

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

RAPORT
ASUPRA ACTIVITĂȚII DESFĂȘURATE ȘI REZULTATELOR OBTINUTE ÎN
EXERCITIUL ECONOMIC - FINANCIAR 01.01 - 31.12.2017
conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 , Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr.
2844/2016 și Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 470/2018

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.

Prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 1011/1970 a fost aprobată demararea investițiilor pentru construirea combinatului de oțeluri de la Târgoviște sub denumirea de "Uzina de Oțeluri Speciale" (U.O.A.). Lucrările de construcții au început pe 3 august 1970. Primele capacități - elaborarea și forjarea oțelului - au fost puse în funcțiune în perioada 1973 - 1975. Prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 367/1973 "Uzina de Oțeluri Speciale" (U.O.A.) devine "Întreprinderea de Oțeluri Speciale" (I.O.A.). În anul 1975, prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 300/01.04.1975, I.O.A. se transformă în "Combinatul de Oțeluri Speciale" (COS). Prin Hotărârea de Guvern nr. 29/1991 în temeiul Legii nr. 15/1990 a fost înființată Societatea Comercială COST - S.A., prin preluarea patrimoniului fostului Combinat de Oțeluri Speciale COS Târgoviște, având forma juridică de societate pe acțiuni. În data de 28.08.2002 SC COST SA a fost privatizată, Conares Trading AG Elveția (cu denumirile ulterioare Mechel Trading AG, Mechel International Holdings AG, Mechel International Holdings GmbH) cumpărând pachetul majoritar de acțiuni de la Fondul Proprietății de Stat F.P.S. (cu denumirile ulterioare Autoritatea pentru Privatizarea și Administrarea Participațiilor Statului APAPS, Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului AVAS actualmente Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului AAAS). În martie 2005 acționarii societății au hotărât schimbarea denumirii societății din COST S.A. în Mechel Târgoviște S.A. 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 Mechel Târgoviște S.A., de la Mechel International Holdings GmbH. Societatea INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat de la Mechel International Holdings GmbH Elveția societatea MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, astfel că INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat indirect controlul asupra societății noastre.

În data de 29.04.2013 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat schimbarea denumirii societății din Mechel Târgoviște S.A. în COS TÂRGOVIȘTE S.A., noua denumire fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului în data de 08.05.2013 în baza rezoluției nr. 3760/08.05.2013.

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

Derularea procedurii de insolvență, evenimente ulterioare (până la data întocmirii prezentului raport) și principalele măsuri de reorganizare corporativă stabilite prin Planul de reorganizare confirmat și care urmează a fi puse în aplicare.

În data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, 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. În aceste condiții derularea procedurii se face conform Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

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

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 ictu referitoare la vânzări sau achiziții mai mari de 5.000.000 euro.

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 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 noua Adunare a Creditorilor care a ales Comitetul Creditorilor format din trei membri, respectiv Mechel International Holdings GmbH Elveția - președinte, ANAF și Zoneline Limited Cipru - membri. Pe parcursul derulării procedurii insolvenței Comitetul Creditorilor și-a schimbat de mai multe ori componenta:

Conform Hotărârii Adunării Creditorilor din data de 25.04.2014 Comitetul Creditorilor a avut următoarea componentă: Silnef SRL Brașov - președinte, Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești – Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița (succesoare a Agenției Naționale de Administrare Fiscală) – membru și LINDE GAS ROMANIA SRL - membru.

Conform Hotărârii Adunării Creditorilor din data de 16.10.2017, Comitetul Creditorilor debitoarei COS TÂRGOVIȘTE SA are, inclusiv la data prezentei, următoarea componentă: Alphard Financial Corp – Președinte, Direcția Regională a Marilor Contribuabili din cadrul A.N.A.F – membru și LINDE GAS ROMANIA SRL - membru.

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. Tabelul definitiv de creanțe a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 6929 din data de 08.04.2014, iar în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 8613 din data de 07.05.2014 a fost publicat tabelul definitiv actualizat de creanțe.

În data de 07.05.2014 a fost depus la grefa Tribunalului Dâmbovița Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, Planul de reorganizare al societății propus de creditorul Silnef SRL Brașov, iar în data de 15.05.2014 și 29.10.2014 modificările la plan propuse de creditor, modificări care formează corp comun cu planul depus în data de 07.05.2014. Administratorul judiciar a convocat Adunarea creditorilor în vederea supunerii spre aprobarea creditorilor a planului de reorganizare pentru data de 10.06.2014, acest termen fiind prorogat de judecătorul sindic pentru o dată ulterioară soluționării dosarului 1906/120/2013/a20, conform încheierii de sedință din 30.05.2014 pronunțată în dosarul 1906/120/2013. În urma soluționării dosarului 1906/120/2013/a20, în data de 30.10.2014 Administratorul judiciar a convocat Adunarea creditorilor în vederea supunerii spre aprobarea creditorilor a planului de reorganizare pentru data de 20.11.2014.

Prin încheierea din data de 09.01.2015, în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență (BPI) nr. 948/16.01.2015, instanța a confirmat noul administrator judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL, cu

sediul în București, str. Turturelelor nr. 11A, et.4, sector 3, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a UNPIR sub nr. RFO 0727, nr. matricol UNPIR 2A0727/2014, CUI 32718093, desemnat de creditorul majoritar SILNEF SRL prin decizia din 19.09.2014 publicată în BPI nr. 16595/22.09.2014 ca urmare a refuzului administratorului judiciar anterior de a continua activitatea în condițiile diminuării prin Planul de reorganizare a onorariului aferent perioadei de reorganizare. Prin încheierea de ședință din 09.01.2015 instanța a descărcat administratorul judiciar anterior RVA Insolvency Specialists SPRL (care a deținut această calitate de la data deschiderii procedurii insolvenței - 22.02.2013), de orice îndatoriri și responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, creditorii, titularii de garanții, acționari sau asociați. Contestația formulată de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin AJFP Dâmbovița împotriva deciziei creditorului majoritar, a făcut obiectul dosarului 1906/120/2013/a38 și a fost respinsă de Tribunalul Dâmbovița prin Sentința nr. 784 din 28.11.2014 publicată în BPI nr. 22692/23.12.2014. Apelul formulat de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin AJFP Dâmbovița a fost respins ca neîntemeiat de Curtea de Apel Ploiești prin hotărârea nr. 321 din 07.05.2015. În luna noiembrie 2016, administratorul judiciar și-a schimbat denumirea, noua denumire fiind MAESTRO SPRL – FILIALA BUCUREȘTI.

În data de 20.11.2014 Adunarea Generală a Creditorilor a votat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. depus de creditoarea SILNEF SRL în dosarul nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, hotărâre publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 20777 din 21.11.2014. Contestația formulată de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Agenția Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița împotriva hotărârii Adunării Creditorilor din 20.11.2014, a făcut obiectul dosarului 1906/120/2013/a39 și a fost respinsă de Tribunalul Dâmbovița prin Sentința nr. 41 din 16.01.2015 publicată în BPI nr. 2395/06.02.2015.

În data de 04.02.2015, în dosarul 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, prin sentința nr. 98 judecătorul sindic a confirmat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. depus de creditoarea SILNEF SRL și votat de Adunarea Creditorilor din data de 20.11.2014, sentință publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 3305 din 19.02.2015.

Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Agenția Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița a formulat apeluri împotriva Sentinței nr. 41/16.01.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul 1906/120/2013/a39 prin care a fost respinsă contestația împotriva hotărârii Adunării Creditorilor din 20.11.2014 în care a fost votat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. și împotriva Sentinței nr. 98/04.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul 1906/120/2013, prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. propus de creditoarea SILNEF S.R.L., dosarele fiind înregistrate pe rolul Curții de Apel Ploiești.

La data de 17.06.2015 Înalta Curte de Casație și Justiție în dosarul 1534/1/2015 a dispus strămutarea judecării dosarelor 1906/120/2013/a39 și 1906/120/2013/a43 de pe rolul Curții de Apel Ploiești pe rolul Curții de Apel Brașov.

Prin Hotărârea nr. 1182/06.10.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a39 de către Curtea de Apel Brașov, a fost admis apelul declarat de creditoarea Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița împotriva sentinței nr. 41/16.01.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița - secția civilă și s-a dispus anularea hotărârii adunării creditorilor din data de 20.11.2014 în cadrul căreia a fost votat de către creditorii planul de reorganizare, pe motivul nesoluționării tuturor contestațiilor asupra tabelului preliminar de creanțe, determinată de evoluția ulterioară confirmării planului de reorganizare, a demersului judiciar în dosarul 1906/120/2013/a6, având ca obiect contestație la tabelul preliminar de creanțe formulată de creditorii salariați, respectiv casarea hotărârii pronunțate de judecătorul sindic și trimiterea cauzei spre rejudecare. Această contestație la tabelul preliminar se afla pe rolul Curții de Apel Ploiești, în faza de apel în rejudecare, nefiind încă stabilit termen de judecată în apel (dosar 1906/120/2013/a6*). Potrivit considerentelor hotărârii nr. 1182/06.10.2015, Curtea de Apel Brașov a reținut că "invalidarea unui tabel definitiv de creanțe are drept consecință inexistența unui plan de reorganizare, care se depune numai după ce există un tabel definitiv de creanțe".

Prin Hotărârea nr. 1493 din data de 10.11.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a43, Curtea de Apel Brașov a admis apelul declarat de creditoarea Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița și a dispus schimbarea în tot a sentinței nr. 98/04.02.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița - secția civilă, prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a activității COS TÂRGOVIȘTE S.A., în sensul că trimite cauza judecătorului sindic pentru continuarea procedurii insolvenței debitoarei COS TÂRGOVIȘTE SA.

Prin urmare, procedura insolvenței societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. a revenit în etapa tabelului preliminar de creanțe, urmând ca după soluționarea definitivă a tuturor contestațiilor și respectiv întocmirea tabelului definitiv al creanțelor să fie depus planul de reorganizare, care va fi supus votului Adunării Creditorilor și confirmării de către judecătorul sindic, până în acel moment, societatea noastră revenind în perioada de observație în cadrul procedurii generale a insolvenței reglementată de Legea nr. 85/2006.

Următorul termen în dosarul de insolvență 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița este stabilit pentru data de 27.06.2018.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

În anul 2017 nu au avut loc achiziții sau înstrăinări substanțiale de active.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

În anul 2017 comparativ cu anul 2016 producția de oțel a crescut cu 1,85%.

Prețurile pe piața internă la resurse primare au înregistrat creșteri semnificative în anul 2017. La fierul vechi s-a înregistrat o creștere a pretului în medie cu 29% comparativ cu media anului 2016. Prețul mediu la oțel beton a crescut în medie cu 22%, ecartul dintre nivelul prețului la produsele din oțel și al prețului la fierul vechi a evoluat pozitiv dar nu la nivelul care să atenueze integral creșterile de preț la resursele primare.

Piața electrozilor de grafit a înregistrat unele distorsiuni și o evoluție neliniară situație ce a generat creșteri spectaculoase de preț la acest material începând din trimestrul III 2017.

Perfecționarea managementului achiziției a constituit o prioritate permanentă acționându-se pentru renegocierea tuturor prețurilor și selectarea furnizorilor, măsuri care au generat diminuarea costului achiziției.

A fost aplicat un nou sistem de gestionare a achiziției și un control riguros al recepției de fier vechi (ponderea acestuia în costuri fiind de aproximativ 55%) asigurându-se astfel o ritmicitate a aprovizionării cu fier vechi și implicit optimizarea stocurilor de materii prime. Controlul costurilor prin monitorizarea strictă a tuturor cheltuielilor pe fiecare fază de proces a constituit o prioritate managerială și în 2017, situație ce a generat atenuarea unor influențe induse de creșterea prețurilor de achiziție.

S-au luat măsuri stricte de organizare a activității pe anumite intervale orare în oțelărie și laminoare în scopul optimizării regimului de lucru al utilajelor de bază.

Au fost de asemenea efectuate lucrări ample de reparații capitale la linia de laminare și la utilajele de pregătire a fierului vechi (foarfeci SIERRA).

În anul 2017 volumul vânzărilor s-a situat la nivelul de 97,91% comparativ cu anul 2016. Această scădere de 2,09% a fost determinată de puterea limitată de absorbție a pieței și de structura de producție, urmare elaborării în regim de prestație cu materia primă pusă la dispoziție de client a 13.365 tone țagă.

Extinderea gamei dimensionale a oțelurilor de calitate peste diametrul de 80 mm a constituit o prioritate, fiind fabricate dimensiuni cu diametre de 90-105 mm. În anul 2017 vânzările de oțeluri de calitate au crescut cu 1,16%.

Segmentul de piață extern s-a menținut la nivelul anului 2016 la oțelurile de calitate și a înregistrat o scădere la oțel beton.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Principalii indicatori de evaluare generală a activității din anul 2017 sunt prezentați în tabelul următor:

Denumire indicator	2015	2016	2017
Cifra de afaceri neta (lei)	623.332.244	577.275.416	694.205.877
Venituri din exploatare (lei)	666.060.694	607.148.206	714.893.394
Venituri din activitatea de export (lei)	81.649.695	130.510.632	139.543.202
Cheltuieli de exploatare (lei)	663.848.115	617.633.254	715.596.065
Profitul sau pierderea din exploatare (lei)	2.212.579	-10.485.048	-702.671
Venituri financiare (lei)	684.662	830.358	1.728.353
Cheltuieli financiare (lei)	1.718.874	1.705.881	1.970.033
Profitul sau pierderea financiar(a) (lei)	-1.034.212	-875.523	-241.680
Profitul sau pierderea curent(a) (lei)	1.178.367	-11.360.571	-944.351
Venituri totale (lei)	666.745.356	607.978.564	716.621.747
Cheltuieli totale (lei)	665.566.989	619.339.135	717.566.098
Profitul sau pierderea brut(a) (lei)	1.178.367	-11.360.571	-944.351
Impozitul pe profit (lei)	0	0	5.292
Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar (lei)	1.178.367	-11.360.571	-949.643
Indicator de lichiditate curenta (lei)	0,21	0,23	0,28

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

Nr. Crt	Organismul de certificare	Domeniul certificării	Nr. Certificat	Data emiterii	Data expirării
1	TUV SUD	Sistemul de management al calității conform ISO 9001:2015 pentru: -Proiectarea, producția și livrarea de semifabricate din otel turnate continuu, produse din oteluri laminate la cald în bare și/sau colaci; colaci laminati la cald și alungiti la rece.	12 100 18083 TMS	06.03.2018	05.03.2021
2	PROCEMA CERCETARE ROMANIA	Agreement Tehnic + Aviz Tehnic – OȚEL BETON LAMINAT LA CALD TIP B 500 B (Bst500S(B)) ȘI B500C (Bst 500S(C)), BARE ϕ 10 ... ϕ 40mm, COLACI ϕ 10... ϕ 16mm	003-01/099-2016	19.07.2016	19.07.2019 Aviz tehnic valabil pana la 19.07.2018
3	QUALITAS SA ROMANIA	Certificarea conformitatii produselor – Otel beton laminat la cald OB 37 , PC 52 , PC 60 – Ø10 – Ø 40 mm, in conformitate cu SR 438	QP/0077	14.02.2017	14.02.2020

4	QUALITAS SA ROMANIA	Certificarea conformității controlului producției în fabrica pentru profile laminate la cald din oțeluri pentru construcții în conformitate cu EN 10025 (S235, S275, S355)	1823-CPR-0031	10.01.2017	-
5	BULGARKONTROLA	Certificarea conformității produsului Oțel Beton – Bare B500 B, Ø10-40mm cf. BDS 9252 și BDS EN 10080	14 – HYPBCПCPE-3043	04.01.2018	03.01.2021
6	Lloyd's Register ANGLIA	Semifabricate turnate continuu din oțel Register (inclusiv LR A și LR AH36), bare destinate fabricației de lanț naval conform Regulilor Lloyd's Register	MD00/2293/0007/1	25.04.2017	12.02.2020
7	EMI UNGARIA	Certificat de constanță a performanței Oțel beton B500B, Ø10 - Ø32 mm, conform DIN 488-1 :2009 și MSZ/T 339:2012.03	20-CPR-28-(C -41/2010)	07.04.2014	-
8	BUREAU VERITAS	Certificare semifabricatelor turnate continuu, grad A și AH 36- în tagla și blumuri - Producție Laminorul Braila	SMS.W.II./99017/A.0	10.09.2014	11.08.2018
9	PROCEMA CERCETARE ROMANIA	Agreement tehnic - Oțel beton laminat la cald, alungit la rece și rebobinat, dim. 8, 10; 12; 14; 16 mm –marca B500C + Aviz Tehnic pentru Agreement Tehnic 003-01/108/2017	Agreement Tehnic 003-01/108/2017	17.07.2017	17.07.2020 Nota: Avizul Tehnic – valabil până la data de 17.07.2019
10	DNV	Certificare semifabricatelor turnate continuu, VL A, VLA32, VLA36, VL D32 și VLD36 în tagla și blumuri - Producție Laminorul Braila.	AMMM00001U6	30.11.2017	31.12.2020
11	RENAR	Acreditarea laboratorului de analize chimice, metalografice și încercări mecanice	LI 015	06.02.2018	05.02.2022
12	ISCIR (Inspectia de Stat pentru Controlul Cazanelor, Recipientelor sub Presiune și Instalațiilor de Ridicat)	ACTUALIZARE AUTORIZATIE DISPR/CR6/TIPF/ 0043/0/22.12.2011 pentru UT – Examinarea cu ultrasunete, specialitatilr (t, s,l) cf. CR 6 – 2013 – ISCIR	DISPR/CR6/TIPF/ 0043	05.06.2014	Conform CR 06
		ACTUALIZARE AUTORIZATIE DISPR/CR6/TIPE/ 0028/0/07.07.2011 pentru UT (g) – Măsurarea grosimilor cu ultrasunete cf. CR 6 – 2013 - ISCIR	DISP/CR6/TIPE/ 0028	05.06.2014	Conform CR 06
		ACTUALIZARE AUTORIZATIE DISPR/CR6/TIPA/ 0051/0/22.12.2011 pentru PT – Examinarea cu lichide penetrante cf. CR 6 – 2013 - ISCIR	DISPR/CR6/TIPA/ 0051	05.06.2014	Conform CR 06
13	SRAC CERT SRL	Certificarea implementării și menținerii sistemului de management de mediu, conform condițiilor din standardul SR EN ISO 14001:2015 (ISO 14001:2015), pentru producția de metale feroase sub forme primare.	3772	05.12.2017	18.12.2020
14	SRAC CERT SRL	Certificarea implementării și menținerii sistemului de management al Sănătății și securității ocupaționale, conform condițiilor din referențialul SR OHSAS 18001:2008 (BS OHSAS 18001:2007), pentru producția de metale feroase sub forme primare	2765	05.12.2017	18.12.2020

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

În domeniul managementului calității, societatea este certificată ISO 9001:2015 de TUV-SUD (prima certificare datând din anul 1996) fiind aplicate proceduri de audit intern care verifică respectarea la nivelul întregii societăți a cerințelor standardelor de referință ISO 9001:2015 și ale documentelor proprii, a modului în care se implementează și se menține eficacitatea sistemului.

Societatea are implementate și certificate Sistemul Integrat de Mediu conform ISO 14001:2015 și Sănătate și Securitate Ocupațională conform SR OHSAS 18001:2008 cu organismul de certificare SRAC, (prima certificare datând din decembrie 2011) obținându-se certificarea pentru Sistemului de Management de Mediu și certificarea pentru Sistemul de Management al Sănătății și Securității Ocupaționale.

Producția de oțel brut realizată de COS TÂRGOVIȘTE S.A. în anul 2017 a fost de 320 999 tone, înregistrându-se o creștere cu 1.85% comparativ cu anul 2016.

Evoluția livrărilor în anul 2017 comparativ cu ultimii doi ani este prezentată în tabelul de mai jos:

Produs	U.M.	2015	2016	2017	2017/2016 (%)	2017/2015 (%)
Produse laminate finite și semifabricate din oțel	tone	318.352	313.091	306.544	97,91%	96,29%

Se constată că în anul 2017 volumul vânzărilor a scăzut comparativ cu anul 2016 cu 2,09%. Această scădere a fost determinată de nivelul cererii și structurii de producție urmare a elaborării în regim de prestație cu materia primă asigurată de client a 13.365 tone țagă.

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	2015		2016		2017	
	% din cifra afaceri	% din venituri totale	% din cifra afaceri	% din venituri totale	% din cifra afaceri	% din venituri totale
Produse laminate finite și semifabricate din oțel	97,25	90,91	96,90	92,13	96,03	93,25

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 2017 atât de pe piața internă cât și din import, situația comparativă față de anii precedenți fiind prezentată în tabelul următor:

Sursa / Materie prima		Achizitii 2015 (lei)	Achizitii 2016 (lei)	Achizitii 2017 (lei)
INTERN	Fier vechi	292.401.325	273.136.151	346.639.815
	Feroaliaje	6.603.836	3.776.940	5.390.288
	Tagla	13.949	0	0
	Alte materiale	47.087.490	34.768.905	39.555.873
	Total	346.106.600	311.681.996	391.585.976
IMPORT	Fier vechi	0,00	1.018.795	4.603.154
	Feroaliaje	9.869.318	10.929.744	16.751.966
	Alte materiale	31.617.149	40.999.418	41.483.941
	Total	41.486.467	52.947.957	62.839.061
TOTAL GENERAL		303.342.428	408.713.942	454.425.037
Pondere import		8,84%	7,79%	13,83%

În negocierea prețurilor sunt avute în vedere trendurile și cotațiile internaționale pentru materiile prime și materialele utilizate. Volumul optim al stocurilor este determinat pe fiecare tip de material în raport de durata fabricației materialului respectiv, durata aprovizionării și consumul mediu zilnic, astfel încât să se asigure continuitatea producției.

Managementul achiziției a avut doua componente esențiale, prioritare și anume:

- reducerea costului achiziției – în acest scop s-a acționat pentru renegocierea tuturor prețurilor și selectarea furnizorilor de materii prime, materiale și servicii;
- controlul stocurilor în sensul micșorării lor prin optimizarea ritmicității achiziției. În acest scop a fost perfecționat sistemul de gestionare a achiziției și s-a implementat un control riguros al recepției de fier vechi (ponderea acestuia în costuri fiind de aproximativ 60%). Aceste măsuri au generat o ritmicitate a achiziției de fier vechi, feroaliaje, electrozi și refractare.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

Conform date UNIROMSIDER în anul 2017 producția de oțel în România a fost de 3.389.800 tone iar în anul 2016 de 3.276.060 tone, înregistrând o creștere de aproximativ 3,5%.

În anul 2017 COS TÂRGOVIȘTE S.A. a înregistrat o creștere a producției de oțel cu 1,85%.

Volumul vânzărilor a scăzut cu 2,09%, această situație a fost influențată de faptul că în anul 2017 a fost elaborată în regim de prestație, cu materia primă pusă la dispoziție de client, aproximativ 4% din volumul producției de oțel.

Pe segmente de produs piața a evoluat astfel:

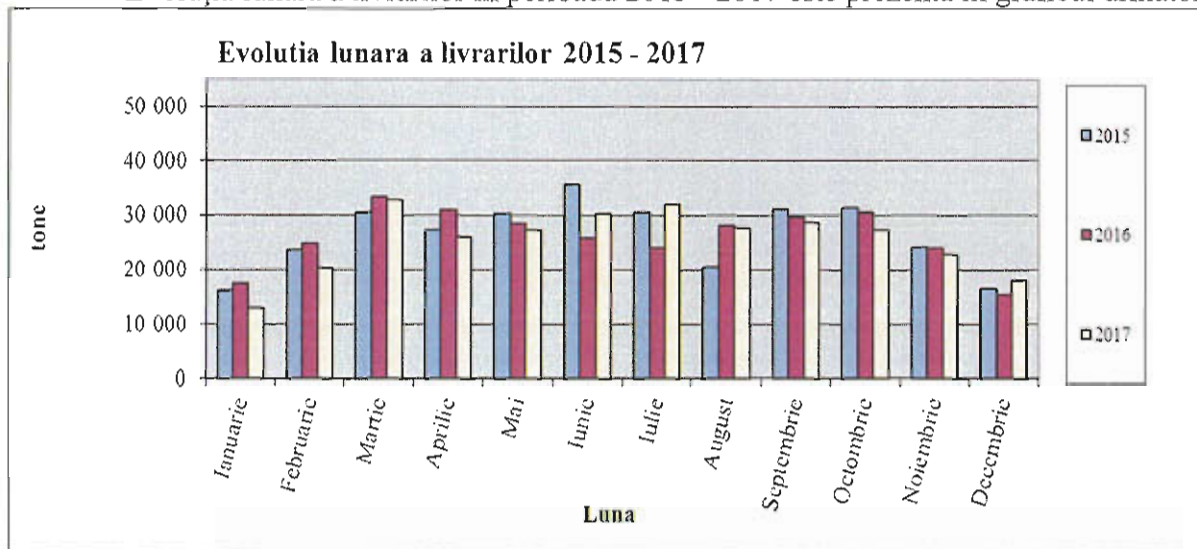
- la oțel beton, volumul vânzărilor s-a menținut, înregistrând o scădere de doar 205 tone (-0,15%) determinat de scăderea cererii la export de oțel beton, pe piața internă vânzările de oțel beton au crescut cu 3,42%;
- la oțeluri speciale se înregistrează o creștere de 1,6%;
- scăderea vânzărilor este situată la semifabricate -7.261 tone urmare a elaborării în regim de prestație în 2017 a 13.365 tone taglă.

Evidențierea ponderii vânzărilor societății pe piața internă și externă în anul 2017, comparativ cu anii 2015 și 2016 este prezentată în tabelul următor:

Piața	2015 (%)	2016 (%)	2017 (%)
Internă	90,85	82,20	83,33
Externă	9,15	17,80	16,67

Ponderea vânzărilor la export a înregistrat o scădere urmare a scăderii cererii de oțel beton, astfel în volumul exportului în anul 2016 oțelul beton reprezenta 13,5% iar în 2017 doar 5,8 %. La oțelurile speciale piața s-a menținut, înregistrând o scădere de doar 89 tone.

Evoluția lunară a livrărilor în perioada 2015 - 2017 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 a contribuit la menținerea unui 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 2017 COS TÂRGOVIȘTE S.A. a avut un număr mediu de 1.266 angajați, față de 1.289 salariați în 2016 și 1.290 în anul 2015. Pe structură, numărul mediu de angajați se prezintă astfel:

Structura personal	Număr angajați (număr mediu an)		
	2015	2016	2017
- muncitori	937	942	940
- maiștri	62	60	58
- personal tehnic - economic (studii medii)	54	51	50
- personal cu studii superioare	216	215	199
- alți funcționari	1	1	1
- personal operativ	20	20	18
TOTAL	1.290	1.289	1.266

Numărul efectiv de salariați la 31.12.2017 a fost de 1.282 salariați.

Gradul de sindicalizare la 31.12.2017 a fost de 66,25%.

În anul 2017 a fost înregistrată o concediere individuală.

În anul 2017 în lunile ianuarie și februarie, 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 75% din salariul de bază.

Ca urmare a reorganizării activității secțiilor de bază, datorita creșterii nivelului producției de oțel de calitate, se preconizează ca numărul mediu de personal în anul 2018 să fie de 1.307 de salariați.

Salariații sunt reprezentați de sindicate în relația cu conducerea societății. Salariații societății sunt organizați în trei sindicate: SINDICATUL METALURGISTUL TARGOVISTE (reprezentativ prin afiliere), SINDICATUL LIBER INDEPENDENT COS TARGOVISTE și SINDICATUL VALAHIA.

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 și revizuită în 03.10.2016, valabilă până în anul 2023, emisă de către Agenția pentru Protecția Mediului Dâmbovița.

În cursul anului 2017, COS TÂRGOVIȘTE S.A. a obținut o nouă Autorizație de Gospodărire a Apelor nr. 165/27.11.2017 (prin expirarea valabilității anterioarei autorizații), precum și revizuirea Autorizației privind emisiile de gaze cu efect de seră nr. 60/09.01.2013, revizuită în 13.09.2017.

În cursul anului 2017, COS TÂRGOVIȘTE S.A. a planificat și realizat tranziția sistemului integrat de management Mediu - SSO, la ediția 2015 a standardului ISO 14001, obținând o nouă recertificare - certificatul nr. 3772/05.12.2017 pentru SR EN ISO 14001:2015 și nr.2765/05.12.2017 pentru OHSAS 18001: 2007.

În cursul anului 2017 s-a depus Planul de Monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră, precum și raportul de monitorizare al acestora. Aceste documente au fost aprobate de către Agenția Națională pentru Protecția Mediului, iar certificatele alocate pentru anul 2017 au fost în număr de 72.464.

De asemenea, în ultimul trimestru al anului 2017, conform Programului de monitorizare stabilit de către Agenția pentru Protecția Mediului, a fost efectuată monitorizarea post închidere a Haldei de zgură Lucieni.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare.

În activitatea de cercetare - dezvoltare s-a acționat prioritar și în 2017 pentru reducerea cheltuielilor de exploatare a utilajelor corelat cu îmbunătățirea permanentă a calității produselor realizate de societate. S-a continuat diversificarea ofertei de oțeluri de calitate prin extinderea gamei dimensionale, fiind asimilate integral în fabricație barele cu diametre de 90-105 mm.

Tot în anul 2017 a fost asimilat în fabricație și semifabricatul laminat din oțel de calitate 95*95 mm destinat fabricării de profile.

O importanță deosebită s-a acordat și diversificării producției de bobine din oțel beton de înaltă rezistență, astfel în 2017 a fost asimilată dimensiunea de 8 mm din oțelul marca B500C și s-a acționat pentru asimilarea în fabricație întregii game dimensionale de 8-16 mm, acestea fiind produse obținute prin laminare la cald, alungire la rece și rebobinare în bobine de 2500 - 5000 kg.

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 2017. 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 2017 în alte valute, s-au înregistrat diferențe de curs valutar nefavorabile în valoare netă de 602.967 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, singura banca cu care societatea a încheiat un contract de credit "Plafon de cont pe facturi fără recurs" este OTP Bank. Astfel s-a aprobat o limită maximă a plafonului fără recurs de 20 milioane lei, limită comună pentru COS TÂRGOVIȘTE S.A. și Ductil Steel S.A. Buzău. Finanțarea acordată este destinată scontării creanțelor clienților selectați de către Banca OTP în baza contractelor de vânzare a produselor metalurgice reprezentând 85% din valoarea facturilor emise către aceștia. Condițiile de creditare sunt avantajoase pentru societate și constau în plata unui comision de analiză a creditului de 0,2% flat aplicat la limita maximă a facilității, un comision de utilizare de 0,1 % flat din valoarea totală a facturilor scontate și o dobândă ROBOR la 3 luni + o marjă de 2,5% / an plătită la momentul încasării creanțelor aferente tragerii respective.

(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 încheiat încă din anul 2015 un contract cu firma de asigurare Coface pentru acoperire risc neîncasare creanțe de la 111 clienți interni și externi, asiguratorul obligându-se să acopere 90% din limita aprobată pentru valoarea creanțelor neîncasate. Societatea aplică 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, CEC sau acreditiv. Datorită incidenței crescute în economie a cazurilor de insolvență, există riscul

concret cu privire la încasarea contravaloarii produselor și/sau serviciilor prestate anterior declarării stării de insolvență a clienților.

(v) Riscul lichidității. Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca societatea să aibă dificultăți în asigurarea resurselor 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 „grad de lichiditate” la 31.12.2017 este de 0,28 fata de 0,23 rezultat la 31.12.2016, cu tendințe de îmbunătățire urmare a măsurilor manageriale vizând scurtarea termenelor de încasare a creanțelor și prelungirea termenelor de scadență a datoriilor.

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.

Anul 2017 a fost afectat de puterea limitată de absorbție a pieței, de creșterea prețurilor la resurse primare îndeosebi la fierul vechi unde prețul mediu comparativ cu 2016 a crescut cu peste 29%. Creșteri semnificative s-au înregistrat și la prețurile de achiziție la electrozi grafit urmare a evoluției neliniare a pieței din trimestrul III 2017.

Prin măsurile manageriale adoptate societatea a reușit să echilibreze segmentul de piață propriu prin diversificarea ofertei de oțeluri de calitate prin extinderea gamei dimensionale precum și prin asimilarea gamei dimensionale a bobinelor din oțel beton de înaltă rezistență.

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 2017 au fost realizate investiții noi, capitalizări ale cheltuielilor cu reparațiile capitale și modernizări în valoare totală de 5.224.319 lei (fără TVA).

Principalele obiective de investiții pentru anul 2017 au constat în: 103.456 lei investiții noi respectiv elevator auto 2 coloane, echipament IT, aparate de climatizare, reparații capitale la secția LPMici în valoare de 3.259.925 lei, reparație capitală la foarfeca Sierra în valoare de 405.500 lei, capitalizare instalație răcire dirijată LPMici în valoare de 720.583 lei.

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.

În anul 2017 societatea și-a diversificat gama produselor finite livrate pe piața internă și în mod deosebit pe piața externă, urmare colaborării cu societățile Laminorul S.A. Brăila, Ductil Steel S.A. Buzău și Industria Sarmei Campia Turzii S.A. precum și ca urmare a asimilării de laminate din oțel de calitate cu diametrul 90-105 mm, semifabricatul laminat cu dimensiunea de 95*95 mm. În anul 2017 vânzările de oțeluri de calitate au înregistrat o creștere de 1,16%, piața internă la oțel beton înregistrând o creștere de 3,42%.

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 diminuată cu provizioanele existente în sold la sfârșitul anului):

= lei=

Denumire	2015	2016	2017
Terenuri si constructii	74.487.474	72.961.690	67.641.426
Instalatii tehnice si masini	83.121.640	80.527.071	76.058.673
Alte instalatii, utilaje, mobilier	204.488	158.003	123.622
Imobilizari corporale in curs	1.672.841	390.964	553.167
TOTAL	159.486.443	154.037.728	144.376.888

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 2017 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.

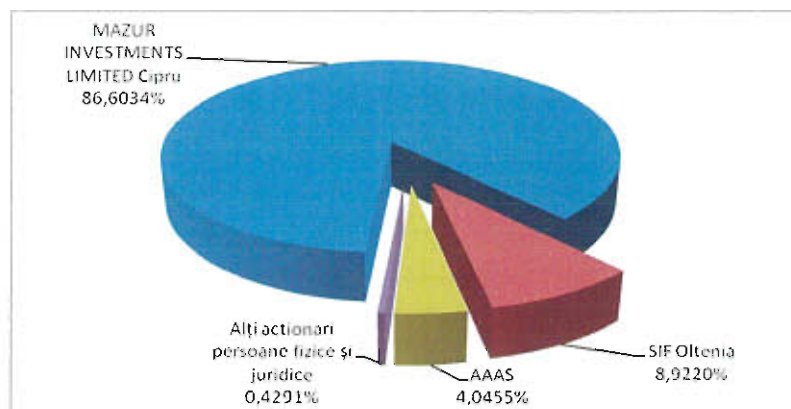
3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

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

Acțiunile societății sunt de tip nominativ și sunt cotate la Bursa de Valori București la Categoria Standard începând din anul 1998. Nu există acțiuni cu drepturi preferențiale. Societatea nu a emis obligațiuni. După declanșarea procedurii generale a insolvenței față de societate conform Înceierii 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, acțiunile societății 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.

La data de 01.01.2017, capitalul social al societății a fost de 6.885.012,30 lei, integral subscris și vărsat, fiind format din 68.850.123 acțiuni, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0,10 lei/acțiune. În cursul anului 2017 nu au intervenit modificări, structura sintetică a acționariatului fiind următoarea:

Nr. crt.	Denumire acționar	Nr. acțiuni	Valoarea nominală a deținerii în capitalul social (lei)	Procent deținere în capitalul social (%)
1.	MAZUR INVESTMENTS LIMITED Nicosia Cipru	59.626.520	5.962.652,00	86,6034
2.	AAAS (cu denumirea anterioară AVAS)	2.785.356	278.535,60	4,0455
3.	Alți acționari persoane juridice	6.152.360	615.236,00	8,8359
4.	Alți acționari persoane fizice	285.887	28.588,70	0,4152
TOTAL		68.850.123	6.885.012,30	100,00



În perioada 01.01-31.12.2017 COS TÂRGOVIȘTE S.A. nu a dobândit sau înstrăinat participații la alte societăți comerciale.

Astfel, la 31.12.2017 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații la alte societăți:

- o acțiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acțiuni ale Ductil Steel S.A. - în reorganizare judiciară (Sediu social: Buzau, Aleea 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 UPS S.R.L. (Sediu social: Buzau, Aleea 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 AMC Service S.R.L. - în insolvență (Sediu social: Buzau, Aleea 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.

Nu este cazul, profitul înregistrat în anul 2015 în sumă de 1.178.367 lei a fost repartizat conform hotărârii adunării AGOA din 28.04.2016 pentru acoperirea parțială a pierderilor contabile din anii precedenți, iar în anii 2016 și 2017 societatea a înregistrat pierdere contabilă.

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 guvernanta corporativă

La data de 31.12.2017 capitalul social subscris și vărsat al societății este de 6.885.012,30 lei. Acesta este împărțit în 68.850.123 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune. În cursul anului 2017 nu au intervenit modificări ale capitalului social.

Acțiunile societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București (BVB), categoria standard, 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 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, activitatea societății se desfășoară sub guvernarea prevederilor Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Prin Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 08.04.2013, s-a numit administratorul special al societății, în persoana domnului Oleg Shvedakov. Conform art. 3, pct. 30. din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, ca efect al numirii administratorului special, mandatul administratorilor statutar 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 societatea BDO AUDIT S.R.L., având ca reprezentant în relația cu societatea pe domnul George Stancu. 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.

Informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare (calendar financiar, rapoarte trimestriale, semestriale, anuale, documente aferente adunărilor generale ale acționarilor) sunt puse la dispoziția acționarilor în timp real pe pagina web a societății: www.cos-tgv.ro. 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.

Prin raportul curent nr. 0130/76/14.01.2016 societatea a transmis către BVB, ASF și acționari informarea privind stadiul conformării la 31.12.2015 cu Codul de guvernare corporativă al BVB, documentul fiind postat și pe site-ul societății www.cos-tgv.ro. În condițiile în care societatea este în procedura de insolvență reglementată de Legea nr. 85/2006, stadiul conformării cu Codul de guvernare corporativă al BVB a rămas nemodificat.

Anexat prezentăm Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernare Corporativă al BVB la 31 decembrie 2017.

3.7. Responsabilitatea socială

În condițiile situației financiare dificile în care s-a aflat societatea în anul 2017, implicarea societății în acțiuni cu caracter social s-a concretizat prin acordarea de ajutoare sociale, tichete de masă, alimentație de protecție și prime conform Contractului Colectiv de Munca.

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 George Stancu.

În domeniul managementului calității, societatea este certificată ISO 9001:2015 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 9001:2015 și ale documentelor proprii, a modului în care se implementează și se menține eficacitatea sistemului.

Societatea are implementate și certificate Sistemul Integrat de Mediu conform ISO 14001:2015 și Sănătate și Securitate Ocupațională conform SR OHSAS 18001:2008 cu organismul de certificare SRAC, (prima certificare datând din decembrie 2011) obținându-se certificarea pentru Sistemul de Management de Mediu și certificarea pentru Sistemul de Management al Sănătății și Securității Ocupaționale.

3.9 Declarația nefinanciara

Informații nefinanciare privind descrierea activității societății, a politicilor adoptate de societate și rezultatelor acestora, principalele riscuri legate de aceste aspecte care decurg din operațiunile entității se regăsesc în cadrul prezentului raport. Societatea COS TARGOVISTE SA va întocmi un raport separat cu privire la informații privind declarația nefinanciara, în conformitate cu prevederile capitolului 7 din Ordinul 2844/2016. Raportul separat încheiat pentru anul 2017 va fi pus la dispoziția publicului pe site-ul Societății www.cos-tgv.ro până la data de 30 iunie 2018.

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 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.

Domnul Shvedakov Oleg, cetățean al Federației Ruse, născut la data de 18.09.1973 în URSS, este absolvent al Academiei de Stat de Management "Sergo Ordjonikidze" din Moscova, specialitatea management.

Prin încheierea din 09.01.2015, în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență (BPI) nr.

948/16.01.2015, instanța a confirmat noul administrator judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL, cu sediul în București, str. Turturelelor nr. 11A, et.4, sector 3, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a UNPIR sub nr. RFO 0727, nr. matricol UNPIR 2A0727/2014, CUI 32718093, desemnat de creditorul majoritar Silnef SRL prin decizia din 19.09.2014 publicată în BPI nr. 16595/22.09.2014. Prin încheierea de ședință din 09.01.2015 instanța a descărcat administratorul judiciar anterior RVA Insolvency Specialists SPRL (care a deținut această calitate de la data deschiderii procedurii insolvenței - 22.02.2013), de orice îndatoriri și responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, creditori, titularii de garanții, acționari sau asociați. În luna noiembrie 2016, administratorul judiciar si-a schimbat denumirea, noua denumire fiind MAESTRO SPRL – FILIALA BUCURESTI.

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 Bucuresti, Laminorul SA Braila - în reorganizare judiciară, Industria Sârmei Câmpia Turzii S.A. - în reorganizare judiciară, Ductil Steel SA Buzau - în reorganizare judiciară, AMC Service SRL Buzau - în insolvență, Trans Service SRL Buzau - în faliment, UPS SRL Buzau, East Europe Metal Concept 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:

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.

Conducerea executivă a societății în perioada analizată a fost asigurată de : domnul Zarubin Dmitry - Director General adjunct vanzari, domnul Shytov Alexei – Director Coordonator Intretinere si Reparatii, domnul Eduard Chimac – Director Comercial , domnul Diamandi Aurel – Director Productie, domnul Cebotari Nicolae - Director Control Risc, domnul Dumitru Dumitru - Director Calitate si domnul Seicarescu Horia - Director Resurse Umane.

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

Mandatul Directorului General Vladimir Gofman este acordat până la data de 08.04.2019. Ceilalți directori executivi își desfășoară activitatea în baza contractelor individuale de muncă pe perioadă nedeterminată.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă 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 2017 comparativ cu situația la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, 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	31.12.2015		31.12.2016		31.12.2017	
	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%	Valori nete (lei)	%
Active imobilizate	159.652.462	55,01	154.061.512	51,47	144.421.554	43,33
Imobilizari necorporale	31.239	0,01	23.744	0,01	44.626	0,01
Imobilizari corporale	159.620.983	55,00	154.037.728	51,46	144.376.888	43,32
Imobilizari financiare	240	0,00	40	0,00	40	0,00
Active circulante	130.493.418	44,96	144.720.280	48,35	185.025.855	55,52
Stocuri	73.356.198	25,28	82.408.121	27,53	93.959.383	28,19
Clienti si conturi asimilate	55.707.838	19,19	61.737.959	20,62	86.539.596	25,97
Disponibilitati	1.429.382	0,49	574.200	0,19	4.526.876	1,36
Conturi de regularizare	92.289	0,03	563.294	0,19	3.811.664	1,15
Activ TOTAL	290.238.169	100	299.345.086	100	333.259.073	100,00
Capitaluri proprii	-318.180.284	109,63	329.540.855	-110,09	-330.484.899	-99,16
Capital social	6.885.012	2,37	6.885.012	2,30	6.885.012	2,07
Rezerve si rezultatul	-325.065.296	112,00	336.425.867	-112,39	-337.369.911	-101,23
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.217.832	0,42	612.040	0,20	879.471	0,26
Datorii	607.009.445	209,14	628.108.788	209,83	662.730.962	198,86
Furnizori	96.568.845	33,27	114.384.739	38,21	122.597.310	36,79
Imprumuturi, dobanda	396.062.434	136,46	399.301.660	133,39	397.926.534	119,40
Alte datorii	114.378.166	39,41	114.422.389	38,22	142.207.118	42,67
Conturi de regularizare	191.176	0,07	165.113	0,06	133.539	0,04
Pasiv TOTAL	290.238.169	100	299.345.086	100	333.259.073	100,00

Pe total bilanț, în anul 2017 comparativ cu anul 2016, s-a înregistrat o creștere a activului societății în valoare absolută de 33.913.987 lei în special la poziția clienți, urmare a aplicării unor politici corespunzătoare privind termenele de scadență. Ponderea mare a activelor imobilizate în totalul patrimoniului este o caracteristică a sectorului metalurgic în care activează societatea comercială. În exercițiul financiar 2017 s-a înregistrat o scădere a activelor imobilizate în sumă de 9.639.958 lei, ca urmare a amortizării acestora și a constituirii de provizioane. Situația împrumuturilor la 31.12.2017 și a tranzacțiilor cu părți afiliate sunt prezentate în cadrul notelor la situațiile financiare.

Stocurile la 31.12.2017, față de 31.12.2016, au crescut cu 11.551.262 lei, cele mai semnificative creșteri înregistrându-se la materii prime și materiale cu 3.534.084 lei și avansurile acordate pentru achiziționare de materii prime și materiale cu 8.849.268 lei. Creanțele comerciale la 31.12.2017 au crescut față de anul precedent cu 24.801.637 lei. Referitor la creanțe înregistrate după data intrării în insolvență precizăm că din totalul sumei de 101.934.617 lei, creanțele cu

termen de scadență depășit sunt în sumă de 47.711.494 lei. La 31.12.2017, soldul datoriilor înregistrează o creștere față de anul 2016 cu 34.622.174 lei.

b) Contul de profit și pierderi:

= lei =

DENUMIREA INDICATORULUI	REALIZARI AFERENTE PERIOADEI DE RAPORTARE		
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Cifra de afaceri neta	623.332.244	577.275.416	694.205.877
Venituri din exploatare	666.060.694	607.148.206	714.893.394
Cheltuieli de exploatare	663.848.115	617.633.254	715.596.065
Profitul sau pierderea din exploatare	2.212.579	-10.485.048	-702.671
Venituri financiare	684.662	830.358	1.728.353
Cheltuieli financiare	1.718.874	1.705.881	1.970.033
Profitul sau pierderea financiar(a)	-1.034.212	-875.523	-241.680
Profitul sau pierderea curent(a)	1.178.367	-11.360.571	-944.351
Venituri totale	666.745.356	607.978.564	716.621.747
Cheltuieli totale	665.566.989	619.339.135	717.566.098
Profitul sau pierderea brut(a)	1.178.367	-11.360.571	-944.351
Impozitul pe profit (specific)	0	0	5.292
Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar	1.178.367	-11.360.571	-949.643

În anul 2017 comparativ cu 2016 se înregistrează o creștere a cifrei de afaceri cu 20,26 % și a producției de oțel cu 1,85 %

Evoluția prețurilor la resursele primare pe piața internă a avut un trend crescător înregistrându-se creșteri cu 29% la fierul vechi. În aceeași perioadă prețul mediu la oțel beton a crescut cu doar 22%

Volumul vanzarilor a scăzut cu 2,09%, urmare a puterii limitate de absorbție a pieței precum și datorită structurii cererii și de producție fiind elaborate 13,365 tone țagla în regim de prestație cu materie primă pusă la dispoziție de client. Extinderea gamei dimensionale a oțelurilor de calitate peste diametrul de 80 mm a constituit o prioritate, fiind fabricate dimensiuni cu diametre de 90-105 mm. În anul 2017 vânzările de oțeluri de calitate au crescut cu 1,16%.

Pe total activitate față de anul 2016, în anul 2017 societatea înregistrează o pierdere în sumă de 949.643 lei.

c) Cash flow:

= lei=

Explicații	2015	2016	2017
Incasari Clienti	542.586.336	517.014.933	601.872.310
Incasare clienti grup	245.405.898	145.633.788	178.449.084
Alte incasari	174.124	1.426.526	2.699.726
Total intrari de numerar	788.166.358	664.075.247	783.021.120
Plati furnizori	-528.062.101	-503.674.072	-621.598.401
Plati furnizori grup	-95.204.307	-69.713.290	-75.780.733
Plati personal	-30.944.967	-29.421.683	-30.922.580
Plati impozite si taxe	-137.249.537	-61.900.225	-48.973.863
Variatie alte valori	351	-1.773	-277
Alte plati	-940.329	-875.749	-382.869
Total iesiri de numerar	-792.401.592	-665.586.792	-777.658.723
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	-4.235.234	-1.511.545	5.362.397
Plati pentru achizitii imobilizari	-1.510.506	-1.606.541	-299.456
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	-1.510.506	-1.606.541	-299.456
Incasari imprumuturi grup si actionari	8.000.000	0	0
Incasari dobanzi	1.213	798	10
Plati dobinzi	-446.832	-419.266	-453.941
Incasare imprumut pe termen scurt	53.212.085	33.807.226	46.620.348
Rambursare imprumut pe termen scurt	-53.768.102	-30.567.999	-46.830.051
Rambursare imprumut actionar si grup	0	0	-50.000
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	6.998.364	2.820.759	-713.634
D. Diferenta neta de curs nefavorabila	-826.175	-557.855	-396.631
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	426.449	-855.182	3.952.676
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	1.002.933	1.429.382	574.200
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	1.429.382	574.200	4.526.876

6. Anexe

Actul constitutiv actualizat al societății valabil la 31.12.2017.

Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 26.04.2017.

Stadiul conformării la 31.12.2017 cu Codul de guvernare corporativă al BVB

ADMINISTRATOR SPECIAL,
SHVEDAKOV OLEG

Director General,
Gofman Vladimir

Director Adjunct Economic și Financiar,
Bogza Aurelia

51527 20

ACT CONSTITUTIV
al Societății "COS TÂRGOVIȘTE S.A."
actualizat la data de 20.10.2017

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 întrebunțate 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 persoană 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. Dambovita, in imobilul Hala Forja Speciala, identificata sub nr. de inventar 100420.

- "Punct de colectare Fier Vechi", cu sediul in Targoviste, Str. Gaesti, nr. 9-11, 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

Oficiul Registrului Comerțului
de pe lângă Tribunalul
Dâmbovița

Pagina 1 din 20

28 MAR. 2018

Conform cu exemplarul existent în dosarul din arhivă

Semnătura.....

51527

Domeniul principal de activitate in care societatea isi desfasoara activitatea este productia de metale feroase sub forme primare si semifabricate – 241 Cod CAEN (diviziunea industria metalurgica – 24 Cod CAEN).

241 - Productia de metale feroase sub forme primare si 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 activitati:

0811 – extracția pietrei ornamentale și a pietrei pentru construcții, extracția pietrei calcaroase, ghipsului, 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 recipiente, 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 si intretinerea 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 - lucrari de constructii a cailor ferate de suprafata si subterane
4299 - lucrari de constructii 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 gazoși 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



51527-17
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 îmbrăcăminte, în magazine specializate

4772 - comerț cu amănuntul al încălțămintei 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 si vânzarea de bunuri imobiliare proprii

6820 - inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate

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 vărsat integral în lei este de 6.885.012,30 lei.

Capitalul social este divizat în 68.850.123 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,10 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.

Structura sintetică 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 5.962.652,00 lei, și deține un număr de 59.626.520 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare, deținând o cotă de participare de 86,6034% din capitalul social.
- A.A.A.S. (Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului, cu denumirea anterioară AVAS - Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului) București, care contribuie la formarea capitalului social cu 278.535,60 lei, și deține un număr de 2.785.356 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare, deținând o cotă de participare de 4,0455% din capitalul social.
- alți acționari, persoane fizice și juridice, deținând fiecare în parte cote de participare mai mici de 10% din capitalul social, care împreună contribuie la formarea capitalului social cu 643.824,70 lei și dețin un număr de 6.438.247 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare și o valoare nominală totală de 643.824,70 lei, ceea ce reprezintă o cota de participare de 9,3511 % 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., Bulevardul Carol I nr 34 - 36, etajele 3,8 și 9, sector 2, 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.

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 și sunt 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 numai cu privire 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

51527 12
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 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.

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 reprezentați. 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 mențiune 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 celui 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 Ordinara 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



51527

9

respectarea prevederilor legii si a prevederilor speciale incluse în prezentul Act Constitutiv. Mandatul membrilor Consiliului de Administrație are o durata 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 Administratie sunt obligati sa incheie o asigurare pentru raspundere profesionala.

17.8 Remuneratia membrilor Consiliului de Administratie este stabilita prin Hotararea Adunarii Generale a Acționarilor.

17.9 Remuneratia suplimentara a membrilor Consiliului de Administratie insarcinati cu functii specifice in cadrul organului respectiv precum si remuneratia directorilor sunt stabilite de Consiliul de Administratie. Adunarea Generala a Acționarilor fixeaza limitele generale ale tuturor remuneratiilor acordate in 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 datei de întrunire, 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 refritoare 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 hotărâsc 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 președinte, iar în lipsa acestuia, de către un alt administrator desemnat de către președinte. Președintele numește un secretar, fie dintre membrii consiliului, fie din afara acestuia.

18.5. Pentru valabilitatea deciziilor este necesară prezența a cel puțin 1/2 din numărul



membrilor Consiliului de Administrație și deciziile se iau cu majoritatea absolută a membrilor prezenți, iar în caz de egalitate de voturi, președintele Consiliului de Administrație are vot decisiv.

18.6. Dezbaterile Consiliului de Administrație au loc, conform ordinei de zi stabilite pe baza convocatorului comunicat de către președinte. Asupra punctelor care nu sunt prevăzute pe ordinea de zi se pot lua decizii doar în cazuri de urgență. Caracterul de urgență al problemelor va fi stabilit de președintele Consiliului sau, în lipsa acestuia, de cel desemnat de acesta să prezideze ședința.

18.7. La fiecare ședință se va întocmi un proces-verbal, care va cuprinde numele participanților, ordinea deliberărilor, deciziile luate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate. Procesul-verbal este semnat de către președintele de ședință și de către cel puțin un alt administrator.

18.8. Consiliul de administrație poate crea comitete consultative formate din cel puțin 2 membri ai consiliului și însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu, în domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor, auditorilor interni și personalului, sau cu nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere. Comitetele vor înainta consiliului în mod regulat rapoarte asupra activității lor.

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

18.10. Președintele Consiliului de Administrație este obligat să pună la dispoziția acționarilor și a auditorului financiar, la cererea acestora, toate documentele societății.

18.11. Președintele, membrii Consiliului de Administrație, și directorii numiți de Consiliul de Administrație răspund individual sau solidar, după caz, față de societate, pentru prejudiciile rezultate din infracțiuni și abateri de la dispozițiile legale, pentru abaterile de la statut, sau pentru greșeli în administrarea societății. În astfel de situații, ei vor putea fi revocați prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor, respectiv prin decizia Consiliului de Administrație.

18.12. Participarea la ședințele Consiliului de Administrație poate avea loc și prin mijloace de comunicare la distanță, respectiv prin teleconferință, videoconferință sau alte mijloace care asigură transmiterea deliberărilor în mod continuu.

Articolul 19. Atribuțiile Consiliului de Administrație

19.1 Consiliul de administrație are obligația legală de a delega conducerea societății unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei Director General.

19.2 Consiliul de Administrație este însărcinat cu supravegherea activității directorilor.

19.3 Orice administrator poate solicita directorilor rapoarte privind activitatea societății. Directorii vor informa Consiliul de Administrație în mod regulat și cuprinzător asupra operațiunilor întreprinse și asupra celorlalte avute în vedere.

19.4 Directorii pot fi revocați oricând de către Consiliul de Administrație.

19.5 Consiliul de Administrație are atribuția de reprezentare a societății în raporturile cu directorii.

19.6 Consiliul de administrație are următoarele competențe de bază, care nu pot fi delegate directorilor:

- a) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- 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;



52527

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 diligență 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 Atribuțiile principale delegate Directorului General sunt stabilite în prezentul act constitutiv și pot fi completate prin Decizie a Consiliului de Administrație. Atribuțiile 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 proiecțiilor 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

51527 31-03-2017 6

Oficiul Registrului Comerțului
Dâmbovița

28 MAR. 2018

Conform cu exemplarul existent în dosarul din arhivă

Semnătura.....

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 premiere;
- 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 speciile 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 generală ordinară a acționarilor. 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 România și, după caz, de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.



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

51527 / 31.10.17 4

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 demși în condițiile legislației muncii. Directorii executivi ai Societății, directorii sucursalelor, reprezentanțelor și agențiilor Societății sunt angajați sau demși 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.

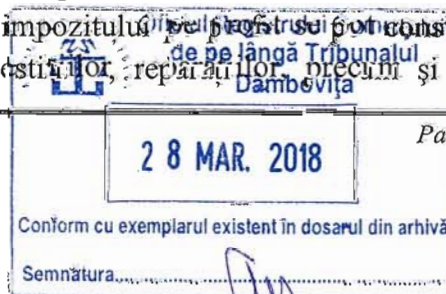
Articolul 27. Evidența contabilă și bilanțul contabil

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



51527 / 31.10.17

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 plătesc 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 varsămintele 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 sedințelor și deliberărilor Adunărilor generale;

- un registru al sedințelor și deliberărilor Consiliului de Administrație;

- un registru al deliberărilor și constatărilor făcute de către auditorii interni în exercitarea mandatului lor;

- un registru al obligațiilor care să arate totalul obligațiilor 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.



51527 / 31.10.17
2

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 rambursă;
- d) în cazul în care numărul asociaților societății este mai mic de 2 pe o perioadă mai mare de 9 luni, iar până la rambursarea 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 societate 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

51527

40.1. Prezentul act constitutiv poate fi modificat prin hotararea Adunarii Generale sau prin decizia Consiliului de Administratie, dupa caz, in conformitate cu legislatia romana.

40.2. Prevederile prezentului act constitutiv se completeaza cu dispozitiile legale referitoare la societati prevazute de Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, ale Codului comercial si ale celorlalte reglementari legale in vigoare.

166 Prezentul act constitutiv a fost actualizat urmare a Deciziei Administratorului Special nr. 166 din 20.10.2017.

**ADMINISTRATOR SPECIAL,
OLEG SHVEDAKOV**

Administrator judiciar al COS TÂRGOVIȘTE S.A.

MAESTRO SPRL – FILIALA BUCUREȘTI

prin reprezentant permanent av. Bălan Mădălin



[Handwritten signature]

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: 6.885.012,30 lei

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor**COS TÂRGOVIȘTE S.A.****(societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective)****din data de 26 aprilie 2017****desfășurată la sediul societății din Târgoviște, Șoseaua Găești nr.9-11, jud. Dâmbovița**

Acționarii Societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în insolvență, in insolvency, en procedure collective, reuniți în Adunarea Generală Ordinară din data de 26 aprilie 2017, orele 11.00, la sediul societății din Târgoviște, Șoseaua Găești nr.9-11, jud. Dâmbovița, prima convocare, în conformitate cu dispozițiile statutare și legale, convocată în mod valabil de către Administratorul Judiciar MAESTRO SPRL – FILIALA BUCUREȘTI, cu sediul în București, sector 1, str. Petofi Sandor, nr.4 (sediul anterior în București, Phoenixia Business Center, strada Turturelelor nr. 11A, etaj 4, sector 3), înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a U.N.P.I.R. sub nr. RFO0727, CUI 32718093, prin reprezentant permanent Bălan Mădălin, 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 cuprinzând ordinea de zi fiind publicat în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a, nr. 988 din 24.03.2017, în cotidianul de circulație națională România Liberă din 24.03.2017, precum și în cotidianul local DÂMBOVIȚA din 24.03.2017,

în considerarea faptului că la data de referință 14.04.2017, conform registrului acționarilor eliberat de Depozitarul Central S.A., din totalul de 68.850.123 acțiuni ce formează capitalul social al Societății, sunt suspendate drepturile de vot pentru un număr de 36.905.980 acțiuni, astfel că numărul total al drepturilor de vot pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor este de 31.944.143, reprezentând 46,3966% din capitalul social al societății,

fiind întrunite condițiile de cvorum, respectiv este prezent un acționar (prin reprezentant desemnat prin Împuternicire / Procură specială) deținând un număr de 22.720.540 acțiuni cu drept de vot, reprezentând 33,0000% din capitalul social al Societății și 71,12584% din totalul drepturilor de vot la data de referință 14.04.2017

au adoptat, cu unanimitate de voturi:

HOTĂRÂREA NR. 1 din 26.04.2017

1. Se aprobă situațiile financiare ale societății pentru exercițiul financiar 2016, pe baza rapoartelor prezentate de administratorul special și auditorul financiar.

2. Se aprobă acoperirea pierderii contabile aferentă exercițiului financiar 2016 din profiturile contabile aferente exercițiilor financiare viitoare.

3. Se aprobă data de 19.05.2017 ca Dată de Înregistrare. Se aprobă data de 18.05.2017 ca "ex date".

Președinte ședință

Administrator judiciar

MAESTRO SPRL – FILIALA BUCUREȘTI

prin reprezentant permanent,

BĂLAN MĂDĂLIN



Acționari:

MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru,

Prin împuternicit PANDURU MONICA-VIOLETA

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Panduru Monica-Violeta, the authorized representative of Mazur Investments Limited.

COS TÂRGOVIȘTE S.A. - Societate în insolvență, în insolvency, en procedure collective –

Anexa : Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2017

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB la 31 decembrie 2017		Conformare DA / NU
Secțiunea A - Responsabilități		NU Societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. - în insolvență, în insolvency, en procedure collective - se află în procedura generală de insolvență deschisă în data de 22.02.2013 conform încheierii 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, activitatea societății desfășurându-se conform procedurilor reglementate de prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței. Conform art. 3, pct. 30 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, ca efect al numirii administratorului special în persoana domnului Shvdkov Oleg prin Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 08.04.2013, mandatul Consiliului de Administrație al societății a încetat de la data desemnării acestuia. Conducerea societății este asigurată de Administratorul special sub supravegherea Administratorului judiciar MAESTRO SPRL - FILIALA BUCUREȘTI (cu denumirea anterioara SMDA INSOLVENCY SPRL) confirmat prin încheierea din 09.01.2015, în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița.
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din această Secțiune.		
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin reprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.		
A.3. Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.		
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Supraveghere trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecării sale.		
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.		
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.		
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.		
A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Comitetului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		
A.9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.		
A.10. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.		NU (explicația de la Secțiunea A)
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern		NU (explicația de la Secțiunea A)
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.		NU (explicația de la Secțiunea A)
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		NU (explicația de la Secțiunea A)
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		NU (explicația de la Secțiunea A)

B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	NU (explicația de la Secțiunea A)
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	NU (explicația de la Secțiunea A)
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	NU (explicația de la Secțiunea A)
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	NU (explicația de la Secțiunea A)
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	NU (explicația de la Secțiunea A)
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	NU (explicația de la Secțiunea A)
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor de conducere de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	NU (explicația de la Secțiunea A)
Secțiunea C - Justa recompensă și motivare	
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerăției membrilor Consiliului și a Directorului General. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	NU (explicația de la Secțiunea A)
Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii	
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii - indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale); D.1.4. Informații referitoare la adunările periodice (trimestriale, semestriale și anuale); D.1.5. Informații privind evenimentele corporative; D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	NU (explicația de la Secțiunea A) Pe site-ul societății se află informații cu privire la actul constitutiv care conține și procedurile privind adunările generale ale acționarilor, administratorul judiciar și administratorul special, rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) precum și informații privind derularea procedurii insolvenței, toate documentele fiind prezentate în limba română

D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.	NU (explicația de la Secțiunea A)
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	NU (explicația de la Secțiunea A)
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	NU Informațiile sunt prezentate în limba română.
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitori în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	NU (explicația de la Secțiunea A)
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	NU (explicația de la Secțiunea A)

Director General
Gofman Vladimir

ADMINISTRATOR SPECIAL,
SHVEDAKOV OLEG

Director Adjunct Economic si Financiar,
Bogza Aurelia

Sef Departament Juridic,
Panduru Monica

AVIZAT,

ADMINISTRATOR JUDICIAR
MAESTRO SPRL – FILIALA BUCUREȘTI
Prin reprezentant permanent Balan Madalin