut la data de 18.09.1973 în URSS, identificat cu pașaport 64 nr. 5526186 eliberat de autoritățile Federației Ruse la data de 12.09.2011 cu valabilitate până la data de 12.09.2016, cu domiciliul în Federatia Rusa, orasul Cheliabinsk, posesor Permis de Sedere RO 0302961 eliberat la data de 29.01.2013, CNP 7730918120011, cu reședința în București, str. Ion Negulici, nr. 36, ap. 2, sector1, se numeste in calitate de **administrator special al Societății Mechel Targoviste S.A. (societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective)**. Mandatul actualilor membri ai Consiliului de Administrație încetează cu efect imediat, toate atribuțiile fiind preluate de administratorul special desemnat (conform art. 3 pct 30 din Legea nr. 85/2006).

Administratorul special a fost desemnat cu unanimitate de voturi prin vot secret. Voturi pentru: 28.863.387, reprezentand: 100% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 90,35580% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 41,92206%

din capitalul social. Nu s-au înregistrat voturi împotriva sau abțineri. Nu au fost voturi anulate, toate voturile acționarilor prezenți sau care au votat prin corepondență au fost validate.

2. Administratorul special desemnat nu va fi remunerat pentru activitatea desfășurată.

Hotărârea a fost adoptată cu unanimitate de voturi. Rezultatul votului: Voturi pentru: 28.863.387, reprezentând: 100% din numărul total de drepturi de vot deținute de acționarii prezenți sau care au votat prin corepondență, 90,35580% din numărul total de acțiuni cu drept de vot și 41,92206% din capitalul social. Nu s-au înregistrat voturi împotriva sau abțineri. Nu au fost voturi anulate, toate voturile acționarilor prezenți sau care au votat prin corepondență au fost validate.

3. Se aproba data de 29.04.2013 ca Dată de Înregistrare.

Hotărârea a fost adoptată cu unanimitate de voturi. Rezultatul votului: Voturi pentru: 28.863.387, reprezentând: 100% din numărul total de drepturi de vot deținute de acționarii prezenți sau care au votat prin corepondență, 90,35580% din numărul total de acțiuni cu drept de vot și 41,92206% din capitalul social. Nu s-au înregistrat voturi împotriva sau abțineri. Nu au fost voturi anulate, toate voturile acționarilor prezenți sau care au votat prin corepondență au fost validate.

Președinte ședință,
Administrator judiciar
RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL
prin reprezentant permanent **ELENA RADU**

Secretari tehnici,
PĂUNESCU ADRIAN-ANDREI

Stefan Dumitru

Reprezentant **MAZUR INVESTMENTS LIMITED** Cipru,
LAPTI SERGIU

MECHEL TARGOVISTE SA

(societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective)

Sediul social: Targoviste, Soseaua Gaesti nr.9-11, jud. Dambovita

Numar de telefon/fax: 0245 630439; 632345; 634173 / 0245 217846

Codul unic de inregistrare: RO 913720 din 30.11.1992

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J15/284/04.02.1991

Capital social subscris si varsat: 172.125.307,50 lei

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor

MECHEL TARGOVISTE SA

(societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective)

din data de 29 aprilie 2013

desfasurata la sediul administratorului judiciar

RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L.

din Bucuresti, str. Turturelelor, nr. 11A, bl. C, et. 4, sector 3

Acționarii Societății MECHEL TARGOVISTE S.A. - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective, reuniți în Adunarea Generală Ordinară din data de 29 aprilie 2013, orele 14.00, prima convocare, în conformitate cu dispozițiile statutare și legale, *convocata in mod valabil* de catre Administratorul Judiciar RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenixia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et. 4, sector 3, înmatriculată la UNPIR sub nr. RFO 0104 din 31.12.2006 prin reprezentant permanent Elena Radu, în temeiul art. 20 alin 1 lit g din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței și în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății, convocatorul cuprinzand ordinea de zi fiind publicat in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a, nr. 1665 din 28.03.2013, precum si in cotidianul de circulatie nationala Curierul National si cotidianul local DAMBOVITA din 28.03.2013,

în considerarea faptului că la data de referinta 18.04.2013, conform registrului actionarilor emis de Depozitarul Central S.A., din totalul de 68.850.123 actiuni ce formeaza capitalul social al Societatii, sunt suspendate drepturile pentru un numar de 36.905.980 actiuni detinute de Mazur Investments Limited Cipru, astfel ca numarul total al drepturilor de vot pentru Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor este de 31.944.143, reprezentand 46,3966% din capitalul social al societatii,

fiind întrunite condițiile de cvorum, respectiv actionarii prezenti si care au votat prin corespondenta detin un numar de 28.863.634 drepturi de vot, reprezentand 41,92241% din capitalul social si 90,35658% din numărul total de drepturi de vot,

au adoptat:

HOTĂRÂREA NR. 2 din 29.04.2013

1. Dupa analiza situatiilor financiare ale societății pentru exercițiul financiar 2012 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație și auditorul financiar:

a) Se aproba Raportul Consiliului de Administrație pe anul 2012;

b) Se aproba situațiile financiare ale societății pentru exercițiul financiar 2012, întocmite conform Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1286/2012.

Hotărârea a fost adoptată cu majoritate de voturi. Rezultatul votului: Voturi pentru: 22.720.561, reprezentand: 78,71691% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii

prezenti sau care au votat prin corespondenta, 71,12591% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 33,00003% din capitalul social. *Voturi impotriva: 6.142.826, reprezentand: 21,28223% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 19,22990% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 8,92203% din capitalul social. Abtineri: 247, reprezentand: 0,00086% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 0,00077% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 0,00036% din capitalul social. Nu au fost voturi anulate, toate voturile actionarilor prezenti sau care au votat prin corespondenta au fost validate.*

2. S.C. BDO AUDIT S.R.L., cu sediul în București, Sectorul 3, Str. Învingătorilor, nr. 24, etaj 1, 2, 3 și 4, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J40/22485/07.12.1994, CUI RO 6546223, reprezentată în relația cu societatea de domnul Mircea Tudor, Partener Audit, identificat cu C.I. seria RR nr. 697060 eliberat de SPCEP S1 Biroul nr. 2 la data de 09.07.2010, se numeste auditor financiar al societatii pentru un nou mandat valabil până la 28.09.2013.

*Auditorul financiar a fost numit cu majoritate de voturi prin vot secret. Rezultatul votului: **Voturi pentru: 22.720.561, reprezentand: 78,71691% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 71,12591% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 33,00003% din capitalul social. **Voturi impotriva: 6.142.826, reprezentand: 21,28223% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 19,22990% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 8,92203% din capitalul social. Abtineri: 247, reprezentand: 0,00086% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 0,00077% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 0,00036% din capitalul social. Nu au fost voturi anulate, toate voturile actionarilor prezenti sau care au votat prin corespondenta au fost validate.*****

3. Se aprobă data de 28.05.2013 ca Dată de Înregistrare.

*Hotărârea a fost adoptată cu majoritate de voturi. Rezultatul votului: **Voturi pentru: 22.720.808, reprezentand: 78,71777% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 71,12668% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 33,00039% din capitalul social. **Voturi impotriva: 6.142.826, reprezentand: 21,28223% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 19,22990% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 8,92203% din capitalul social. Nu s-au inregistrat abtineri. Nu au fost voturi anulate, toate voturile actionarilor prezenti sau care au votat prin corespondenta au fost validate.*****

**Președinte ședință,
Administrator judiciar
RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL
prin reprezentant permanent ELENA RADU**

**Secretar tehnic
PĂUNESCU ADRIAN-ANDREI**

MECHEL TARGOVISTE SA

(societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective)

Sediul social: Targoviste, Soseaua Gaesti nr.9-11, jud. Dambovita

Numar de telefon/fax: 0245 630439; 632345; 634173 / 0245 217846

Codul unic de inregistrare: RO 913720 din 30.11.1992

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J15/284/04.02.1991

Capital social subscris si varsat: 172.125.307,50 lei

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor

MECHEL TARGOVISTE SA

(societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective)

din data de 29 aprilie 2013

desfasurata la sediul administratorului judiciar

RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L.

din Bucuresti, str. Turturelelor, nr. 11A, bl. C, et. 4, sector 3

Acționarii Societății MECHEL TARGOVISTE S.A. - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective, reuniți în Adunarea Generală Extraordinară din data de 29 aprilie 2013, orele 16.00, prima convocare, în conformitate cu dispozițiile statutare și legale, *convocata in mod valabil* de catre Administratorul Judiciar RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenicia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et. 4, sector 3, înmatriculată la UNPIR sub nr. RFO 0104 din 31.12.2006 prin reprezentant permanent Elena Radu, în temeiul art. 20 alin 1 lit g din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței și în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății, convocatorul cuprinzand ordinea de zi fiind publicat in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a, nr. 1665 din 28.03.2013, precum si in cotidianul de circulatie nationala Curierul National si cotidianul local DAMBOVITA din 28.03.2013,

în considerarea faptului că la data de referinta 18.04.2013, conform registrului actionarilor emis de Depozitarul Central S.A., din totalul de 68.850.123 actiuni ce formeaza capitalul social al Societatii, sunt suspendate drepturile pentru un numar de 36.905.980 actiuni detinute de Mazur Investments Limited Cipru, astfel ca numarul total al drepturilor de vot pentru Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor este de 31.944.143, reprezentand 46,3966% din capitalul social al societatii,

fiind întrunite condițiile de cvorum, respectiv actionarii prezenti si care au votat prin corespondenta detin un numar de 28.863.387 drepturi de vot, reprezentand 41,92206% din capitalul social si 90,35580% din numărul total de drepturi de vot,

au adoptat:

HOTĂRÂREA NR. 3 din 29.04.2013

1. Se aprobă schimbarea denumirii societății din "Mechel Targoviste S.A." în "COS TÂRGOVIȘTE S.A.", conform cererii de rezervare nr. 7134/19.03.2013 înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Dâmbovița;

Hotărârea a fost adoptată cu majoritate de voturi. Rezultatul votului: Voturi pentru: 22.720.561, reprezentand: 78,71758% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 71,12591% din numarul total de actiuni cu drept de vot

si 33,00003% din capitalul social. *Voturi impotriva: 6.142.826, reprezentand: 21,28242% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 19,22990% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 8,92203% din capitalul social. Nu s-au inregistrat abtineri. Nu au fost voturi anulate, toate voturile actionarilor prezenti sau care au votat prin corespondenta au fost validate.*

2. Se aprobă noua emblemă (siglă) a societății, conform propunerii și cererii de rezervare nr. 8611/02.04.2013 înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Dâmbovița, și radierea vechii embleme a societății de la Oficiul Registrului Comerțului.

*Hotărârea a fost adoptată cu majoritate de voturi. Rezultatul votului: **Voturi pentru: 22.720.561, reprezentand: 78,71758% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 71,12591% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 33,00003% din capitalul social. **Voturi impotriva: 6.142.826, reprezentand: 21,28242% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 19,22990% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 8,92203% din capitalul social. Nu s-au inregistrat abtineri. Nu au fost voturi anulate, toate voturile actionarilor prezenti sau care au votat prin corespondenta au fost validate.*****

3. In considerarea celor aprobate la punctele 1 si 2, precum și ca urmare a transferului dreptului de proprietate asupra unui număr de 59.626.520 acțiuni (reprezentând 86,6034% din capitalul social al societății) ale societății din contul Mechel International Holdings GmbH Elveția în contul societății Mazur Investments Limited Cipru, înregistrat de Depozitarul Central S.A. în data de 15.02.2013, se aprobă modificarea Actului constitutiv al societății, după cum urmează:

Titlul Actului Constitutiv al Societății se va modifica, și va avea următorul conținut: "ACT CONSTITUTIV ACTUALIZAT AL SOCIETĂȚII COS TÂRGOVIȘTE S.A."

La Capitolul 1 Denumirea, forma juridică, sediul, durata

La Articolul 1. Denumirea societății comerciale,

art 1.1 se modifică și devine:

"1.1 Denumirea Societății comerciale este COS TÂRGOVIȘTE S.A. (numită în continuare alternativ „COS TÂRGOVIȘTE” sau „Societatea”)."

La Capitolul 3. Capitalul social, aportul acționarilor, acțiunile

La Articolul 7. Capitalul social

art 7.3 se modifică și devine:

"7.3. Aportul acționarilor la capitalului social, numărul de acțiuni nominative deținute de aceștia și participarea acționarilor la capitalul social este cea înregistrată în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central SA.

La data de 15.02.2013 structura sintetică consolidată a acționarilor este următoarea:

- MAZUR INVESTMENTS LIMITED, persoană juridică înregistrată în Cipru, certificat de înregistrare numărul 309414 din 18.07.2012, cu sediul social la adresa Themistokli Dervi, 3, JULIA HOUSE, 1066 Nicosia, Cipru, care contribuie la formarea capitalului social cu 149.066.300,00 lei, și deține un număr de 59.626.520 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,50 lei fiecare și o valoare nominală totală de 149.066.300,00 lei, ceea ce reprezintă o cotă de participare de 86,6034% din capitalul social.

- alți acționari, persoane fizice și juridice, deținând fiecare în parte cote de participare mai mici de 10% din capitalul social, contribuie la formarea capitalului social cu 23.059.007,50 lei și

dețin un număr de 9.223.603 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,50 lei fiecare și o valoare nominală totală de 23.059.007,50 lei, ceea ce reprezintă o cota de participare de 13,39664 % din capitalul social."

La articolele 2.1, 3.3, 17.1, 17.3, 20.1, 30, 31, 32 și 34 din Actul Constitutiv se modifică denumirea anterioară a societății "MECHEL TARGOVISTE" cu noua denumire "COS TÂRGOVIȘTE"

Hotărârea a fost adoptată cu majoritate de voturi. Rezultatul votului: Voturi pentru: 22.720.561, reprezentand: 78,71758% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 71,12591% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 33,00003% din capitalul social. Voturi impotriva: 6.142.826, reprezentand: 21,28242% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 19,22990% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 8,92203% din capitalul social. Nu s-au inregistrat abtineri. Nu au fost voturi anulate, toate voturile actionarilor prezenti sau care au votat prin corepondenta au fost validate.

4. Se aprobă data de 28.05.2013 ca Dată de Înregistrare.

Hotărârea a fost adoptată cu majoritate de voturi. Rezultatul votului: Voturi pentru: 22.720.561, reprezentand: 78,71758% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 71,12591% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 33,00003% din capitalul social. Voturi impotriva: 6.142.826, reprezentand: 21,28242% din numarul total de drepturi de vot detinute de actionarii prezenti sau care au votat prin corespondenta, 19,22990% din numarul total de actiuni cu drept de vot si 8,92203% din capitalul social. Nu s-au inregistrat abtineri. Nu au fost voturi anulate, toate voturile actionarilor prezenti sau care au votat prin corepondenta au fost validate.

Președinte ședință,
Administrator judiciar
RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL
prin reprezentant permanent ELENA RADU

Secretar tehnic,
PĂUNESCU ADRIAN ANDREI

MINISTERUL JUSTIȚIEI - OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI de pe lângă TRIBUNALUL DÂMBOVIȚA

**CERTIFICAT
DE ÎNREGISTRARE MENȚIUNI**

Cod unic de înregistrare

913720

Număr de ordine în registrul comerțului

J15/284/1991

Exemplar nr: 1

Mențiunea nr. 11379 din 30.04.2013 privind înregistrarea modificării actului constitutiv al
COS TÂRGOVIȘTE S.A.
este înscrisă în registrul comerțului la data de 08.05.2013 în baza rezoluției nr. 3760 din 08.05.2013.

Data eliberării: 09 MAI 2013

Anexe: Rezoluție

Certificat de înregistrare

Director,
Smaranda BRĂBEANU



cod 11-10-136

J15/284/1991
CUI - 913720

ROMÂNIA
MINISTERUL JUSTIȚIEI
OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița
DOSAR NR. 11379/30.04.2013
R E Z O L U Ț I A nr. 3760 /08.05.2013

Pronunțată în ședința din data de: 08.05.2013

Smaranda Brebeanu – DIRECTORUL Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dâmbovița

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare nr. 11379 din data 30.04.2013 pentru COS TÂRGOVIȘTE S.A., cod unic de înregistrare: 913720, număr de ordine în registrul comerțului: J15/284/1991.

DIRECTORUL

Asupra cererii de față:

Prin cererea înregistrată sub nr. 11379 din data 30.04.2013 s-a solicitat, înregistrarea în registrul comerțului a unor modificări referitoare la: schimbare denumire firmă; embleme; alte mențiuni;

În susținerea cererii au fost depuse înscrisurile menționate în cererea de înregistrare.

Examinând înscrisurile menționate DIRECTORUL, constatând că sunt îndeplinite cerințele legale, în conformitate cu art. 1,2 și 6 din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, ale Legii 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr.26/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Legii 359/2004 cu modificările și completările ulterioare, urmează a admite prezenta cerere privind înregistrarea în registrul comerțului a modificărilor solicitate.

PENTRU ACESTE MOTIVE
ÎN CONDIȚIILE LEGII
DISPUNE

Admite cererea de înregistrare așa cum a fost formulată și dispune înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor cu privire la: schimbare denumire firmă; embleme; alte mențiuni; și depunerea actului constitutiv actualizat.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a actului modificator - Hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 3 din 29.04.2013 și a notificării privind depunerea la oficiul registrului comerțului a actului constitutiv actualizat.

Executorie de drept.

Cu drept de plângere, în termen de 15 zile, la Tribunalul Dâmbovița în condițiile art. 6 alin. (3) - (5) și următoarele din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010.

Pronunțată în ședința din data de: 08.05.2013

DIRECTOR ORC,
Smaranda Brebeanu

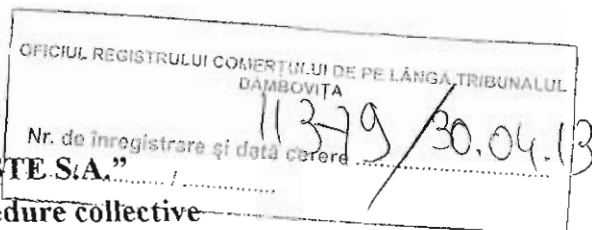


Referent/Redactat: P.D.E.

3 ex.

Data: 08.05.2013

ACT CONSTITUTIV
al Societății "COS TÂRGOVIȘTE S.A."
în insolvență, in insolvency, en procedure collective
actualizat la data de 29.04.2013



Capitolul 1 Denumirea, forma juridică, sediul, durata

Articolul 1. Denumirea societății

1.1 Denumirea Societății este COS TÂRGOVIȘTE S.A. (numită în continuare alternativ „COS TÂRGOVIȘTE” sau „Societatea”).

1.2 În orice facturi, oferte, comenzi, tarife, prospecte și alte documente întrebuintate în comerț, emanând de la Societate, se vor menționa denumirea, forma juridică, sediul social, numărul din registrul comerțului, codul unic de înregistrare și capitalul social, din care cel vărsat efectiv, potrivit ultimului bilanț aprobat.

1.3 Emblema societății este înregistrată la Registrul Comerțului.

Articolul 2. Forma juridică a societății

2.1 COS TÂRGOVIȘTE este persoană juridică română, s-a constituit și funcționează sub forma societății pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 - privind societățile, republicată cu modificările ulterioare, ale prezentului Act Constitutiv precum și în conformitate cu toate prevederile legale în materie.

2.2. Ca persoana juridică, societatea este subiect de drept distinct de acționarii care au constituit-o, putând să dobândească drepturi și să își asume obligații prin încheierea de acte juridice prin organele sale desemnate și având capacitatea de a sta în fața oricărei autorități publice în nume propriu, prin reprezentanții săi legali.

2.3. Societatea răspunde față de terți cu întregul său patrimoniu, iar acționarii răspund numai până la concurența capitalului social subscris.

Articolul 3. Sediul societății

3.1 Sediul societății este în România, municipiul Târgoviște, Șoseaua Găești, nr. 9-11, județul Dâmbovița. Sediul societății poate fi schimbat conform dispozițiilor prezentului Act constitutiv.

3.2 Societatea poate înființa sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică, în România sau în străinătate, în condițiile legii, în conformitate cu prevederile legale.

3.3 Societatea are deschise următoarele puncte de lucru :

- "Magazin vânzări" situat la sediul societății din Str. Șoseaua Gaesti, nr. 9-11, Jud. Dambovitza, în imobilul Hala Forja Speciala, identificată sub nr. de inventar 100420.

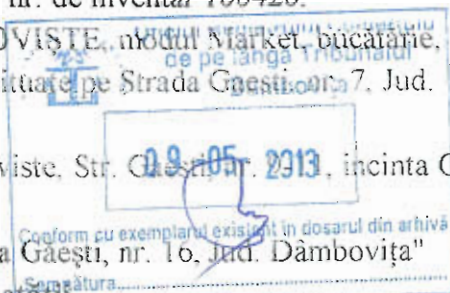
- "Magazin Market" incluzând Cantina COS TÂRGOVIȘTE, nodul Market, bucatarie, depozite mărfuri, sala de mese, discoteca, sala de protocol, situate pe Strada Gaesti, nr. 7, Jud. Dambovitza, identificate sub nr. de inventar 100166.

- "Punct de colectare Fier Vechi", cu sediul în Targoviste, Str. Cuștar, nr. 2013, incinta COS TÂRGOVIȘTE SA - sectia Otelaria Electrica nr. 1.

- "Magazin Mixt" situat în Târgoviște, strada Șoseaua Găești, nr. 16, Jud. Dâmbovița

Articolul 4. Durata societății

Societatea își desfășoară activitatea pe perioadă nelimitată, cu posibilitatea modificării termenului statutar din termen incert în termen cert, prin hotărârea adunării generale extraordinare.



Capitolul 2. Scopul și obiectul de activitate al societății.....

Articolul 5. Domeniul principal de activitate

Domeniul principal de activitate în care societatea își desfășoară activitatea este producția de metale feroase sub forme primare și semifabricate – 241 Cod CAEN (diviziunea industria metalurgică – 24 Cod CAEN).

241 - Producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje

Articolul 6. Obiectul de activitate

6.1. Obiectul principal de activitate este:

2410 – producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje

6.2 Alte activități:

0811 – extracția pietrei ornamentale și a pietrei pentru construcții, extracția pietrei calcaroase, gipsului, cretei și a ardeziei

0990 – activități de servicii anexe pentru extracția mineralelor

2011 – fabricarea gazelor industriale

2352 – fabricarea varului și ipsosului

2431 – tragere la rece a barelor

2432 – laminare la rece a benzilor înguste

2433 – producția de profile obținute la rece

2434 – trefilarea firelor la rece

2451 – turnarea fontei

2452 – turnarea otelului

2453 – turnarea metalelor neferoase ușoare

2454 – turnarea altor metale neferoase

2511 – fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice

2529 – producția de rezervoare, cisterne și containere metalice

2550 – fabricarea produselor metalice obținute prin deformare plastică : metalurgia pulberilor

2561 – tratarea și acoperirea metalelor

2562 – operațiuni de mecanică generală

2571 – fabricarea produselor de tăiat

2591 – fabricarea de recipienti, containere și alte produse similare din oțel

2593 – fabricarea articolelor din fire metalice : fabricarea de lanțuri și arcuri

2599 – fabricarea altor articole din metal n.c.a

2822 – fabricarea echipamentelor de ridicat și manipulate

2829 – fabricarea altor mașini și utilaje de utilizare generală n.c.a

2891 – fabricarea utilajelor pentru metalurgie

3250 – fabricarea de dispozitive, aparate și instrumente medicale stomatologice

3299 – fabricarea altor produse manufacturiere n.c.a

3311 – repararea articolelor fabricate din metal

3312 – repararea mașinilor

3313 – repararea echipamentelor electronice și optice

3317 - repararea și întreținerea altor echipamentelor de transport

3320 – instalarea mașinilor și echipamentelor industriale



3513 – distribuția energiei electrice
3514 – comercializarea energiei electrice
3530 – furnizarea de abur și aer condiționat
3600 – captarea, tratarea și distribuția apei
3811 – colectarea deșeurilor nepericuloase
3812 – colectarea deșeurilor periculoase
3821 – tratarea și eliminarea deșeurilor nepericuloase
3822 – tratarea și eliminarea deșeurilor periculoase
3831 – demontarea (dezasamblarea) mașinilor și echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor

3832 – recuperarea materialelor reciclabile sortate
4110 – dezvoltare (promovare) imobiliară
4212 - lucrări de construcții a căilor ferate de suprafață și subterane
4299 - lucrări de construcții a altor proiecte ingineresti
4321 – lucrări de instalații electrice
4322 – lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat
4329 – alte lucrări de instalații pentru construcții
4332 – lucrări de tâmplărie și dulgherie
4333 – lucrări de pardosire și placare a pereților
4334 – lucrări de vopsitorie, zugrăveli și montări de geamuri
4520 – întreținerea și repararea autovehiculelor
4612 – intermediari în comerțul cu combustibili, minereuri, metale și produse chimice

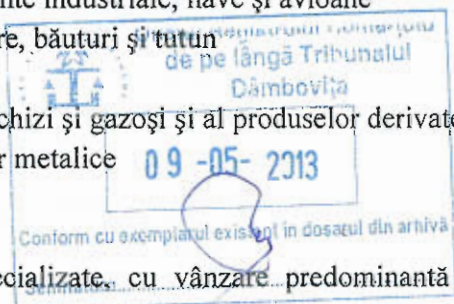
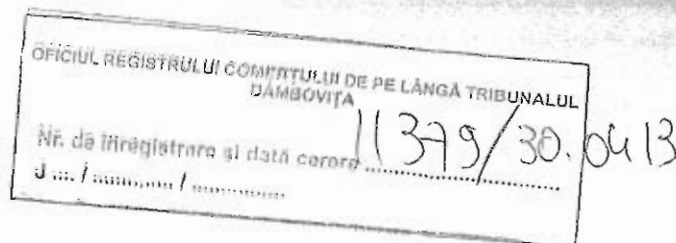
pentru industrie

4614 – intermediari în comerțul cu mașini, echipamente industriale, nave și avioane
4617 – intermediari în comerțul cu produse alimentare, băuturi și tutun
4662 – Comerț cu ridicata al mașinilor – unelte
4671 – comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazeți și al produselor derivate
4672 – comerț cu ridicata al metalelor și minereurilor metalice
4677 – comerț cu ridicata al deșeurilor și resturilor
4690 – comerț cu ridicata nespecializat
4711 – comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun

4719 – comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse nealimentare

4721 – comerț cu amănuntul al fructelor și legumelor proaspete, în magazine specializate
4722 – comerț cu amănuntul al cărnii și al produselor din carne, în magazine specializate
4723 – comerț cu amănuntul al peștelui, crustaceelor și moluștelor, în magazine specializate
4724 – comerț cu amănuntul al pâinii, produselor de patiserie și produselor zaharoase, în magazine specializate

4725 – comerț cu amănuntul al băuturilor, în magazine specializate
4726 – comerț cu amănuntul al produselor din tutun, în magazine specializate
4729 - comerț cu amănuntul al altor produse alimentare, în magazine specializate
4743 – comerț cu amănuntul al echipamentului audio/video în magazine specializate
4751 - comerț cu amănuntul al textilelor, în magazine specializate



- 4752 - comerț cu amănuntul al articolelor de fierărie, al articolelor din sticlă și a celor pentru vopsit, în magazine specializate
- 4753 - comerț cu amănuntul al covoarelor, carpetelor, tapetelor și a altor acoperitoare de podea, în magazine specializate
- 4754 - comerț cu amănuntul al articolelor și aparatelor electrocasnice, în magazine specializate
- 4759 - comerț cu amănuntul al mobilei, al articolelor de iluminat și al articolelor de uz casnic n.c.a, în magazine specializate
- 4761 - comerț cu amănuntul al cărților, în magazine specializate
- 4762 - comerț cu amănuntul al ziarelor și articolelor de papetărie, în magazine specializate
- 4763 - comerț cu amănuntul al discurilor și benzilor magnetice cu sau fără înregistrări audio/video, în magazine specializate
- 4771 - comerț cu amănuntul al îmbrăcăminții, în magazine specializate
- 4772 - comerț cu amănuntul al încălțăminții și articolelor din piele, în magazine specializate
- 4775 - comerț cu amănuntul al produselor cosmetice și de parfumerie, în magazine specializate
- 4941 - transporturi rutiere de mărfuri
- 4942 - servicii de mutare
- 5221 - activități de servicii anexe pentru transporturi terestre
- 5224 - manipulări
- 5520 - facilități de cazare pentru vacanțe și perioade de scurtă durată
- 5590 - alte servicii de cazare
- 5610 - restaurante
- 5621 - activități de alimentație (catering) pentru evenimente
- 5629 - alte activități de alimentație n.c.a
- 5630 - baruri și alte activități de servire a băuturilor
- 5920 - activități de realizare a înregistrărilor audio și activități de editare musicală
- 6399 - alte activități de servicii informaționale n.c.a
- 6420 - Activități ale holdingurilor
- 6810 - cumpararea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii
- 6820 - închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
- 6832 - administrarea imobilelor pe baza de comision sau contract
- 7022 - Activități de consultanță pentru afaceri și management
- 7111 - activități de arhitectură
- 7112 - activități de inginerie și consultanță etnică legate de acestea
- 7120 - activități de testări și analize tehnice
- 7211 - cercetare-dezvoltare în biotehnologie
- 7219 - cercetare-dezvoltare în alte științe naturale și inginerie
- 7220 - cercetare-dezvoltare în științe sociale și umaniste
- 7410 - activități de design specializat
- 7490 - alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a
- 7712 - activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele
- 7732 - activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente pentru construcții
- 7733 - activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou (inclusiv



calculatoare)

- 7739 – activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile n.c.a
- 7740 – leasing cu bunuri intangibile (exclusiv financiare)
- 7810 – activități ale agențiilor de plasare a forței de muncă
- 7820 – activități de contractare, pe baze temporare, a personalului
- 7830 – servicii de furnizare și management a forței de muncă
- 7990 – alte servicii de rezervare și asistență turistică
- 8010 - Activități de protecție și gardă
- 8020 - Activități de servicii privind sistemele de securizare
- 8121 – activități generale de curățenie a clădirilor
- 8122 – activități specializate de curățenie
- 8129 – alte activități de curățenie
- 8230 – activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor
- 8291 – activități ale agențiilor de colectare și a birourilor (oficiilor) de raportare a creditului
- 8299 – alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a
- 8532 – învățământ secundar, etnic sau profesional
- 8551 – învățământ în domeniul sportiv și recreațional
- 8552 – învățământ în domeniul cultural (limbi străine, muzică, teatru, dans, arte plastice, etc)
- 8559 – alte forme de învățământ n.c.a
- 8690 – alte activități referitoare la sănătatea umană
- 8710 – activități ale centrelor de îngrijire medicală
- 8720 – activități ale centrelor de recuperare psihică și de dezintoxicare, exclusiv spitale
- 8730 – activități ale căminelor de bătrâni și ale căminelor pentru persoane aflate în

incapacitate de a se îngriji singure

- 9001 – activități de interpretare artistică (spectacole)
- 9002 – activități suport pentru interpretare artistică (spectacole)
- 9311 – activități ale bazelor sportive
- 9313 – activități ale centrelor de fitness
- 9329 – alte activități recreative și distractive n.c.a
- 9604 – activități de întreținere corporală

6.3. Obiectul de activitate al societății poate fi extins cu respectarea dispozițiilor statutare, iar activitățile economice nou prevăzute se vor putea desfășura de la data autorizării legale, potrivit reglementărilor legale în vigoare.

6.4. În realizarea obiectului de activitate, societatea va putea să încheie contracte cu parteneri români și străini, persoane fizice și juridice și să înființeze societăți cu capital românesc sau mixt în condițiile legii în vigoare pe baza principiului libertății contractuale.

Capitolul 3. Capitalul social, aportul acționarilor, acțiunile

Articolul 7. Capitalul social

7.1. Capitalul social subscris și versat

Capitalul social subscris și versat integral este de 172.125.307,50 lei, structurat astfel :

- 107.531.325,00 lei
- 21.327.934 USD



- 312.200 EURO

Capitalul social este divizat în 68.850.123 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,50 lei fiecare.

7.2. Structura acționariatului Societății opozabilă terților este cea înregistrată și rezultată din registrul acționarilor care va fi ținut de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

7.3. Aportul acționarilor la capitalul social, numărul de acțiuni nominative deținute de aceștia și participarea acționarilor la capitalul social este cea înregistrată în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central SA.

La data de 15.02.2013 structura sintetică consolidată a acționarilor este următoarea:

- MAZUR INVESTMENTS LIMITED, persoană juridică înregistrată în Cipru, certificat de înregistrare numărul 309414 din 18.07.2012, cu sediul social la adresa Themistokli Dervi, 3, JULIA HOUSE, 1066 Nicosia, Cipru, care contribuie la formarea capitalului social cu 149.066.300,00 lei, și deține un număr de 59.626.520 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,50 lei fiecare și o valoare nominală totală de 149.066.300,00 lei, ceea ce reprezintă o cotă de participare de 86,6034% din capitalul social.

- alți acționari, persoane fizice și juridice, deținând fiecare în parte cote de participare mai mici de 10% din capitalul social, contribuie la formarea capitalului social cu 23.059.007,50 lei și dețin un număr de 9.223.603 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,50 lei fiecare și o valoare nominală totală de 23.059.007,50 lei, ceea ce reprezintă o cota de participare de 13,39664 % din capitalul social.

Articolul 8. Reducerea sau mărirea capitalului social

Capitalul social poate fi redus sau mărit pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

Articolul 9. Acțiunile

9.1 Societatea va ține evidența acțiunilor și acționarilor în Registrul acționarilor ce va fi menținut de o societate de registru independent, deschis și operat conform prevederilor legale în vigoare.

Conform legislației în vigoare Registrul acționarilor societății este ținut de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A., str. Fagaras, nr. 25, sector 1, București.

9.2 Acțiunile Societății sunt nominative și se emit în formă dematerializată, prin înscriere în registrul acționarilor.

9.3 Acțiunile Societății sunt liber transferabile.

9.4 Societatea poate dobândi propriile acțiuni în condițiile legii.

Articolul 10. Obligațiuni

Societatea poate emite obligațiuni în condițiile legii.

Articolul 11. Drepturi și obligații decurgând din acțiuni

11.1 Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari, potrivit legii, conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi aleși în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor prezentului statut și dispozițiilor legale, respectiv alte drepturi prevăzute de actul constitutiv.

OFICIUL REGISTRULUI COMERTULUI DE PE LÂNGĂ TRIBUNALUL
DÂMBOVITA
Nr. de înregistrare și dată cerere 11379/30.04.13
J. / /

OFICIUL REGISTRULUI COMERTULUI
de pe lângă Tribunalul
Dâmbovița
09-05-2013
Conform cu exemplarul existent în dosarul din arhivă
Semnătura.....

11.2 Deținerea acțiunii implică adeziunea de drept la statut.

11.3 Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane.

11.4 Obligațiile societății sunt garantate cu patrimoniul social, acționarii fiind obligați numai la plata acțiunilor lor. Patrimoniul societății nu poate fi grevat de datorii sau de alte obligații personale ale acționarilor. Un creditor al unui acționar poate formula pretenții asupra părții din profitul societății ce i se va repartiza de către adunarea generală a acționarilor sau asupra cotei - părți cuvenite acestuia la lichidarea societății, efectuată în condițiile legii și prezentului act constitutiv.

11.5 Acționarii au dreptul la o corectă și completă informare în adunarea generală a acționarilor asupra situației societății. În cazul emisiunii de noi acțiuni, acționarii existenți au drept de preemțiune la subscriere, în condițiile legii.

Articolul 12. Cesiunea acțiunilor

12.1 Acțiunile sunt indivizibile cu privire la societate, care nu recunoaște decât un proprietar pentru fiecare acțiune.

12.2 Cesiunea parțială sau totală a acțiunilor între acționari sau terți se face în condițiile și cu procedura prevăzute de lege.

12.3 Tranzacțiile cu acțiunile societății se efectuează conform legislației în vigoare, pe piețele organizate de valori mobiliare.

Capitolul 4. Adunarea generală a acționarilor

Articolul 13. Cadrul general. Competențe, atribuții, funcții

13.1 Cadrul general

Adunarea generală a acționarilor („Adunarea generală”) este organul suprem de conducere al Societății, care decide asupra activității acesteia și asupra politicii ei comerciale și economice. Adunările generale sunt ordinare și extraordinare.

13.2 Competențe; Atribuții; Funcții

13.2.1 Adunarea Generală Ordinară

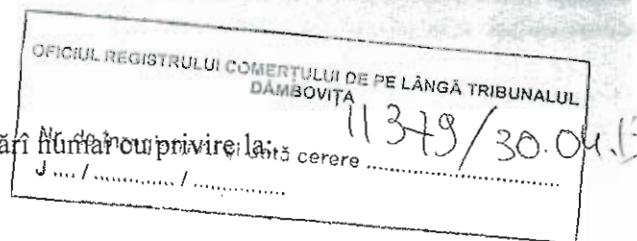
Adunarea generală ordinară are următoarele competențe, atribuții și funcții:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și/sau de auditorul financiar, și să fixeze dividendul;
- b) să aleagă și să revoce membrii consiliului de administrație;
- c) să numească și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar, precum și să revoce auditorul financiar;
- d) să fixeze remunerația cuvenită pentru exercițiul în curs membrilor consiliului de administrație;
- e) să se pronunțe asupra gestiunii consiliului de administrație;
- f) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercițiul financiar următor;
- g) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale societății. Prin unitate, a societății se înțeleg sucursalele, agențiile, reprezentantele înființate de societate conform prevederilor legale.
- (h) hotărăște în orice alte probleme privind Societatea, conform atribuțiilor legale, cu condiția ca aceste probleme să se afle pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare.

13.2.2 Adunarea Generală Extraordinară

Adunarea generală extraordinară are dreptul de a hotărî numărul cuprins în cerere la:

- a) schimbarea formei juridice a societății;
- b) mutarea sediului societății;
- c) schimbarea obiectului de activitate al societății;
- d) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;
- e) prelungirea duratei societății;
- f) majorarea capitalului social;
- g) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- h) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;
- i) dizolvarea anticipată a societății;
- j) conversia acțiunilor nominative în acțiuni la purtător sau a acțiunilor la purtător în acțiuni nominative;
- k) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- l) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- m) emisiunea de obligațiuni;
- n) oricare altă modificare a actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.



Articolul 14. Convocarea Adunării Generale a Acționarilor

14.1 Adunarea Generală a Acționarilor va fi convocată de administratori de câte ori va fi nevoie, în conformitate cu dispozițiile din actul constitutiv.

14.2 Adunarea generală ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult cinci luni de la încheierea exercițiului financiar, pentru discutarea și aprobarea situațiilor financiare anuale, pentru a se pronunța asupra gestiunii administratorilor și a stabili bugetul de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar următor.

14.3 Adunarea generală extraordinară va fi convocată de administratori de câte ori va fi nevoie.

14.4 Termenul de întrunire a Adunării generale în nici un caz nu poate fi mai mic de 30 de zile de la publicarea convocării în Monitorul Oficial al României, partea a-IV-a. În înștiințarea pentru prima adunare generală se va putea fixa ziua și ora pentru cea de-a doua adunare, când cea dintâi nu s-ar putea ține. A doua adunare generală nu se poate întruni în chiar ziua fixată pentru prima adunare. Convocatorul va fi publicat și în unul dintre ziarurile de largă răspândire din localitatea în care se află sediul societății sau din cea mai apropiată localitate. Convocarea va fi depusă la Regia Autonomă "Monitorul Oficial" în vederea publicării, în termen de cel mult 5 zile de la data adoptării de către consiliul de administrație a deciziei de întrunire a adunării generale.

14.5 Convocarea va cuprinde locul și data ținerii adunării, precum și ordinea de zi, cu menționarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor adunării. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea administratorilor, în convocare se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de administrator se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia.

14.6 Când în ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea actului constitutiv



convocarea va trebui să conțină textul integral al propunerilor.

14.7 Au dreptul de a cere introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social.

14.8 Cererile se înaintează consiliului de administrație în cel mult 15 zile de la publicarea convocării, în vederea publicării și aducerii acestora la cunoștință celorlalți acționari. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea administratorilor și, acționarii doresc să formuleze propuneri de candidaturi, în cerere vor fi incluse informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcțiile respective.

14.9 Ordinea de zi completată cu punctele propuse de acționari, ulterior convocării, trebuie publicată cu îndeplinirea cerințelor prevăzute de lege pentru convocarea adunării generale, cu cel puțin 10 zile înaintea adunării generale, la data menționată în convocatorul inițial.

14.10 Situațiile financiare anuale, raportul anual al consiliului de administrație, precum și propunerea cu privire la distribuirea de dividende se pun la dispoziția acționarilor la sediul societății, de la data convocării adunării generale. La cerere, acționarilor li se vor elibera copii de pe aceste documente. Sumele percepute pentru eliberarea de copii nu pot depăși costurile administrative implicate de furnizarea acestora.

14.11 Convocarea, orice alt punct adăugat pe ordinea de zi la cerea acționarilor conform art. 14.7 -14.9, precum și documentele prevăzute la art. 14.10 vor fi publicate și pe pagina de internet proprie a societății, pentru liberul acces al acționarilor.

14.12 Fiecare acționar poate adresa consiliului de administrație întrebări în scris referitoare la activitatea societății, înaintea datei de desfășurare a adunării generale, urmând a i se răspunde în cadrul adunării. Răspunsul se consideră dat dacă informația solicitată este publicată pe pagina de internet a societății, la secțiunea "Întrebări frecvente".

14.13 Adunarea Generală a Acționarilor va fi ținută în limba română, iar Societatea va pune la dispoziție, pe cheltuiala sa, un traducător pentru traducerea simultană în limba rusa.

14.14 Dacă adunarea generală ordinara nu poate lucra din cauza neîndeplinirii condițiilor de cvorum, adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să deliberaze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate.

Articolul 15. Organizarea Adunării Generale a Acționarilor

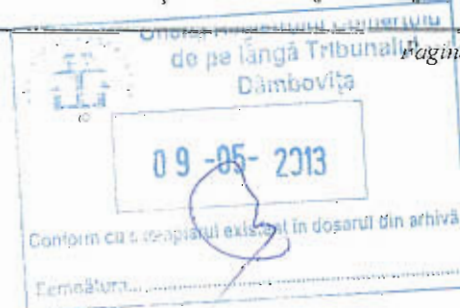
15.1 Cvorum și drepturi de vot

15.1.1 Cvorum și drepturi de vot în Adunarea Generală Ordinară

Pentru validitatea deliberărilor adunării generale ordinare este necesară prezența acționarilor care să dețină cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile adunării generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate. Dacă adunarea generală ordinară nu poate lucra din cauza neîndeplinirii condițiilor de cvorum, adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să deliberaze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate.

15.1.2 Cvorum și drepturi de vot în Adunarea Generală Extraordinară

Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare este necesară la prima convocare prezența acționarilor deținând cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare, prezența acționarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau



reprezențați. Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societății se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

15.2 Desfășurarea adunărilor

15.2.1 În ziua și la ora arătate în convocare, ședința adunării se va deschide de către președintele consiliului de administrație, sau de către acela care îi ține locul.

15.2.2 Adunarea generală va alege, dintre acționarii prezenți, 1 până la 3 secretari, care vor verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare, procesul-verbal întocmit de secretarul tehnic pentru constatarea numărului acțiunilor depuse și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea adunării generale.

15.2.3 Adunarea generală va putea hotărî ca operațiunile prevăzute în alineatul precedent să fie supravegheate sau îndeplinite de un notar public, pe cheltuiala societății.

15.2.4 Unul dintre secretari întocmește procesul-verbal al ședinței adunării generale.

15.2.5 Președintele va putea desemna, dintre angajații societății, unul sau mai mulți secretari tehnici, care să ia parte la executarea operațiunilor prevăzute la alineatele precedente.

15.2.6 După constatarea îndeplinirii cerințelor legale și a prevederilor actului constitutiv pentru ținerea adunării generale, se intră în ordinea de zi.

15.2.7 Nu pot fi adoptate hotărâri asupra unor puncte de pe ordinea de zi care nu au fost publicate în conformitate cu dispozițiile legale, cu excepția cazului în care toți acționarii au fost prezenți sau reprezentați și niciunul dintre aceștia nu s-a opus sau nu a contestat această hotărâre.

15.3 Procesul verbal

15.3.1 Un proces-verbal, semnat de președinte și secretar, va constata îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul adunării generale, acționarii prezenți, numărul acțiunilor, dezbaterile în rezumat, hotărârile luate, iar la cererea acționarilor, declarațiile făcute de ei în ședință.

15.3.2 La procesul-verbal se vor anexa actele referitoare la convocare, precum și listele de prezență a acționarilor.

15.3.3 Procesul-verbal va fi trecut în registrul adunărilor generale.

15.4 Alte formalități

15.4.1 Pentru a fi opozabile terților, hotărârile adunării generale vor fi depuse în termen de 15 zile la oficiul registrului comerțului, spre a fi menționate în registru și publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

15.4.2 La cerere, fiecare acționar va fi informat cu privire la rezultatele votului, pentru hotărârile luate în cadrul adunării generale. Rezultatele se vor publica și pe pagina de internet proprie a societății în termen de cel mult 15 zile de la data adunării generale.

Articolul 16. Exercițarea dreptului de vot în Adunarea Generală a Acționarilor

16.1 Acționarii exercită dreptul lor de vot în adunarea generală, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă.

16.2 Hotărârile adunărilor generale se iau prin vot deschis.

16.3 Votul secret este obligatoriu pentru alegerea membrilor consiliului de administrație și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere și de control ale societății.



16.4 Următoarele proceduri referitoare la votul secret se vor aplica în cazurile obligatorii, în vederea asigurării caracterului secret al votului în cadrul adunării generale a acționarilor:

(i) secretarii tehnici ai adunării vor înmăna fiecărui acționar un buletin de vot care va indica numărul de acțiuni ale acestuia și propunerile supuse la vot;

(ii) fiecare acționar va vota prin completarea buletinului și depunerea acestuia la secretarii adunării, care vor stabili rezultatul votului.

16.5 Dacă acțiunile sunt grevate de un drept de uzufruct, dreptul de vot conferit de aceste acțiuni aparține uzufructuarului în adunările generale ordinare și nudului proprietar în adunările generale extraordinare.

16.6 Dacă asupra acțiunilor sunt constituite garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului.

16.7 Acționarii pot participa și vota în adunarea generală prin reprezentare, în baza unei împuterniciri acordate pentru respectiva adunare generală.

16.8 Acționarii care nu au capacitate de exercițiu, precum și persoanele juridice pot fi reprezentați/reprezentate prin reprezentanții lor legali care, la rândul lor, pot da altor persoane împuternicire pentru respectiva adunare generală.

16.9 Procurile vor fi depuse în original cu 48 de ore înainte de adunare, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în acea adunare. Procurile vor fi reținute de societate, făcându-se mențiuni despre aceasta în procesul-verbal.

16.10 Membrii consiliului de administrație, directorii ori funcționarii societății nu îi pot reprezenta pe acționari, sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă, fără votul acestora, nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

16.11 Acționarii care au calitatea de membri ai consiliului de administrație nu pot vota, în baza acțiunilor pe care le posedă, nici personal, nici prin mandatar, descărcarea gestiunii lor sau o problemă în care persoana sau administrația lor ar fi în discuție. Persoanele respective pot vota însă situația financiară anuală, dacă nu se poate forma majoritatea prevăzută de lege sau de actul constitutiv.

16.12 Acționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, un interes contrar aceluia al societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operațiune. Acționarul care contravine acestei dispoziții este răspunzător de daunele produse societății, dacă, fără votul său, nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

16.13 Dreptul de vot nu poate fi cedat. Orice convenție prin care acționarul se obligă a exercita dreptul de vot în conformitate cu instrucțiunile date sau propunerile formulate de societate sau de persoanele cu atribuții de reprezentare este nulă.

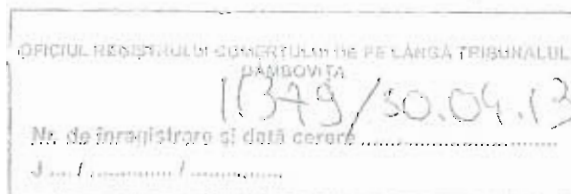
16.14 Doar acționarii înregistrați în registrul acționarilor Societății la data de referință stabilită de către Consiliul de Administrație în momentul convocării adunării generale a acționarilor vor fi îndreptățiți să participe la adunare și să voteze după ce își vor fi dovedit identitatea.

16.15 Hotărârile luate de Adunarea Generală în limitele legii sunt obligatorii chiar și pentru acționarii care nu au luat parte la adunare sau au votat contra.

Capitolul 5. Consiliul de Administrație

Articolul 17. Organizare

17.1 COS TÂRGOVIȘTE este administrată de către un Consiliul de Administrație, format dintr-un număr de cel puțin 3 (trei) membri, aleși de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.



Numărul membrilor Consiliului de Administrație va fi totdeauna impar. Membrii Consiliului de Administrație (administratorii) pot avea calitatea de acționari. Administratorii pot fi persoane fizice sau juridice, romane sau straine.

17.2 Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși de către adunarea generală, cu respectarea prevederilor legii și a prevederilor speciale incluse în prezentul Act Constitutiv. Mandatul membrilor Consiliului de Administrație are o durată de 4 (patru) ani.

17.3 Președintele Consiliului de Administrație va fi numit de Adunarea Generală a Acționarilor. Președintele Consiliului de Administrație poate fi și directorul general al COS TÂRGOVIȘTE, în baza unei decizii a Consiliului de Administrație.

17.4 Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație vor fi administratori neexecutivi.

17.5 În cazul în care vreuna dintre pozițiile din Consiliul de Administrație devine vacantă, Consiliul de Administrație va convoca imediat adunarea generală pentru a alege un înlocuitor. Durata pentru care este numit noul administrator pentru a ocupa locul vacant va fi egală cu perioada care a rămas până la expirarea în mod normal a mandatului predecesorului său, cu excepția cazului în care întreg Consiliul de Administrație este reconfirmat pentru un nou mandat de patru ani.

17.6. Revocarea membrilor Consiliului de Administrație se face de Adunarea Generală a Acționarilor.

17.7 Membrii Consiliului de Administrație sunt obligați să încheie o asigurare pentru răspundere profesională.

17.8 Remuneratia membrilor Consiliului de Administrație este stabilită prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

17.9 Remuneratia suplimentară a membrilor Consiliului de Administrație însărcinați cu funcții specifice în cadrul organului respectiv precum și remuneratia directorilor sunt stabilite de Consiliul de Administrație. Adunarea Generală a Acționarilor fixează limitele generale ale tuturor remunerațiilor acordate în acest fel.

17.10 Orice alte avantaje pot fi acordate numai în conformitate cu articolele 17.8 - 17.9.

Articolul 18. Funcționare

18.1. Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin o dată la 3 luni la convocarea președintelui sau a cel puțin 2 dintre membrii săi sau a directorului general.

18.2 Convocarea ședinței Consiliului de Administrație va fi transmisă fiecărui administrator, cu cel puțin 5 zile înainte de intrunire, în scris, prin fax sau prin poșta electronică sau prin intermediul altor mijloace legale permise de notificare, la adresa și numărul de fax al respectivului administrator. Fiecare administrator este obligat să anunțe Societatea în scris, prin fax sau prin poșta electronică sau prin intermediul altor mijloace legale permise de notificare cu privire la orice modificare a adresei și/sau numărului de fax, al respectivului administrator, după caz, și nu va putea opune Societății nici un fel de nereguli refitoare la notificare dacă schimbarea adresei și/sau numărului de fax, nu a fost notificată în acest mod de administrator.

18.3. Înștiințarea privind întrunirea Consiliului de Administrație va menționa data și ora ședinței, precum și faptul că va avea loc la sediul Societății (cu excepția cazului în care administratorii hotărăsc să țină ședința în alt loc, caz în care se va menționa și adresa). Ședințele consiliului de administrație pot avea loc și prin intermediul mijloacelor electronice de comunicare (inclusiv prin conferințe telefonice sau video-conferințe). Înștiințarea ședinței Consiliului de Administrație va menționa de asemenea ordinea de zi.



18.4. Sedintele Consiliului de Administratie sunt prezidate de către preşedinte, iar în lipsa acestuia, de către un alt administrator desemnat de către preşedinte. Preşedintele numeşte un secretar, fie dintre membrii consiliului, fie din afara acestuia.

18.5. Pentru valabilitatea deciziilor este necesară prezenţa a cel puţin 1/2 din numărul membrilor Consiliului de Administraţie şi deciziile se iau cu majoritatea absolută a membrilor prezenţi, iar în caz de egalitate de voturi, preşedintele Consiliului de Administratie are vot decisiv.

18.6. Dezbaterele Consiliului de Administraţie au loc, conform ordinei de zi stabilite pe baza convocatorului comunicat de către preşedinte. Asupra punctelor care nu sunt prevăzute pe ordinea de zi se pot lua decizii doar în cazuri de urgenţă. Caracterul de urgenţă al problemelor va fi stabilit de preşedintele Consiliului sau, în lipsa acestuia, de cel desemnat de acesta să prezideze şedinţa.

18.7. La fiecare şedinţă se va întocmi un proces-verbal, care va cuprinde numele participanţilor, ordinea deliberărilor, deciziile luate, numărul de voturi întrunite şi opiniile separate. Procesul-verbal este semnat de către preşedintele de şedinţă şi de către cel puţin un alt administrator.

18.8. Consiliul de administraţie poate crea comitete consultative formate din cel puţin 2 membri ai consiliului şi însărcinate cu desfăşurarea de investigaţii şi cu elaborarea de recomandări pentru consiliu, în domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor, auditorilor interni şi personalului, sau cu nominalizarea de candidaţi pentru diferitele posturi de conducere. Comitetele vor înainta consiliului în mod regulat rapoarte asupra activităţii lor.

18.9. Membrii Consiliului de Administraţie vor putea exercita orice act ce este legat de administrarea societăţii, în interesul acesteia, în limita drepturilor care li se conferă.

18.10. Preşedintele Consiliului de Administraţie este obligat să pună la dispoziţia acţionarilor şi a auditorului financiar, la cererea acestora, toate documentele societăţii.

18.11. Preşedintele, membrii Consiliului de Administraţie, şi directorii numiţi de Consiliul de Administraţie răspund individual sau solidar, după caz, faţă de societate, pentru prejudiciile rezultate din infracţiuni şi abateri de la dispoziţiile legale, pentru abaterile de la statut, sau pentru greşeli în administrarea societăţii. În astfel de situaţii, ei vor putea fi revocaţi prin hotărârea Adunării Generale a Acţionarilor, respectiv prin decizia Consiliului de Administraţie.

18.12. Participarea la sedintele Consiliului de Administratie poate avea loc si prin mijloace de comunicare la distanta, respectiv prin teleconferinta, videoconferinta sau alte mijloace care asigura transmiterea deliberarilor in mod continuu.

Articolul 19. Atribuţiile Consiliului de Administraţie

19.1 Consiliul de administraţie are obligaţia legală de a delega conducerea societăţii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei Director General.

19.2 Consiliul de Administratie este însărcinat cu supravegherea activitatii directorilor.

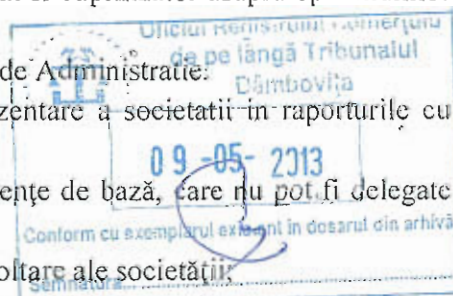
19.3 Orice administrator poate solicita directorilor rapoarte privind activitatea societatii. Directorii vor informa Consiliul de Administratie in mod regulat si cuprinzator asupra operatiunilor intreprinse si asupra celorlalte avute in vedere.

19.4 Directorii pot fi revocati oricand de catre Consiliul de Administratie.

19.5 Consiliul de Administratie are atributia de reprezentare a societatii in raporturile cu directorii.

19.6 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 și de control financiar și aprobarea planurilor financiare de dezvoltare;
- c) numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor;
- d) supravegherea activității directorilor;
- e) pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.
- g) aprobă regulamentele interne ale Consiliului de Administrație;

19.7 Consiliul de Administrație va exercita prin delegare atribuțiile prevăzute Adunării Generale a Acționarilor la art. 13.2.2 lit. b), c), d) și f) din prezentul act constitutiv. Delegarea atribuțiilor prevăzute la art. 13.2.2 lit. c) din prezentul act constitutiv, nu privește domeniul și activitatea principală a societății. Delegarea prevăzută la art. 13.2.2. lit. d) se extinde și pentru înființarea unor unități cu personalitate juridică.

19.8 Consiliul de administrație, este autorizat să poată majora capitalul social subscris cu până la o valoare nominală (capital autorizat) de 85.000.000 lei, prin emiterea de noi acțiuni în schimbul aporturilor, într-un interval de cinci ani de la data aprobării prezentului act constitutiv. Delegarea prevăzută la art. 13.2.2 lit. f) din prezentul act constitutiv se aplică în limitele stabilite pentru capitalul autorizat.

19.9 Deciziile adoptate de Consiliul de Administrație în baza delegării atribuțiilor prevăzute Adunării Generale a Acționarilor sunt supuse regimului de publicitate prevăzut pentru hotărârile Adunării Generale a Acționarilor.

19.10 Atribuțiile primite de către consiliul de administrație din partea adunării generale a acționarilor nu pot fi delegate directorilor.

19.11 Consiliul de administrație va putea să încheie acte juridice în numele și în contul societății, prin care să dobândească bunuri pentru aceasta sau să instrăineze, să închirieze, să schimbe ori să constituie în garanție bunuri aflate în patrimoniul societății, a caror valoare depășește jumătate din valoarea contabilă a activelor societății la data încheierii actului juridic, numai cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor. Consiliul de Administrație poate delega această atribuție Directorului General.

Articolul 20. Îndatoririle membrilor Consiliului de Administrație

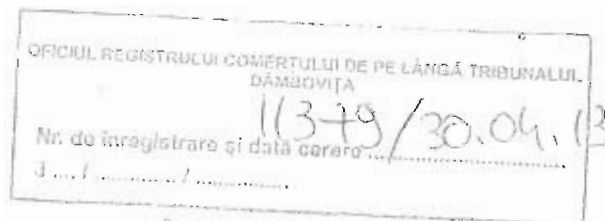
20.1 Membrii Consiliului de Administrație au îndatoriri de diligență și loialitate față de COS TÂRGOVIȘTE.

20.2 În absența relei credințe, membrii Consiliului de Administrație nu vor fi ținuti răspunzători pentru deciziile de afaceri luate după o informare diligentă asupra circumstanțelor relevante existente la momentul la care deciziile respective au fost luate. În scopul acestei informări, membrii Consiliului de Administrație au dreptul de a se întemeia pe informațiile puse la dispoziție de directorii executivi și angajații societății, precum și de consultanți externi de specialitate.

Capitolul 6

Articolul 21. Directorul General și directorii societății

21.1 Conform art. 19.1. Consiliul de administrație are obligația legală de a delega conducerea societății unuia sau mai multor directori, și de a numi acești directori. Unul dintre acești directori



este numit Director General. Această delegare se referă la directorii numiți de Consiliul de Administrație, fiind excluse orice alte persoane, indiferent de denumirea tehnică a postului ocupat în cadrul societății.

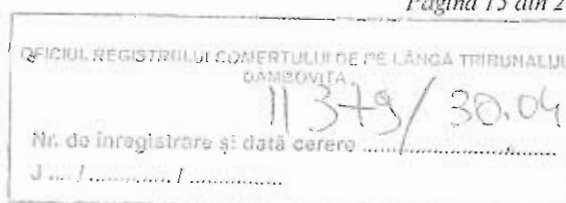
21.2 Directorii cărora li se delegă conducerea societății pot fi numiți dintre administratori sau din afara consiliului de administrație.

21.3 Directorii cărora li se delegă conducerea societății sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii societății, în limitele obiectului de activitate al societății și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv consiliului de administrație și adunării generale a acționarilor.

21.4 Atributiile principale delegate Directorului General sunt stabilite în prezentul act constitutiv și pot fi completate prin Decizie a Consiliului de Administrație. Atributiile altor directori numiți de Consiliul de Administrație vor fi stabilite prin Decizie a Consiliului de Administrație.

21.5 Principalele atribuții de conducere delegate Directorului General, cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege Consiliului de Administrație sau Adunării Generale a Acționarilor, sunt:

- reprezintă Societatea în relațiile cu terții și în justiție;
- gestionează întreaga activitate a societății, aprobă și decide efectuarea plăților, încheierea și/sau desființarea contractelor;
- hotărăște cu privire la contractarea de împrumuturi pe termen scurt sau lung, inclusiv a celor externe; stabilește competențele și nivelul de contractare al împrumuturilor bancare curente, al creditelor comerciale și garanțiilor;
- hotărăște gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multora dintre activele societății;
- aprobă programul de investiții și modernizări și programul de reparații capitale pentru anul următor ;
- stabilește și aprobă structura organizatorică a societății angajează și demite personalul societății, cu respectarea prevederilor legislației muncii în vigoare; stabilește și aprobă schema de personal și nivelurile generale de salarizare, precum și îndatoririle, responsabilitățile personalului societății pe compartimente și funcțiuni, negociază contractul colectiv de muncă și contractele individuale de muncă și ține registrul general de evidență a salariaților ;
- verifică corectitudinea datelor înscrise în registrele societății;
- asigură conducerea curentă și pune în aplicare deciziile Consiliului de Administrație
- îndeplinește orice alte atribuții și obligații delegate de Consiliul de Administrație sau în conformitate cu prevederile legale în materie
- dispune elaborarea de studii aprofundate de prognoză tehnologică, pentru a evidenția acționarilor societății, alternativele posibile de dezvoltare;
- dispune elaborarea programelor de dezvoltare economică a proiectelor bugetare și de estimare a profiturilor prin dimensionarea reală a necesităților și a resurselor;
- asigură echilibrul financiar al societății;
- promovează proiectarea și implementarea de tehnologii avansate nepoluante și neconvenționale;
- asigură dezvoltarea sistemului informațional și generalizarea informatizării tuturor structurilor societății;
- dispune măsurile necesare, potrivit reglementărilor legale în vigoare, pentru realizarea



prevederilor de plan, buna organizare a producției, asigurarea condițiilor corespunzătoare de muncă, prevenirea accidentelor și a îmbolnăvirilor profesionale, îmbunătățirea activității globale a societății;

- asigură informarea operativă a membrilor Consiliului de Administrație asupra desfășurării activității în societatea și a principalelor probleme, cât și a măsurilor luate pentru rezolvarea lor favorabilă;

- asigură stabilirea măsurilor pentru protejarea mediului ambiant și evitarea poluării;

- dispune stabilirea delegărilor de atribuții, pe trepte ierarhice și compartimente de muncă, în cadrul societății, pe baza structurii organizatorice și a Regulamentului de Organizare și Funcționare și dispune măsuri pentru organizarea controlului îndeplinirii sarcinilor;

- analizează evoluția acumulărilor bănești și rentabilitatea, structura cheltuielilor și a stocurilor de valori materiale și dispune măsuri pentru utilizarea cât mai eficientă a fondurilor de producție;

- decide, în limita competențelor legale, aplicarea imediată a măsurilor de recuperare a pagubelor patrimoniale de orice natură;

- dezvoltă, în conformitate cu sarcinile de plan stabilite și interesele generale ale societății, acțiunile de colaborare și cooperare economică și tehnico-științifică cu organizații, întreprinderi, firme, societăți competente din alte țări, în vederea re tehnologizării și producerii în condiții de eficiență ridicată, competitive pe plan mondial, de produse, atât pentru nevoile interne, cât și pentru export, a dotării prin cooperare a unor noi obiective de investiții, asigurării pe termen lung a unor materii prime, pe bază de acorduri de cooperare;

- dispune măsuri pentru utilizarea rațională și eficientă a forței de muncă și a timpului de lucru;

- decide luarea de măsuri pentru aplicarea corectă a sistemului de salarizare a muncii și de premii;

- dispune măsuri în vederea organizării de acțiuni la nivelul societății, privind pregătirea generală și profesională a salariaților, orientarea profesională, selecționarea, încadrarea și promovarea personalului;

- aprobă dările de seamă statistice și raportările operative privind activitățile societății;

- răspunde în fața Consiliului de Administrație de întreaga activitate a societății;

- aprobă deplasările în străinătate.

- stabilește politica în domeniul calității pe care o urmează întreprinderea.

- răspunde de implementarea documentelor sistemului calității aplicabile în domeniul său de activitate

21.6 În relațiile cu terții și în justiție, Societatea este reprezentată și răspunderea acesteia este angajată prin semnătura Directorului General. Ceilalți directori numiți de Consiliul de Administrație vor putea reprezenta societatea numai în condițiile și limitele stabilite de Consiliul de Administrație.

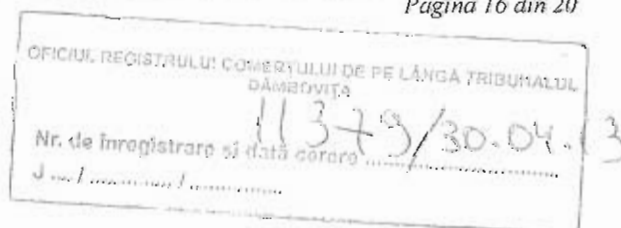
21.7 Directorii numiți de Consiliul de Administrație vor depune speciemenele de semnătură la registrul comerțului competent.

21.8 Directorii numiți de Consiliul de Administrație pot împuternici separat sau împreună, fie membri ai Consiliului de Administrație, alți directori, angajați ai societății sau alte persoane, în forma scrisă, să semneze în calitate de reprezentanți ai societății.

Capitolul 7 Gestiunea societății

Articolul 22. Controlul gestiunii societății

22.1 Situațiile financiare ale societății vor fi auditate de către auditori financiari - persoane fizice sau persoane juridice -, în condițiile prevăzute de lege.



22.2 Auditorul financiar este numit de adunarea generala ordinara a actionarilor. Consiliul de administrație va înregistra la registrul comerțului orice schimbare a auditorului financiar.

22.3 Societatea va organiza auditul intern în baza normelor speciale emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania si , dupa caz, de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

22.4. Auditorul financiar si auditorul intern isi vor indeplinii sarcinile in conformitate cu legea.

Articolul 23. Organizarea interna a societatii

23.1 Membrii Consiliului de Administrație și auditorul financiar extern sunt aleși de către Adunarea Generală a Acționarilor. Directorii cărora li se delegă conducerea societății sunt numiți de Consiliul de Administrație. Restul personalului de conducere al societății este numit de Directorul General.

23.2 Nivelul salariilor pentru personalul societății, pe categorii de funcții, se stabilește prin negociere cu sindicatul reprezentativ din societate, în funcție de studii și munca efectiv prestată cu respectarea limitei minime de salarizare prevăzută de lege.

23.3 Plata salariilor, impozitelor pe acestea și a cotei de asigurări sociale se va face potrivit legii.

23.4 Drepturile și obligațiile personalului societății sunt stabilite de către Directorul General al societății, după negocierea cu sindicatele; acestea se definesc în Contractul Colectiv de Muncă și Regulamentul Intern.

23.5 Salariații sunt angajați sau demisi în condițiile legislației muncii. Directorii executivi ai Societății, directorii sucursalelor, reprezentanțelor și agențiilor Societății sunt angajați sau demisi prin decizie a Directorului General si cu respectarea procedurilor legale incidente.

Capitolul 8. Activitatea societății

Articolul 24 Finanțarea activității proprii

Pentru îndeplinirea obiectului de activitate și în conformitate cu atribuțiile stabilite, societatea utilizează sursele de finanțare constituite în conformitate cu legea, credite bancare și alte surse financiare.

Articolul 25. Exercițiul financiar

Exercițiul financiar începe la data de 1 ianuarie și se încheie la data de 31 decembrie ale fiecărui an.

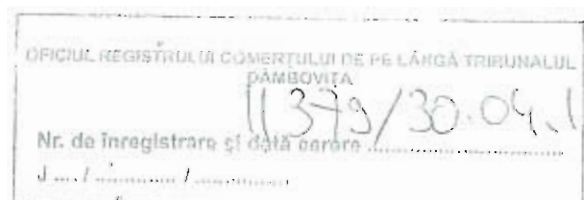
Articolul 26. Amortizarea mijloacelor fixe

Consiliul de Administrație stabilește, în condițiile legii, modul de amortizare a mijloacelor fixe.

Articolul 27. Evidența contabilă și bilanțul contabil

Societatea va ține evidența contabilă în lei, va întocmi anual bilanțul contabil și contul de profit și pierdere, având în vedere normele metodologice elaborate de către Ministerul Finanțelor.

Articolul 28. Calculul și repartizarea profitului



28.1 Profitul societății se stabilește pe baza bilanțului aprobat de către adunarea generală a acționarilor. Profitul impozabil se stabilește în condițiile legii.

28.2 Din profitul societății rămas după plata impozitului pe profit se pot constitui fonduri destinate modernizării, cercetării și dezvoltării, investițiilor, reparațiilor, precum și pentru alte destinații stabilite de către adunarea generală a acționarilor, în condițiile legii.

28.3 Societatea își constituie fond de rezervă și alte fonduri în condițiile legii.

28.4 Cota parte din profit care se platește fiecărui asociat constituie dividend.

28.5 Dividendele se distribuie asociaților proporțional cu cota de participare la capitalul social versat.

28.6 Dividendele se platesc în termenul stabilit de Adunarea Generală a Acționarilor, dar nu mai târziu de 6 luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercitiului financiar încheiat.

28.7 În cazul înregistrării de pierderi, adunarea generală a acționarilor va analiza cauzele și va hotărî în consecință.

28.8 Suportarea pierderilor de către acționari se va face proporțional cu aportul de capital și în limita capitalului subscris.

Articolul 29. Registrele societății

29.1. În afara de evidentele prevăzute de lege, societatea trebuie să țină:

- un registru al acționarilor care să arate numele și prenumele, codul numeric personal, denumirea, domiciliul sau sediul acționarilor cu acțiuni nominative, precum și varsamintele făcute în contul acțiunilor. Evidența acțiunilor tranzacționate pe o piață reglementată/sistemul alternativ de tranzacționare se realizează cu respectarea legislației specifice pieței de capital.
- un registru al sedintelor și deliberărilor Adunărilor generale;
- un registru al sedintelor și deliberărilor Consiliului de Administrație;
- un registru al deliberărilor și constatarilor făcute de către auditorii interni în exercitarea mandatului lor;
- un registru al obligațiunilor care să arate totalul obligațiunilor emise în formă dematerializată și tranzacționate pe o piață reglementată sau printr-un sistem alternativ de tranzacționare va fi ținută conform legislației specifice pieței de capital.

29.2 Registrele vor fi ținute în conformitate cu prevederile legale.

Capitolul 9. Asocierea

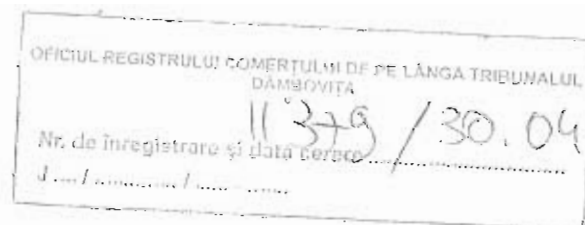
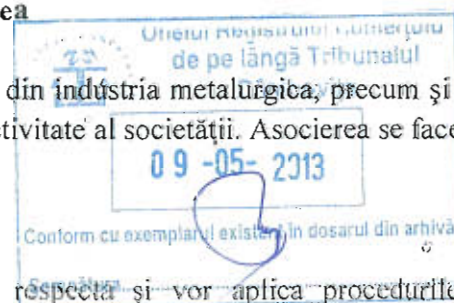
Articolul 30

Se pot asocia cu COS TÂRGOVIȘTE alte societăți din industria metalurgică, precum și din alte sectoare de activitate, care au legătură cu obiectul de activitate al societății. Asocierea se face pe bază de contract de asociere.

Articolul 31

*Societățile asociate la COS TÂRGOVIȘTE vor respecta și vor aplica procedurile și metodologiile unitare stabilite de comun acord prin contractul de asociere, pentru derularea principalelor relații comerciale, de producție, financiare etc.

Articolul 32



Asocierea unei societăți la COS TÂRGOVIȘTE se analizează și negociază de către Consiliul de Administrație al societății, și se aprobă de către adunarea generală a acționarilor.

Articolul 33

Retragerea societăților din asociere se poate face în condițiile legii.

Articolul 34

Condițiile de parteneriat pe perioada asocierii, precum și cele de retragere vor fi stipulate în contractele de asociere care se vor încheia între COS TÂRGOVIȘTE și fiecare societate asociată.

Capitolul 10. Modificarea formei juridice, dizolvarea, lichidarea, litigii

Articolul 35. Modificarea formei juridice

Societatea va putea fi transformată în altă formă de societate prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor.

Articolul 36. Dizolvarea societății

36.1 Următoarele situații duc la dizolvarea societății:

- a) imposibilitatea realizării obiectului de activitate;
- b) falimentul;
- c) pierderea unei jumătăți din capitalul social, după ce s-a consumat fondul de rezervă, dacă adunarea generală extraordinară a acționarilor nu decide completarea capitalului social sau reducerea lui la suma rămasă;
- d) în cazul în care numărul asociaților societății este mai mic de 2 pe o perioadă mai mare de 9 luni, iar până la rămânerea irevocabilă a hotărârii judecătorești de dizolvare acest minim nu a fost restabilit;
- e) prin hotărârea tribunalului la cererea oricărui asociat pentru motive temeinice, precum neînțelegerile grave dintre asociați, care împiedică funcționarea societății;
- f) în orice alte situații, pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, luată în unanimitate.

36.2 Dizolvarea societății trebuie să fie înscrisă în Registrul Comerțului și publicată în Monitorul Oficial al României.

36.3 Din momentul dizolvării directorii și administratorii nu mai pot întreprinde noi operațiuni. În caz contrar aceștia sunt personal și solidar răspunzători pentru acțiunile întreprinse.

Articolul 37. Lichidarea societății

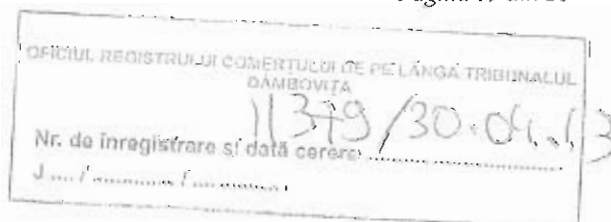
37.1 În caz de dizolvare, societatea va fi lichidată.

37.2 Lichidarea societății și repartizarea patrimoniului se fac în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

Articolul 38. Fuziunea și divizarea

Fuziunea și divizarea societății se vor face cu respectarea condițiilor legale.

Articolul 39. Litigii



39.1 Litigiile de orice fel apărute între societate și persoane fizice sau juridice române sau străine, sunt de competența instanțelor judecătorești române sau străine, după caz.

39.2 Litigiile născute din contracte comerciale sau din alte raporturi juridice comerciale dintre societatea și persoanele fizice sau juridice, române sau străine pot fi soluționate și prin arbitraj, dacă părțile au încheiat o convenție arbitrală scrisă.

Capitolul 11. Dispoziții finale

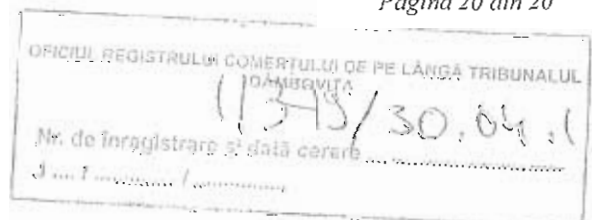
Articolul 40. - Dispoziții finale

40.1. Prezentul act constitutiv poate fi modificat prin hotărârea Adunării Generale sau prin decizia Consiliului de Administrație, după caz, în conformitate cu legislația română.

40.2. Prevederile prezentului act constitutiv se completează cu dispozițiile legale referitoare la societăți prevăzute de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Codului comercial și ale celorlalte reglementări legale în vigoare.

Actualizat, azi 29.04.2013, Târgoviste, în temeiul Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 29.04.2013.

**ADMINISTRATOR SPECIAL,
OLEG SHVEDAKOV**



Targoviste

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A.

Sediul social: Targoviste, Soscaua Gaesti nr.9-11, jud. Dambovita

Numar de telefon/fax: 0245 630439; 632345; 634173 / 0245 217846

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 913720 din 30.11.1992

Numar de ordine in Registrul Comertului: J15/284/04.02.1991

Capital social subscris si varsat: 172.125.307,50 lei

DECIZIA

Consiliului de Administrație

Nr. 1 din data de 25.01.2013

Consiliul de Administrație al S.C. Mechel Targoviste S.A.,
întreținut în mod statutar în data de 25 ianuarie 2013, în conformitate cu prevederile Actului
Constitutiv al Societății și ale Legii 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările
și completările ulterioare,
cu votul unanim al membrilor participanți, adoptă următoarea

DECIZIE

Art. 1. Domnul Rudaev Dmitry se revocă din calitatea de Director General Adjunct Economic și
Financiar al S.C. Mechel Targoviste S.A. S.A. cu atribuții delegate de Consiliul de Administrație, în
considerarea cererii acestuia. Mandatul domnului Rudaev Dmitry de Director General Adjunct
Economic și Financiar al S.C. Mechel Targoviste S.A. S.A. încetează începând cu data de 26.01.2013
(data de 25.01.2013 constituind ultima zi de exercitare a mandatului).

Art. 2. Toate atribuțiile delegate de Consiliul de Administrație Directorului General Adjunct
Economic și Financiar vor fi preluate de Directorul General al S.C. Mechel Targoviste S.A., domnul
Gofman Vladimir.

Art. 3. Se înputernicește domnul Safta Dorel – Șef Serviciu Juridic în cadrul societății, pentru
efectuarea tuturor formalităților cerute de lege pentru înregistrarea, publicarea și raportarea către
autoritățile competente a prezentei Decizii.

Președintele Consiliului de Administrație
SC Mechel East Europe Metallurgical Division SRL
prin reprezentant permanent,

dl Gushchin Yury

Membrii Consiliului de Administrație:

dl. Gofman Vladimir

dl. Dovgani Andrei

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE MECHEL TARGOVISTE SA

Sediul social: Targoviste, Soseaua Gaesti nr.9-11, jud. Dambovita

Numar de telefon/fax: 0245 630439; 632345; 634173 / 0245 217846

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 913720 din 30.11.1992

Numar de ordine in Registrul Comertului: J15/284/04.02.1991

Capital social subscris si varsat: 172.125.307,50 lei

DECIZIA Consiliului de Administrație Nr. 2 din data de 15 februarie 2013

Consiliul de Administrație al Mechel Targoviste SA,

întrunit în mod statutar în data de 15 februarie 2013, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății și ale Legii 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

luând act de Hotărârea din 05.02.2013 a asociaților Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L., persoană juridică care deține funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al Mechel Targoviste S.A., privind revocarea domnului Gushchin Yury din calitatea de reprezentant permanent al Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. în Consiliul de Administrație al Mechel Targoviste S.A., și numirea în această calitate a domnului Shvedakov Oleg începând cu data de 05.02.2013,

cu votul următorilor membri ai Consiliului de Administrație: dl. Shvefakov Oleg reprezentant permanent al Mechel East Europe Metallurgical Division SRL - Presedinte si dl. Vladimir Gofman și dl. Dovgani Andrei - membri, care reprezintă 60% din numărul total al membrilor Consiliului de Administrație,

adoaptă următoarea

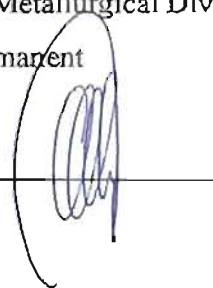
DECIZIE

Se împuternicește domnul Safta Dorel - Șef Serviciu Juridic în cadrul Mechel Targoviste S.A., identificat cu CI seria DD nr. 310988 eliberat de SPCLEP Targoviste la data de 09.05.2006, domiciliat în Targoviste, str. Vasile Florescu, Bl. F1A, et. 3, ap. 15, jud. Dambovita, CNP 1620608151820 - cu aducerea la îndeplinire a formalităților legale pentru înregistrare și publicare la Oficiul Registrului

Comertului a revocării domnului Gushchin Yury, cetatean al Federației Ruse, identificat cu pașaport RUS nr. 53 0265285 eliberat de autoritățile Federației Ruse la data de 07.09.2012 (pasaport precedent nr. 63 5788499/2008) din calitatea de reprezentant permanent al Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. în Consiliul de Administrație al Mechel Targoviste S.A. și a numirii domnului **Shvedakov Oleg**, cetățean al Federației Ruse, născut la data de 18.09.1973 în URSS, identificat cu pașaport 64 nr. 5526186 eliberat de autoritățile Federației Ruse la data de 12.09.2011 cu valabilitate până la data de 12.09.2016, cu domiciliul în Federația Rusă, orașul Cheliabinsk, strada Stalevarov nr.13, ap.54, în calitatea de reprezentant permanent al Mechel East Europe Metallurgical Division S.R.L. în Consiliul de Administrație al Mechel Targoviste S.A.

Presedintele Consiliului de Administrație,
Mechel East Europe Metallurgical Division SRL
prin reprezentant permanent

dl. Shvedakov Oleg



Membrii Consiliului de Administrație:

dl. Gofman Vladimir



dl. Dovgani Andrei



DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Tel.: +4/ 021.408.58.00 Fax: +4/ 021.408.58.14 E-mail: RoClear@RoClear.eu www.RoClear.eu
Bd Carol I nr. 34-36 et. 8 Sector 2 București România C.U.I.: RO9638020 R.C.: J40/5890/1997
Decizia CNVM de funcționare nr. 3567/ 14.12.2006 Capital social subscris și vărsat 25.291.952,60 lei



15 februarie 2013

Catre:

MAZUR INVESTMENTS LIMITED

Themistokli Dervi, 3, Julia House, 1066, Nicosia, Cipru

In atentia domnului Constantinos Constantinides - Director



Stimate Domnule Director,

Urmare cererilor dvs., inregistrate la S.C. Depozitarul Central S.A. sub nr. 6127/11.02.2013, respectiv nr. 7037/15.02.2013, va informam ca Depozitarul Central a procedat in data de 15.02.2013 la inregistrarea transferului direct de proprietate asupra unui numar de **59.626.520** actiuni (reprezentand **86,60%** din capitalul social) emise de catre Mechel Targoviste S.A. Targoviste, din contul societatii Mechel International Holdings GmbH (ID: CH-170.3.025.255-2) in contul societatii Mazur Investments Limited (ID: HE309414), ca urmare a majorarii capitalului social al societatii Mazur Investments Limited, prin aportul in natura subscris de catre Mechel International Holdings GmbH.

Cu stima,



Paul Dogaru
Director Operatiuni Registru

Intocmit,
Adina Stoian

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
MECHEL TARGOVISTE SA**

Societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective

Sediul social: Targoviste, Soseaua Gaesti nr.9-11, jud. Dambovita

Numar de telefon/fax: 0245 630439; 632345; 634173 / 0245 217846

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 913720 din 30.11.1992

Numar de ordine in Registrul Comertului: J15/284/04.02.1991

Capital social subscris si varsat: 172.125.307,50 lei

DECIZIA

**Consiliului de Administrație
Nr. 7 din data de 18 martie 2013**

Consiliul de Administrație al Mechel Targoviste SA - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective, conform încheierii din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013,

întrunit în mod statutar în data de 18 martie 2013, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societății și ale Legii 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale Regulamentului CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în considerarea faptului că în data de 15.02.2013 a fost înregistrat la Depozitarul Central SA transferul dreptului de proprietate asupra unui număr de 59.626.520 acțiuni Mechel Targoviste SA, reprezentând 86,6034% din capitalul social, din contul Mechel International Holdings GmbH în contul MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, iar toate acțiunile părțile sociale ale acestei societăți au fost achiziționate de societatea NIKAROM INVEST SRL de la Mechel International Holdings GmbH,

în considerarea adresei CNVM nr. 3805/27.02.2013, prin care CNVM comunică faptul că societății MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru / NIKAROM INVEST SRL îi sunt incidente prevederile art. 203 din Legea 297/2004 privind piața de capital, coroborat cu faptul că acțiunile Mechel Targoviste au fost suspendate de la tranzacționarea pe piața reglementată ca urmare a deschiderii procedurii generale a insolvenței, în vederea respectării prevederilor art. 203, alin (2) din Legea 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

cu votul următorilor membri ai Consiliului de Administrație: dl. Shvedakov Oleg reprezentant permanent al Mechel East Europe Metallurgical Division SRL - Presedinte si dl. Vladimir Gofman și dl. Dovgani Andrei - membri, care reprezintă 60% din numărul total al membrilor Consiliului de Administrație,

adoptă următoarea

DECIZIE

Art. 1. Se decide suspendarea drepturilor aferente acțiunilor deținute de MAZUR INVESTMENTS LIMITED (certificat de inregistrare numărul 309414 din 18.07.2012, cu sediul social la adresa Themistokli Dervi, 3, JULIA HOUSE, 1066 Nicosia, Cipru) care depășesc pragul de 33% din drepturile de vot deținute de aceasta societate la Mechel Targoviste SA - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective. Suspendarea drepturilor va avea ca obiect un număr de 36.905.980 acțiuni deținute de MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, reprezentând 53,6034% din capitalul social al Mechel Targoviste SA - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective.

Art. 2. Se împuternicește domnul Păunescu Adrian Andrei - Director Relații Corporative în cadrul societății, identificat cu CI seria DD nr. 546434 eliberat la data de 07.07.2011, pentru a îndeplini orice formalități necesare și de a notifica Depozitarul Central S.A. cu privire la prevederile prezentei Decizii.

Presedintele Consiliului de Administratie,
Mechel East Europe Metallurgical Division SRL
prin reprezentant permanent

dl. Shvedakov Oleg



Membrii Consiliului de Administratie

dl. Gofman Vladimir

dl. Dovgani Andrei

AVIZAT,
Administrator judiciar
RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL
prin reprezentant permanent



DEPOZITARUL CENTRAL S.A.

Tel: +4021 408.58.00 Fax: +4021 408.58.14 E-mail: RoClear@RoClear.eu www.RoClear.eu
Sd. Carol I nr. 34-36 et B Sector 2 Bucuresti, România C.U.I.: RO9638020 R.C.: J40/5890/1997
Decizia CNVM de functionare nr. 3567/ 14.12.2006 Capital social subscris și vărsat 25.291.952,60 lei



06/175/21032013

Domnului Vladimir GOFMAN
Director General
S.C. MECHEL TARGOVISTE S.A.

București
21.03.2013

Fax: 0245 – 217.846

Ref: Adresa nr. 0130/DRC6/19.03.2013



Stimate domnule Gofman,

Urmare adresei dumneavoastra menționată în referință, cu privire la suspendarea drepturilor de vot conferite de acțiunile deținute de Mazur Investments Limited, care depasesc pragul de 33% din capitalul social al S.C. Mechel Targoviste S.A. (C.U.I. 913720, simbol COS), vă informam ca Depozitarul Central S.A. a înregistrat în evidentele proprii, mențiunile cu privire la suspendarea dreptului de vot pentru un numar de 36.905.980 acțiuni, reprezentand 53,6034% din valoarea capitalului social, în conformitate cu prevederile art. 70 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006.

Anexam prezentei lista detinatorilor de actiuni cu drept de vot suspendat.

Cu stima,

Paul DOGARU
Director Operatiuni Registru

Florina GOGA
Sef Departament Operatiuni
Registru Emitenti

Inexa: 1 pagina

Lista detinatorilor cu drepturi de vot suspendate la societatea MECHEL TARGOVISTE S.A., simbolul COS, la data 19.03.2013

Nr. Crt.	Nume
1	MAZUR INVESTMENTS LIMITED

CNP/CUI	Actiuni cu drept de vot suspendat	Nr. / data cerere emitent	Motiv
HE309414	36,905,980	0130/DRC6/19.03.2013	Suspendare in baza prevederilor art.70 din Reg.CNVM nr.1/2006
Total :		36,905,980	

COS TARGOVISTE S.A. - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective -
Declaratia "Aplici sau Explici" - 2013
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

Principiu/ Recomandare	Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
P19	Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		X	Pana la data declansarii procedurii de insolventa (22.02.2013) societatea a adoptat sistemul unitar de administrare.
P1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?		X	Incepand cu data deschiderii procedurii generale a insolventei, 22.02.2013, activitatea societatii se subordoneaza procedurilor reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei. Administratorul judiciar desemnat este RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, cu sediul în București, Phoenixia Business Center, str. Turturelelor, 11A, et. 4, sector 3, înmatriculată la UNPIR sub nr. RFO 0104 din 31.12.2006. In data de 08.04.2013 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor COS Targoviste SA a desemnat ca administrator special al societății pe domnul Shvedakov Oleg. Majoritatea aspectelor relevante de guvernanta corporativa nu sunt aplicabile in procedura insolventei.
	Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?		X	Vezi explicatia de la P1/R1
R2	In Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie (CA) si ale conducerii executive?		X	Incepand cu data de 08.04.2013, data la care a fost desemnat administratorul special in procedura insolventei, a incetat mandatul Consiliului de Administratie
R3	Raportul Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernantei corporative in care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanta corporativa, inregistrate in cursul anului financiar precedent? Emitentul disemineaza pe website-ul companiei informatii cu privire la urmatoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanta corporativa:	X		Majoritatea aspectelor relevante de guvernanta corporativa nu sunt aplicabile in procedura insolventei. Vezi explicatia de la P1/R1
	a) descriere a structurilor sale de guvernanta corporativa? b) actul constitutiv actualizat?	X		
	c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia		X	Vezi explicatia de la P1/R1

**COS TARGOVISTE S.A. - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective -
Declaratia "Aplici sau Explici" - 2013
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB**

		pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?			
P2	d) Declaratia „Aplici sau Explici”?		X		
	e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?		X (*)		Pe site-ul societatii se afla informatii cu privire la administratorul judiciar, administratorul special si conducerea executiva a societatii.
	f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?		X (*)		Informatiile prevazute in Regulamentul CNVM nr. 1/2006 se regasesc in cadrul Rapoartelor anuale, documente postate pe site-ul societatii.
	Emitentul respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurandu-le acestora un tratament echitabil si supunand aprobarii orice modificare a drepturilor conferite, in adunările speciale ale respectivilor detinatori?		X (*)		Incepand cu data deschiderii procedurii generale a insolventei, 22.02.2013, activitatea societatii se subordoneaza procedurilor reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei. Urmare a deschiderii procedurii actiunile emise de societate au fost suspendate de la tranzactionare.
P3	R4 Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA):		X		
	a) convocatorul AGA?				
	b) materialele/documentele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi?		X		
	c) formularele de procura speciala?		X		
R6	Emitentul a elaborat si a propus AGA proceduri pentru desfasurarea ordonata si eficienta a lucrarilor AGA, fara a prejudicia insa dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate in dezbatare?		X (*)		Modul de organizare si derulare a lucrarilor AGA este prevazut detaliat in Actul Constitutiv al societatii. Incepand cu data deschiderii procedurii generale a insolventei, 22.02.2013, activitatea societatii se subordoneaza procedurilor reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei.
R8	Emitentul disemineaza intr-o sectiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA?		X (*)		Drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA sunt prezentate in Actul Constitutiv al societatii, si sunt incluse de

**COS TARGOVISTE S.A. - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective -
Declaratia "Aplici sau Explici" - 2013
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB**

					<p>fiicare data in Convocatorul adunarii generale a actionarilor care este postat pe site-ul societatii. Incepand cu data deschiderii procedurii generale a insolventei, 22.02.2013, activitatea societatii se subordoneaza procedurilor reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei.</p>					
				<p>Emitentul asigura informarea in timp util (imediat dupa desfasurarea AGA) a tuturor actionarilor prin intermediul sectiunii dedicate a website-ului propriu: a) privind deciziile luate in cadrul AGA?</p>	X					
				b) privind rezultatul detaliat al votului?	X					
				<p>Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila: a) rapoarte curente/comunicate?</p>	X					
				b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale?	X					
	R9			Exista in cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relatiei cu investitorii?	X					
P4, P5	R10			CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?		X			Vezi explicatia de la P1/R1	
	R12			Emitentul detine un set de reguli referitoare la comportamentul si obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile sau alte instrumente financiare emise de societate ("valorile mobiliare ale societatii") efectuate in cont propriu de catre administratori si alte persoane fizice implicate?	X				Urmare a deschiderii procedurii insolventei in data de 22.02.2013, actiunile emise de societate au fost suspendate de la tranzactionare.	
				Daca un membru al CA sau al conducerii executive sau o alta persoana implicata realizeaza in cont propriu o tranzactie cu titlurile companiei, atunci tranzactia este diseminata prin intermediul website-ului propriu, conform Regulilor aferente?	X				Urmare a deschiderii procedurii insolventei in data de 22.02.2013, actiunile emise de societate au fost suspendate de la tranzactionare.	
P6				Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratorii ne-executivi independenti) astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, in general, procesul decizional al CA?			X		Vezi explicatia de la P1/R1	
P7				Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?				X	Vezi explicatia de la P1/R1	
P8	R15			In activitatea sa, CA-ul are suportul unor comitete/comisii consultative pentru examinarea unor tematici specifice, alese de CA, si pentru				X	Vezi explicatia de la P1/R1	

COS TARGOVISTE S.A. - societate in insolventa, in insolvency, en procedure collective -
Declaratia "Aplici sau Explici" - 2013
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

		consilierea acestuia cu privire la aceste tematici?				
		Comitetele/comisiile consultative inainteaza rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernantei corporative?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
P9		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
P11	R21	Consiliul de Administratie analizeaza cel putin o data pe an nevoia infiintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a) informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)? b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?			X	Informatiile periodice sunt diseminate in limba romana. Informatiile continue sunt diseminate in limba romana. Doar procurile speciale si formularele de vot prin corespondenta pentru adunările generale ale actionarilor sunt prezentate si in limba engleza.
		Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?		X		
	R26	Emitentul promoveaza, cel putin o data pe an, intalniri cu analisti financiari, brokeri, agentii de rating si alti specialisti de piata, in scopul prezentarii elementelor financiare, relevante deciziei investitionale?			X	Societatea raspunde favorabil oricarei solicitari transmise in scris pe adresa societatii noastre, pentru intalniri cu analistii financiari, brokeri si agentii de rating si alti specialisti de piata
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?			X	Vezi explicatia de la P1/R1
	R28	CA sau Comitetul de Audit, dupa caz, examineaza in mod regulat			X	Vezi explicatia de la P1/R1

COS TARGOVISTE S.A. - societate în insolvență, în insolvență, en procedure collective -
Declarația "Aplici sau Explici" - 2013
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

		eficienta raportarii financiare, controlului intern si sistemului de administrare a riscului adoptat de societate?			
P14	R29	Comitetul de Audit este format in exclusivitate din administratori neexecutivi si are un numar suficient de administratori independenti?	X		Vezi explicatia de la P1/R1
	R30	Comitetul de Audit se intalneste de cel putin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate intocmirii si diseminarii catre actionari si public a rezultatelor semestriale si anuale?	X		Vezi explicatia de la P1/R1
	R32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?	X		Vezi explicatia de la P1/R1
		CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?	X		Vezi explicatia de la P1/R1
P15	R33	Administratorii informeaza CA asupra conflictelor de interese pe masura ce acestea apar si se abtin de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, in conformitate cu prevederile legale incidente?	X		Vezi explicatia de la P1/R1
P16	R34/ R35	CA-ul a adoptat proceduri specifice in scopul asigurarii corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzactiilor cu impact semnificativ, de transparenta, de obiectivitate, de ne-concurenta etc.) in scopul identificarii tranzactiilor cu parti implicate?	X		Vezi explicatia de la P1/R1
P17	R36	CA a adoptat o procedura privind circuitul intern si devaluirea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent, acordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de acesta?	X		Vezi explicatia de la P1/R1 si P4-P5/R12
P18	R37/ R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?	X		

Notă : La răspunsurile marcate cu (*) se apreciază că în societate se aplică măsuri sau există proceduri similare care asigură în cea mai mare parte respectarea recomandării.

Director General
Gofnan Vladimir

Director Economic,
Bogza Aurelia

