

ACT CONSTITUTIV

AI S.C. INTERNATIONAL RECYCLING ENERGY S.A.

Subscrisele:

- (1) **SC COLTERM SA Timișoara**, o societate pe acțiuni înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J35/185/2004, CUI 16063013, având sediul în Timișoara, Str. Episcop Joseph Lonovici, nr. 4, reprezentată legal de **DI. MATEI AUREL**, născut la data de 21.06.1955 în com. Sadova, județul Dolj fiul lui Ioan și al Maria , domiciliat în Timișoara str. Lunei, nr. 47, posesor al CI seria TM nr. 793555 CNP 1550621113681, emisa de Politia Timișoara la data 15.12.2009, în calitate de director general, conform H.C.L. nr. 542/ 16.12.2008, denumită în cele ce urmează „**COLTERM**”,

- (2) **CONSILIUL LOCAL TIMIȘOARA**, având sediul în Jud. Timiș, Municipiul Timișoara, bd. C.D. Loga, nr. 1, reprezentat legal de **DI. CIUHANDU GHEORGHE-CORIOLAN** , născut la data de 15.06.1947 în mun. Timișoara, județul Timiș, fiul lui Gheorghe și al Felicia , domiciliat în mun. Timișoara, str. Batania, nr. 23, județul Timiș, posesor al Cărții de Identitate seria TM, nr. 828550, CNP 1470615354724 eliberată de Politia Timișoara, la data de 14.06.2008, în calitate de primar al municipiului Timișoara conform Încheierii în Ședința Camerei de Consiliu Local din data de 18.06.2008, Dos. Nr. 9712/325/2008, denumit în cele ce urmează “**CONSILIUL LOCAL**”,

- (3) **RAROMA Services AG**, Seestrasse 49, 6052 Hergiswil, Elveția , înregistrată la Registrul Comerțului din cantonul Niederwalden, Elveția sub Nr. CH – 150.3.002.626-2, reprezentată prin domnul Alain Peter Bachmann, născut la data de 21.03.1967 în localitatea Luzern, Elveția, cu domiciliul în Meggen, Flossenmatt 10, CH-6045, posesor al C.I. C1832705 eliberată de Zug - Elveția la data de 04.11.2005, în calitate de președinte al Consiliului de Administrație, companie denumită în cele ce urmează „**RAROMA Services AG**”.

Unde COLTERM și CONSILIUL LOCAL sunt definite împreună ca și Consorțiu de interese publice locale, iar R.R.R. este definit ca și acționar cu interes mixt, privat și public.

Am decis constituirea unei societăți comerciale pe acțiuni care să funcționeze în conformitate cu legea română în condițiile și în termenii prezentului Act Constitutiv, după cum urmează:

CAPITOLUL I. FORMA JURIDICA. DENUMIREA. SEDIUL SOCIAL ȘI DURATA

1. FORMA JURIDICA

- 1.1. Societățile menționate mai sus au decis înființarea prezentei societăți comerciale ca societate pe acțiuni constituită prin subscripție integral și simultană, organizată ca persoană juridică de naționalitate română, în conformitate cu prevederile Legii. Nr. 31/ 1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare (denumită în cele ce urmează "Legea Societăților") și ale acestui Act Constitutiv.

2. DENUMIREA SOCIETĂȚII

- 2.1. Denumirea prezentei societăți comerciale este S.C. INTERNATIONAL RECYCLING ENERGY S.A.,
- 2.2. SC "INTERNATIONAL RECYCLING ENERGY" S.A. este denumită în cele ce urmează "Societatea".
- 2.3. În afară de cazul în care legea aplicabilă prevede altceva, toate facturile, ofertele, comenzile, tarifele, prospectele și alte documente folosite în comerț emise de către Societate trebuie să menționeze denumirea Societății, precum și forma sa juridică, sediul social, codul unic de înregistrare și capitalul social, din care cel efectiv vărsat, conform ultimei situații financiare anuale aprobate.

3. SEDIUL SOCIAL

- 3.1. Sediul social al Societății este situat în Timișoara, Str. Calea Șagului, nr.201, județ Timiș, România. Sediul social al Societății poate fi mutat în orice alt loc din România, în conformitate cu legislația aplicabilă, printr-o hotărâre societară adoptată conform prevederilor acestui Act Constitutiv.
- 3.2. Societatea își poate desfășura activitatea și prin înființarea de filiale (cu personalitate juridică), sucursale, agenții, birouri, reprezentante, puncte de lucru, central, depozite sau orice alte sedii secundare fără personalitate juridică, înființată în România și/sau în străinătate, în conformitate cu legislația aplicabilă, pe baza unei hotărâri societare adoptată în conformitate cu prevederile acestui Act Constitutiv, și anume o hotărâre a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, în cazul filialelor și o decizie a Consiliului de Administrație, în cazul celorlalte sedii secundare. Funcționarea, administrarea și puterile societare ale acestor entități vor fi stabilite de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor.

4. DURATA

- 4.1. Durata de funcționare a Societății este nelimitată, cu începere de la data înmatriculării sale în Registrul Comerțului, data la care Societatea dobândește personalitate juridică. Durata Societății poate fi modificată în baza Adunării Extraordinare a Acționarilor.

CAPITOLUL II – OBIECTUL DE ACTIVITATE

5. OBIECTUL DE ACTIVITATE ȘI SCOP

- 5.1. Domeniul de activitate al Societății va fi următorul:

- (i) Cod CAEN 351 – Producția, și distribuția energiei electrice, în cadrul căruia activitatea principală va fi următoarea: Cod CAEN 3511 – Producția de energie electrică, precum și energie termică
- (ii) Cod CAEN 353 - Furnizarea de abur și aer condiționat, în cadrul căruia activitatea de bază va fi producția de energie termică și apa caldă: Cod CAEN 3530 - Furnizarea de abur și aer condiționat.

Societatea este constituită și pentru desfășurarea următoarelor activități:

- (i) Distribuția de energie electrică (CAEN: 3513);
 - (ii) Comercializarea energiei electrice (CAEN: 3514);
- 5.2. Societatea va putea desfășura activitățile sus-menționate în România și/sau în străinătate, fie direct, fie indirect, în nume și pe cont propriu sau în numele și/sau pe contul terților, fie singură, fie în asocieri cu terți, prin constituirea de societăți comerciale noi, pe cale de aport la capitalul social al unor societăți comerciale existente sau în orice alt mod, prin subscriere, cumpărare de titluri sau alte drepturi societare, fuziune, asocieri în participațiune, luare sau dare în locație de gestiune oricăror bunuri sau în orice altă modalitate permisă de legea aplicabilă.
- 5.3. Societatea va putea participa în calitate de acționar sau asociat în orice alte societăți comerciale de naționalitate română sau străină, indiferent de obiectul de activitate al acestora, pe baza unei hotărâri a Adunării Generale a Acționarilor, în conformitate cu dispozițiile prezentului Act Constitutiv și ale legislației aplicabile.
- 5.4. În general, Societatea va putea efectua toate operațiunile financiare, comerciale, industriale, imobiliare și/sau mobiliare permise de legislația aplicabilă, cu condiția ca aceste operațiuni să aibă legătură directă sau indirectă cu una sau mai multe dintre activitățile sus-menționate sau cu orice activitate similară sau conexasă acestora sau să fie de natură a favoriza dezvoltarea activității Societății.

CAPITOLUL III. CAPITALUL SOCIAL. ACȚIUNI. OBLIGAȚIUNI

6. CAPITALUL SOCIAL

- 6.1. Capitalul social inițial al Societății este de 100.000 lei (o suta mii lei), împărțit în 1000 (o mie) de acțiuni nominative, emise în forma dematerializată, fiecare acțiune având o valoare nominală de 100 lei (o suta lei), numerotate de la 1 (unu) la 1000 (o mie) inclusiv.
- 6.2. Toți deținătorii de acțiuni ale Societății corespunzător înregistrați sunt denumiți în cele ce urmează, în mod individual, "Acționarul" și, în mod colectiv, "Acționarii".
- 6.3. Capitalul social inițial al Societății este subscris în întregime și vărsat în proporție de 100% prin aporturi în numerar și vărsat în întregime prin aport în natura după cum urmează:
 - (a) **RAROMA Services AG** subscrie și varsă 49.000 lei (patruzeci și noua mii lei) la data constituirii societății, aport în numerar, reprezentând 490 (patru sute nouăzeci) acțiuni, fiecare având valoarea nominală de 100 lei (o suta lei), reprezentând 49% din capitalul social.
 - (b) **CONSILIUL LOCAL** subscrie și varsă 31.000 lei (treizeci și unu mii lei) la data constituirii societății, aport în numerar, reprezentând 310 (trei sute zece) acțiuni, fiecare având valoarea nominală de 100 lei (o suta lei), reprezentând 31% din capitalul social.
 - (c) **COLTERM** subscrie și varsă 20.000 lei (douăzeci mii lei) la data constituirii societății, aport în numerar, reprezentând 200 (două sute) acțiuni, fiecare având valoarea nominală de 100 lei (o suta lei), reprezentând 20% din capitalul social.
- 6.4. Partea de capital social inițial al Societății aportată în numerar va fi vărsată în proporție de 100% de către Acționarii care aduc aport în numerar, în termen de 10 (zece) zile de la data prezentului Act Constitutiv, dar, în orice caz, cu cel puțin o zi înainte de data autorizării funcționării și înmatriculării Societății la Registrul Comerțului, în conturi deschise în numele Societății de către reprezentantul legal numit de către Acționari.
- 6.5. Partea de capital social inițial al Societății aportată în natura va fi vărsată în întregime prin transferul dreptului corespunzător de către Acționarul care aduce aport în natura, la data prezentului Act Constitutiv.
- 6.6. Contribuția la capitalul social nu este purtătoare de dobânzi.

CAPITOLUL IV. MODIFICAREA CAPITALULUI SOCIAL

7. MODIFICAREA CAPITALULUI SOCIAL

7.1. MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

- 7.1.1. Capitalul social al Societății poate fi majorat prin orice procedeu dintre cele prevăzute în legislația aplicabilă și cu respectarea condițiilor prevăzute în acest Act Constitutiv și în Legea Societăților.

- 7.1.2. Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor privind majorarea capitalului social se va publica în Monitorul Oficial al României, acordându-se Acționarilor cel puțin o luna de la data publicării sale pentru exercițiul dreptului lor de preempțiune în privința acțiunilor nou emise, proporțional cu cota lor curentă de participare la capitalul social.
- 7.1.3. Orice acțiuni nou emise care nu au fost subscrise de unii dintre Acționari până la expirarea termenului prevăzut pentru exercitarea dreptului de preferință vor putea fi oferite celorlalți Acționari, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor și cu legea aplicabilă.
- 7.1.4. Orice acțiuni nou emise care au fost oferite celorlalți Acționari, însă nu au fost subscrise de aceștia pot fi oferite către terțe părți pe baza unei alte hotărâri a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, în conformitate cu legea aplicabilă.
- 7.1.5. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va putea, pentru motive temeinice, să ridice Acționarilor, total sau parțial, dreptul de preempțiune pentru subscrierea acțiunilor nou emise. În acest sens, Consiliul de Administrație va pune la dispoziția Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor un raport scris care va detalia motivele invocate pentru a ridica, total sau parțial, Acționarilor dreptul de preempțiune pentru subscrierea acțiunilor nou emise. Acest raport va explica și metoda conform căreia se stabilește valoarea acțiunilor emise.
- 7.1.6. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va adopta această hotărâre în condițiile unui cvorum reprezentând trei părți din capitalul social subscris și cu majoritatea voturilor acționarilor prezenți. Această decizie a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor va fi înregistrată de Consiliul de Administrație la Registrul Comerțului.
- 7.1.7. Orice acțiuni nou emise vor trebui plătite în proporție de 30% la data subscrierii lor, iar restul de 70% în termen de 60 de zile de la data publicării hotărârii respective a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în Monitorul Oficial al României.
- 7.1.8. Capitalul social nu va putea fi majorat și nu se vor putea emite noi acțiuni până când nu vor fi fost complet plătite cele din emisiunea precedentă.

7.2. REDUCEREA CAPITALULUI SOCIAL

- 7.2.1. Reducerea capitalului social se va putea realiza prin oricare dintre metodele prevăzute de Legea Societăților.
- 7.2.2. Reducerea capitalului social va putea fi efectuată numai după trecerea a două luni de la data la care hotărârea respectivă a Adunării Generale a Acționarilor a fost publicată în Monitorul Oficial al României.

8. ACȚIUNI. OBLIGATIUNI

- 8.1. Toate acțiunile Societății sunt nominative și emise în forma dematerializată și vor fi înregistrate în registrul acționarilor Societății (denumit și “Registrul Acționarilor”). Societatea nu poate emite acțiuni cu o valoare mai mică decât valoarea lor nominală. Societatea va elibera, din oficiu sau la cererea oricărui Acționar, un certificat de acționar care va cuprinde toate informațiile prevăzute de Legea Societăților și prin care se aduce la cunoștință numărul de acțiuni deținute de respectivul Acționar, procentul pe care acesta îl reprezintă din numărul total de acțiuni, numerele succesive ale acțiunilor respective, valoarea nominală a unei acțiuni și vărsămintele efectuate de Acționar. Acest certificat este doar o dovadă a numărului total de acțiuni deținute de un Acționar și nu un titlu care poate fi tranzacționat. Societatea poate încheia, dacă este cazul, în condițiile legii, un contract cu o societate independentă privată de evidența acționarilor. În cazul în care certificatul de acționar se pierde, se deteriorează sau este furat, Acționarul respectiv trebuie să-i informeze de îndată pe ceilalți Acționari și să declare nul certificatul de acționar în cel puțin două ziare de circulație națională. Acționarului respectiv îi va fi emis un nou certificat.
- 8.2. Acțiunile Societății sunt indivizibile. Dacă o acțiune devine proprietatea mai multor persoane, Societatea va înregistra transferul în cauză numai în măsura în care deținătorii acțiunii respective au desemnat un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând în acea acțiune. Deținătorii acțiunii vor răspunde în mod solidar pentru efectuarea tuturor vărsămintelor corespunzătoare la capitalul social al Societății.
- 8.3. Societatea poate emite acțiuni preferențiale și/sau obligațiuni, în conformitate cu Legea Societăților. Societatea poate dobândi, direct sau indirect, propriile sale acțiuni numai pe baza unei hotărâri a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în conformitate cu regulile speciale prevăzute de Legea Societăților. Constituirea de către Societatea de garanții reale mobiliare asupra acțiunilor Societății, fie direct, fie de către persoane acționând în nume propriu, dar pe seama Societății (dacă este dovedit), este asimilată cu dobândirea propriilor acțiuni, aceste acțiuni urmând a fi contabilizate separat.
- 8.4. Situația acțiunilor trebuie să fie cuprinsă într-un raport, anexa la situațiile financiare anuale ale Societății, acest raport incluzând, printre altele, informații privind vărsămintele, precum și, dacă e cazul, numărul acțiunilor pentru care s-a cerut Acționarilor în culpa, fără vreun rezultat, efectuarea vărsămintelor scadente.
- 8.5. Toate acțiunile Societății corespunzătoare capitalului social inițial sunt acțiuni ordinare, care conferă drepturi egale tuturor Acționarilor. Fiecare acțiune liberată de dreptul la un vot. Dreptul de vot nu poate fi cedat.
- 8.6. Dreptul de vot conferit de acțiunile grevate de garanții reale mobiliare aparține respectivului Acționar.
- 8.7. Fiecare Acționar are dreptul de a participa la Adunările Generale ale Acționarilor, precum și la orice distribuție de dividende sau de activ net în urma lichidării Societății, proporțional cu cota sa de participare la capitalul social.

- 8.8. Acționarii au dreptul de a obține informații privind activitatea și starea Societății, în conformitate cu Articolul 18 din prezentul Act Constitutiv.
- 8.9. Acționarul va răspunde pentru obligațiile Societății numai în limita aporturilor pe care le-a subscris la capitalul social.
- 8.10. Deținerea de acțiuni implică de drept adeziunea la Actul Constitutiv al Societății. Drepturile și obligațiile societare vor fi transmise împreună cu acțiunile, indiferent de persoana cesionarului, cu excepția situațiilor în care părțile implicate au convenit în mod expres altfel, dacă o astfel de convenție este permisă de legislația aplicabilă.
- 8.11. Patrimoniul social nu poate fi grevat de datorii sau obligații personale ale Acționarilor și nici nu poate fi afectat pentru garantarea unor astfel de obligații.
- 8.12. Pe durata existenței Societății, creditorii unui Acționar își pot exercita drepturile lor de creanță numai asupra dividendelor convenite respectivului Acționar sau cotelor acestuia care i se cuvin cu ocazia lichidării Societății, îndeplinită conform prezentului Act Constitutiv.
- 8.13. Nici unul dintre Acționari nu va avea dreptul de a constitui garanții reale mobiliare asupra tuturor sau doar a unei părți din acțiunile emise de Societate, fără a avea hotărârea unanimă a Adunării Generale ale Acționarilor. Aceasta interdicție va trebui notată în Registrul Acționarilor ținut de administratori, sau, după caz, de o societate independentă care ține evidența Acționarilor.
- 8.14. Fără a aduce atingere dispozițiilor paragrafului precedent, constituirea de garanții reale mobiliare asupra acțiunilor trebuie făcută printr-un act sub semnătura privată, în care să se consemneze valoarea datoriei, respectiv valoarea și categoria acțiunilor cu care s-a garantat. Garanția va trebui înregistrată în Registrul Acționarilor ținut de Consiliul de Administrație, sau, după caz, de o societate independentă care ține evidența Acționarilor. Creditorul în favoarea căruia a fost constituită garanția reală mobilă asupra acțiunilor va primi o dovadă a înregistrării acesteia. Garanția devine opozabilă terților și dobândește rang de prioritate, în conformitate cu ordinea de preferință a creditorilor, de la data înregistrării în Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare.

9. TRANSFERUL ACȚIUNILOR

În înțelesul acestui Articol 9 din prezentul Act Constitutiv

“Afiliat” înseamnă, în relație cu orice persoană menționată, orice altă persoană care, într-un mod direct sau indirect:

- i. Deține sau este deținută de; sau
- ii. Controlează sau este controlată de; sau
- iii. Este deținută sau controlată împreună cu;

acea persoana mentionata, iar in scopul prezentei definitii "control" semnifica:

- i. Detinerea a mai mult de 50% din drepturile de vot; sau
- ii. Dreptul de a numi majoritatea administratorilor; sau
- iii. Exercitarea unei influente dominante asupra unei persoane, indiferent dacă printr-un contract, documente constitutive sau prin orice alt mod.

"Terț" înseamnă orice altă persoană fizică sau juridică, alta decât părțile sau succesorii de drept ai acestora;

9.1. Prevederi Generale

9.1.1. Transferul acțiunilor se efectuează în mod distinct, în funcție de calitatea celui care achiziționează acțiunile (Acționar, Afiliat sau Terț) și de la data la care se face transferul (anterior sau ulterior perioadei de rambursare a creditului).

9.1.2. Orice transfer de acțiuni către un alt Acționar, Afiliat al acestuia sau Terț se va realiza cu condiția ca acel Acționar, Afiliat sau Terț să se subroge în locul vechiului Acționar, dobândind toate drepturile și fiind ținut de toate obligațiile acestuia rezultând din orice alte acorduri sau convenții încheiate de acesta din urma cu privire la Proiect, inclusiv dar fără a se limita la Acordul Acționarilor.

9.1.3. Acționarii nu vor avea dreptul de a transfera și/sau vinde o parte sau toate acțiunile Societății unui concurent direct sau indirect al Societății și/sau unei entități care, prin deținerea acțiunilor Societății, ar putea contribui în orice fel, direct sau indirect, la rezilierea, anularea sau suspendarea autorizației și/sau licenței acordate Societății în legătură cu activitățile sale.

9.1.4. Orice transfer al tuturor sau unei părți din acțiunile Societății care încalcă prevederile acestui articol 9, va fi considerat nul și inoperant, neproducând efecte fata de ceilalți Acționari, fata de Afiliați sau fata de Terți și nu va fi recunoscut de către Societate.

9.2. Transferul Acțiunilor în perioada dintre înregistrarea Societății și finalizarea perioadei de rambursare a creditelor de investiții inițiale

9.2.1. Transferul către Afiliați și Terți în perioada dintre înregistrarea Societății și finalizarea perioadei de rambursare a creditelor de investiții inițiale

9.2.1.1. Nici un Acționar nu va avea dreptul de a transfera o parte sau toate acțiunile deținute de el în cadrul Societății unui Afiliat sau Terț în intervalul dintre înregistrarea Societății și finalizarea perioadei de rambursare a creditelor de investiții, fără acordul unanim al tuturor Acționarilor exprimat printr-o Hotărâre a Adunării Generale a Acționarilor de aprobare a transferului, hotărâre luată cu respectarea procedurii prevăzute în articolul 9.3.2.2.

9.2.2. Transferul către Acționari în perioada dintre înregistrarea Societății și finalizarea perioadei de rambursare a creditelor de investiții

9.2.2.1. Restricția prevăzută la art 9.2.1.1 nu este aplicabilă transferului de acțiuni între Acționari în perioada dintre înregistrarea Societății și finalizarea perioadei de rambursare a creditelor de investiții.

9.2.2.2. În cazul în care transferul este inițiat de un Acționar din cadrul Consorțiului, acesta poate fi efectuat în mod direct de către oricare alt Acționar din cadrul Consorțiului, existent unui drept de preempțiune a celorlalți Acționari ai Societății, proporțional cu numărul de acțiuni deținute în cadrul Societății, fiind recunoscută numai în cazul în care nici unul dintre membrii Consorțiului nu este interesat în efectuarea transferului, dar fără să afecteze deținerea consolidată a Consorțiului a mai puțin de 51% din acțiunile Societății pe perioada de rambursare a creditelor de investiții.

9.2.2.3. În cazul în care un alt Acționar, decât cei din cadrul Consorțiului inițiază transferul, acesta trebuie să acorde un drept de preempțiune tuturor celorlalți Acționari, proporțional cu numărul acțiunilor deținute de aceștia în cadrul Societății. Acordarea dreptului de preempțiune se va realiza conform prevederilor art 9.3.2.2., dar de asemenea, fără să afecteze deținerea consolidată a Consorțiului a mai puțin de 51% din acțiunile Societății pe perioada de rambursare a creditelor de investiții.

9.3. Transferul acțiunilor ulterior perioadei de rambursare a creditelor de investiții

9.3.1. Transferul Acțiunilor Societății între Acționari sau Afiliați ulterior perioadei de rambursare a creditelor de investiții

9.3.1.1. Acționarii vor avea dreptul, in orice moment, de a vinde sau transfera unui alt Acționar sau Afiliat toate sau o parte a acțiunilor deținute de ei in cadrul Societății.

9.3.1.2. In cazul in care un Acționar din cadrul Consorțiului decide sa vândă sau sa transfere toate sau o parte din acțiunile deținute de el in Societate , acesta poate vinde sau transfera toate sau o parte din acțiunile deținute in mod direct de către orice alt Acționar din cadrul Consorțiului sau către un Afiliat al sau existenta unui drept de preempțiune al celorlalți Acționari ai Societății, proporțional cu numărul acțiunilor deținute in cadrul Societății, fiind recunoscuta numai in cazul in care nici unul din membrii Consorțiului sau vreun Afiliat al Acționarului nu este interesat in efectuarea transferului.

9.3.1.3. In cazul in care un alt Acționar, decât cei din cadrul Consorțiului inițiază transferul, acesta trebuie sa acorde un drept de preempțiune tuturor celorlalți Acționari, proporțional cu numărul acțiunilor deținute de aceștia in cadrul Societății. Acordarea drepturilor de preempțiune se va realiza conform prevederilor art. 9.3.2.2

9.3.2. Transferul acțiunilor Societății către un Terț ulterior perioadei de rambursare a creditelor de investiții

9.3.2.1. Fiecare Acționar va avea dreptul de a vinde sau transfera unui terț toate sau o parte a acțiunilor deținute de el in cadrul Societății, ulterior perioadei de rambursare a creditelor de investiții, in conformitate cu cele stabilite in continuare.

9.3.2.2. Orice transfer de Acțiuni către Terți va face subiectul dreptului de preferință al oricărui alt Acționar după cum urmează:

(i) Acțiunile vor fi mai întâi oferite, prin oferta irevocabila de vânzare, pentru o perioada de treizeci (30) zile tuturor celorlalți Acționari proporțional cu numărul de acțiuni deținute de aceștia in acel moment in Societate, respectiv la un preț egal și in termeni identici cu cei la care vor fi oferite ulterior unei terțe părți, daca nici unul dintre Acționari nu-și va exercita dreptul de preempțiune;

(ii) Oferta irevocabila de vânzare va nominaliza Terțul in favoarea căruia se dorește a se realiza transferul de Acțiuni și va invita fiecare Acționar sa-și exercite dreptul de preempțiune in vederea achiziționării acțiunilor ce urmează a fi transferate, in mod proporțional cu numărul de acțiuni

deținute de acesta în Societate în acel moment și, în plus, să precizeze răspunsul sau numărul de acțiuni suplimentare pe care dorește să le achiziționeze în cazul în care oricare dintre ceilalți Acționari nu accepta oferta de vânzare sau o accepta parțial (nu accepta achiziționarea Acțiunilor conform proporției care îi revine)

(iii) Acțiunile neacceptate (dacă există), vor fi folosite pentru a satisface cererea de acțiuni suplimentare a Acționarilor existenți la acel moment, în mod proporțional cu acțiunile ce le revin după exprimarea primei opțiuni (conform punctului (ii) de mai sus);

(iv) Pe parcursul perioadei de treizeci (30) de zile, care începe imediat după încheierea perioadei de ofertare de treizeci (30) de zile (dar nu mai târziu) dacă nu vor fi acceptate toate Acțiunile de către ceilalți Acționari conform acestei clauze, orice acțiuni rămase neacceptate pot fi vândute Terțului propus și numit în oferta conform termenilor stabiliți în aceasta;

(v) Toate ofertele înaintate în conformitate cu acest Articol 9 vor fi trimise Societății prin notificare la sediul social;

(vi) Acționarii se angajează să coopereze pe deplin și cu buna credință cu Terțul în privința transferului dreptului de proprietate asupra acțiunilor oferite.

9.3.2.3. Acționarii convin prin prezentul Act Constitutiv că, în cazul în care, ulterior respectării și aplicării procedurilor prevăzute la art. 9.2 și 9.3, se constată că urmează să se transfere către un Terț un pachet majoritar de acțiuni (reprezentând cel puțin 51% din capitalul Societății), Acționarul sau Acționarii care efectuează transferul au dreptul de a solicita celui/lalt sau celorlalți Acționari minoritari să transfere către Terțul comparator acțiunile deținute de acesta sau aceștia în cadrul Societății, la un preț egal și în termeni identici celor în care se realizează transferul pachetului majoritar de acțiuni.

9.4. Declarația Transferului

9.4.1. Dreptul de proprietate asupra Acțiunilor este transferat prin înregistrarea operațiunii de transfer în registrul acționarilor, semnat în mod corespunzător de către cel care transferă și de către Terțul cărui sunt transferate Acțiunile sau de către reprezentanții lor

9.4.2. Oricare Acționar poate transfera oricare dintre Acțiunile sale numai în conformitate cu acest articol 9. Atât timp cât acest Act Constitutiv produce efecte juridice, Acționarii se angajează să realizeze transferul de Acțiuni doar în conformitate cu prevederile acestui Act Constitutiv, și anume articolul 9.

CAPITOLUL V. ADUNAREA GENERALA A ACȚIONARILOR

10. ADUNARILE GENERALE ALE ACȚIONARILOR

10.1. Hotărârile luate de către Adunarea Generala a Acționarilor în conformitate cu Actul Constitutiv și cu Legea Societăților sunt obligatorii pentru toți Acționarii, inclusiv pentru cei care nu au luat parte la respectiva adunare sau au votat împotriva.

10.2. Adunările Generale ale Acționarilor sunt ordinare și extraordinare, și pot fi ținute la sediul social al Societății sau în orice alt loc indicat în convocare.

10.3. ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACȚIONARILOR

10.3.1. Atribuții

10.3.1.1. Adunarea Generala Ordinara a Acționarilor (denumita și "AGOA") are capacitatea de a hotărî în orice chestiuni care sunt în competența sa, conform prevederilor acestui Act Constitutiv și ale Legii Societăților în mod special, AGOA are următoarele atribuții:

- a) discută, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale ale Societății, pe baza rapoartelor Consiliului de Administrație și auditorului financiar, și fixează cuantumul dividendelor (dacă este cazul);
- b) alege și revocă Administratorii, aprobă Auditorul financiar și decide în privința încetării contractului acestuia din urmă;
- c) fixează remunerația convenită Administratorilor și onorariul convenit auditorului financiar;
- d) se pronunță asupra gestiunii Consiliului de Administrație;
- e) aprobă bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate pentru exercițiul financiar următor;
- f) hotărăște în privința constituirii de garanții, asupra închirierii sau desființării uneia sau a mai multor unități ale Societății;
- g) decide cu privire la sancțiunile aplicabile în cazul încălcării obligațiilor stipulate în art. 27 a prezentului Act Constitutiv.

10.3.1.2. AGOA se va convoca cel puțin o data pe an, in cel mult 4 luni de la încheierea exercițiului financiar.

10.3.2. Cvorum și majoritate

10.3.2.1. Pentru validitatea deliberatorilor AGOA, cu ocazia primei convocări este necesara prezenta Acționarilor care sa reprezinte cel puțin 2/3 din capitalul social al Societății plus o acțiune, iar hotărârile sa fie luate de către Acționarii care sa dețină majoritatea absoluta din capitalul social al Societății.

10.3.2.2. Daca nu se întrunește cvorumul pentru prima convocare, AGOA întrunită la a doua convocare poate sa rezolve aceeași ordine de zi, în condiții de majoritate, oricare ar fi partea de capital social reprezentata de Acționarii prezenți la respective adunare.

10.4. ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACȚIONARILOR

10.4.1. Atribuții

10.4.1.1. Adunarea Generala Extraordinara a Acționarilor (denumita "AGEA") se va întruni ori de cate ori va fi necesar pentru a adopta hotărâri in privința oricăreia dintre problemele care potrivit Legii societăților comerciale sunt de competenta sa precum și în privința oricăreia dintre următoarele probleme:

- i. orice modificare a următoarelor articole din Actul Constitutiv al Societății: transferul acțiunilor (9), reprezentarea Acționarilor in Consiliul de Administrație (11.1.1) și Atribuțiile Consiliului de Administrație (11.4)
- ii. orice tranzacție ce depășește cel puțin 10% din capitalul social subscris intre Societate și orice Acționar și/sau Afiliații acestuia, precum și orice tranzacție ce depășește o suma de cel puțin 10% din valoarea activelor nete intre Societate și Administratori;

- iii. transferul dreptului de proprietate, cesiunea, schimbul sau constituirea de garanții și/sau ipotecii în numele Societății, asupra activelor Societății a căror valoare depășește, la acea data, jumătate din valoarea contabilă a activelor Societății;
- iv. orice decizie referitoare la cumpărarea, prin transfer, subscriere sau orice alt mod a unor acțiuni sau obligațiuni în cadrul unor societăți comerciale, a căror valoare depășește suma de 50.000(cinci zeci mii) euro (sau echivalent în alta monedă);
- v. orice decizie referitoare la intrarea Societății în orice tip de parteneriat sau asociere, sau referitoare la intrarea Societății în orice contract, înțelegere sau orice alt acord de acest tip care durează mai mult de 2 (doi) ani de zile și/sau care implică obligații financiare sau orice costuri din partea Societății care depășesc 50.000 (cinci zeci mii) euro (sau echivalent în alta monedă) pe an;
- vi. orice decizie referitoare la contractarea de către Societate a unor împrumuturi sau referitoare la crearea unor datorii sau la orice alt mod de îndatorare al Societății ce depășește suma de 50.000(cinci zeci mii) euro (sau echivalent în alta monedă) pe an, cu excepția liniilor de credit contractate în vederea derulării activității curente a Societății, sau referitoare la acordarea de către Societate a unor împrumuturi în sume mai mari de 50.000 (cinci zeci mii) euro (sau echivalentul în alta monedă);
- vii. aprobarea Contractului de Antrepriza Generală a Contractului de Finanțare;
- viii. orice decizie referitoare la încetarea prezentului Acord al Acționarilor.
- ix.alte a se completa dacă este cazul.....

În înțelesul acestui Act Constitutiv

“Contract de Antrepriza Generală” înseamnă contractul la cheie ce urmează să fie încheiat de către Societate cu un Antreprenor General, în baza căruia Antreprenorul General va fi obligat să implementeze, finalizeze și garanteze în întregime ingineria, procurarea, lucrările de construcție și montaj, efectuarea testelor, remedierea tuturor defectelor ce pot apărea în derularea acestora, precum și în perioada de garanție, asigurarea garanțiilor prevăzute în contract, cu respectarea parametrilor proiectați pentru grup;

“Contract de Finanțare” înseamnă contractul ce urmează să fie încheiat între Societate și o bancă, instituție financiară, Antreprenorul General (care poate oferi o finanțare în sistem credit furnizor, singur sau în parteneriat cu un finanțator sau furnizor de fonduri de investiții) sau orice altă instituție care asigură finanțarea Proiectului și toate garanțiile precum și celelalte documente de finanțare încheiate în acest sens.

10.4.2. Cvorum și majoritate. Subiecte rezervate AGEA

10.4.2.1. In cazul primei convocari, AGEA poate adopta decizii valide doar daca sunt prezenti Acționarii detinand cel puțin $\frac{3}{4}$ din capitalul social al Societății, iar deciziile se iau cu votul Acționarilor care detin cel puțin $\frac{1}{2}$ din capitalul social.

10.4.2.2. La orice convocari urmatoare, pentru validitatea deliberarilor AGEA este necesara prezenta Acționarilor care sa reprezinte cel puțin $\frac{1}{2}$ din capitalul social al Societății, iar hotărârile se iau cu votul unui numar de Acționari reprezentând cel puțin $\frac{1}{3}$ din capitalul social.

10.5. CONVOCARE

10.5.1. Adunările Generale ale Acționarilor vor fi convocate de către Consiliul de Administrație, ori de cate ori este nevoie, in conformitate cu dispozitiile acestui Act Constitutiv.

10.5.2. Convocarea, impreuna cu documentele care se vor dezbate la respectiva adunare, se vor transmite prin scrisoare recomandata cu confirmare de primire, prin fax sau email, cu cel puțin 30 (treizeci) de zile inainte de data tinerii Adunării, la adresa fiecarui Acționar, astfel cum aceasta este mentionata in Registrul Acționarilor.

10.5.3. Convocarea va cuprinde data, locul și ora la care se va tine adunarea, precum și ordinea sa de zi detailiata. In cazul in care pe ordinea de zi figureaza propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va trebui sa fie insotita de textul integral al acestor propuneri. Orice Acționar poate trimite Consiliului de Administrație propuneri pentru completarea ordinii de zi (cu exceptia cazului in care acestea se refera la modificarea Actului Constitutiv), cu cel puțin 5(cinci) zile inainte de data Adunării, urmand ca propunerile respective sa fie efectiv inscise pe ordinea de zi cu aprobarea Adunării Generale a Acționarilor.

10.5.4. In prima convocare se vor putea stabili ziua și ora celei de-a doua adunari, in cazul in care prima adunare nu s-ar putea tine din motive de neintrunire a cvorumului. Totuși, a doua adunare nu se poate intruni in chiar ziua fixate pentru prima adunare. Daca sunt trimise convocari separate, a doua adunare va putea avea loc, cel mai devreme, in a 8a zi de la cea de-a doua convocare.

10.5.5. Consiliul de Administrație este obligat sa convoace indata Adunarea Generala a Acționarilor la cererea unuia sau a mai multor Acționari reprezentând cel puțin 5% din capitalul social al Societății , daca cele cuprinse in cerere intra in atribuțiile Adunării Generale a Acționarilor. O astfel de adunare va avea loc in termen de 2 (doua) luni de la data cererii. Totuși, daca Consiliul de Administrație nu convoaca adunarea in condițiile sus mentionate, Acționarul (Acționarii) solicitant(i) va (vor) putea obtine respectiva convocare, in fata instantei de judecâta competente, in conformitate cu legea Societăților.

10.5.6. Prin derogare de la cele ce preced, daca toti Acționarii sunt prezenti și daca nici unul dintre ei nu se opune, Adunarea Generala a Acționarilor se va putea tine și va putea dopta orice hotărâri, de orice fel, fără respectarea formalitatilor de convocare.

10.5.7. Adunarea Generala a Acționarilor și exercitarea drepturilor de vot vor putea fi realizate și prin corespondenta sau prin intermediul unei conferinte video sau telefonice, cu conditia ca fiecare Acționar sa poata comunica cu toti ceilalti Acționari participant. In aceasta șituație, toti Acționarii vor fi obligati sa semneze procesul verbal al Adunării Generale a Acționarilor in format material.

10.6. ORGANIZAREA ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR

10.6.1. Adunarile Generale ale Acționarilor sunt prezidate de către Presedintele Consiliului de Administrație sau, in absenta acestuia de către alt Administrator, desemnat in scris de către Presedintele Consiliului de Administrație.

10.6.2. Toti Acționarii au dreptul de a participa la și a vota in cadrul Adunarilor Generale ale Acționarilor, fie personal, fie prin orice alt mandatar. Modelul procurii va fi pus la dispozitia Acționarilor cu cel puțin 15 zile inaintea zilei fixate petru Adunarea Generala a Acționarilor. Procura va fi depusa in original la Societate cel mai tarziu la deschiderea Adunării in cauza.

10.6.3. Administratorii Societății și angajatii acesteia nu pot fi desemnati ca mandatar; orice hotărâre luata fără respectarea acestei regului este nula și neavenita, daca fără votul (voturile) acestui (acestor) mandatar(i) nu s-ar fi obtinut majoritatea ceruta.

10.6.4. Administratorii și auditorul financiar ai Societății sunt obligați să participe la Adunările Generale ale Acționarilor.

10.6.5. Dezbaterile Adunării Generale a Acționarilor se vor ține în limba română. Procesul verbal al Adunării este întocmit în limba română. Procesul verbal al Adunării este semnat în mod valabil de către Președintele Adunării și de Secretarul Numit de Președintele Adunării și cuprinde mențiunile privind formalitățile de convocare, data și locul Adunării Generale a Acționarilor, Acționarii prezenți, numărul acțiunilor, un rezumat al dezbaterilor, hotărârile adoptate și, la cererea Acționarilor, declarațiile date de ei în cadrul Adunării. Procesul verbal al Adunării va fi întocmit de Secretar.

10.7. REGULI SPECIALE PRIVIND VOTUL

10.7.1. Orice Acționar care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, interese contrare celor ale Societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operațiune. Acționarul care contravine acestei reguli este responsabil de daunele provocate Societății, dacă, fără votul său, nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

10.7.2. Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor se iau prin vot deschis, cu excepția celor prin care Administratorii sunt aleși sau revocați din funcțiile lor, prin care se aprobă auditorul financiar și încetarea contractului acestuia, și se iau hotărâri referitoare la răspunderea Administratorilor, când votul este în mod obligatoriu secret.

10.8. HOTĂRÂRI ALE ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR

10.8.1. Hotărârile adoptate de către Adunarea Generală a Acționarilor vor fi consemnate într-un proces verbal și vor fi înregistrate în Registrul ședințelor și deliberărilor Adunării Generale a Acționarilor.

10.8.2. Pentru a fi opozabile terților, hotărârile vor fi apoi depuse în termen de 15 zile la Registrul Comerțului și publicate în Monitorul Oficial al României.

CAP VI. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

11. CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

11.1. ALEGERE/NUMIRE

11.1.1. Societatea va fi administrata de un Consiliu de Administrație format din 5 (cinci) Administratori, desemnati potrivit mentiunilor de mai jos, pentru un mandat de 4 (patru) ani (2 (doi) ani pentru primii Administratori) numiti prin Actul Constitutiv, revocabili oricand potrivit legii aplicabile.

11.1.2. Acționarii convin ca Societatea va avea in orice moment 3 (trei) Administratori. In acest sens, Acționarii convin ca fiecare dintre Acționari va avea dreptul de a nominaliza spre numire cate 1 (un) Administrator.

11.1.3. Un Acționar poate nominaliza spre numire sau poate cere revocarea unui Administrator pe care l-a nominalizat spre numire conform prevederilor art. 11. 1. 2 de mai sus, prin depunerea unei instiintari scrise la sediul Societății și transmitand o copie a acesteia celorlalti Acționari in vederea convocarii Adunării Generale a Acționarilor.

11.1.4. Nici o sedinta a Consiliului de Administrație nu poate incepe și nu se pot adopta decizii decât daca se intruneste cvorumul la inceputul respectivei sedinte. In eventualitatea in care cvorumul de Administratori nu este intrunit la inceputul unei sedinte a Consiliului de Administrație corespunzator convocate, acea sedinta va fi amanată de către Presedinte pentru o zi nu mai devreme de 7 (sapte) zile lucratoare și nu mai tarziu de 14 (paisprezece) zile lucratoare de la data respectivei sedinte.

11.1.5. Mandatul Administratorilor poate fi reinnoit in mod nelimitat pentru perioade de cate 4 (patru) ani fiecare, pe baza unei hotărâri a AGOA.

11.1.6. Administratorul poate fi o persoana fizica sau juridica, romana sau straina, putand avea sau nu calitatea de Acționar.

11.1.7. Presedintele Consiliului de Administrație va fi membru al Consiliului de Administrație și va fi ales dintre membrii nominalizati spre numire de către Acționari.

11.1.8. Primii Administratori ai Societății sunt desemnati prin acest Act Constitutiv, după cum urmează:

- i. Din partea **COLTERM**: Dl. MATEI AUREL, persoana fizica, de cetatenie Română, nascut in România, pe data de 21.06.1955, având domiciliul in Timișoara, str. Lunei, nr.47, judetul Timiș, identificat prin CI seria TM, nr. 793555, eliberata de Politia Timișoara la data de 15.12.2009, CNP 1550621113681
- ii. Din partea **CONSILIULUI LOCAL** administratorul va fi desemnat la prima sedinta a Consiliului Local;
- iii. RAROMA Services AG, Seestrasede 49, 6052 Hergiswil, Elvetia, inregistrata la registrul Comertului din cantonul Niederwalden, Elvetia sub NR. CH-150.3.002.626-2, reprezentata prin domnul Alain Bachmann, presedintele consiliului de Administrație

11.1.9. In cazul in care un loc din Consiliul de Administrație ramane vacant ca urmare a pensionarii, demisiei, bolii sau decesului unui Administrator sau ca urmare a revocarii mandatului unui Administrator de către Adunarea Generala a Acționarilor la cererea Acționarului care l-a propus inițial, acest din urma Acționar va propune un successor care sa continue mandatul Administratorului respective (fiind numit ca Administrator provizoriu de către membrii Consiliului de Administrație), pana la convocarea Adunării Generale a Acționarilor ce va numi un nou Administrator sau il va confirm ape succesorul mentionat anterior. Orice acționar poate nominaliza o persoana in scopul numirii acesteia in functia de Administrator, sau poate cere demiterea unui Administrator prin depunerea unei notificari scrise la sediul social al Societății, fiind obligat sa transmita o copie a acesteia și celorlalți Acționari.

11.2. AȘIGURAREA PROFESIONALĂ A ADMINISTRATORILOR. REMUNERATIA ADMINISTRATORILOR

11.2.1. Fiecare Administrator trebuie asigurată profesional conform Legii Societăților.

11.2.2. Administratorilor li se va plăti o remunerație lunară, stabilită de către Adunarea Generală a Acționarilor. Orice alte sume sau avantaje datorate Administratorilor vor fi stabilite, de asemenea, de către Adunarea Generală a Acționarilor, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv și ale Legii Societăților.

11.3. SEDINTE

11.3.1. Convocare

11.3.1.1. Consiliul de Administrație se va întruni ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată pe lună la sediul social al Societății. În toate celelalte cazuri, Consiliul de Administrație se va putea întruni la sediul social al Societății sau în orice alt loc indicat în convocare.

11.3.1.2. Convocarea va fi făcută de către Președintele Consiliului de Administrație sau de către orice alt Administrator desemnat de către Președintele Consiliului de Administrație. Convocarea va putea fi transmisă prin orice mijloc care să asigure obținerea unei confirmări de primire, cu cel puțin 5 zile lucrătoare înainte de data întrunirii, și va cuprinde data, locul și ora la care are loc întrunirea, împreună cu ordinea de zi. Orice decizii asupra problemelor urgente, care nu sunt incluse pe ordinea de zi, vor fi supuse ratificării oricărui Administrator absent în cadrul următoarei ședințe, astfel de decizii urmând să fie notificate Administratorului (Administratorilor) absent(i) în termen de 2 zile. Fiecare Acționar poate nominaliza în vederea numirii sau poate solicita destituirea unui Administrator care a fost nominalizat în vederea numirii prin depunerea unei notificări scrise la sediul social al Societății și prin trimiterea unei copii a notificării către ceilalți Acționari.

11.3.1.3. La ședințele Consiliului de Administrație poate fi convocat să participe și auditorul financiar.

- 11.3.1.4. Daca toti membrii Consiliului de Administrație sunt prezenti și daca sunt de acord in scris cu acest lucru, sedinta va putea avea loc fără respectarea formalitatilor de convocare.
- 11.3.1.5. In cazul in care un Administrator lipseste de trei ori de la sedintele Consiliului de Administrație după ce a fost convocat in conformitate cu prezentul Act Constitutiv, mandatul sau este revocat de drept, dar numai după ce a fost notificat de către un alt Administrator despre intentia de revocare a Administratorului in culpa din functia de Administrator.
- 11.3.1.6. Dezbaterile Consiliului de Administrație vor avea loc in limba romana. Procesul-verbal al sedintei Consiliului este intocmit in limba roman. Procesul-verbal al sedintei Consiliului va fi semnat de către Presedintele Consiliului de Administrație și de către un alt Administrator și va cuprinde mentiunile privind formalitatile de convocare a Consiliului, data și locul sedintei Consiliului de Administrație, Administratorii prezenti, un rezumat al dezbaterilor, hotărârile de adoptare, numărul de voturi, opiniile separate ale Administratorilor (daca este cazul) și, la cererea Administratorilor, declaratiile date de ei in cadrul sedintei Consiliului. Procesul-verbal al sedintei Consiliului va fi intocmit de Secretar.

11.3.2. Cvorum și majoritate. Mandatar

- 11.3.2.1. Consiliul de Administrație va putea adopta hotărâri in mod valabil daca cel puțin 3 din numărul membrilor sai sunt prezenti, hotărârile fiind luate cu majoritatea Administratorilor prezenti (prezenti sau reprezentati de mandatar și care au dreptul de a vota in cadrul sedintelor respective).
- 11.3.2.2. Fiecare Administrator poate desemna in scris un mandatar (care trebuie sa fie un alt Administrator) pentru a-l putea reprezenta la sedintele Consiliului de Administrație la care nu poate sa participe. Un astfel de mandatar va fi indreptatit sa participe și sa voteze in cadrul unor asemenea sedinte ale Consiliului de Administrație și va fi luat in conșiderare la stabilirea cvorumului, fără a fi nevoie ca un astfel de mandatar sa fie aprobat de către Administratori. Fiecare Administrator mandatar care actioneaza ca mandatar va avea cate un vot pentru fiecare Administrator pe care in reprezinta in calitate de mandatar, in plus fata de votul propriu. O hotărâre a Consiliului de Administrație poate fi adoptata in mod valabil prin decizie scrisa, daca textul deciziei a fost semnat (in persoana sau in fașimil) de către toti Administratorii. O

astfel de decizie va fi transmisa fiecarui Administrator su va impune un raspuns in decursul unei perioade specificate in notificarea respectivei decizii, aceasta perioada neputand fi mai mare de 5 (cinci) zile lucratoare de la data trimiterii sale, iar nici o decizie nu va produce efecte pana la expirarea acestei perioade, cu exceptia cazului in care fiecare Administrator a renuntat la aceasta cerinta.

11.3.2.3. Deciziile Consiliului de Administrație vor putea fi luate in mod valabil și prin corespondenta.

11.4. Atributii

11.4.1. Consiliul de Administrație are depline puteri și competente pentru a actiona in numele și pe seama Societății, in scopul indeplinirii tuturor operatiunilor necesare realizarii obiectului de activitate al acesteia.

11.4.2. Aceste atributii vor fi exercitate impreuna și nu separat, in limitele obiectului de activitate al Societății, cu respectarea deplina a prevederilor prezentului Act Constitutiv, a oricaror hotărâri ale Adunării Generale a Acționarilor și sub rezerva competentelor atribuite exclusiv AGOA sau AGEA.

11.4.3. Societatea va fi reprezentata in relatiile sale cu orice terți prin semnatura Presedintelui Consiliului de Administrație sau prin semnatura conjuncta a oricaror trei Administratori.

11.4.4. Consiliul de Administrație are urmatoarele atributii principale:

- a) Incheie oricare și toate contractele sau actele care sunt necesare pentru realizarea obiectului de activitate al Societății, cu exceptia celor care neceșita aprobarea Adunării Generale a Acționarilor;
- b) Angajează/concediaza personalul societății și stabileste periodic drepturile și obligațiile salariatilor, conform legislatiei in vigoare, daca aceasta competenta nu este delagata Directorului General;
- c) Pune in aplicare programul de activitate al Societății, astfel cum a fost aprobat de către AGOA, precum și orice alte hotărâri ale Adunării Generale a Acționarilor;
- d) Elaboreaza și aproba regulamentele și normele interne ale Societății;

- e) Aproba planul de investiții al Societății, cu respectarea hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor;
- f) După încheierea exercitiului financiar și în cadrul termenului legal, supune aprobării AGOA raportul de activitate al Societății și situațiile financiare ale anului financiar precedent, precum și programul de activitate și proiectul de buget de venituri și cheltuieli al Societății pentru exercitiul financiar în curs;
- g) Tine registrele Societății și celelalte documente ale acesteia, conform legislației aplicabile;
- h) Dacă, datorită pierderilor, activul net al Societății (adică diferența dintre totalul activelor și datoriilor Societății) reprezintă mai puțin de jumătate din capitalul social, convoacă AGEA pentru a hotărî reintregirea capitalului, reducerea lui la valoarea rămasă sau dizolvarea Societății;
- i) Înființează sau desființează oricare dintre sediile secundare ale Societății care nu au personalitate juridică ex.: sucursale, agenții, reprezentanțe, alte birouri, centrale, depozite, puncte de lucru, etc.;
- j) Decide asupra tuturor problemelor care au fost delegate în competența Consiliului de Administrație de către AGEA, astfel de decizii urmând a fi publicate în Monitorul Oficial al României. Ori de câte ori se face referire în acest Act Constitutiv la AGEA și/sau la hotărârile acesteia în privința problemelor tratate în articolul 10.4.1.1. litera b) din acest Act Constitutiv, se va înțelege ca o referire la Consiliul de Administrație și/sau la deciziile acestuia;
- k) Orice alte puteri care sunt atribuite Consiliului de Administrație conform acestui Act Constitutiv sau conform Legii Societăților.

11.5. Limite ale competenței

11.5.1. Prin derogare de la cele ce preced, aprobarea AGEA este necesară pentru:

- Orice contract sau act juridic pentru dobândirea, înstrăinarea, închirierea, schimbul sau constituirea în garanție, a oricărui (oricaror) bun(URI) a(LE) Societății, având o valoare care depășește jumătate din valoarea contabilă a activelor Societății la data încheierii respectivului contract sau act juridic;
- Dobândirea unui(unor) bun(URI) de la un Acționar (altul decât cei excluși în mod expres potrivit Legii Societăților), dacă aceasta dobândire are loc (i) într-un termen de 2 ani de la data înmatriculării Societății; și (ii) contra unei sume de sau a altei contravalori reprezentând cel puțin 10% din valoarea capitalului social subscris al Societății; dobândirea va fi supusă aprobării prealabile a AGEA și prevederilor articolelor 38 și 39 din

Legea Societăților. Dobandirea va fi menționată în registrul comerțului și va fi publicată în Monitorul Oficial Partea a IV-a și într-un ziar cu largă răspândire.

11.5.2. Sub rezerva dispozițiilor Articolului 11.5.3. de mai jos, Administratorul va putea dobândi de la sau într-una către Societate orice bun(uri) a carui(caror) valoare depășește 10% din valoarea activelor nete ale Societății, numai după obținerea aprobării prealabile a AGEA; aceeași regulă se va aplica și în cazul operațiunilor de închiriere sau de leasing de bunuri, precum și în cazul în care cumpărătorul/vanzătorul îndeplinește condițiile stipulate în Articolul 150 (4) din Legea Societăților.

11.5.3. Administratorii răspund față de Societate în condițiile prevăzute de Legea Societăților.

11.6. Delegare de atribuții și competențe

11.6.1. Consiliul de Administrație poate delega o parte din atribuțiile și competențele sale unui număr de.....directori. Activitatea Directorilor va fi organizată și aceștia vor avea atribuțiile și responsabilitățile prevăzute în decizia Consiliului de Administratori emisă în acest sens. Directorii vor exercita împreună și nu separat atribuțiile delegate lor conform Legii Societăților și conform deciziei Consiliului de Administratori.

11.6.2. Consiliul de Administrație va numi un Director General care va coordona activitatea Directorilor și care va îndeplini orice sarcină care îi este atribuită acestuia de către Consiliul de Administrație. Directorul General poate fi sau nu membru al Consiliului de Administrație. Directorul General va răspunde în fața Societății și a terților pentru orice nerespectare a sarcinilor sale.

11.6.3. Nici una dintre acțiunile menționate în continuare nu va fi întreprinsă de către Directorul General, Directorii și/sau de către orice alt comitet stabilit la un moment dat de către Consiliul de Administrație, fără o decizie a Consiliului de Administrație:

- a) Intrarea Societății în orice aranjamente de garantare, despăgubire sau de altă natură similară în privința oricărei obligații sau responsabilități a unei persoane, altă decât Societatea, sau care implică sau ar putea implica asumarea de către Societatea de obligații sau răspunderi care depășesc 100.000 (o sută mii) EURO cumulată (sau echivalent în altă monedă), pe an;
- b) Inițierea, negocierea și încheierea unei tranzacții în cadrul oricărei jurisdicții sau a oricărei proceduri judiciare sau arbitrale care implică Societatea, altele decât: proceduri de

ordonanta prezidentiala care se impun a fi derulate urgent; și colectarea curenta de creante care implica sau ar putea implica o suma (incluzand costurile aferente) care nu depășește 200.000 (doua sute mii) EURO (sau echivalent in alta moneda);

- c) Angajarea de datorii altfel decât prin credit comercial in termeni comerciali obisnuiti și in cursul normal al Afacerii, sau modificarea sau incetarea oricarui acord pentru angajarea unei asemenea indatorari (inclușiv, dar fără a se limita la, rambursare anticipata);
- d) Intrarea Societății in orice acord care implica efectuarea de plati sau asumarea de obligatii sau responsabilitati de cater Societate care depasesc 100.000 (o suta mii) EURO, cumulat (sau echivalent in alta moneda), pe an;
- e) Incheierea de către Societate a oricarei operatiuni: cu un Acționar; cu un Administrator, funtionar al Acționarului sau angajat; sau in care este interesat un Acționar sau un Administrator sau functionar al Acționarului.
- f) Orice schimbare semnificativa a politicii contabile a Societății;
- g) Numirea sau demiterea oricarui Director;
- h) Stabilirea oricarei scheme de beneficii la pensjonare pentru angajatii Societății, sau efectuarea oricarei contributii la o schema a unui terț (alta decât contributiile la fondul legal de pensjii existent) pentru furnizarea de beneficii la pensjonare;
- i) Orice schimbare a atributiilor delegate Directorilor de către Consiliul de Administrație.

CAPITOLUL VII – PERSONAL. CHESTIUNI FINANCIARE ȘI DE CONTABILITATE. REGISTRELE SOCIETĂȚII

12. PERSONALUL SOCIETĂȚII

12.1. Personalul Societății va fi angajat sau concediat de către Presedintele Consiliului de Administrație sau de către Directorul General sau orice alta persoana careia i-a fost in mod corespunzator delegata aceasta competenta.

12.2. Angajarea personalului se va realiza conform legii romane in vigoare la data respectiva.

13. EXERCITIUL FINANCIAR

- 13.1. Exercițiul financiar al Societății începe la 1 ianuarie și se sfârșește la 31 decembrie ale anului calendaristic, cu excepția primului exercițiu financiar, care începe la data înmatriculării corespunzătoare a Societății în Registrul Comerțului.

14. SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE ȘI CONTABILITATE

- 14.1. Societatea își va ține contabilitatea în conformitate cu legislația aplicabilă din România.

- 14.2. Situațiile financiare anuale vor fi întocmite cu respectarea tuturor reglementărilor aplicabile.

- 14.3. Aceste situații financiare, însoțite de raportul de activitate al Consiliului de Administrație și toată documentația aferentă vor fi prezentate auditorului financiar cu cel puțin 45 de zile înainte de AGOA anuală. Toate aceste documente, împreună cu raportul auditorului financiar vor fi puse la dispoziția Acționarilor la sediul social al Societății (precum și la sediul sucursalelor, dacă există), cu cel puțin 30 (treizeci) zile înainte de data când are loc AGOA anuală. Orice Acționar va putea obține o copie a acestora.

- 14.4. Consiliul de Administrație va depune o copie a situațiilor financiare anuale, astfel cum acestea au fost aprobate de către AGOA, împreună cu raportul sau, raportul auditorului financiar și procesul-verbal al AGOA la Registrul Comerțului, în termen de 15 zile de la data aprobării lor de către AGOA, conform prevederilor din Legea Societăților și Legea Contabilității nr 82/1991.

15. STABILIREA PROFITULUI. PARTICIPAREA ACȚIONARILOR LA PROFIT ȘI PIERDERE

- 15.1. Profitul sau pierderea Societății se stabilește prin situațiile financiare anuale, astfel cum acestea au fost aprobate de către AGOA.

- 15.2. Cel puțin 5% din profitul brut al Societății se va alocă pentru constituirea rezervei legale. Aceasta alocare va deveni facultativă în cazul în care rezerva legală atinge minimum o cincime din capitalul social și redevine obligatorie dacă, din orice motiv, rezerva legală scade sub pragul sus-menționat.

- 15.3. AGOA poate decide distribuirea profitului net al Societății sub forma de dividende către Acționari sau pentru alte destinații, cu respectarea Articolului 15.5. de mai jos.
- 15.4. Acționarii vor participa la profitul net sau pierderile Societății proporțional cu cota lor respectiva de participare la capitalul social al Societății, cu respectarea principiului rapsunderii limitate.
- 15.5. Societatea va distribui Acționarilor sai, imediat ce devine posibil in mod rezonabil, pînă la 100% din suma maxima a profitului net, cu conditia respectarii legislatiei aplicabile, a termenilor oricaror imprumuturi acordate de către Acționari și a prevederilor oricarui acord de finantare la care Societatea este sau a devenit parte, și in masura in care o astfel de distribuire nu utilizeaza fonduri necesare pentru alte scopuri, in conformitate cu un program de activitate și/sau buget anual corespunzator aprobate.

16. REGISTRELE SOCIETĂȚII

- 16.1. Conform dispozițiilor Legii Societăților, Societatea trebuie sa tina urmatoarele registre:
- Registrul Acționarilor, care sa cuprinda informatii privind numele/denumirea Acționarilor, codul numeric personal, domiciliul/sediul social, varsămintele efectuate, numărul de acțiuni deținute, orice transfer de acțiuni, precum și orice alta modificare care intervine in privinta acestora;
 - Registrul sedintelor și deliberarilor Adunării Generale a Acționarilor;
 - Registrul sedintelor și deliberarilor Consiliului de Administrație; și
 - Registrul Obligatiunilor (daca este cazul).

16.2. Toate registrele sus-mentionate vor fi tinute prin grija Consiliului de Administrație.

CAPITOLUL VIII. CONTROLUL SOCIETĂȚII

17. CONTROLUL EXERCITAT DE CĂTRE AUDITORUL FINANCIAR

17.1. Activitatea financiară și de contabilitate a Societății va fi supusă controlului unui auditor financiar. Controlul auditorului financiar se va desfășura în temeiul unui contract încheiat în conformitate cu legislația și reglementările aplicabile. Primul auditor financiar al Societății este, pentru un mandat de 1 (un) an,, o societate comercială românească având sediul în [adresa completă], înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul [J.....], CUI [.....], reprezentată legal de, cetățean român, născut la data de în [comuna/sat/oras], [județ], domiciliat în [adresa completă domiciliu], identificat cu [CI/BI] seria [.....], numărul [.....], emis(a) la data de [.....], de către [.....], CNP [.....].

18. DREPTUL DE CONTROL ȘI ACCESUL LA INFORMAȚII ALE ACȚIONARILOR

18.1. Acționarii sunt îndreptățiți să aibă acces la Registrul Acționarilor, la Registrul ședințelor și deliberărilor Adunării Generale a Acționarilor și la Registrul Obligațiilor (dacă există). La cererea Acționarilor și pe cheltuiala acestora, Consiliul de Administrație le va furniza extrase din aceste registre.

18.2. Acționarii pot, de asemenea, obține, pe cheltuiala proprie, copii ale situațiilor financiare ale Societății și ale tuturor rapoartelor aferente.

18.3. Orice Acționar are dreptul să reclame auditorului financiar anumite fapte care ar impune verificarea auditorului financiar. Auditorul financiar va trebui să le verifice și, dacă reclamațiile respective sunt întemeiate, va trebui să le aibă în vedere la întocmirea raportului pentru Adunarea Generală a Acționarilor.

18.4. Dacă reclamația este făcută de către unul sau mai mulți Acționari ce reprezintă cel puțin 5% din capitalul social al Societății, auditorul financiar este obligat să includă în raportul său concluziile și propunerile sale în privința respectivei reclamații. Dacă apreciază reclamația ca fiind întemeiată și urgentă, auditorul financiar va solicita Consiliului de Administrație să convoace imediat Adunarea Generală a Acționarilor; în caz contrar, reclamația va fi analizată cu ocazia următoarei Adunări Generale a Acționarilor, care, în toate cazurile, va adopta o hotărâre în această privință.

CAPITOLUL IX. MODIFICAREA FORMEI JURIDICE A SOCIETĂȚII. REORGANIZARE

19. MODIFICARE A FORMEI JURIDICE A SOCIETĂȚII. FUZIUNE ȘI DIVIZARE

- 19.1. Forma juridica a Societății va putea fi schimbata in orice alta forma juridica recunoscuta de Legea Societăților, printr-o hotărâre a AGEA.
- 19.2. Odata modificata forma sa juridica, Societatea va trebui sa indeplineasca toate formalitatile legale de inregistrare și publicitate prevăzute de Legea Societăților.
- 19.3. Societatea va putea fuziona și/sau se va putea diviza pe baza hotărârii AGEA și cu respectarea procedurii prevăzute de Legea Societăților și de orice alta legislatie aplicabila.

CAPITOLUL X. DIZOLVARE ȘI LICHIDARE

20. DIZOLVAREA ȘI LICHIDAREA SOCIETĂȚII

In intelesul acestui Articol 20 din prezentul Act Constitutiv:

“Proiect” inseamna realizarea unei instalatii de cogenerare in Municipiul Timisoara, prin constituirea unei societăți comerciale de tip Producator Independent de Energie (IPP), in scopul realizarii unei instalatii moderne de cogenerare de inalta eficienta care sa fie dimensiunata pentru a produce energia electrica și termica necesara pentru Municipiul Timisoara, care sa asigure satisfacerea criteriilor de eficienta corelate cu valorile armonizate de eficienta de referinta la nivelul Uniunii Europene in temeiul Directivei cogenerarii, functionand cu combustibil secundar obtint dindeseuri municipale, in care Partile vor contribui la capitalul social conform prevederilor mentionate anterior;

“Inchiderea Financiara” inseamna data la care condițiile precedente stabilite de banca, institutia financiara, Antreprenorul General sau orice alta institutie care asigura finantarea Proiectului sunt indeplinite și are loc tragerea de către Societate a transelor de imprumut;

- 20.1. In afără de cazurile de dizolvare judiciara prevăzute de Legea Societăților, Societatea poate fi dizolvata in conformitate cu legislația aplicabila, inclusiv pentru urmatoarele motive:
 - a) Imposibilitatea de realizarea a obiectului de activitate al Societății, inclusiv, dar fără a se limita la, cazul in care Societatea nu va putea ajunge la Data Inchiderii Financiare a Proiectului in termen de 365 de zile de la inmatricularea Societății. Intr-un asemenea caz, orice Acționar este indreptatit sa demareze formalitatile necesare pentru dizolvarea și lichidarea Societății, in fata autoritatilor competente. Pentru a nu exista dubiu, daca nici unul dintre Acționari nu va incepe formalitatile specifice referitoare la dizolvarea și/sau lichidarea Societății după expirarea celor 365 zile, Societatea va functiona in continuare in mod valabil pana la interventia oricarui dintre Acționari in scopul dizolvarii și/sau lichidarii Societății, sau pana la o noua AGEA convocata in acest scop.

- b) Daca, datorita pierderilor, activul net al Societății reprezinta mai puțin de jumătate din capitalul social și capitalul nu a fost reintregit sau redus la valoarea ramasa;
 - c) Daca s-a diminuat capitalul social sub limita minima legala;
 - d) Daca numărul Acționarilor scade sub 2 și forma juridica a Societății nu este modificata corespunzator;
- 20.2. Dispozitiile punctelor b) și c) de mai sus nu se vor aplica daca, in termen de 9 luni de la data constatarii pierderilor sau micșorarii capitalului social, acesta este reintregit sau redus la suma ramasa sau la cunatumul minim legal sau Societatea și-a schimbat forma juridical și, in consecinta, capitalul social existent satisface cerintele legale aplicabile noului sau statut societar.
- 20.3. Dispozitiile punctului d) de mai sus nu se vor aplica daca noul(noi) Acționar(i) vor indeplini conditia privind numărul minim in termen de 9 luni de la data cand a avut loc reducerea numărului Acționarilor
- 20.4. Dizolvarea Societății trebuie inregistrata la Registrul Comertului și publicata in Monitorul Oficial al Romaniei.
- 20.5. Daca dizolvarea Societății este urmata de lichidarea acesteia, denumirea Societății va cuprinde in mod expres mentiunea noului sau statut societar, utilizandu-se șintagma “societate in curs de lichidare”.
- 20.6. Societatea va continua sa aiba personalitate juridica necesara indeplinirii procedurilor de lichidare, pana la finalizarea acestora.
- 20.7. Procedura lichidarii va fi indeplinita de către unul sau mai multi lichidatori, numiti de către AGEA, in conformitate cu Legea Societăților.

CAPITOLUL XI. LEGEA APLICABILA. SOLUTIONAREA LITIGIILOR

21. LEGEA APLICABILA. SOLUTIONAREA LITIGIILOR

- 21.1. Prezentul Act Constitutiv se va completa cu prevedile aplicabile ale Societăților și ale celorlalte reglementari legale in vigoare.
- 21.2. Acționarii și Societatea vor depune toate eforturile pentru solutionarea pe cale amiabila a oricaror și tuturor neintelegerilor, prețențiilor și controverselor care decurg din sau au legatura cu acest Act Constitutiv, inclusiv, dar fără a se limita la, problemele legate de formarea, incheierea, valabilitatea, interpretarea, modificarea, executarea sau incetarea acestuia, ivite între oricare dintre acestia. Orice asemenea neintelegere, prețentie sau controversa care nu a putut fi rezolvata amiabil în termen de 30 de zile de la primirea de către un Acționar sau de către Societate, după caz, a solicitării scrise în acest sens a altui Acționar sau a Societății, după caz, va fi solutionata în mod definitiv prin arbitraj, la cererea Acționarului implicat sau a Societății, dacă este cazul, în conformitate cu Regulile de Arbitraj ale Camerei de Comerț International (CCI), în vigoare la acea data, cu respectarea întotdeauna a competenței exclusive a instanțelor judecătorești române. Numărul arbitrilor este 3, urmând ca acestia să fie numiți în conformitate cu Regulile sus-mentionate. Procedurile arbitrale vor avea loc în, România și se vor desfășura în limba română. Hotărârea arbitrală va fi definitivă și obligatorie și va putea fi executată șilit de către orice instanță judecătorească competentă, Acționarii și Societatea renunțând în mod irevocabil la orice obiectii sau prețenții de imunitate în privința unei astfel de executări șilite.

CAPITOLUL XII. DIZPOZITII FINALE

22. NULITATEA PARTIALA

- 22.1. În cazul în care orice clauză sau prevedere a acestui Act Constitutiv nu este valabilă, legală sau nu va putea fi executată șilit, toate celelalte condiții și prevederi ale acestui Act Constitutiv vor rămâne totuși în vigoare și vor avea deplina forță juridică, atât timp cât substanța economică și/sau juridică a operațiunilor avute în vedere prin acest Act Constitutiv nu este afectată într-o manieră negativă semnificativă pentru orice Acționar. Odată ce se stabilește că o clauză sau prevedere este nevalabilă, ilegală sau nu poate fi executată șilit, Acționarii vor negocia cu bună credință modificarea acestui Act Constitutiv, astfel încât să se reinstaureze intenția inițială a Acționarilor cât mai fidel posibil și astfel încât operațiunile avute în vedere prin acest Act Constitutiv să fie îndeplinite cât mai pe deplin posibil.

23. LIMBA

- 23.1. Acest Act Constitutiv a fost încheiat în limba română și limba germană în traducere autenticată.

24. GEN

24.1. Orice referire din acest Act Constitutiv la un anumit gen va include ambele genuri și neutrul, iar termenii folosiți la singular vor include și plurarul și invers.

25. TITLURI

25.1. Titlurile acestui Act Constitutiv sunt inserate exclusiv pentru facilitarea referinței și nu vor afecta intelesul și/sau interpretarea acestuia.

26. CONFIDENTIALITATE

26.1. Consiliul de Administrație și Acționarii vor pastra confidentialitatea tuturor informațiilor privind activitatea Societății, cu excepția informațiilor care sunt de interes public sau care, potrivit legii, trebuie puse la dispoziția publicului. De asemenea, orice consultant financiar sau juridic al Societății sau al Acționarilor, orice reprezentant al Acționarilor, angajat al Societății sau alta persoana autorizată, trebuie să semneze un Acord de Confidentialitate în vederea pastrării caracterului confidential al oricărei informații referitoare la Societate. În cazul în care oricare dintre persoanele menționate anterior încalca obligațiile de confidentialitate, AGOA va decide asupra sancțiunii care trebuie aplicată în fiecare caz în parte.

27. EXEMPLARE

27.1. Acest Act Constitutiv poate fi încheiat în unul sau mai multe exemplare, și fiecare dintre ele, odată încheiat, va fi prezumat a fi un original, iar toate exemplarele împreună vor constitui un singur act juridic.

27.2. Acest act constitutiv a fost încheiat astăzi,2011, în(.....) exemplare originale în limba română din care unul se va înainta OCPI Timis iar restul se vor elibera partilor.

SEMNATURI

RAROMA SERVICES AG

Prin:

Functia:

SC COLTERM SA TIMISOARA

Prin: Dl Aurel MATEI

Funcția: Director General

CONSILIUL LOCAL TIMISOARA

Prin: CIUHANDU GHEORGHE

Funcția: Primarul Municipiului Timisoara