



S.C. ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.
Str.Calea Stan Vidrighin nr. 20, Tel. / Fax: 401048
C.U.I. R 4267796 J35/2544/1993
E-mail : elco_tm@yahoo.com

MEMORANDUM

Intocmit pentru admiterea actiunilor emise de
S.C. ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.
pe AeRO – sistemul alternativ de tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti
01.04.2015

1. Persoane responsabile

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent sunt furnizate de **S.C. ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.**, societate romaneasca, inmatriculata la Registrul Comerțului sub nr. J35/2544/1993, cod fiscal RO 19002568, cu sediul în Timisoara, Calea Stan Vidrighin, nr. 20, jud. Timis, Romania, telefon 0256 223367, telefon/fax: 0256 401048, email: elco_tm@yahoo.com.

Persoanele responsabile pentru continutul informatiilor furnizate in cadrul Memorandului:

MODÂLCĂ GHIORHIȚĂ, Presedintele Consiliului de Administratie,

2. Nume emitent: **S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.**

3. Domeniu de activitate:

Activitate principala: Lucrari de instalatii electrice

Societatea are si obiecte secundare de activitate, asa cum sunt specificate in actul constitutiv, anexat prezentului Memorandum (Anexa 1).

4. Cod CAEN: 4321 - Lucrari de instalatii electrice

5. Cod fiscal/CUI : RO 4267796

6. Numar inregistrare la Registrul Comertului: J35/2544/1993

7. Adresa: Timisoara, Calea Stan Vidrighin, nr. 20, jud. Timis, Romania

8. Telefon: 0256 223367,

Telefon/Fax: 0256 401048,

E-mail: elco_tm@yahoo.com



MEMORANDUM S.C. ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

9. Numele persoanei de legatura cu BVB:

- DI. Modălcă Ghiorghiță – Președinte al Consiliului de Administrație

- Dra. Ionescu Roxana – Avocat

10. Simbolul de tranzactionare: EETS

11. Codul ISIN: ROETSACNOR4

12. Scurt istoric al societatii.

SC ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO TIMIȘOARA SA s-a înființat în 1993, fiind înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Timișoara cu numărul J35/2544/1993, CIF R4267796. Sediul social este situat în Timișoara, Calea Stan Vidrighin, nr.20.

SC ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO TIMIȘOARA SA este o firmă cu tradiție în efectuarea de lucrări în domeniul energetic. Activitatea firmei își are începutul în perioada de electrificare a României, fiind în acea vreme o secție în cadrul Întreprinderii de Rețele Electrice Timișoara. Ulterior, în urma procesului de privatizare, conform HGR 322/1992 s-a înființat această societate comercială prin desprindere de RENEL.

Prin personal calificat, autorizat pentru lucrări în Sistemul Energetic National și cu utilajele din dotare (automacara, PRB, excavator, autocamion, autoturisme, utilaje specifice), societatea a proiectat și executat instalații electrice interioare pentru construcții civile și industriale, bransamente aeriene și subterane și instalații electrice cu tensiunea nominală de 0,4 kv, proiectare și executare de linii electrice, aeriene sau subterane, cu tensiuni nominale de 0,4-400 kv și posturi de transformare cu tensiunea nominală superioară de cel mult 20 kv, în baza certificărilor ANRE.

13. Descrierea activitatii

S.C. ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A. are ca obiect principal de activitate executarea de lucrări de instalații electrice, cod CAEN: 4321, și anume proiectare, construcții –montaj, reparații pentru instalații electrice până la 400 kv, bransamente și instalații interioare, execuție / echipare confecții metalice pentru rețele electrice și posturi de transformare.

Datorită situației mediului economic nefavorabil, pe fondul crizei economice, numărul lucrărilor contractate a scăzut, societatea a fost nevoită să-și restrângă

 **MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.**

activitatea, nu a mai realizat venituri din lucrari de instalatii electrice, dar a inchiriat spatiul excedentar.

In prezent, conducerea societatii a facut demersurile necesare pentru reluarea activitatii principale, si anume, pentru a putea efectua lucrari de proiectare si executare de instalatii electrice exterioare/interioare pentru incinte/constructii civile si industriale, bransamente aeriene si subterane, la tensiunea nominala de 0,4 Kv. Societatea a solicitat Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniu Energiei Electrice atestarea pentru aceste activitati.

14. Informatii cu privire la actiuni si structura actionariatului

Simbolul de tranzactionare	EETS
Codul ISIN	ROEETSACNOR4
Tipul de valori mobiliare	Actiuni ordinare
Forma si clasa valorilor mobiliare	Actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata
Moneda in care sunt denumite actiunile	LEI / RON
Capitalul social al Emitentului	295.861,9 RON , este impartit in 2.958.619 actiuni, cu valoare nominala de 0,1 RON
Valoarea nominala a unei actiuni	0,1 RON
Structura actionariatului	Actionarii societatii sunt in numar de 297 : 1.ASOCIATIA SALARIATILOR SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO SA TIMISOARA: 53,1417 % 2.MODALCA GHIORGHITA 21,7317 % 3.PATACHIA ADRIAN 21,2509 % 4.MODALCA DANIEL GH. 1,1172 % 5.ALTE PERSOANE FIZICE 2,7481 % 6.ALTE PERSOANE JURIDICE 0,0105 %



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

Societati afiliate	S.C. ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A. nu detine participatii la alte societati romane sau straine
Litigii	Anexe – punctul 6

15. Conducerea societatii

In prezent societatea este condusa de un Consiliu de Administratie, desemnat de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, functia de Presedinte al Consiliului de Administratie fiind detinuta de catre domnul MODÂLCĂ GHIORGHÎĂ, care detine 21,70% din capitalul social ca persoana fizica si totodata este membru al Asociației Salariaților SC Electroconstructia Elco SA Timisoara care are o deținere de 53,14% din capitalul social al societatii.

Consiliul de Administratie are 3 membrii si anume:

Nume si prenume	Funcție in CA	Profesie	Vechime in munca
MODÂLCĂ GHIORGHÎĂ	PRESEDINTE	ECONOMIST	29 ani
GHINDĂ MARIA	MEMBRU	INGINER	29 ani
MIHAI CRISTIANA-SIMONA	MEMBRU PROVIZORIU	ECONOMIST	3 ani

Conducerea executiva a societatii este asigurata de catre Consiliul de Administrație prin Președintele său, domnul MODÂLCĂ GHIORGHÎĂ.

16. Detalii cu privire la angajati:

Societatea are 5 angajati si anume:

- 2 electricieni
- 1 inginer electroenergetician
- 1 inginer automatist
- 1 economist.

Doua dintre contractele individuale de munca sunt suspendate conform art. 50 lit. i) din Codul Muncii adoptat prin Legea 53/2003 raportat la art. 137¹ al.3 din Legea nr. 31/1990 a societăților comerciale , cei doi angajati fiind membrii in Consiliul de Administratie al societatii,

Salariatii societatii nu sunt organizati in cadrul unui sindicat.



17. Cota de piata/Principalii competitor

Datorita situatiei mediului economic nefavorabil, activitatea societatii s-a redus considerabil, in ultimii patru ani S.C. ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A. nu a mai fost prezenta pe piata serviciilor de lucrurilor de instalatii electrice .

18. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business

Din cauza lipsei de activitate si imposibilitatea participarii la licitatii, societatea a fost nevoita sa-si reduca personalul si sa inchirieze spatiile excedentare. In totalul cifrei de afaceri veniturile din inchiriere fiind de 60,18%, diferenta fiind recuperari de utilitati pentru spatiile inchiriate, inchirieri de mijloace de transport si recuperari pentru utilizarea terenului proprietate al societatii pe care se gaseste o cale ferata industriala de tranzit.

19. Clienti principali/Contracte semnificative

Din cauza reducerii activitatii, nu exista momentan clienti principali sau contracte semnificative care sa ofere societatii garantia desfacerii produselor sale pe termen mediu sau lung.

Totodată societatea nu este dependenta de un client sau un grup de clienti.

20. Principalii indicatori operationali

S.C. ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A. isi va relua activitatea in domeniul instalatii electrice, avand in vedere demersurile intreprinse pentru obtinerea atestatului de tip B de la A.N.R.E., atestat in baza caruia societatea va putea efectua lucrari de proiectare si executare de instalatii electrice exterioare/interioare pentru incinte/constructii civile si industriale, bransamente aeriene si subterane, la tensiunea nominala de 0,4 kV

21. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile

Situatiile financiar-contabile au fost intocmite conform standardelor contabile aplicate si ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contul de profit si pierdere.

a) Elemente de bilant

**MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.**

	Anul 2012	Anul 2013	Anul 2014 ¹
Active imobilizate	1.571.225	1.501.805	1.467.141
Stocuri	261.510	261.510	261.510
Creante	212.144	70.228	44.583
Casa si conturi la banci	45.973	494.518	496.292
Cheltuieli in avans	0	0	0
Total activ	2.090.852	2.328.061	2.269.526
Datorii sub 1 an	224.785	476.850	482.225
Datorii peste 1 an	0	0	0
Total datorii	224.785	476.850	482.225

Ponderea in totalul activelor imobilizate o detin terenurile, constructiile si mijloacele de transport aflate in proprietatea societatii.

Datoriile au crescut în ultimii doi ani datorită diminuării nivelului de activitate al societății raportat la nivelul ridicat si constant al cheltuielilor acesteia.

Societatea nu are în prezent datorii la instituții bancare din România.

Nivelul lichidităților societății la jumătatea anului 2014 – 496.292 RON acoperă nevoile societății pe termen mediu si scurt .

b) Contul de profit si pierdere

Rezultatul economico – financiar al anului 2014 comparativ cu ultimii 2 ani se prezinta astfel:

	Anul 2012	Anul 2013	Anul 2014 ²
Venituri din exploatare	204.215	332.750	119.363
Venituri financiare	7	7.449	8.685
Total venituri	204.222	340.199	128.048
Cheltuieli de exploatare	291.033	349.062	191.958
Cheltuieli financiare			
Total cheltuieli	291.033	349.062	191.958
Profitul brut	0	0	0
Pierdere	86.811	8.863	63.910
Impozit pe venit	0	5.993	0
Profit net	0	-14.856	0

Veniturile totale realizate in perioada de raportare provin in proportie de 93,21% din activitatea de exploatare, si doar 6,79% din activitate financiara.

¹ Situațiile financiare aferente anului 2014 nu au fost depuse la momentul redactării prezentului memorandum la Administrația Județeană a Finanțelor Publice Timiș, datele prezentate reprezintă situația până la data de 30.06.2014

² Situațiile financiare aferente anului 2014 nu au fost depuse la momentul redactării prezentului memorandum la Administrația Județeană a Finanțelor Publice Timiș datele prezentate reprezintă situația până la data de 30.06.2014



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

Cifra de afaceri a societatii este de 119.363 lei , mult mai mica decat in anii precedenti.

22. Politica si practica privind prognozele

S.C. ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A. va publica prognoze anuale privind evolutia estimata a principalilor indicatori de afaceri, a cifrei de afaceri si a marjei operationale a companiei.

Prognoza anuala va fi data publicitatii impreuna cu rezultatele preliminare pentru anul precedent si va fi parte a raportului anual.

23. Politica si practica privind dividendele

Emitentul are politica de dividend ca si modalitate de repartizare către actionarii societatii a profitului net.

Datorita pierderii inregistrate la finalul ultimelor exercitii financiare nu s-a pus problema distribuirii de dividende.

Actionarii cu vor decide modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.

24. Planul de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu

S.C. ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A. va reveni pe piata locala de lucrari de instalatii electrice, avand in vedere demersurile intreprinse pentru obtinerea atestatului de tip B de la A.N.R.E., atestat in baza caruia societatea va putea efectua lucrari de proiectare si executare de instalatii electrice exterioare/interioare pentru incinte/constructii civile si industriale, bransamente aeriene si subterane, la tensiunea nominala de 0,4 kV.

De asemenea, societatea va implementa un sistem de managementul calității, în scopul alinierii la standardele internaționale privind domeniul energetic.

Mai mult, se va investi în modernizarea parcului tehnologic precum și în calitatea forței de muncă, oamenii fiind în continuă formare profesională pentru adaptarea la noile tehnologii de lucru, respectiv implementarea acestora în cadrul lucrărilor contractate.

25. Factori de risc

Orice investitie pe piata de capital implica anumite riscuri.



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

Urmatorii factori de risc ar trebui luati in considerare pentru evaluarea unei potentaiale investitii in actiunile Emitentului. Totusi, riscurile enumerate nu includ in mod obligatoriu toate acele riscuri asociate unei investitii in actiunile societatii si nu se intentioneaza prezentarea acestora intr-o ordine asumata a prioritatii.

Riscuri pentru rentabilitate

Rentabilitatea Emitentului in ceea ce priveste operatiunile si oportunitatile sale face subiectul evenimentelor de ordin economic, politic si social din Romania si din Regiunea Europei Centrale si de Est in general. In mod special, rentabilitatea societatii in ceea ce priveste investitiile sale poate fi afectata negativ de:

- schimbarile de ordin politic, economic si social din Romania;
- schimbari ale politicilor, modificarile legilor si regulamentelor sau interpretarii legilor si regulamentelor;
- modificari ale procentelor sau metodelor de impozitare.

Piata de capital si pretul de tranzactionare al actiunilor Emitentului.

Sistemul alternativ AeRO administrat de Bursa de Valori Bucuresti prezinta caracteristici similare altor sisteme alternative de tranzactionare administrate de burse de mici dimensiuni din tarile emergente in ceea ce priveste lichiditatea scazuta, volatilitatea excesiva iar pretul de piata al actiunilor poate fi influentat inclusiv de acesti factori.

Pretul de tranzactionare al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale societatii, conditiile economice generale, sentimentul general al pietei sau sectorului, modificarile legislative de ordin fiscal sau in sectorul pe care activeaza Emitentul precum si alte evenimente si factori relevanti, care nu pot fi controlati de societate.

Riscul economic si financiar

Operatiunile societatii, rentabilitatea acestora precum si perspectivele viitoare, ar putea fi afectate negativ de un declin economic in Romania. De asemenea, operatiunile financiare ale societatii pot fi afectate negativ de performanta si modificarea conditiilor financiare ale oricaror parti implicate in afaceri cu emitentul.

Performanta societatii poate fi afectata in mod special de modificarile normelor legale, de reglementare si de impozitare, precum si de conditiile financiare generale la nivel national si global, conditiile economice, politice si sociale din Romania.

Riscuri de contrapartida.

 **MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.**

Dificultati economico-financiare la nivelul clientilor emitentului sau alte circumstante legate de acestia pot determina onorarea partiala, cu intarziere, sau neonorarea de catre unii dintre clientii emitentului a obligatiilor de plata ale acestora fata de Emitent, cu consecinte negative asupra fluxurilor de numerar si a contului de profit si pierdere.

Riscul delistării acțiunilor societății

Acționarii societății au dreptul si pot decide, în conformitate cu prevederile legale in vigoare la momentul respectiv, delistarea acțiunilor societății si pe cale de consecinta transformarea acesteia în societate de tip închis.

Riscul delistarii societății este incident inclusiv în eventualitatea admiterii, in mod definitiv, a cererii de intervenție la Registrul Comertului de pe lângă Tribunalul Timiș prin care s-a solicitat, de către doi dintre acționari, respingerea cererii societății de publicare în Monitorul Oficial al României a Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor de listare a acțiunilor societatii pe sistemul alternativ AeRO. Dosarul se află în curs de soluționare pe rolul Tribunalului Timis, în primă instanță, fiind identificat în Anexa 1 la prezentul memorandum la nr. curent 12. La acest moment efectele hotărârii A.G.E.A. nu sunt suspendate printr-o hotărâre judecătorească.

Riscuri juridice.

Riscurile de natură juridică sunt incidente vis-a-vis de litigiile pe rol în care este implicată societatea (vezi anexa) dar și acționarul majoritar.

Pe rolul instanțelor de judecată există litigii care privesc acționarul majoritar Asociația Salariaților S.C. Electroconstrucția Elco Timișoara S.A.. Acționarul majoritar are calitatea de intimat în dosare aflate pe rolul instanțelor de judecată prin care se solicită dizolvarea acestuia și distribuirea acțiunilor către membri săi. Argumentul pentru care nu s-a procedat la distribuirea acțiunilor către membrii Asociației Salariaților, până la acest moment, este existența datoriilor pe care acest acționar le deține. De asemenea, pentru recuperarea datoriilor acționarului majoritar, este înființată măsura executorie a popririi asupra acțiunilor deținute de acesta, în număr de 1.572.259. Poprirea s-a înființat la cererea executorului judecătoresc Crăciun Cristian, în dosarul execuțional nr. 370/2010 în temeiul titlurilor executorii constând în: Decizia Civilă nr. 513/2009 pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti în dosarul nr. 14667/3/2009, Sentinta civila nr. 9305/2009 pronuntata de Tribunalul Bucuresti in



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

dosarul nr. 14667/3/2009, Decizia civila nr. 1530/2010 pronuntata de Inalta Curte de Casatie si Justitie in dosar nr. 14667/3/2009. Creanta nu a fost recuperata iar actiunile nu au fost executate pana la acest moment, pe rolul Tribunalului Timis aflandu-se dosarul nr. 25388/325/2014, identificat în Anexa 1 la nr. curent 5, ce are ca obiect contestatie la executare in faza procesuala a recursului, nesolutionat inca. În eventualitatea executării silita a acțiunilor majoritar sau a dizolvării acestuia există riscul ca volumul de acțiuni ale emitentului oferit la vanzare sa fluctueze brusc.

Actionarii sunt expusi la riscul incertitudinii privind distribuirea de dividende.

Nu exista nicio garantie ca AGOA societatii sa aprobe in viitor distributia de dividende sau a altor venituri catre actionari. Actionarii ar trebui sa ia in considerare faptul ca plata oricaror dividende viitoare se va face dupa luarea in considerare a diversilor factori, inclusiv rezultatele operationale ale societatii, conditiile financiare si necesarul curent si anticipat de numerar.

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

S.C. ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A. este listata în prezent pe piata Rasdaq a Bursei de Valori Bucuresti, categoria XMBS. Lichiditatea actiunilor societatii este extrem de mica, ultima tranzactie cu actiuni EETS datand din 12.05.2014 cand s-au tranzactionat acțiuni la pretul de 1 RON/actiune. Volumul total tranzactionat in ultimele 52 saptamani este de 252 actiuni.

Societatea nu a derulat oferte de valori mobiliare in ultimele 12 luni anterioare listarii pe ATS – AeRO.

27. Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital

In functie de rezultatele viitoare ale societatii, in functie de mediul economic in care activeaza si de necesitatile societatii, aceasta va lua decizii privind realizarea operatiunilor viitoare ce le va desfasura pe piata de capital.

28. Numele auditorilor: nu este cazul

29. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute: nu este cazul

ANEXE

**1. Actul constitutiv al
societatii:**

**ACT CONSTITUTIV
AL SOCIETATII COMERCIALE PE ACTIUNI
" ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA " S.A.**

Se incheie prezentul ACT CONSTITUTIV al S.C. "ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA " S.A., cu sediul in Timisoara Cl. Stan Vidrighin nr.20, jud. Timis, inmatriculata la O.R.C. Timis sub nr. J35/2544/1993, avand C.I.F. RO 4267796 si capital social total de 295.861,90 lei, act ce cuprinde toate modificarile aduse statutului societatii initial, in baza art. 5 alin. 5 din Legea nr. 441/27.11.2006, astfel :

Actionarii societatii :

- **Asociatia Salariatilor Electroconstructia Elco Timisoara**, persoana juridica, cu sediul in Timisoara str. Cerna nr.5, jud. Timis, autorizata conform sentintei civile nr. 35/12.03.1996 pronuntata de Judecatoria Timisoara in dosar nr. 22/PJ/1996, avand C.I.F. 15074421;

- **MODALCA GHIORGHITA**, cetatean roman, nascut la 21.04.1957 in com. Livezile, jud. Mehedinti, domiciliat in Timisoara Cal. Buziasului bl. A1a et.1 ap.1, jud. Timis, identificat cu C.I. seria TM nr. 924545/06.09.2011 eliberat de SPCLP Timisoara, avand CNP 1570421354779 ,

- **PATACHIA ADRIAN**, cetatean roman, nascut la 25.08.1955 in loc. Scarisoara, jud. Olt, domiciliat in Timisoara str. Popa Sapca nr. 28, jud. Timis, identificat cu CI seria TM nr. 507200/22.04.2006 eliberat de Politia Timisoara, avand CNP 1550825354807,

- **MODÂLCĂ DANIEL GHEORGHITĂ**, cetățean român, născut la 03.10.1986 în Timișoara, jud. Timiș, domiciliat în Timișoara, Calea Buziașului, bloc A1a, et.1, ap.1, jud. Timiș, identificat cu CI seria TM nr. 889138/24.03.2011 eliberată de SPCLP Timișoara, având CNP 1861003350095

- **Actionari persoane fizice conf. Legii nr. 55/1995**, conform Anexei nr. 1.

**CAPITOLUL I
DENUMIREA, FORMA JURIDICA , SEDIUL, DURATA**



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

Art.1.Denumirea societatii

Denumirea societatii este " **ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA** " S.A.

In toate actele, facturile, anunturile, publicatiile si alte acte emanand de la societate, denumirea societatii va fi precedata sau urmata de cuvintele « societate pe actiuni » sau initialele « S.A. », de capitalul social, numarul de inmatriculare la ORC si codul fiscal.

Art.2. Forma juridica a societatii

Societatea comerciala " **ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA** " S.A. este persoana juridica romana, avand forma juridica de societate pe actiuni. Aceasta isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si prezentul Act Constitutiv.

Art.3. Sediul societatii

Sediul social al societatii este in Romania, localitatea Timisoara Calea. Stan Vidrighin nr.20, etaj 2, jud. Timis.

Societatea are punct de lucru in Lugoj, str. Memorandului nr. 2, jud. Timis.

Societatea poate avea sucursale, filiale, reprezentante, agentii situate si in alte localitati din tara si strainatate.

Art.4. Durata societatii

Durata societatii este nelimitata, cu incepere de la data inregistrarii in Registrul Comertului.

CAPITOLUL II SCOPUL SI OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETATII

Art.5. Scopul societatii este executarea de lucrari de instalatii electrice, constructii si proiectarea acestora.

Art.6. Obiectul de activitate

Obiectul de activitate al societatii este :

DOMENIUL PRINCIPAL: 453 Lucrari de instalatii pentru cladiri

ACTIVITATE PRINCIPALA: 4531 Lucrari de instalatii electrice

Activitati secundare:

0130 Activitati in ferme mixte (cultura vegetala combinata cu cresterea animalelor)

0150 Vanatoare, ocrotirea vanatului, inclusiv activitati de servicii anexe

0201 Silvicultura si exploatare forestiera



0202 Servicii auxiliare silviculturii si exploatarei forestiere
1511 Productia si conservarea carnii
1512 Productia si conservarea carnii de pasare
1513 Prepararea produselor din carne (inclusiv din carne de pasare)
1520 Prelucrarea si conservarea pestelui si a produselor din peste
1531 Prelucrarea si conservarea cartofilor
1532 Fabricarea sucurilor de fructe si legume
1533 Prelucrarea si conservarea fructelor si legumelor
1541 Fabricarea uleiurilor si a grasimilor brute
1542 Fabricarea uleiurilor si a grasimilor rafinate
1543 Fabricarea margarinei si a produselor comestibile similare
1551 Fabricarea produselor lactate si a branzeturilor
1552 Fabricarea inghetatei
1561 Fabricarea produselor de morarit
1562 Fabricarea amidonului si a produselor din amidon
1571 Fabricarea produselor pentru hrana animalelor de ferma
1572 Fabricarea produselor pentru hrana animalelor de companie
1581 Fabricarea painii; fabricarea produselor proaspete de patiserie
1582 Fabricarea biscuitilor, piscoturilor si altor produse similare
1583 Fabricarea zaharului
1584 Fabricarea produselor din cacao, a ciocolatei si a produselor zaharoase
1585 Fabricarea macaroanelor, taiteilor, cus-cus-ului si a altor produse fainoase similare
1586 Prelucrarea ceaiului si cafelei
1587 Fabricarea condimentelor
1588 Fabricarea preparatelor alimentare omogenizate si alimentelor dietetice
1589 Fabricarea altor produse alimentare n.c.a.
1591 Fabricarea bauturilor alcoolice distilate
1592 Fabricarea alcoolului etilic de fermentatie
1593 Fabricarea vinurilor
1594 Fabricarea cidrului si a altor vinuri din fructe
1595 Fabricarea altor bauturi nedistilate, obtinute prin fermentare
1596 Fabricarea berii
1597 Fabricarea maltului
1598 Productia de ape minerale si bauturi racoritoare nealcoolice
1600 Fabricarea produselor din tutun
2664 Fabricarea mortarului
2665 Fabricarea produselor din azbociment
2666 Fabricarea altor elemente din beton, ciment si ipsos
2670 Taierea, fasonarea si finisarea pietrei
2681 Fabricarea de produse abrazive
2682 Fabricarea altor produse din minerale nemetalice, n.c.a.
2811 Fabricarea de constructii metalice si parti componente ale structurilor metalice



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

2812 Fabricarea de elemente de dulgherie si tamplarie din metal
2851 Tratarea si acoperirea metalelor
2852 Operatiuni de mecanica generala
2875 Fabricarea altor articole din metal
3130 Productia de fire si cabluri electrice si optice
4022 Distributia si comercializarea combustibililor gazosi, prin conducte
4511 Demolarea constructiilor, terasamente si organizare de santiere
4512 Lucrari de foraj si sondaj pentru constructii
4521 Constructii de cladiri si lucrari de geniu
4522 Lucrari de invelitori, sarpante si terase la constructii
4523 Constructii de autostrazi, drumuri, aerodroame si baze sportive
4524 Constructii hidrotehnice
4525 Alte lucrari speciale de constructii
4532 Lucrari de izolatii si protectie anticoroziva
4533 Lucrari de instalatii tehnico-sanitare
4534 Alte lucrari de instalatii
4541 Lucrari de ipsoserie
4542 Lucrari de tamplarie si dulgherie
4543 Lucrari de pardosire si placare a peretilor
4544 Lucrari de vopsitorie, zugraveli si montari de geamuri
4545 Alte lucrari de finisare
4550 Inchirierea utilajelor de constructii si demolare, cu personal de deservire aferent
5020 Intretinerea si repararea autovehiculelor * inclusiv tinichigerie + mecanica
5050 Comert cu amanuntul al carburantilor pentru autovehicule
5113 Intermedieri in comertul cu material lemnos si de constructii
5147 Comert cu ridicata al altor bunuri de consum, nealimentare, n.c.a.
5244 Comert cu amanuntul al mobilei, al articolelor de iluminat si al altor articole de uz casnic
5245 Comert cu amanuntul al articolelor si aparatelor electro-menajere, al aparatelor de radio si televizoarelor
5510 Hoteluri
5530 Restaurante
5540 Baruri
6024 Transporturi rutiere de marfuri * intern si international
6311 Manipulari
6312 Depozitari
7020 Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare, proprii sau inchiriate
7132 Inchirierea masinilor si echipamentelor pentru constructii, fara personal de deservire aferent
7134 Inchirierea altor masini si echipamente n.c.a.
7210 Consultanta in domeniul echipamentelor de calcul (hardware)
7221 Editare de programe
7222 Consultanta si furnizare de alte produse software



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

7230 Prelucrarea informatica a datelor
7240 Activitati legate de bazele de date
7250 Intretinerea si reparare masinilor de birou, de contabilizat si a calculatoarelor
7260 Alte activitati legate de informatica
7412 Activitati de contabilitate, revizie contabila, consultanta in domeniu fiscal
7414 Activitati de consultanta pentru afaceri si management
7420 Activitati de arhitectura, inginerie si servicii de consultanta tehnica legate de acestea
7430 Activitati de testari si analize tehnice
7470 Activitati de intretinere si curatare a cladirilor
7485 Activitati de secretariat si traducere
7487 Alte activitati de servicii prestate in principal intreprinderilor
9001 Colectarea si tratarea apelor uzate
9002 Colectarea si tratarea altor reziduuri
9003 Salubritate, depoluare si activitati similare
9261 Activitati ale bazelor sportive
9500 Activitati ale personalului angajat in gospodarii particulare
* operatiuni de import-export a tuturor produselor ce fac obiectul de activitate al societatii

CAPITOLUL III CAPITALUL SOCIAL, ACTIUNILE

Art.7. Capitalul social

Capitalul social subscris este de 295.861,90 lei, impartit in 2.958.619 actiuni nominative a cate 0,10 lei fiecare, toate nominative, format din :

- a) aport in natura = 91.688,40 lei
- b) aport in numerar = 204.173,5 lei.

Aportul actionarilor la capitalul social este urmatorul :

- Asociatia Salariatilor Electroconstructia Elco Timisoara detin 1.572.259 actiuni in valoare totala de 157.225,90 lei, (din care aport in natura = 91.688,40 lei), reprezentand 53,14 % ;
- MODALCA GHIORGHITA detine 642,957 actiuni in valoare totala de 64,295.70 lei, reprezentand 21,73 % din capitalul social ;
- PATACHIA ADRIAN detine 628,733 actiuni in valoare totala de 62,873.30 lei, reprezentand 21,25 % din capitalul social ;
- MODĂLCĂ DANIEL GHIORGHITĂ deține 33,054 acțiuni în valoare totală de 3,305.40 reprezentând 1,11% din capitalul social
- Actionari persoane fizice, conform Legii nr. 55/1995 detin 81,305 actiuni in valoare totala de 8,130.50 lei, reprezentand 2,74% din capitalul social.

Art.8. Actiunile



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

Actiunile nominative ale societatii vor cuprinde toate elementele prevazute de lege.

Fiind societate deschisa, evidenta actiunilor este tinuta de catre S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A., cu sediul in Bucuresti str. Fagaras nr. 25, sector 1, avand CIF RO 9638020, inmatriculata la ORC Bucuresti sub nr. J40/5890/1997.

Art.9. Reducerea sau marirea capitalului social

Capitalul social poate fi redus sau marit pe baza hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor, in conditiile si cu respectarea procedurii prevazute de lege.

Art.10. Drepturi si obligatii decurgand din actiuni

Fiecare actiune subscrisa si varsata de actionari, potrivit legii, confera acestora dreptul la un vot in adunarea generala a actionarilor, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor, conform prevederilor prezentului act constitutiv si dispozitiilor legale, respectiv la alte drepturi prevazute in actul constitutiv.

Detinerea actiunii implica adeziunea de drept la actul constitutiv.

Drepturile si obligatiile legate de actiuni urmeaza actiunile in cazul trecerii lor in proprietatea altor persoane.

Obligatiile societatii sunt garantate cu capitalul social al acesteia, iar actionarii raspund in limita valorii actiunilor ce le detin.

Patrimoniul societatii nu poate fi grevat de datorii sau de alte obligatii personale ale actionarilor. Un creditor al unui actionar poate formula pretentii asupra partii din beneficiul societatii ce i se va repartiza de catre adunarea generala a actionarilor sau a cotei - parti convenite acestuia la lichidarea societatii, efectuata in conditiile prezentului act constitutiv.

Art.11. Cesiunea actiunilor

Actiunile sunt indivizibile cu privire la societate, care nu recunoaste decat un proprietar pentru fiecare actiune.

Cesiunea partiala sau totala a actiunilor intre actionari sau terti se face in conditiile si cu procedura prevazuta de lege.

Art.12. Pierderea actiunilor

In cazul pierderii unor actiuni, proprietarul trebuie sa anunte administratorul si sa faca public faptul prin presa, in cel putin doua ziare de larga circulatie in localitatea in care se afla sediul societatii. Dupa 6 luni va putea obtine un duplicat al actiunii.

CAPITOLUL IV ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR



Art.13. Atributii

Adunarea Generala a Actionarilor este organul de conducere al societatii, care decide asupra activitatii acesteia si asigura politica ei economica si comerciala.

Adunările Generale ale actionarilor sunt ordinare si extraordinare si au urmatoarele atributii principale :

- a) aproba structura organizatorica a societatii si numarul de posturi, precum si normativul de constituire a compartimentelor functionale si de productie ;
- b) alege Consiliul de Administratie sau administratorului unic si membrii Comisiei de cenzori, inclusiv cenzorii supleanti, le stabileste remuneratia, ii descarca de activitate si ii revoca;
- c) alege directorul general, il descarca de activitate si il revoca; directorul general este si presedintele consiliului de administratie sau administrator unic;
- d) stabileste salarizarea personalului angajat, in functie de studii si de munca efectiv prestata, cu respectarea limitei minime de salarizare prevazuta de lege ;
- e) stabileste nivelul de salarizare a membrilor consiliului de administratie sau administratorului unic, directorului general, a membrilor comisiei de directie si a comisiei de cenzori, in conformitate cu prevederile legii ;
- f) stabileste bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate pe exercitiul financiar urmat;
- g) examineaza, aproba sau modifica bilantul contabil si contul de profit si pierderi dupa analiza rapoartului administratorilor si al comisiei de cenzori, aproba repartizarea profitului;
- h) hotareste cu privire la contractarea de imprumuturi bancare pe termen lung, inclusiv a celor externe ; stabileste competentele si nivelul de contractare a imprumuturilor bancare curente, a creditelor comerciale si a garantiilor ; aproba orice fel de credit financiar acordat de societate ;
- i) hotareste cu privire la infiintarea si desfiintarea de succursale, filiale si agentii ;
- j) hotareste cu privire la marirea sau reducerea capitalului social, la modificarea numarului de actiuni sau a valorii nominale a acestora, precum si la cesiunea actiunilor ;
- k) hotareste cu privire la adoptarea sau modificarea actului constitutiv, precum si la transformarea formei juridice a societatii ;
- l) hotareste cu privire la comasarea, divizarea, dizolvarea si lichidarea societatii ;
- m) analizeaza rapoartele consiliului de administratie sau administratorului unic privind stadiul si perspectivele societatii cu referire la profit si dividende, pozitia pe piata interna si internationala, nivelul tehnic, calitatea, forta de munca, protectia mediului, relatiile cu clientii ;
- n) hotareste cu privire la actionarea in justitie a membrilor consiliului de administratie sau administratorului unic, directorului general si a cenzorilor, pentru paguba pricinuita societatii ;
- o) hotareste in orice alta problema privind societatea.



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

Atributiile adunarilor generale ordinare si extraordinare ale actionarilor se diferentiaza potrivit legii.

Art.14. Convocarea adunarii generale a actionarilor

Adunarea generala a actionarilor se convoaca de presedintele consiliului de administratie ori administratorul unic sau de unul dintre vicepresedinti, pe baza imputernicirii date de presedinte.

Adunările generale ordinare au loc cel puțin o dată pe an, la 2 luni de la încheierea exercitiului economic – financiar, pentru examinarea bilanțului și a contului de profit și pierderi pe anul precedent și pentru stabilirea programului de activitate și bugetului pe anul în curs.

Adunările generale extraordinare se convoacă la cererea acționarilor, reprezentând cel puțin 1/3 din capitalul social, la cererea comisiei de cenzori, precum și în cazul în care capitalul social s-a diminuat cu mai mult de 10 % timp de 2 ani consecutiv, cu excepția primilor 2 ani de la înființarea societății.

Adunarea generală extraordinară va fi convocată de administratori de câte ori va fi nevoie, în conformitate cu dispozițiile din actul constitutiv, cu cel puțin 30 zile înainte de data stabilită.

Convocarea va fi publicată în Monitorul Oficial al României și într-unul din ziarele de largă circulație din localitatea în care se află sediul societății sau din cea mai apropiată localitate.

Convocarea va cuprinde locul și data ținerii adunării precum și ordinea de zi, cu arătarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor adunării.

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

Adunarea generală a acționarilor se întrunește la sediul societății sau în alt loc în aceeași localitate.

Art.15. Organizarea adunarii generale a actionarilor

Adunarea generală ordinară este constituită valabil și poate lua hotărâri dacă, la prima convocare, acționarii prezenți sau reprezentati dețin cel puțin 2/3 din capitalul social, iar la a doua convocare, dacă dețin cel puțin 1/2 din capitalul social.

Adunarea generală extraordinară este constituită valabil și poate lua hotărâri, dacă la prima convocare acționarii prezenți sau reprezentati dețin cel puțin 3/4 din capitalul social, iar la a doua convocare, dacă dețin cel puțin 1/2 din capitalul social.

Adunarea generală a acționarilor este prezidată de administratorul unic ori de presedintele consiliului de administratie, iar în lipsa acestuia de către unul din vicepresedinti, desemnat de presedinte.

Administratorul unic sau presedintele consiliului de administratie desemnează dintre membrii adunării generale, un secretar care să verifice lista de prezență a acționarilor și să întocmească procesul verbal al adunării.



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

Procesul – verbal al adunarii se va scrie intr-un registru sigilat si parafat. Procesul – verbal va fi semnat de persoana care a prezidat sedinta si de secretarul care l-a intocmit.

La sedintele ordinare si extraordinare ale adunarii generale a actionarilor in care se dezbat probleme privitoare la raporturile de munca cu personalul societatii, pot fi invitati si reprezentantii salariatilor.

Art.16. Exercitarea dreptului de vot in adunarea generala a actionarilor

Hotararile adunarilor se iau prin vot deschis.

Actionarii voteaza, de regula, prin ridicarea de maini.

La propunerea persoanei care prezideaza sau unui grup de actionari prezenti sau reprezentati ce detin cel putin $\frac{1}{4}$ din capitalul social, se va putea decide ca votul sa fie secret.

Votul secret este obligatoriu pentru alegerea membrilor consiliului de administratie ori administratorului unic si a cenzorilor, pentru revocarea si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea administratorilor.

Hotararile adunarii generale sunt obligatorii chiar pentru actionarii absenti sau nereprezentati.

CAPITOLUL V ADMINISTRAREA SOCIETATII

Art.17. Administrarea societatii - sistemul unitar

Societatea pe actiuni poate fi administrata de catre un administrator unic, numit de adunarea generala a actionarilor, care va indeplini atributiile prevazute de Legea nr. 31/1990 republicata si actul constitutiv. Durata mandatului administratorului este de 4 ani, cu posibilitatea de realegere de catre adunarea generala a actionarilor.

Administratorul unic reprezinta societatea in raport cu tertii si in justitie.

Administratorul societatii este de drept si directorul general al societatii, care isi va indeplini atributiile cu respectarea prevederilor legale privind obligatiile si drepturile aferente functiei.

Administratorul poate numi un comitet de directie, caruia ii stabileste atributiile, remunerarea si indemnizatiile. Administratorul va stabili si remunerarea tuturor angajatilor din structura statului de functiuni.

Administratorul societatii va indeplini si atributiunile Consiliului de administratie, daca acesta nu va fi constituit, iar in cazul in care se va constitui, va fi presedintele acestui organism.

Art.18. Consiliul de administratie – Organizare

Societatea pe actiuni este administrata de catre consiliul de administratie compus din 3 administratori, alesi de adunarea generala a actionarilor pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi pe noi perioade de 4 ani, care



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

pot avea calitatea de actionari. Cand se creaza un loc vacant in consiliul de administratie, adunarea generala a actionarilor alege un nou administrator pentru completarea locului vacant. Durata pentru care este ales noul administrator pentru a ocupa locul vacant va fi egala cu perioada care a ramas pana la expirarea mandatului predecesorului sau.

Membri Consiliului de Administratie sunt :

1. **MODALCA GHIORGHITA**, cetatean roman, nascut la 21.04.1957 in com. Livezile, jud. Mehedinti, domiciliat in Timisoara Cal. Buziasului bl. A1a et.1 ap.1, jud. Timis, identificat cu C.I. seria TM nr. 924545/06.09.2011 eliberat de SPCLEP Timisoara, avand CNP 1570421354779 – presedinte al Consiliului de Administratie ;
2. **GHINDA MARIA**, cetatean roman, nascuta la data de 28.10.1962 in comuna Zorlentu Mare, jud. Caras-Severin, domiciliata in Timisoara, Str. Vulturilor, nr. 54, jud. Timis, identificata cu CI seria TM nr. 951511/25.01.2011 eliberata de SPCLEP Timisoara, avand CNP 2621028354755 – membru al Consiliului de Administratie ;
3. **MIHAI CRISTIANA-SIMONA**, cetatean roman, nascuta in Municipiul Sighetul Marmatiei, jud. Maramures, domiciliata in sat Sainandrei, nr. 364, comuna Sainandrei, jud. Timis, identificata cu CI seria TM nr. 727127 eliberata de SPCLEP Timisoara la data de 10.02.2013, avand CNP 2901013244511 – membru provizoriu al Consiliului de Administratie;

Sunt incompatibile cu calitatea de membru al consiliului de administratie, comisii de cenzori si directori, persoanele care, potrivit legii, sunt incapabile sau au fost condamnate pentru gestiune frauduloasa, de abuz de incredere, fals, inselaciune, delapidare, marturie mincinoasa, dare sau luare de mita, precum si alte infractiuni prevazute de lege referitor la societatile comerciale.

Consiliul de administratie este condus de un presedinte.

Componenta consiliului de administratie se stabileste de adunarea generala a actionarilor.

La prima sedinta, consiliul de administratie alege dintre membrii sai un presedinte si un vicepresedinte.

Consiliul de administratie se intruneste la sediul societatii, ori de cate ori este necesar, la convocarea presedintelui sau a 1/3 din numarul membrilor sai.

El este prezidat de presedinte, iar in lipsa acestuia de unul din vicepresedinti desemnat de presedinte. Presedintele numeste un secretar, fie dintre membrii consiliului, fie din afara acestuia.

Pentru valabilitatea deciziilor este necesara prezenta a cel putin 1/2 din numarul membrilor consiliului de administratie si deciziile se iau cu majoritatea absoluta a membrilor prezenti.

Dezbaterile consiliului de administratie au loc, conform ordinii de zi stabilite pe baza proiectului comunicat de presedinte, cu cel putin 15 zile inainte.

Acestea se consemneaza in procesul – verbal al sedintei, care se inscrie intr-un registru sigilat si parafat de presedintele consiliului de administratie.



Procesul – verbal se semneaza de persoana care a prezidat sedinta si de secretar.

Consiliul de administratie poate delega unuia sau mai multor membrii ai sai unele imputerniciri pe probleme limitate si poate recurge la experti pentru studierea anumitor probleme.

In relatiile cu tertii, societatea este reprezentata de catre presedintele consiliului de administratie, pe baza si in limitele imputernicirilor date de adunarea generala a actionarilor sau, in lipsa lui, de catre vicepresedinte. Cel ce reprezinta societatea semneaza actele care o angajeaza fata de tertii.

Membrii consiliului de administratie vor putea exercita orice act care este legat de administrarea societatii in interesul acesteia, in limita drepturilor care li se confera.

Presedintele consiliului de administratie este obligat sa puna la dispozitia actionarilor si comisiei de cenzori, la cererea acestora, toate documentele proprietatii.

Membrii consiliului de administratie, in general presedintele, vicepresedintele, directorul general, raspund individual sau solidar, dupa caz, fata de societate, pentru prejudiciile rezultate din infractiuni sau abateri de la dispozitiile legale, pentru abateri de la actul constitutiv sau pentru greseli in administrarea societatii. In astfel de situatii, ei vor putea fi revocati prin hotarea adunarii generale a actionarilor.

Art.19. Atributiile consiliului de administratie

Consiliul de administratie are, in principal, urmatoarele atributii:

- a) angajeaza si concediaza personalul si stabileste drepturile si obligatiile acestuia ;
- b) stabileste indatoririle si responsabilitatile personalului societatii pe compartimente ;
- c) aproba operatiunile de incasari si plati potrivit competentelor acordate ;
- d) aproba operatiunile de cumparare si vanzare de bunuri potrivit competentelor acordate ;
- e) aproba incheierea de contracte de inchiriere (luarea sau darea cu chirie) ;
- f) stabileste tactica si strategia de marketing ;
- g) aproba incheierea sau rezilierea contractelor, potrivit competentelor acordate;
- h) supune anual adunarii generale a actionarilor, in termen de 60 de zile de la incheierea exercitiului economico – financiar, raportul cu privire la activitatea societatii, bilantul contabil, contul de profit si pierderi pe anul precedent, precum si proiectul de program de activitate si proiectul de buget al societatii pe anul in curs ;
- i) rezolva orice alte probleme stabilite de adunarea generala a actionarilor.

CAPITOLUL VI COMITETUL DE DIRECTIE

Art.20. Consiliul de administratie sau administratorul unic poate delega o parte



din atributiile sale unui comitet de directie, fixandu-le in acelasi timp si salariile membrilor acestuia, potrivit legii.

Presedintele consiliului de administratie sau administratorul unic indeplineste si functia de director general asigurand conducerea curenta a societatii si aducand la indeplinire deciziile consiliului de administratie, in limitele obiectului de activitate al societatii.

Deciziile comitetului de directie se iau cu majoritate absoluta a voturilor membrilor sai.

Comitetul de directie este obligat sa prezinte, la fiecare sedinta a consiliului de administratie sau la solicitarea administratorului unic, registrul sau de deliberari.

In comitetul de directie votul nu poate fi dat prin delegatie.

CAPITOLUL VII GESTIUNEA SOCIETATII

Art.21. Comisia de cenzori

Gestiunea societatii este controlata de actionari si comisia de cenzori, formata din trei membrii, care pot sa fie actionari, cu exceptia cenzorului expert contabil sau contabilului autorizat.

Cenzorii se aleg si se revoca de adunarea generala a actionarilor.

Adunarea generala alege, de asemenea, acelasi numar de cenzori supleanti, care vor inlocui, in conditiile legii, pe membrii comisiei.

Comisia de cenzori, numita pe o perioada de 4 ani, este formata din :

- **NEAGOE ADELA SIMONA**, cetatean roman, nascuta la data de 19.08.1969 in mun. Timisoara, domiciliata in Timisoara, Str. Diana, nr. 9, sc. B, ap.2, jud. Timis, identificata cu CI seria TM nr. 821063/10.05.2010 eliberata de SPCLEP Timisoara avand CNP 2690819354758 – cenzor expert contabil ;

- **ELENES MOISE**, cetatean roman, nascut la data de 09.02.1945 in sat Petid (com. Cociuba Mare) jud. Bihor, domiciliat in Timisoara, Str. Nicolae Andreescu, nr. 58, jud. Timis, identificat cu CI seria TM nr. 650142/15.02.2008 eliberata de SPCLEP Timisoara, avand CNP 1450209354737 – cenzor ;

- **OSMAN NICOLAE – ROMEL**, cetatean roman, nascut la 22.09.1960 in sat Nicolae Balcescu, jud. Mehedinti, domiciliat in Timisoara str. Liege nr.7 bl. 98 et.4 ap.18, jud. Timis, posesor CI seria TM nr. 392855/ 05.04.2004 eliberat de Politia Timisoara, avand CNP 1600922253190 – cenzor;

Cenzor supleant este **MIHAI MIHAELA VOICHITA**, cetatean roman, nascuta la 14.10.1986 in mun Sighetul Marmatiei, jud. Maramures, domiciliata in Timisoara, Str. Gheorghe Doja, nr.23, ap.3/A, jud. Timis, identificat cu CI seria TZ nr.148734, eliberata la data de 15.07.2014 de catre SPCLEP Timisoara, avand CNP 2861014244517, al carui mandat expira la data de 26.01.2015.

Pentru a putea exercita dreptul de control, actionarilor li se pot prezenta, la cerere, date cu privire la activitatea societatii, situatia patrimoniului, a profitului si a pierderilor.



Comisia de cenzori are urmatoarele atributii principale :

- a) in cursul exercitiului financiar verifica gospodarirea fondurilor fixe si a mijloacelor circulante, a portofoliului de efecte, casa si registrele de evidenta contabila si informeaza consiliul de administratie sau administratorul unic asupra neregulilor constatate ;
- b) la incheierea exercitiului financiar controleaza exactitatea inventariului, a documentelor si informatiilor administratorului unic sau presedintelui consiliului de administratie asupra conturilor societatii, a bilantului si a contului de profit si pierderi, prezentand adunarii generale a actionarilor un raport scris ;
- c) la lichidarea societatii controleaza operatiunile de lichidare ;
- d) prezinta adunarii generale a actionarilor punctul de vedere la propunerile de reducere a capitalului social sau de modificare a actului constitutiv.

Comisia de cenzori se intruneste la sediul societatii si ia decizii in unanimitate. Daca nu se realizeaza unanimitatea, raportul cu divergente se inainteaza adunarii generale.

Comisia de cenzori poate convoca adunarea generala extraordinara a actionarilor, daca aceasta nu a fost convocata de administratorul unic sau consiliul de administratie, in cazul in care capitalul social s-a diminuat cu mai mult de 10 % timp de 2 ani consecutivi (cu exceptia primilor 2 ani de la constituirea societatii) sau ori de cite ori considera necesar pentru alte situatii privind incalcarea dispozitiilor legale si statutare.

Atributiile si modul de functionare a comisiei de cenzori precum si drepturile si obligatiile cenzorilor se completeaza cu dispozitiile legale in acest domeniu.

Cenzorii si cenzorii supleanti se numesc pe o perioada de 4 ani si pot fi realesi ; numarul cenzorilor trebuie sa fie impar.

Sunt incompatibile cu calitatea de cenzor persoanele care intra sub incidenta art. 18 alin.2 din actul constitutiv, precum si cei care sunt rude sau afini pana la al patrulea grad sau sotii administratorilor, cei care primesc sub orice forma, pentru alte functii decat aceea de cenzori, un salariu sau o remuneratie de la administrator sau de la societate.

CAPITOLUL VIII ACTIVITATEA SOCIETATII

Art.22. Exerciitiul economico-financiar

Exerciitiul economico - financiar incepe la 1 ianuarie si se incheie la 31 decembrie ale fiecarui an. Primul exercitiu incepe la data constituirii societatii.

Art.23. Personalul societatii

Personalul de conducere al societatii si cenzorii sunt alesi de adunarea generala a actionarilor.

Restul personalului este angajat de catre consiliul de administratie sau administratorul unic ori de catre directorul general al societatii comerciale.



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

Salarizarea se face conform legislatiei in vigoare.

Plata salariilor, impozitelor pe acestea si cotei de asigurari sociale se va face potrivit legii.

Drepturile si obligatiile personalului societatii sunt stabilite de catre consiliul de administratie sau administratorul unic ori de catre directorul general al societatii comerciale.

Art.24. Amortizarea fondurilor fixe

Consiliul de administratie sau administratorul unic stabileste, in conditiile legii, modul de amortizare a fondurilor fixe.

Art.25. Evidenta contabila si bilantul contabil

Societatea va tine evidenta contabila, in lei, va intocmi anual bilantul si contul de profit si pierderi, conform dispozitiilor legale.

Bilantul si contul de profit si pierderi vor fi publicate in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, conform legii.

Art.26. Calculul si repartizarea profitului

Profitul societatii se stabileste pe baza bilantului aprobat de adunarea generala a actionarilor. Profitul impozabil se stabileste in conditiile legii.

Din profitul societatii ramas dupa plata impozitului pe profit se pot constitui fonduri destinate modernizarii, cercetarii si dezvoltarii de produse noi, investitiilor, reparatiilor, precum si pentru alte destinatii stabilite de adunarea generala a actionarilor.

Societatea isi constituie fond de rezerva si alte fonduri in conditiile legii.

Plata dividendelor cuvenite actionarilor se face de societate in conditiile legii in cel mult 2 luni de la aprobarea bilantului de catre adunarea generala a actionarilor.

In cazul inregistrarii de pierderi, adunarea generala a actionarilor va analiza cauzele si va hotari in consecinta.

Suportarea pierderilor de catre actionari se va face proportional cu aportul la capital si in limita capitalului subscris.

Art.27. Registrele societatii

Societatea tine registrele prevazute de lege.

CAPITOLUL IX MODIFICAREA FORMEI JURIDICE, DIZOLVAREA, LICHIDAREA, LITIGII

Art.28. Modificarea formei juridice

Societatea va putea fi transformata in alta forma de societate prin hotararea adunarii generale a actionarilor.

Noua societate va indeplini formalitatile legale de inregistrare si



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

publicitate cerute la infiintarea societatilor.

Art.29. Dizolvarea societatii

Urmatoarele situatii duc la dizolvarea societatii :

- imposibilitatea realizarii obiectului de activitate ;
- falimentul ;
- pierderea unei jumatati din capitalul social, dupa ce s-a consumat fondul de rezerva, daca adunarea generala a actionarilor nu decide completarea capitalului sau reducerea lui la suma ramasa ;
- numarul de actionari va fi redus sub minimul legal, mai mult de 6 luni ;
- la cererea oricarui actionar, daca imprejurarile de forta majora si consecintele lor dureaza mai mult de 8 luni iar adunarea generala a actionarilor constata ca functionarea societatii nu mai este posibila ;
- in orice alte situatii, pe baza hotararii adunarii generale a actionarilor, luate in unanimitate.

Dizolvarea societatii comerciale trebuie sa fie inregistrata in Registrul Comertului si publicata in Monitorul Oficial al Romaniei.

Art.30. Lichidarea societatii

In caz de dizolvare, societatea va fi lichidata.

Lichidarea societatii si repartitia patrimoniului se fac in conditiile si cu respectarea procedurii prevazute de lege.

Art.31. Litigii

Litigiile societatii cu persoanele fizice sau juridice romane sunt de competenta instantelor judecatoresti din Romania.

Litigiile nascute din raporturile contractuale dintre societate si persoanele juridice romane pot fi solutionate si prin arbitraj, potrivit legii.

CAPITOLUL X DISPOZITII FINALE

Art.32. Prevederile prezentului act constitutiv se completeaza cu dispozitiile legale referitoare la societatile comerciale.

Prezentul ACT CONSTITUTIV ce cuprinde toate modificarile aduse statutului initial al societatii, conf. art. 5 alin.5 din Legea nr. 441/27.11.2006, s-a incheiat la Timisoara, in 5 exemplare, azi 15.01.2015.

**PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
MODALCA GHIORGHITA**

Stee

15



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

2. Sinteza rezultatelor financiare / contul de profit si pierdere, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani (anual, ultimul semestrial)

Contul de profit si pierdere

Rezultatul economico – financiar pentru ultimii 3 ani, respectiv primul semestru din anul 2014, se prezinta astfel:

Contul de profit si pierdere (lei)	2011	2012	2013	S1.2013	S1.2014
Cifra de afaceri	791.334	204.215	332.750	72.380	119.363
Cheltuieli din exploatare	747.252	291.033	349.062	195.210	191.958
Rezultat operational	44.082	-86.818	-16.312	-122.830	-72.595
Rezultat financiar	157	7	7.449	1	8685
Rezultat brut	44.239	-86.811	-8.863	-122.829	-63.910
Rezultat net	44.239	-86.811	-14.856	-124.432	-63.910
Rezultat net pe actiune (lei)	0,015	-0,03	-0,005	-0.042	-0.022

Cifra de afaceri a societatii este în scadere considerabila fata de anii precedenti iar in consecință, având în vedere cheltuielile ridicate și constante ale societății, se evidențiază o pierdere mai mare în ultimii doi ani.

Mentionam ca situatiile financiare nu sunt auditate si nici nu fac obiectul procedurii de auditare.

3. Sinteza pozitiei financiare/bilantul, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani – anual, ultimul semestrial

(lei)	2011	2012	2013	30.06.2014
Elemente de activ				
Active imobilizate	1.547.682	1.571.225	1.501.805	1.467.141
Active circulante	733.520	519.627	826.256	802.385
Cheltuieli in avans	-	-	-	-
Total activ	2.281.202	2.090.852	2.328.061	2.269.526

 **MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.**

(lei)	2011	2012	2013	30.06.2014
Elemente de pasiv				
Capitaluri proprii	1.865.504	1.866.067	1.851.211	1.787.301
Datorii – total, din care:	415.698	224.785	476.850	482.225
-sub 1 an	415.698	224.785	476.850	482.225
-peste 1 an	-	-	-	-
Provizioane	-	-	-	-
Venituri in avans	-	-	-	-
Total pasiv	2.281.202	2.090.852	2.328.061	2.269.526

Terenurile, constructiile si mijloacele de transport aflate in proprietatea societatii sunt preponderente in totalul activelor imobilizate.

4. Bugete

Contul de profit si pierdere (lei)	2014	2015	2016	2017	2018
Cifra de afaceri	213.739	250.000	260.000	270.000	280.000
Cheltuieli din exploatare	359.781	270.000	270.000	275.000	275.000
Rezultat operational	-146.042	-20.000	-10.000	-5000	5000
Rezultat financiar	14.536	1.000	1000	1000	1000
Rezultat brut	-131.506	-19.000	-9000	-4000	6000
Rezultat net	-131.506	-19.000	-9000	-4000	5040
Rezultat net pe actiune (lei)	-0,045	-0.0064	-0.0030	-0.0014	0.0017



MEMORANDUM S.C. ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO TIMIȘOARA S.A.

5. Decizia organului statutar privind tranzacționarea pe AeRO

S.C. ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO TIMIȘOARA S.A.
Timișoara Calea Stan Vidrighin, nr. 20, jud. Timiș
J35/2544/1993, CUI 4267796
Capital social subscris și vărsat: 295.861,90 RON împărțit în 2.958.619 acțiuni cu valoarea nominală de 0.1 RON

HOTĂRÂREA NR. 1 /05.02.2015
A Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor
S.C. ELECTROCONSTRUCȚIA ELCO TIMIȘOARA S.A.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor S.C. Electroconstrucția ELCO Timișoara S.A., întrunită la sediul social al societății din Timișoara, Calea Stan Vidrighin, nr 20, jud Timiș în ședința extraordinară din data de 05.02.2015, convocată conform prevederilor statutare și dispozițiilor art. 117 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale republicată, în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a, nr. 7639/29.12.2014, precum și prin publicația Evenimentul Zilei nr. 7296/29.12.2014, pentru toți acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de referință 15.01.2015, la care au participat acționari și reprezentanți ai acționarilor deținând împreună 2.877.511 acțiuni pentru care s-au exprimat voturi valabile, reprezentând 97,2585% din capitalul social.

În temeiul Legii 31/1990 și a prevederilor statutare ale societății, având în vedere ordinea de zi, cu o majoritate de 2.248.522 voturi, reprezentând un procent de 78,1412% din totalul acționarilor prezenți, se hotărăște:

1. S-a dezbătut, s-a adus la cunoștință și s-a luat la cunoștință de către toți acționarii prezenți, raportul Consiliului de Administrație, conform art. 2 din Legea nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața Rasdaq sau pe piața valorilor mobiliare necotate.

Cu unanimitate de voturi a acționarilor prezenți se hotărăște:

2. a) Se respinge efectuarea demersurilor, în conformitate cu prevederile Legii nr. 151/2014, în vederea admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată a acțiunilor societății conform reglementărilor legale în vigoare;

Cu majoritate de 2.248.522 voturi, reprezentând un procent de 78,1412% din totalul acționarilor prezenți, se hotărăște:

- 2 b) Se aprobă efectuarea demersurilor, în conformitate cu prevederile Legii nr. 151/2014, în vederea admiterii la tranzacționare în cadrul Sistemului alternativ de tranzacționare al Bursei de Valori București – AERO a acțiunilor societății în conformitate cu prevederile legale;



MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.

- 3 S-a luat la cunoștință faptul că, în cazul în care ambele variante de la punctul 2 se resping, devin incidente prevederile art. 3 din Legea 151/2014, astfel încât acționarii societății se pot retrage în conformitate cu art. 134 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale așa cum a fost completată, modificată și republicată.
- 4 Se aprobă data de 25.02.2015 ca și dată de înregistrare în conformitate cu prevederile art. 238 alin.1 din Legea 297/2004 și data de 24.02.2015 ca ex-date în conformitate cu Decizia ASF nr. 1430/07.10.2014.
- 5 Se imputernicește Președintele Consiliului de Administrație, domnul Modâlcă Ghiorghită, pentru:
 - Semnarea hotărârii AGEA;
 - Îndeplinirea tuturor formalităților necesare în vederea punerii în aplicare a hotărârii AGEA;
 - Efectuarea tuturor formalităților necesare înregistrării hotărârii AGEA la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Timiș și publicării în Monitorul Oficial al României, în Buletinul Electronic al ASF, precum și într-un cotidian de largă răspândire la nivel național, în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (3) din Legea 151/2014

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE
MODÂLCĂ GHIORGHITĂ





6. Litigii

Lista litigiilor în care este implicată S.C. ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMIȘOARA S.A. la data de 30.03.2015

Nr. crt.	DOSAR	CALITATEA SOCIETĂȚII ÎN PROCES	INSTANȚĂ	STADIU PROCESUAL	OBIECTUL LITIGIULUI
1	25962/325/2010****	PĂRĂT - RECLAMANT RECONVENȚIONAL	TRIBUNALUL TIMIȘ	APEL SUSPENDAT PÂNĂ LA SOLUȚIONAREA RECURSULUI ÎMPOTRIVA DECIZIEI DE CASARE DIN APEL, ART. 244, AL.1, PCT.1, C.P.C.	OBLIGAȚIE DE A FACE
2	139/39/2015 (25962/325/2010****)	PĂRĂT	CURTEA DE APEL TIMIȘOARA	RECURS ÎMPOTRIVA DECIZIEI DE CASARE	OBLIGAȚIE DE A FACE
3	4172/30/2011*	PĂRĂT - RECLAMANT RECONVENȚIONAL	ÎNALTA CURTE DE CASAȚIE ȘI JUSTIȚIE	RECURS	OBLIGAȚIE DE A FACE - PRETENȚII
4	10854/30/2013	PĂRĂT	TRIBUNALUL TIMIȘ	PRIMĂ INSTANȚĂ - SUSPENDAT PÂNĂ LA SOLUȚIONAREA DOSARULUI NR. 4172/30/2011*	ACȚIUNE ÎN CONSTATARE
5	25388/325/2014	PĂRĂT PENTRU OPOZABILITATE	TRIBUNALUL TIMIȘ	RECURS	CONTESTAȚIE LA EXECUTARE
6	38074/299/2014	RECLAMANT	JUDECĂTORIA SECTORULUI 1 BUCUREȘTI	PRIMĂ INSTANȚĂ	PRETENȚII
7	33582/325/2014	RECLAMANT	JUDECĂTORIA TIMIȘOARA	PRIMĂ INSTANȚĂ	PLÂNGERE CONTRAVENȚIONALĂ
8	36649/325/2014	RECLAMANT	JUDECĂTORIA TIMIȘOARA	PRIMĂ INSTANȚĂ	PLÂNGERE CONTRAVENȚIONALĂ
9	7731/30/2014	PĂRĂT	TRIBUNALUL TIMIȘ	PRIMĂ INSTANȚĂ	ANULARE HOTĂRÂRE AGA
10	33558/325/2014	PĂRĂT	JUDECĂTORIA TIMIȘOARA	PRIMĂ INSTANȚĂ	PRETENȚII
11	13/30/2015	PĂRĂT	TRIBUNALUL TIMIȘ	PRIMĂ INSTANȚĂ	CERERE INTERVENȚIE MENȚIUNE ORC
12	737/30/2015	PĂRĂT	TRIBUNALUL TIMIȘ	PRIMĂ INSTANȚĂ	CERERE INTERVENȚIE MENȚIUNE ORC
13	826/30/2015	PĂRĂT	TRIBUNALUL TIMIȘ	PRIMĂ INSTANȚĂ	ANULARE HOTĂRÂRE AGEA
14	9431/325/2015	RECLAMANT	JUDECĂTORIA TIMIȘOARA	PRIMĂ INSTANȚĂ	PLÂNGERE CONTRAVENȚIONALĂ

 **MEMORANDUM S.C ELECTROCONSTRUCTIA ELCO TIMISOARA S.A.**

7. Intermediar (Consultant autorizat)

SSIF Romcapital S.A. – Societate de servicii de investitii financiare, cu sediul in Timisoara, str. M. Viteazu nr. 30B, autorizata de A.S.F. (CNVM) prin decizia nr. 2051/03.07.2003; tel: 0356.803.000, fax- 0356803080, e-mail: office@romcapital.ro ; website: www.romcapital.ro

Emitent
S.C. Electroconstructia ELCO S.A.
Timisoara

Intermediar
SSIF Romcapital S.A
Timisoara

Preşedinte Consiliu de Administratie
Modăcă Ghiorghiță



Preşedinte/Director General
Dr. Carmen Maria Anygal

