

- (h) conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;
- (i) conversia obligațiunilor dintr-o categorie în alta categorie sau în acțiuni;
- (j) emisura de obligațiuni;
- (k) încheierea de orice acte juridice (inclusiv, fără a se limita la, acte de cumpărare, de înstrăinare, de schimb sau de grevare a activelor clasificate ca active fixe ale Societății) sau furnizarea de comenzi în cazul în care valoarea contractului sau comenzii depășește 20% din valoarea contractelor a activelor Societății;
- (l) încheierea de acte de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate minus creanțele;
- (m) orice modificări ale Actului Constitutiv;
- (n) orice alte hotărâri care necesită aprobarea Adunării Generale Extraordnare.

#### 9. Modificarea Articolului 14

Articolul 14 se modifica și va avea următorul conținut:

##### Articolul 14 - Convocarea Adunării Generale a Acționarilor

Adunarea Generală este convocată de către Directorul ori de câte ori este necesar. Termenul de întrunire nu poate fi mai mic de 30 (treizeci) de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, Convocarea se publică în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, și în unul din ziarul de largă răspândire din România.

Perioada de convocare nu va include ziua transmiterii și ziua în care urmează să aibă loc Adunarea Generală.

Fiecare convocare a Adunării Generale va cuprinde data și ora la care va avea loc Adunarea Generală, precum și faptul că aceasta se va ține la sediul social al Societății (dacă membrii Directoratului nu hotărăsc că aceasta se va ține în alt loc, în care caz în convocare se va menționa în mod expres și adresă). Convocarea Adunării Generale a acționarilor va menționa de asemenea problemele care vor face obiectul dezbaterilor Adunării Generale, precum și hotărârile propuse a fi adoptate de Adunarea Generală. Când în ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va cuprinde textul integral al propunerilor.

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

În cazuri excepționale, când interesul Societății o cere, Consiliul de Supraveghere poate convoca Adunarea Generală a Acționarilor.

#### 10. Modificarea Articolului 15.1.3

Articolul 15.1.3 se modifica și va avea următorul conținut:

15.1.3 Dispoziții speciale privind cvorumul și drepturile de vot

Pînă derogarea de la dispozițiile Articolului 15.1.1 și 15.1.2, până la data de 31 decembrie 2009 hotărârile prevăzute în Articolul 13.1.2 alinetele (a), (c), (d), (e), (f), (g), (h) și (m) de mai sus, după caz, vor fi luate, la prima convocare sau la orice convocare ulterioară, după cum urmează:

- (a) altă timp cât statul român sau orice alte autorități publice române dețin împreună acțiuni reprezentând cel puțin 25% din acțiunile Societății, prin votul favorabil al acționarilor reprezentând cel puțin șaptezeci și cinci de procente (75%) din capitalul social al Societății; sau
- (b) altă timp cât statul român sau orice alte autorități publice române dețin împreună acțiuni reprezentând cel puțin 15% din acțiunile Societății, prin votul favorabil al acționarilor reprezentând cel puțin șaiszeci și șase de procente (86%) din capitalul social al Societății; sau

#### 11. Modificarea Articolului 15.2

Articolul 15.2 se modifica și va avea următorul conținut:

15.2 Desfășurarea adunării

Adunarea Generală a Acționarilor este prezidată de Președintele Consiliului de Supraveghere, care poate desemna un membru al Directoratului pentru a prezida o astfel de ședință.

Președintele Consiliului de Supraveghere sau persoana desemnată de către acesta desemnează doi sau mai mulți secretari care să verifice îndeplinirea formalităților cerute de lege pentru desfășurarea ședinței și să redacteze procesul verbal al acesteia.

#### 12. Modificarea Articolului 15.3

Articolul 15.3 se modifica și va avea următorul conținut:

##### 15.3 Procesul verbal

Procesul verbal, semnat de președinte și secretar va consta în îndeplinirea formalităților de convocare, date și locul adunării, ordinea de zi, acțiunile prezente, numărit acțiunilor, deciziile, rezoluțiile, hotărârile luate, iar la cererea acționarilor, deciziile făcute de ei în ședință.

Hotărârile Adunării Generale se redactează pe baza procesului verbal și se semnează de președintele Consiliului de Supraveghere sau de o persoană desemnată de acesta.

#### 13. Modificarea Articolului 16

Articolul 16 se modifica și va avea următorul conținut:

##### Articolul 16 - Exercițarea dreptului de vot în Adunarea Generală a Acționarilor

Acționarii pot fi reprezentați în cadrul oricărei adunări generale de către alți acționari sau de către terțe persoane.

Hotărârile adunării generale se pun în aplicare prin vot deschis. Doar acționarii înregistrați în registrul acționarilor Societății la data de referință stabilită de către Directorat în momentul convocării adunării generale a acționarilor vor fi îndreptățiți să participe la adunare și să voteze după ce își vor fi dovedit identitatea.

Votul secret este obligatoriu pentru alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere, pentru revocarea lor și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor Directoratului și a membrilor Consiliului de Supraveghere.

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 acțiunilor vor înmăna fiecărui acționar un buletin de vot care va indica numărul de acțiuni ale acestuia și instrucțiuni referitoare la metoda de vot;
- (ii) fiecare acționar va vota prin completarea buletinelui și depunerea acestuia la secretarii adunării, care vor stabili rezultatul votului.

Hotărârile adunării generale sunt obligatorii chiar și pentru acționarii absenți sau nereprezentăți.

#### 14. Modificarea denumirii Capitolului 5

Capitolul 5 se va redenumi „Consiliul de Supraveghere”.

#### 15. Modificarea Articolului 17

Articolul 17 se va modifica și va avea următorul conținut:

##### Articolul 17 - Organizare

17.1 Petrom S.A. este administrată într-un sistem dualist, de către un Directorat, sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere. Consiliul de Supraveghere va fi format din 9 membri. Membrii Consiliului de Supraveghere pot avea calitatea de acționari ai Societății. Membrii Consiliului de Supraveghere nu pot fi membri ai Directoratului.

17.2 Membrii Consiliului de Supraveghere sunt aleși de către Adunarea Generală, cu respectarea prevederilor legii și a prevederilor speciale incluse în prezenta Act Constitutiv. Mandatul membrilor Consiliului de Supraveghere are o durată de 4 (patru) ani.

17.3 Președintele Consiliului de Supraveghere va fi ales de către membrii Consiliului de Supraveghere.

17.4 Patru dintre cei nouă membri ai Consiliului de Supraveghere vor fi în orice caz independenți față de Acționarii Majoritari („Membrii Independenți ai Consiliului de Supraveghere”). În sensul prezentei Act Constitutiv, independența va fi interpretată în sensul absenței, în timpul exercitării mandatului și în ultimii trei ani anteriori numirii în funcție, a oricăror relații juridice de durată între administratorul propus și Acționarii Majoritari, un Afiliat al acestuia, sau o persoană afiliată în relații contractuale de durată cu Acționarii Majoritari, fie în calitate de administrator, director executiv, angajat sau consultant al persoanei în cauză.

17.5 Căta vreme statul român sau orice autorități publice române dețin împreună acțiuni reprezentând mai mult de 15% din capitalul social al Petrom, doi dintre cei patru Membri Independenți ai Consiliului de Supraveghere vor fi aleși la propunerea AVAS. Căta vreme statul român sau orice autorități

publice române dețin împreună acțiuni reprezentând mai mult de 10%, dar mai puțin de 15%, din capitalul social al Petrom, unul dintre cei patru Membri Independenți ai Consiliului de Supraveghere va fi ales la propunerea AVAS.

17.6 Cel puțin unul dintre cei patru Membri Independenți ai Consiliului de Supraveghere va îndeplini criteriile de independență prevăzute de Legea Societăților Comerciale.

17.7 În cazul în care vreuna dintre pozițiile din Consiliul de Supraveghere devine vacantă, Consiliul de Supraveghere poate desemna un membru provizoriu până la următoarea convocare a Adunării Generale sau va cere Directoratului să convoace Adunarea Generală pentru a alege un alt membru. Dacă noul membru e numit de Adunarea Generală, durata pentru care este numit noul membru 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 Supraveghere este reconfirmat pentru un nou mandat de patru ani.

17.8 Consiliul de Supraveghere nu poate funcționa valabil (cu excepția chestiunilor urgente, a căror amănare ar conduce la pierderi grave pentru Petrom) decât mai mult de două dintre cele patru poziții de Membri Independenți ai Consiliului de Supraveghere este vacantă. Dacă una dintre pozițiile de Membri Independenți ai Consiliului de Supraveghere devine vacantă și celălalt acționar nu înțelegea nici o propunere privind numirea unui Membru Independent al Consiliului de Supraveghere nu la prima Adunarea Generală convocată în acest scop, Acționarii Majoritari va avea dreptul să facă propuneri pentru alegerea Membrului Independent al Consiliului de Supraveghere.

17.9 Revocarea membrilor Consiliului de Supraveghere se face de Adunarea Generală. Membrii Independenți ai Consiliului de Supraveghere nu pot fi revocați decât în condițiile în care Adunarea Generală numește simultan succesorii ai acestora, în conformitate cu prevederile prezentei Act Constitutiv.

#### 16. Modificarea Articolului 18

Articolul 18 se modifica și va avea următorul conținut:

##### Articolul 18 - Funcționare

18.1 Ședințele Consiliului de Supraveghere vor fi convocate după cum urmează:

- (i) de către Președintele Consiliului de Supraveghere sau de către un membru al Consiliului de Supraveghere în baza unei autorizații a Președintelui ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la 3 luni;
- (ii) de către Președintele Consiliului de Supraveghere la cererea motivată a oricărui doi membri ai Consiliului de Supraveghere sau a întregului Directorat, cu condiția ca dispozițiile incluse în cerere să intre în atribuțiile Consiliului de Supraveghere;
- (iii) de către doi membri ai Consiliului de Supraveghere sau de Directorat, în cazul în care Președintele nu convoacă ședința Consiliului de Supraveghere așa cum se menționează în articolul 18.1(i) sau 18.1(ii).

18.2 Ședințele Consiliului de Supraveghere vor fi convocate printr-o înștiințare transmisă cu cel puțin trei zile înainte de data propusă pentru înținerea ședinței. Perioada de înștiințare va va include ziua transmiterii și ziua în care urmează să aibă loc ședința. Înștiințarea va fi transmisă tuturor membrilor Consiliului de Supraveghere, conform prevederilor prezentei Act Constitutiv.

18.3 Convocarea ședinței Consiliului de Supraveghere va fi transmisă fiecărui membru al Consiliului de Supraveghere 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 membru al Consiliului de Supraveghere. Facsa membrilor al Consiliului de Supraveghere este obligată 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 membru al Consiliului de Supraveghere, după caz, și nu va putea opune Societății nici un fel de nereguli referitoare la notificare după schimbarea adresei și/sau numărului de fax, nu a fost notificată în acest mod de membrul Consiliului de Supraveghere.

18.4 Înștiințarea privind intrarea Consiliului de Supraveghere va menționa data și ora ședinței, precum și faptul că va avea loc la sediul Societății (cu excepția cazului în care membrii Consiliului de Supraveghere hotărăsc să țină ședința în alt loc, caz în care se va menționa și adresa). Înștiințarea ședinței Consiliului de Supraveghere va menționa de asemenea ordinea de zi.

Consiliul de Supraveghere nu poate decide asupra unor probleme care nu sunt incluse pe ordinea de zi, cu excepția urgențelor și cu condiția ca hotărârile adoptate să fie ratificate la următoarea ședință de către membrii absenți).

Președintele va decide asupra caracterului urgent al problemelor.

18.5 Consiliul de Supraveghere se poate întruni în orice moment, dar în orice caz cel puțin o dată la trei luni. În cazul în care Consiliul de Supraveghere este convocat la cererea a doi dintre membrii săi sau a Directoratului, ședința va avea loc în termen de cel mult șapte zile de la primirea cererii.

18.6 Ședința Consiliului de Supraveghere este prezidată de Președintele Consiliului de Supraveghere, iar în lipsa acestuia, de către un membru, în baza mandatului acordat de Președinte. Președintele numește un secretar fie dintre membrii Consiliului de Supraveghere, fie din afara acestuia. Ședințele Consiliului de Supraveghere pot avea loc prin telefon sau în video-conferință sau prin alte mijloace de comunicare, prin intermediul cărora toate persoanele care participă la ședință se pot auzi una pe alta, iar participarea la actle de ședință se consideră participare în persoană în scopul îndeplinirii cerințelor cu privire la cvorum și condiții de vot. Oricare dintre membrii Consiliului de Supraveghere poate delega către un alt membru capacitatea de a vota în cadrul unei anumite ședințe a Consiliului de Supraveghere. Consiliul de Supraveghere adoptă regulamentele privind detalierea exercitării unui astfel de delegări de capacitate.

18.7 În cazuri urgente, Consiliul de Supraveghere poate lua decizii scrise, fără întrunire.

18.8 Pentru valabilitatea deciziilor este necesară prezența a cel puțin 5 din membrii Consiliului de Supraveghere.

Hotărârile Consiliului de Supraveghere se pun în aplicare la majoritatea voturilor membrilor Consiliului de Supraveghere care participă la ședință sau care sunt reprezentați în cadrul acesteia. În cazul unui balotaj, Președintele Consiliului de Supraveghere sau persoana împuternicită de acesta să prezideze ședința va avea votul decisiv.

18.9 Cu toate acestea, până la data de 31 decembrie 2009, hotărârile Consiliului de Supraveghere menționate la articolul 19.2, literele (b) și (c) nu vor putea fi luate decât cu votul favorabil al (opt) dintre membrii Consiliului de Supraveghere. Membrii Consiliului de Supraveghere numai la propunerea AVAS vor putea exprima un vot valabil în legătură cu aceste hotărâri numai în măsura în care sa un mandat special din partea AVAS.

18.10 Dezbaterile Consiliului de Supraveghere se consemnează în procesul-verbal al ședinței, care va fi sigilat și parafat de către Președintele Consiliului de Supraveghere. Procesul-verbal se semnează de persoana care a prezidat ședința și de către secretar.

18.11 Consiliul de Supraveghere poate delega anumite membri ai săi, acționand individual sau ca membri în comitete speciale, unele împuterniciu pe probleme limitate și poate recurge, de asemenea, la experți pentru studierea anumitor probleme.

18.12 Membrii Consiliului de Supraveghere vor putea exercita orice act care este legat de controlul asupra administrării Societății în interesul acesteia, în limita drepturilor care li se conferă.

Consiliul de Supraveghere va numi, cu votul majorității membrilor săi, membrii Directoratului, care va fi format din directori executivi ai Societății și prezidat de Directorul General Executiv.

18.13. Ședințele Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului vor avea loc în limba engleză și vor fi traduse simultan în limba română. Procesul verbal și celelalte documente aferente ședințelor Consiliului de Supraveghere vor fi înțornate atât în limba engleză cât și în limba română.

#### 17. Modificarea Articolului 19

Articolul 19 se modifica și va avea următoarea denumire și următorul conținut:

##### Articolul 19 - Atribuțiile Consiliului de Supraveghere

- 19.1 Consiliul de Supraveghere are, în principal, următoarele atribuții:
- (a) sa exercite controlul asupra condusului Societății de către Directorat;
- (b) sa determine structura și numarul de posturi în Directorat, sa numească și sa revocze membrii Directoratului;
- (c) sa creeze un comitet de audit și alte comitete specializate, care sa cuprindă nu mai puțin de doi dintre membrii săi;

- (d) sa verifice ca actele întreprinse în procesul de conducere a Societății sunt în conformitate cu legea, cu Actul Constitutiv și cu orice hotărâre relevantă a Adunării Generale a Acționarilor;
- (e) sa prezinte Adunării Generale a Acționarilor un raport privind activitatea de supraveghere desfășurată;
- (f) sa reprezinte Societatea în raporturile cu Directoratul;
- (g) sa aprobe regulile interne ale Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului;

- (h) sa faca recomandări acționarilor, la propunerea Directoratului, cu privire la distribuirea profitului;
- (i) sa verifice stadiul financiar ale Societății;
- (j) sa verifice raportul membrilor Directoratului;
- (k) sa propuna autorul financiar.

19.2 În plus, aprobarea Consiliului de Supraveghere este necesară pentru încheierea următoarelor categorii de operațiuni:

(a) schimbarea sediului Societății;

(b) în condițiile de vot prevăzute la articolul 18.9, înstrăinarea, constituirea sau transmiterea de drepturi reale cu privire la orice dinte următoare activitate:

- rafinării Petrobrasil;
  - Institutul de Cercetări și Proiectări Tehnologice Câmpina și Institutul INCERP din Ploiești; sau
  - orice alte active a căror valoare de piață depășește 75.000.000 Euro sau echivalentul acestei sume în alte valute.
- (c) în condițiile de vot prevăzute la articolul 18.9, încheierea oricăror acte juridice cu Acționarii Majoritari sau un Afiliat al acestuia sau furnizarea de comenzi: Acționarii Majoritari sau un Afiliat al acestuia având o valoare de peste 10.000.000 Euro individual sau 25.000.000 Euro în total în cursul unui an până la 31 decembrie 2007 (sau, după 31 decembrie 2007, o valoare totală de 15.000.000 Euro în cursul unui an) sau, în cazul operațiunilor pe parcursul normal al activităților cu țile și produse petroliere, 50.000.000 Euro, sau echivalentul acestei sume în alte valute.

#### 18. Modificarea Articolului 20

Articolul 20 se modifica și va avea următoarea denumire și următorul conținut:

##### Articolul 20 - Îndatoririle membrilor Consiliului de Supraveghere și ale membrilor Directoratului

20.1 Membrii Consiliului de Supraveghere și membrii Directoratului au îndatoriri de diligență și loialitate față de Petrom. Exercițarea acestor îndatoriri se face având în vedere interesele acționarilor în general, și nu ale unor anume acționar. În situații de criză, membrii Consiliului de Supraveghere și membrii Directoratului vor lua de asemenea în considerare și interesele consumatorilor, precum și interesul național al României, încercând să realizeze un echilibru între acestea și interesele acționarilor, cu condiția ca aceste acțiuni să nu aducă Societății întru o poziție dezavantajată din punct de vedere concurențial în comparație cu concurenții săi pe piața română.

20.2 În absența rețetă creditelor, membrii Directoratului și membrii Consiliului de Supraveghere nu vor fi înviți dispozițiilor pentru decizia de aforci luate după o informare dispunând asupra circumstanțelor relevante existenței la momentul la care deciziile se realizează au fost luate. În scopul acestor informații, membrii Directoratului și membrii Consiliului de Supraveghere au dreptul de a se întreține pe informațiile pusă la dispoziție de funcționarii și angajații Petrom, precum și de consultanți externi de specialitate.

#### 19. Modificarea Articolului 21

Articolul 21 se modifica și va avea următorul conținut:

##### Articolul 21 - Tranzacții cu Partii Implicate

21.1 Încheierea de orice acte juridice de către Societate sau o filială a Societății cu Acționarii Majoritari sau un Afiliat al acestuia sau furnizarea de comenzi sau serii de contracte comerciale, livrări sau comenzi conex Acționarii Majoritari sau un Afiliat al acestuia va fi permisă numai cu condiția ca această tranzacție să se desfășoare cu bună credință și în conformitate cu interesele Societății (tranzacție pe baze comerciale echitabile „arm's length transaction”). Alăta timp cât statul român sau orice autorități publice române sunt acționari ai Societății, AVAS și se va permite accesul deplin la toate registrele și informațiile detalierte de Societate în legătură cu orice tranzacții încheiate între Societate și Acționarii Majoritari sau un Afiliat al Acționarilor Majoritari.

21.2 Încheierea de orice acte juridice de către Societate sau o filială a Societății cu Acționarii Majoritari sau un Afiliat al acestuia sau furnizarea de comenzi sau serii de contracte aferente, livrări sau comenzi aferente, a căror valoare depășește 10.000.000 Euro individual sau 25.000.000 Euro în total în cursul unui an, până la 31 decembrie 2007 (sau, după 31 decembrie 2007, o valoare totală de 15.000.000 Euro în cursul unui an) sau, în cazul operațiunilor pe parcursul desfășurării normale a activităților comerciale cu țile și produse petroliere, 50.000.000 Euro, sau echivalentul acestei sume în altă valută, Acționarii Majoritari sau un Afiliat al acestuia va fi aprobată de Consiliul de Supraveghere în condițiile de vot prevăzute la articolul 18.9), cu condiția ca această tranzacție să se desfășoare cu bună credință și în conformitate cu interesele Societății („tranzacție pe baze comerciale echitabile”, „arm's length transaction”).

21.3 Încheierea de orice acte juridice de către Societate sau o filială a Societății sau furnizarea de comenzi sau serii de contracte aferente, livrări sau comenzi aferente, a căror valoare nu depășește 10.000.000 Euro individual sau 25.000.000 Euro în total în cursul unui an, până la 31 decembrie 2007 (sau, după 31 decembrie 2007, o valoare totală de 15.000.000 Euro în cursul unui an) sau, în cazul operațiunilor pe parcursul desfășurării normale a activităților comerciale cu țile și produse petroliere, 50.000.000 Euro, sau echivalentul acestei sume în altă valută, cu Acționarii Majoritari sau un Afiliat al acestuia va fi aprobată și executată de către membrii competenți ai Directoratului în conformitate cu prevederile prezentei Act Constitutiv, cu condiția ca această tranzacție să se desfășoare cu bună credință și în conformitate cu interesele Societății („tranzacție pe baze comerciale echitabile”, „arm's length transaction”). Membrii competenți al Directoratului va informa Consiliul de Supraveghere cu privire la toate tranzacțiile între Societate și Acționarii Majoritari sau Afiliatul Acționarilor Majoritari, aprobate conform celor prevăzute aici.

În scopul prezentei Act Constitutiv, față de orice persoană sau entitate, un „Afiliat” înseamnă, cu privire la o persoană, orice altă persoană care, direct sau indirect, prin un stat sau mai mulți intermediari, controlează, este controlată de sau este sub control comu cu persoana în cauză. În scopul acestui definiții, termenul „control” înseamnă, cu privire la o persoană, controlul de drept sau de fapt, incluzând fără limită dreptul sau posibilitatea de a exercita o influență determinată direct sau indirect, prin unul sau mai mulți intermediari; (a) prin deținerea fie (i) a dreptului de proprietate asupra acțiunilor reprezentând mai mult de jumătate din capitalul social sau din fondul de comert, fie (ii) a dreptului de a exercita mai mult de jumătate din drepturile de vot, fie (iii) a dreptului de a numi mai mult de jumătate din membrii Directoratului sau ai altor organe statutare care reprezintă în mod legal persoana respectivă; sau (b) printr-o stare de dependență economică prin contract sau prin alte mijloace.

#### 20. Modificarea denumirii Capitolului 6

Capitolul 6 se va redenumi „Directoratul”.

#### 21. Modificarea Articolului 22

Articolul 22 se modifica și va avea următoarea denumire și următorul conținut:

##### Articolul 22 - Organizare

22.1 Directoratul este numit și revocat de Consiliul de Supraveghere. Numarul membrilor va fi determinat de Consiliul de Supraveghere, cu condiția ca acel numar sa nu fie mai mic de trei și nici mai mare de șapte.

22.2 Mandatul membrilor Directoratului este acordat pe o perioada de 4 (patru) ani.

22.3 În cazul în care o poziție de membru al Directoratului devine vacantă, Consiliul de Supraveghere va numi alt membru, pentru restul duratei mandatului membrului care este înlocuit.

22.4 Membrii Directoratului nu pot fi în același timp membri ai Consiliului de Supraveghere.

#### 22. Introducerea Articolului 23

Se introduce un nou Articol 23, cu următorul conținut. Articolele următoare se vor renunțarea în mod corespunzător.

##### Articolul 23 - Funcționare

- 23.1 Funcționarea Directoratului va fi stabilită prin Regulile Interne ale Directoratului, aprobate de Consiliul de Supraveghere.
- 23.2 Directoratul se va întruni la intervale regulate (de regula săptămânal) și ori de câte ori este necesar pentru rezolvarea operativă a problemelor curente ale Societății.

23.3 Cel puțin jumătate dintre membrii Directoratului trebuie sa fie prezenti pentru ca deciziile sa fie valabile, cu excepția cazului în care regulile interne solicită un cvorum mai mare. Deciziile Directoratului vor fi luate în mod valabil prin vot afirmativ al majorității membrilor prezenti sau reprezentanți la respectiva întrunire a Directoratului. În cazul unei egalități de voturi, Președintele Directoratului sau persoana împuternicită de acesta sa prezideze întrunirea va avea votul decisiv.

23.4 În cazul în care natura situației o cere, Directoratul poate adopta o decizie pe baza acordului scris unanim al membrilor săi, fara a mai fi necesara o întrunire. Președintele Directoratului va decide data următoarei o cere.

23.5 Directoratul trebuie sa furnizeze Consiliului de Supraveghere un raport scris privind conducerea Societății, activitatea Societății și posibila evoluție a Societății cel puțin o dată la 3 luni.

#### 23. Introducerea Articolului 24

Se introduce un nou Articol 24, cu următorul conținut. Articolele următoare se vor renunțarea în mod corespunzător.

##### Articolul 24 - Îndatoririle Directoratului

Principalele îndatoriri ale Directoratului, îndeplinite sub supravegherea Consiliului de Supraveghere, sunt:

- (a) aproba încheierea de contracte de închiriere importante (luaarea sau darea cu chirie);
- (b) negociaza contractul colectiv de munca împreuna cu reprezentantii salariaților;
- (c) stabileste strategia și politicile de dezvoltare a Societății, inclusiv organizarea Societății și stabileste departamentele operaționale;
- (d) aproba deschiderea sau închiderea de unitati teritoriale (sucursale, agenții, reprezentanți);
- (e) supune anual Acționarii Generali a Acționarilor, în termen de patru luni de la încheierea exercitiului financiar, raportul cu privire la activitatea Societății, bilanțul contului și contul de profit și pierderi pe anul precedent, precum și proiectul de program de activitate și proiectul de buget al Societății pe anul în curs;
- (f) încheie acte juridice cu țile în numele și pe seama Societății, cu respectarea dispozițiilor prezentei Act Constitutiv referitoare la semnătura și cu respectarea aspectelor rezervate competenței Adunării Generale a Acționarilor sau Consiliului de Supraveghere;
- (g) angajează și concediază, stabilește sarcinile și responsabilitățile personale ale funcționarilor, în conformitate cu politica de personal a Societății;
- (h) ia toate măsurile necesare și utile pentru conducerea Societății, alerte administrării zilnice a fiecărui departament sau delegat de către Adunarea Generală sau de către Consiliul de Supraveghere, cu excepția celor rezervate Adunării Generale a Acționarilor sau Consiliului de Supraveghere prin lege sau prin Actul Constitutiv.

#### 24. Introducerea Articolului 25

Se introduce un nou Articol 25, cu următorul conținut. Articolele următoare se vor renunțarea în mod corespunzător.

##### Articolul 25 - Reprezentarea Societății

În relațiile cu țile, Societatea este reprezentată și este angajată prin semnătura a două persoane, după cum urmează:

- (a) Președintele Directoratului poate reprezenta Societatea și poate semna orice act. Împreună cu orice altă persoană împuternicită sa reprezinte Societatea, cu respectarea prevederilor prezentei Act Constitutiv (inclusiv prin delegare, conform celor de mai jos);
- (b) fiecare membru al