



MEMORANDUM

întocmit pentru admiterea acțiunilor emise de
SOCIETATEA COMERCIALĂ LACTAG S.A. COSTEȘTI pe AeRO - piața
de acțiuni a Bursei de Valori București
(Document de Prezentare a Societății)



Consultant Autorizat:



Potențialii investitori în companiile listate pe AeRO trebuie să fie în cunoștință de cauză cu privire la faptul că sistemul alternativ de tranzacționare este o piață pentru care există tendința să se atașeze un risc investițional mai ridicat decât pentru companiile admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

CUPRINS

Notă către investitori

1. Persoane responsabile	4
2. Prezentarea Emitentului	5
2.1. <i>Scurt istoric al societății</i>	5
2.2. <i>Descrierea activității</i>	7
2.3. <i>Structura actuală a acționarilor Emitentului</i>	9
2.4. <i>Conducerea societății</i>	10
2.5. <i>Numărul angajaților, gradul de pregătire</i>	12
2.6. <i>Cota de piață/ principalii competitori</i>	13
2.7. <i>Detalierea cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de Business</i>	14
2.8. <i>Clienți principali / Contracte semnificative</i>	14
2.9. <i>Principalii indicatori tehnico-operaționali</i>	15
3. Informații financiare	17
3.1. <i>Contracte importante</i>	29
3.2. <i>Politica și practica privind prognozele</i>	30
3.3. <i>Politica și practica privind dividendele</i>	30
4. Plan de dezvoltare	31
5. Factori de risc	36
6. Informații cu privire la oferte de valori mobiliare	40
7. Planuri legate de operațiuni viitoare pe piața de capital	40
8. Numirea auditorilor	40
9. Societăți afiliate și procentul de acțiuni deținute	40
Anexe	
1. <i>Actul constitutiv al societății</i>	41
2. <i>Sinteza rezultatelor financiare</i>	75
3. <i>Sinteza poziției financiare</i>	75
4. <i>Bugetul pentru anul în curs - 2015</i>	
a) <i>Buget magazine proprii</i>	76
b) <i>Buget centralizat</i>	76
c) <i>Buget fabrica de carne</i>	78
d) <i>Buget fabrica de lactate</i>	79
5. <i>Decizia organului statutar privind tranzacționarea pe AeRO</i>	80

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Memorandum conține informații în legătură cu Emitentul, societatea comercială S.A. Lactag S.A. în vederea listării pe ATS în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, Categoria Acțiuni din cadrul Sectorului Titluri de Capital conform hotărârii A.G.E.A. din data de 26.01.2015 care a fost publicată în Monitorul Oficial partea a IV- a nr. 875/17.02.2015, Emitentul este o societate comercială pe acțiuni înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J03/44/1991, CUI 129103, având un capital social de 2.554.617,50 lei împărțit în 1.021.847 acțiuni nominative ordinare cu o valoare nominală de 2,5 lei fiecare, evidențiate prin înscriere în cont. Emitentul a depus toate diligențele necesare pentru a se asigura că informațiile conținute de prezentul Memorandum sunt reale, exacte și nu sunt de natură a induce în eroare în ceea ce privește aspectele semnificative. După verificarea acestui Memorandum, Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul său și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor conținute în acesta.

Consultantul Autorizat a întreprins toate demersurile pentru a se asigura că, în conformitate cu documentele și informațiile puse la dispoziție de Emitent, informațiile cuprinse în Memorandum sunt conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul Memorandumului. Consultantul Autorizat nu își asumă nici o responsabilitate cu privire la performanțele viitoare ale Emitentului. Nimic din conținutul acestui Memorandum nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Consultanților Autorizați asupra situației Emitentului și nici o consiliere de natură juridică, fiscală, comercială sau financiară.

Fiecare potențial Investitor trebuie să facă prin propriile mijloace o evaluare independentă, care să nu fie bazată doar pe informațiile cuprinse în acest Memorandum. Emitentul și Consultanții Autorizați recomandă potențialilor investitori consultarea propriilor consultanți în ceea ce privește aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare.

Nicio persoană nu este autorizată de către Emitent sau de către Consultanții Autorizați să dea alte informații sau să facă alte declarații sau aprecieri, cu excepția celor incluse în acest Memorandum. Difuzarea unei astfel de informații, declarații sau aprecieri care nu sunt incluse în acest Memorandum trebuie considerată ca fiind

făcută fără autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu își asumă nici o răspundere în acest sens. De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că situația Emitentului, precum și datele și informațiile incluse aici, pot suferi modificări după aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a acestui Memorand.

1. PERSOANE RESPONSABILE

Acest Document de Presentare a societății comerciale Lactag S.A. Costești, în vederea listării pe ATS în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, categoria Acțiuni din cadrul Sectorului Titluri de Capital, a fost realizat de către **S.S.I.F. BT SECURITIES S.A.**, în calitate de Consultant Autorizat. S-au folosit informațiile puse la dispoziția sa de către **Emitent - SOCIETATEA COMERCIALĂ Lactag S.A. Costești** și/sau a unor informații provenite din alte surse indicate în mod corespunzător.

Persoanele responsabile de întocmirea Documentului de Presentare sunt așadar Emitentul și Consultantul Autorizat. **Emitentul** este societatea comercială Lactag S.A. Costești (denumit în continuare "Emitent"), persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J03/44/1991, cod unic de înregistrare 129103, cu sediul social în localitatea Costești, județul Arges, str. Progresului, nr. 24, reprezentată prin **Asan-Mic Adriean**, în calitate de Președinte Consiliu de Administrație - Director General . **Consultantul Autorizat** este S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. (denumită în continuare "Consultant Autorizat"), societate de servicii de investiții financiare, cu sediul în Cluj-Napoca, str. 21 Decembrie 1989 nr.104, Județul Cluj, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj-Napoca sub nr. J12/3156/1994, cod unic de înregistrare RO 6838953 reprezentată prin **DI. Radu Claudiu Rosca**, în calitate de Președinte Consiliu de Administrație.

Atât Emitentul cât și Consultantul Autorizat declară că informațiile incluse în prezentul document de prezentare sunt, după cunoștințele lor, în conformitate cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

Emitentul declară că toate opiniile exprimate în acest Document de prezentare sunt rezultatul unei analize atente, diligente și sunt fundamentate pe ipoteze și prezumții de bună credință și rezonabile.

În baza cunoștințelor sale, Emitentul confirmă că acest Document de prezentare conține toate informațiile importante cu privire la Emitent, la afacerile acestuia și la acțiunile emise și că toate acestea sunt reale și corecte. De asemenea, Emitentul confirmă că informațiile prezentate nu sunt de natură a induce în eroare și că toate opiniile, previziunile și intențiile Emitentului incluse în prezentul Document de prezentare sunt exprimate cu bună credință.

2. Prezentare Emitent

Denumirea: SOCIETATEA COMERCIALĂ LACTAG S.A. COSTEȘTI

Domeniul de activitate: "Fabricarea produselor lactate proaspete și a branzeturilor",
"Fabricarea produselor din carne (inclusiv carne de pasăre)"

Cod CAEN : 1051, 1013

Codul fiscal: RO 129103

Numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: J03/44/1991

Adresa: Str. Progresului, nr.24, Orașul Costești, Argeș

Date contact: telefon: 0248.251.400, 0248.672.277; fax: 0248.251.400, 0248.672.276

Adresa de e-mail: office@lactag.ro

Pagina de internet: www.lactag.ro

Numele persoanei de contact: Mihai Popa

Simbol de tranzactionare: LACT

Codul ISIN: ROLACTACNOR1

2.1. Scurt istoric al societății

Societatea comercială Lactag S.A. a fost înființată în anul 1956 ca Întreprinderea de Industrializare a Laptelui.

Anul 1962 reprezintă începutul prelucrării industriale moderne a laptelui în județul Argeș, prin punerea în funcțiune a Fabricii de Produse Lactate - Pitești : ICIL

Argeș. Teritoriul pe care își desfășoară în principal activitatea, din 1968, este județul Argeș, odată cu aplicarea reformei administrative în România.

Această unitate a fost extinsă în două etape: în 1974 când și-a dublat capacitatea și în 1984 prin construirea secției de înghețată.

În anul 1990 se transformă în Societatea Comercială Lactag S.A. prin Hotărârea de Guvern nr. 1353/27.12.1990.

În anul 2000 pachetul majoritar este vândut de SIF Oltenia către S.C. Atlantic Invest Grup S.R.L.. Din anul 2003 se începe modernizarea Fabricii de la Costești în conformitate cu normele europene, sunt accesate Fonduri SAPARD în valoare de 2.000.000 Euro, investiția totală a fost de 3.500.000 Euro.

În anul 2005 are loc punerea în funcțiune a fabricii de la Costești . Tot în această perioadă Societatea își mărește suprafața de lucru prin cumpărarea a 15.560 m² teren și a mai multor clădiri pe care le modernizează și le folosește la dezvoltarea afacerii.

În data de 18 iunie 2012 societatea Lactag a fost preluată prin tranzacție pe piața de capital de către Iriza Robert și Asan-Mic Adriean, care au devenit în acest fel acționarii principali ai societății, deținând împreună 98,04% din acțiuni.

Lactag este una dintre cele mai mari fabrici de prelucrare a laptelui din sudul țării, cu o tradiție de 50 de ani și cu un capital integral privat românesc.

În prezent, în gama sortimentală Lactag se regăsesc Laptele, Brânza, Sana, Ayran, Kefir, Laptele bătut, lăurt ușor, lăurt natur, Smântână , Telemea de vacă, etc.

Odată cu procesul de rebranduire a avut loc și diversificarea gamei de produse. Astfel, noile produse sunt : laptele UHT, laptele pasteurizat la PET, gama de iaurturi la 140 gr, iaurtul extra cu un conținut de grăsime de 3,5% .

La data de 01 aprilie 2013, a fost achiziționată fabrica de prelucrare a cărnii de la Carcea, județul Dolj, astfel s-a diversificat și completat obiectivul de activitate al societății.

Mezelurile și specialitățile afumate produse de către S.C. Lactag S.A. sunt apreciate de clienți atât pentru gustul lor echilibrat, cât și pentru metodele de preparare. Dintre produsele cele mai căutate de către clienți, putem aminti cârnații

măcelărești, cârnații tradiționali oltenești, cârnații cu șuncă, cârnații de grătar și altele.

Totodată, Lactag a început dezvoltarea rețelei proprii de magazine «Pe gustate». Magazinele oferă cele mai proaspete delicii din lapte și carne la preț de producător, plus multe alte produse la prețuri promoționale.

În prezent, rețeaua de magazine « Pe gustate » numără 28 de magazine proprii situate în București, Pitești, Craiova, Mioveni , Curtea de Argeș, Balș, Caracal, Dragașani, Strehaia.

Obiectivul este să ofere consumatorilor produse gustoase, proaspete, la standarde calitative europene.

E în derulare un program de rețehnologizare și eficientizare care va duce la dublarea capacității de producție actuale și diversificarea gamei sortimentelor. Achiziția materiei primei, a laptelui, are la bază contractele de achiziție semnate cu mari ferme, ceea ce garantează o calitate constatantă a materiilor prime folosite.

S.C. Lactag S.A. dispune de o capacitate anuală de producție de circa 500 mii hl lapte materie primă, situându-se printre societățile de mărime medie din sectorul prelucrării laptelui din țara noastră.

Fabrica din Carcea este construită în anul 2009, cu ajutorul fondurilor europene prin programul FEADR ocupând o suprafață de cca 3000 mp fiind structurată pe două etaje.

Producția sub diverse sigle a condus la valorificarea superioară a materiei prime întrucât au fost fabricate numai produse proaspete. În momentul de față societatea comercializează produsele fabricate prin rețeaua proprie de distribuție, dispune de un parc de 69 mijloace de transport cu o capacitate între 0,8 și 14 tone.

Societatea comercială Lactag S.A. nu are litigii semnificative.

2.2. Descrierea activității

Conform actului constitutiv, principalele activități ale firmei constau în:

- Fabricarea produselor lactate proaspete și a branzeturilor, această activitate se desfășoară la sediul societății, în localitatea Costești, jud. Argeș.

- Fabricarea produselor din carne, inclusiv carne de pasăre, această activitate se desfășoară la punctul de lucru secundar situat în localitatea Carcea, jud. Dolj.
- Comerț cu amanuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun. În prezent fabrica are o rețea proprie de 28 de magazine cu amănuntul dezvoltată sub brandul " Lactag pe gustate" prin care comercializează atât mărfuri proprii (lactate și din carne, cât și alte mărfuri de la terți).

Societatea deține toate licențele, avize și acorduri cerute pentru buna desfășurare a activității prezente și viitoare și anume:

- Autorizație sanitară de funcționare ;
- Autorizații sanitară veterinară pentru schimburi intracomunitare cu produse de origine animală (lapte și carne) emise de ANSVSA;
- Autorizație de mediu emisă de Agenția Regională de Protecție a Mediului Pitești.

Strategia de dezvoltare

Pentru perioada următoare se preconizează o dezvoltare a celor trei domenii de activitate, susținută de investiții în capacitatea de producție, în sectorul logistic și în activitatea de promovare și marketing pentru cele două mărci sub care se desfășoară activitatea societății, respectiv marca "Lactag" și marca "Lactag - Pe Gustate".

Investițiile prognozate vor avea ca urmare creșterea capacităților de producție pentru cele două fabrici, creșterea gradului de automatizare a proceselor de producție și creșterea eficienței economice a produselor obținute. Va fi extinsă gama de produse, astfel încât să putem răspunde solicitărilor piețelor de desfacere.

Pentru creșterea vânzărilor prin rețeaua de magazine proprii ne preocupăm ca în următorii 3 ani să ajungem la o rețea de 80 de magazine sub brandul "Lactag - Pe Gustate". Astfel, vor fi deschise magazine gen băcănie în zonele aglomerate din piețele agroalimentare și magazine de prezentare și desfacere a produselor și desfacere a produselor proprii și a altor produse nealimentare în zona de distribuție

din județele Mehedinți, Dolj, Olt, Vâlcea, Argeș, Teleorman, Dâmbovița, Prahova, Brașov și București. De asemenea, vor fi deschise 10 depozite cash&carry în centre logistice de frig din marile orașe, respectiv 4 în București, unu în Craiova, unu în Pitești, unu în Constanța, unu în Brașov, unu în Tg. Jiu și unu în Ploiești.

În urma efectuării acestor investiții se preconizează ca în anul 2019 să se realizeze o cifră de afaceri de 68.000.000 Euro, cu o evoluție anuală prezentată în Contul de profit și pierdere estimat pentru perioada 2015 - 2019.

Pentru atingerea acestor obiective este necesar să fie asigurate investițiile cuprinse în Planul de investiții.

2.3. Structura actuală a acționariatului Emitentului

Capitalul social actual al societății comerciale Lactag S.A. Costesti este de 2.554.617,50 lei, fiind format din 1.021.847 acțiuni, cu o valoare nominală/acțiune de 2,5 lei.

Acțiunile Emitentului sunt tranzacționate începând cu data de 10.01.1997 pe Piața Rasdaq, la categoria III-R, având simbolul de tranzacționare LACT. Ultima tranzacționare s-a înregistrat în data de 29.10.2012, cu o capitalizare anticipată de 4.533.073,37 lei, conform datelor preluate de pe site-ul Bursei de Valori București.

Structura acționariatului la data de 11 Martie 2015 se prezintă conform tabelului următor:

Nume	Număr acțiuni	Procent (%)
Asan-Mic Adrien	500.865	49,0157
Iriza Robert	500.865	49,0157
Pers. Fizice	20.040	1,9612
Pers. Juridice	77	0,0075
TOTAL	1.021.847	100

Sursa: Structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare

2.4. Conducerea societății

Societatea este condusă de un Consiliu de Administrație format din 5 membri. Componența Consiliului de administrație a fost luată prin Hotararea AGOA și AGEA din 25.07.2012 administrarea societatii a fost incredintata pentru un mandat de 4 ani, Consiliului de Administratie.

a) Consiliul de administrație al Emitenului este alcătuit din următorii membri:

Asan Mic Adriean	Președinte
Iriza Robert	Membru
Asan-Mic Anamaria Marilena	Membru
Iriza Ilona-Camelia	Membru
Stanov Eduard Sorin	Membru

1. ASAN-MIC ADRIEAN

Îndeplinește funcția de Director General și este Președinte al Consiliului de Administrație. Este absolvent al Facultății de "Științe Economice" Craiova , specialitatea Finanțe-Bănci, 1989-1994, este de profesie economist. În perioada 1994-1995 , a urmat masterul în Științe Economice ale " Facultății de Științe Economice " din cadrul Universității din Craiova, specializarea managementul resurselor financiare. Cu o vechime în societate de 2 ani, acționar majoritar al S.C. Lactag S.A.

Din anul 1995-1999 ocupă funcția de economist în cadrul societății comerciale Daewoo Automobile România S.A., din 1999-2004 a ocupat funcția de Șef Birou de contabilitate managerială în cadrul aceleiași societăți.

Din 2004-2007 ocupă funcția de Director financiar la Societatea comercială Top Gel S.R.L. , loc. Carcea, începând cu 2007-2012 în cadrul societății amintite îndeplinește funcția de Director general.

Iar din anul 2012 și până în prezent ocupă funcția de Director general în cadrul societății Lactag S.A.

Deține un număr de 500.865 acțiuni în procent de 49,02% din totalul acțiunilor societății.

2. ASAN-MIC ANAMARIA MARILENA

Ocupă funcția de membru în cadrul Consiliului de Administrație.

3. IRIZA ILONA-CAMELIA

Ocupă funcția de membru în cadrul Consiliului de Administrație.

4. STANOV EDUARD SORIN

Ocupă funcția de membru în cadrul Consiliului de Administrație.

b) Conducerea executiva este asigurata de :

Asan Mic Adriean	Director General
Iriza Robert	Director Executiv
Nitu Gabriel Sorin	Director Tehnic
Georgescu Mihai	Director Comercial
Asan-Mic Andreea	Director Economic

1. IRIZA ROBERT

Ocupă funcția de Director executiv în cadrul companiei Lactag începând cu iunie 2012. Este de profesie inginer și este unul dintre acționarii majoritari ai S.C. Lactag S.A având o largă experiență antreprenorială și de management. A fost unul dintre fondatorii uneia dintre cele mai mari fabrici de înghețată din România „ Top Gel Prod”.

Deține un număr de 500.865 acțiuni în procent de 49,02% din totalul acțiunilor societății.

2. NITU GABRIEL SORIN

Ocupă funcția de Director tehnic, din data de 01.11.2005. A absolvit Facultatea de Industrie Alimentară din cadrul Universității din Galați, promoția 1996, este de profesie inginer. Are o vechime în muncă de 18 ani și în societate de 14 ani.

3. GEORGESCU MIHAI

În cadrul societății ocupă funcția de Director Comercial, din data de 01.12.2011. Absolvent al Universității Politehnice București, Facultatea de Științe și Ingineria Materialelor - promoția 1996, absolvent al cursurilor postuniversitare de Management și Marketing din cadrul Academiei de Științe Economice București, departamentul de formare continuă - martie 2004. Este de profesie inginer. Are o vechime în muncă de 15 ani și în societate de 3 ani.

4. ASAN-MIC ANDREEA

Ocupă funcția de Director Economic. A urmat cursurile Academiei de Studii Economice- București, specializarea Contabilitate și Informatică de Gestiune. A absolvit cursurile masterale la Academia de Studii Economice - București, specializarea Contabilitate, Control și Expertiză contabilă. În prezent, urmează Cursul de acreditare expert contabil la Corpul Experților Contabili și Contabililor Autorizați din România, Filiala București.

Deține experiență profesională relevantă, ocupând pe rând funcțiile de economist la Asan Contab&Consulting, asistent de cabinet la Administrația Rezervelor de Stat și Probleme Speciale, economist la S.C. Lactag S.A. Costești.

2.5. Numărul angajaților, gradul de pregătire și gradul de sindicalizare a acestora

Societatea comercială Lactag S.A. Costești, la data de 31.12.2014 avea un număr de 524 salariați.

Gradul de pregătire al acestora constă la : cei cu studii medii, aici sunt incluși personalul direct productiv, muncitorii necalificați, dacă ne referim la cei cu studii superioare, personalul TESA și nu în ultimul rând cei cu studii de specializare aceștia sunt fochiști, mecanici, electricieni .

Societatea nu are sindicat, este numit prin votul a 50+1 salariați, un Reprezentat al salariaților.

Calificarea personalului asigură desfășurarea în condiții optime a activității în toate sectoarele de activitate:

- Producție : ingineri tehnologici, laboranți, preparatori produse lactate și carne, statisticieni fabrică;
- Comercial, aprovizionale - desfacere : specialiști în marketing, funcționari, lucrători comerciali, gestionari, conducători auto desfacere;
- Colectare lapte materie primă: ingineri, laboranți, conducători auto colectare;
- Lapte -Copii : șef divizie, statistician , gestionari, conducători auto;
- Sector mecano-energetic auto : inginer, muncitori calificați;
- Contabilitate , IT : economiști.

2.6. Cota de piață / principalii competitori

Pe segmente de piață în care se află, concurența este foarte puternică, mai ales ca gama sortimentală este aceeași. Ne întâlnim în piața lactatelor cu societăți, cum ar fi : Danone, Oke și Napolact (Friesland), Dorna, Albalact, Covalact, Almera și Simultan. În fața acestei situații calitatea produselor fabricate este atuul nostru principal. Faptul că produsele fabricate de Lactag nu conțin conservanți, aditivi alimentari și sunt 100% naturale, sunt apreciate și căutate în toate rețelele comerciale unde suntem prezenți.

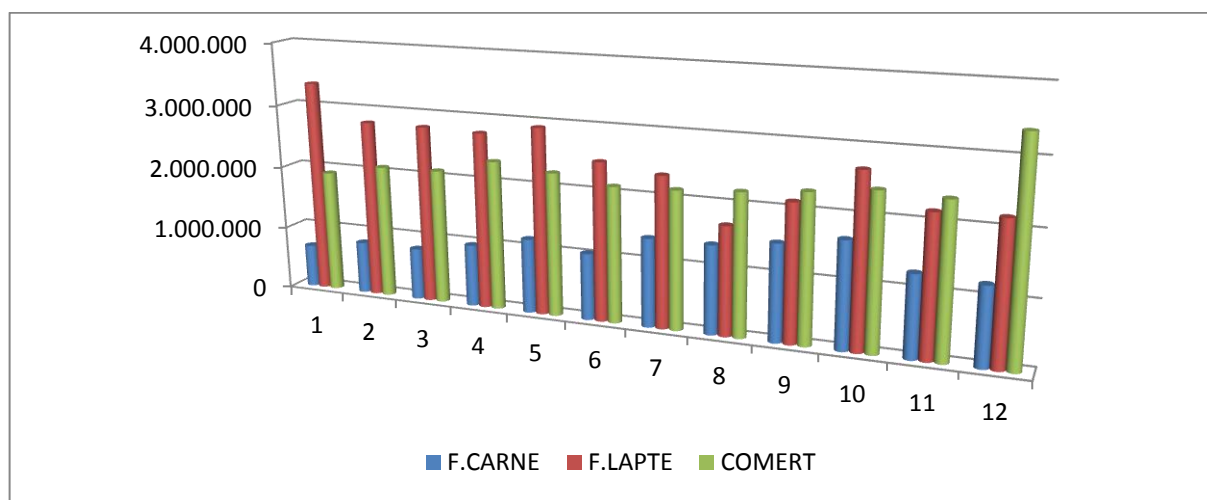
În anul 2014 s-a înregistrat o cota de piață de 1,83% raportată de Consiliul de Administrație.

Principalii competitori pe piața produselor din carne sunt: Meda, Cristim, Fox, Caroli, Radic Star.

2.7. Detalierea cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business

In anul 2014 cifra de afaceri a societății a avut următoarea evoluție pe centre de cost .

Denumire Luni	F. carne	F. lapte	Comert	Total
Ianuarie	672.066	3.353.504	1.919.996	5.945.566
Februarie	818.820	2.790.240	2.091.803	5.700.863
Martie	813.517	2.788.593	2.113.657	5.715.767
Aprilie	973.689	2.764.815	2.339.752	6.078.256
Mai	1.168.879	2.919.793	2.242.602	6.331.274
Iunie	1.044.750	2.475.427	2.120.192	5.640.369
Iulie	1.381.257	2.352.577	2.152.097	5.885.931
August	1.381.498	1.690.606	2.211.466	5.283.570
Septembrie	1.507.855	2.133.890	2.301.025	5.942.770
Octombrie	1.657.691	2.679.856	2.410.411	6.747.958
Noiembrie	1.272.335	2.172.043	2.370.581	5.814.959
Decembrie	1.216.748	2.181.349	3.373.547	6.771.644
Total cifra de afaceri Ron	13.909.105	30.302.693	27.647.129	71.858.927



2.8. Clienți principali / Contracte semnificative

Achiziția materiei prime, a laptelui, are la bază contractele de achiziție semnate cu mari ferme, ceea ce garantează o calitate constantă a materiilor prime folosite.

În anul financiar 2012 societatea a continuat producția unor mărci proprii ale unor lanțuri de hypermarketuri : sub sigla ARO și Fine Food, pentru linia de magazine Metro, Cora pentru magazinele Cora, Pouce pentru Auchan, K-Classic pentru rețeaua Kaufland.

Producția sub diverse sigle a condus la valorificarea superioară a materiei prime întrucât au fost fabricate numai produse proaspete.

În anul 2012 au mai fost înregistrate relații comerciale cu Mega Image, rețeaua de magazine Succes, rețeaua Auchan din țară, iar în 2013 s-a extins colaborarea și cu alte hypermarketuri: Cora, Carrefour, Selgros, XXL Megadiscount, Profi.

Consiliul Județean Argeș este unul din cei mai mari clienți.

În momentul de față Lactag este principalul furnizor de produse marcă proprie în gama acidofile pentru Kaufland. De asemenea, se livrează produse marca proprie și pentru Auchan, Cora, Metro. Având în vedere că vânzările de mărci proprii au crescut la 14% din totalul pieței locale de retail și consumul de lapte a crescut cu 6% s-a luat decizia de a extinde capacitatea de producție pentru aceste grupe de produse.

2.9. Principalii Indicatori tehnico-operationali

Așa cum s-a amintit, activitatea de producție a S.C. Lactag S.A. se desfășoară în două locații separate cu caracteristici distincte: fabricarea produselor lactate în fabrica din Cotești și fabricarea produselor din carne în fabrica din Carcea, Dolj.

Principalele etape ale celor doua procese de fabricație sunt:

a) Produse din lapte : laptele materie primă colectat este preluat din cisterne direct în instalația de recepție, urmează procesul de pasteurizare, de separare a acestuia în funcție de anumite procente de grasime și apoi se dirijează către secțiile de producție in funcție de programul de fabricație din ziua respectivă.

Urmează ambalarea și depozitarea produselor în depozite frigorifice până la livrare, care se face în baza comenzilor ferme din partea clienților.

b) Produse din carne : se achiziționează materia primă de la firme specializate (carcase de vită și porc,pui) care se tranșează pentru a obține anumite tipuri de carne. În funcție de rețetele de fabricație , această carne se prelucrează ,

se amestecă în compoziții (pentru mezeluri), sau se ambalează pentru a obține semifabricatele necesare. Produsele se pot livra proaspete (refrigerate : exemplu : carne de porc, carne de vită, pastă mici, pui gril, pulpe pui, etc) sau afumate (cârnati, muschiuleți, Kaiser, salamuri, etc)

Fabrica din Costești, pentru produse lactate are o suprafață construită de 2.347 m² și este situată pe 3 nivele : subsol, parter și etaj. Este dotată cu utilaje noi și moderne, performante, achiziționate în anul 2004 din Uniunea Europeană.

Fabrica din Carcea este construita în anul 2009, cu ajutorul fondurilor europene prin programul FEADR ocupând o suprafață de cca 3.000 mp fiind structurată pe doua etaje.

Indicatori	U/M	Realizat 2012	Realizat 2013	Estimat 2014
Lapte prelucrat, din care :	Tone	5,972	12.276	11.000
- Pentru export	Tone	647	3.995	1.037
- Pentru producție proprie	Tone	5.325	8.281	9.963
- Carne lucrată	Tone	0	1.084	1.471
Producția marfă, din care:	Lei	14.791.420	41.216.980	43.351.141
- Produse lactate	Lei	14.791.420	33.172.274	28.773.261
- Produse carne	Lei	0	8.044.706	14.577.880
Cifra de afaceri, din care:	Lei	19.587.002	60.947.171	71.729.363
- produse lactate	Lei	19.587.002	34.331.931	34.429.556
- Produse carne	Lei	0	11.906.139	20.794.876
Profit net	Lei	407.249	1.055.092	3.018.398
Venituri totale ,din care:	Lei	22.633.739	71.548.541	89.125.230
Venituri din exploatare	Lei	22.615.630	71.199.219	88.764.000
Cheltuieli totale, din care:	Lei	22.226.490	70.493.449	86.106.832
Cheltuieli din exploatare	Lei	21.526.155	68.903.202	84.124.586
Coeficient valorificare materie primă lapte	Lei C.A. / To	3.279,81	2.796,67	3.129,96

Coeficient valorificare materie primă lapte	Lei Prod/To	2.476,80	2.702,21	2.615,75
Coeficient valorificare materie primă carne	Lei C.A. / To	0	10.983,52	14.136,56
Număr mediu personal, din care:	Pers.	141	401	504
Fabrici producție	Pers.	133	258	314
Rețea magazine proprii	Pers.	8	143	190
Productivitatea muncii la prod. fabrică	Lei pers.	111.214	159.756	129.051

3. Informații financiare

Situațiile financiare ale S.C. Lactag S.A. Costești pentru anii încheiați din 2011 - 2013 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, au fost auditate .

Elemente de bilanț

Explicatii	Exercițiul financiar (Lei)		
	2011	2012	2013
Imobilizări corporale	10.296.451	17.334.174	45.871.250
Stocuri	1.987.016	2.298.802	8.076.348
Creanțe	1.517.936	3.366.482	5.176.997
Numerar	769.635	590.595	768.254
Cheltuieli în avans	0	623.673	1.546.061
Total active :	14.571.038	24.213.726	61.438.910
Active curente	4.274.587	6.255.879	14.021.599
Pasive curente	2.814.808	5.234.046	11.952.948

Sursa: Raport anual 2011, 2012, 2013

Conform situației de mai sus cu privire la structura activelor, se observă că stocurile au crescut în anul 2012 față de 2011 cu 15,69% din cauza necesarului de

materie primă și materiale directe de producție pentru fabrica de lapte și a stocului de mărfuri din magazine, iar în anul 2013 față de 2012 cu 251,33% în special din cauza stocului de marfuri din magazine și din cauza necesarului asigurării de materie primă și materiale directe de producție pentru cele doua fabrici. Disponibilitățile bănești au avut o evoluție descrescătoare în anul 2012 față de 2011 (179.040) pentru ca în 2013 să crească cu 30,09% față de anul 2012.

Pasivele curente au crescut la sfârșitul anului 2013 cu 128% față de anul 2012 și cu 85,95% în 2012 față de 2011, din cauza creșterii datoriei față de furnizorii curenți și de investiții, în timp ce activele curente au crescut cu 46,35% în 2012, și cu 124% în 2013. În perioada 2011 - 2013 societatea nu a înregistrat provioane pentru nici o categorie de cheltuieli.

Contul de profit și pierdere

Explicații	Exercițiul financiar (Lei)		
	2011	2012	2013
Vânzări nete	15.705.984	19.587.002	60.947.171
Venituri brute	28.467.574	24.117.280	74.136.260
Cheltuieli cu materii prime și materiale	10.101.576	11.880.440	32.821.767

Sursa: Raport anual 2011, 2012, 2013

În anul 2013 s-a înregistrat o creștere a vânzărilor nete față de anul 2012 cu aproximativ 211%, ca urmare a dezvoltării afacerii în special din luna aprilie când a fost achiziționată fabrica de la Carcea și a crescut semnificativ volumul comerțului cu amănuntul prin deschiderea supermarketului Mercur, din Craiova, iar în anul 2012 o creștere față de anul 2011 cu 24,71% în special ca urmare a dezvoltării în semestrul II pe volumul comerțului cu amănuntul din magazine.

Cheltuielile cu materia primă (lapte) și materialele directe reprezintă cea mai mare pondere în volumul vânzărilor nete pe 2011 - 64,32%, iar în 2012 - 60,65%.

Cheltuielile cu materia primă (lapte și carne) și materialele directe reprezintă cea mai mare pondere în volumul vânzărilor nete de 53,85% în 2013, ceea ce indică o creștere a gradului de prelucrare a materiei prime.

Referitor la provizioane de risc și pentru diverse cheltuieli, referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an, dividende declarate și platite - nu este cazul.

Cash flow-uri analizate la începutul și la sfârșitul perioadei analizate

Denumirea elementului	Exercițiu financiar (Lei)		
	2011	2012	2013
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare			
Încasări de la clienți	25.944.091	23.066.424	78.570.532
Plăți către furnizori și angajați	17.779.906	33.500.341	90.528.827
Dobânzi platite	183.725	274.699	859.442
Cheltuieli privind imob. Financiare cedate	7.660.314	0	0
Impozit pe profit plătit	68.514	0	0
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-	-
Trezorerie netă din activități de exploatare	251.632	(10.708.616)	(12.817.737)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:			
Plăți pentru achiziționare de acțiuni	-	-	1.833.250
Plăți pentru achiziționare de imobilizări corporale	98.765	3.025.726	12.178.058
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		1.256.417	69.245
Dobânzi încasate	89.718	18.109	349.322
Dividende încasate	-	-	-
Trezorie netă din activități de investiție	(9.047)	(1.751.200)	(11.759.491)
Fluxuri de trezorerie din activități din finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-	1.833.250
Încasări din împrumuturi pe termen scurt + lung	-	21.588.761	47.645.314
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	159.923	1.643.083	1.457.214

Plata credite bancare		7.664.632	23.266.463
Dividende plătite	-	-	-
Trezorerie neta din activități de finanțare	(159.923)	12.281.046	24.754.887
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	82.662	(178.770)	177.659
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercitiului financiar	686.973	769.365	590.595
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	769.635	590.595	768.254

Sursa: Raport anual 2011, 2012, 2013

Din tabelul de mai sus putem remarca evoluția considerabilă a încasarilor de la clienți în anul 2013 de 240,62 % față de anul anterior. De asemenea, se poate constata faptul că plățile către furnizori și angajați au crescut de la un la altul semnificativ , în anul 2013 înregistrându-se ponderea cea mai mare de 170,23% față de anul 2012.

Trezoreria netă din activități de exploatare este într-o scădere remarcabilă, ajungând în anul 2013 cu 2.109.121 lei față de anul precedent. Analizând evoluția plăților pentru achiziționarea de immobilizari corporale remarcăm o creștere semnificativă de la un an la celalalt, ajunge în anul 2013 să fie de 302,48% față de anul 2012. Din situația expusă a dobânzilor de încasat au crescut considerabil în anul 2013 față de 2012 de 1.828,99%.

Dacă e să analizăm plata datoriilor aferente leasingului financiar observăm o creștere considerabilă în anul 2012 față de 2011 de 927,42% , urmând să scadă în perioada următoare cu 185.869 lei.

Trezoreria netă din activități de finanțare a crescut în anul 2013 de 101,56% față de anul precedent.

Creșterea netă a trezorerie și echivalentelor de trezorerie fluctuează pe perioada analizată, înregistrând în anul 2012 o scadere cu 96.108 lei față de anul 2011.

Situația capitalurilor proprii - Lei

	2011	2012	2013
Capital social, din care:	721.367	721.367	2.554.617
Capital subscris vărsat	721.367	721.367	2.554.617
Rezerve din reevaluare	796.981	721.367	796.981
Rezerve legale	57.703	78.065	130.820
Rezerve statutare sau contractuale	13.074	13.074	13.074
Alte rezerve	114.831	114.831	114.831
Profit sau pierdere reportată	218.912	887.907	501.020
Rezultatul exercițiului profit	19.879	407.249	1.055.092
Repartizarea profitului	19.879	20.362	52.755
Total	1.485.044	1.223.298	4.111.640

Sursa: Raport anual 2011, 2012, 2013

Din tabelul de mai sus se poate observa faptul că rezervele legale au crescut de la o perioadă la alta, ajungând în anul 2013 de 67,57 % mai mult față de 2012. Dacă ne uităm la evoluția repartizării profitului observăm o creștere pe toată perioada supusă analizei, ajungând în anul 2013 să crească de 159,08% față de perioada anterioară.

Rezultatul din exploatare

Explicatii	Exercițiu financiar(Lei)		
	2011	2012	2013
Cifra de afaceri	15.705.984	19.587.002	60.947.171
Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate	14.413.289	20.588.888	64.113.369
Cheltuielile activității de bază	12.261.843	15.377.332	57.140.247
Cheltuielile activității auxiliare	1.591.147	4.575.674	5.718.394
Cheltuieli indirecte de producție	560.299	635.882	1.254.728
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri	1.292.695	(1.001.886)	(3.166.198)

nete			
Cheltuieli de desfacere	573.875	879.227	2.731.101
Cheltuieli generale de administrație	715.375	740.266	3.299.657
Alte venituri din exploatare	16.434	1.224.202	396.706
Rezultatul din exploatare	19.879	407.249	1.055.092
Venituri totale	24.482.736	22.633.739	71.548.541
Cheltuieli totale	24.440.712	22.226.490	70.493.449
Impozit pe profit	22.145	0	0
Profit net	19.879	407.249	1.055.092
Profit brut	42.024	407.429	1.055.092

Sursa: Raport anual 2011, 2012, 2013

Profitul net realizat de societate în anul 2013 este de 1.055.092 lei, înregistrându-se o creștere de 159,08% față de anul 2012, când s-a obținut un profit net de 407.249 lei.

Cifra de afaceri este într-o continuă creștere, considerabilă de la un an la celalalt, cea mai semnificativă creștere obținându-se în anul 2013 cu 211,16 % față de anul anterior, când s-a înregistrat o cifra de afaceri în sumă de 19.587.002 lei, această creștere a cifrei de afaceri față de producția de marfă se explică prin realizarea de venituri din comerțul cu amănuntul precum și din activitatea de export și prestări servicii.

Oscilații semnificative se pot observa la veniturile totale, unde în anul 2012 acestea au un trend descendent, urmând ca în 2013 să înregistreze venituri de 216,11 % mai mult față de anul anterior. Creșterea se datorează în principal achiziției Fabricii de prelucrare a cărnii de la Carcea și a dezvoltării rețelei proprii de magazine de la 10 magazine la sfârșitul anului 2012 la 28 magazine la sfârșitul anului 2013.

Aceeași remarcă se poate face și la cheltuielile totale care au avut o evoluție considerabilă în anul 2013 de 217,15% față de anul precedent. Analizând structura cheltuielilor putem spune că, o serie de cheltuieli au înregistrat creșteri justificate de dezvoltarea activității, cum ar fi cheltuieli cu materia primă și materialelor directe cu 176,27% creștere datorată majorării prețurilor de achiziție la laptele materie primă și

la unele ambalaje provenite din import precum și a achiziției fabricii de prelucrare a cărnii.

Situațiile financiare intermediare aferente Semestrului I 2013, respectiv la 30 iunie 2014, nu au fost auditate.

Elemente de bilanț

Denumirea elementului	Exercițiu financiar(Lei)	
	30.06.2013	30.06.2014
Imobilizări la valoarea ramasă	34.957.664	51.438.600
Stocuri	7.547.596	8.624.319
Creanțe	6.054.030	5.081.988
Disponibilități bănești	1.178.149	1.736.641
Cheltuieli în avans	1.146.645	2.152.914
Venituri în avans	271.449	271.449
Datorii curente	10.026.928	11.983.745
Datorii peste un an	36.987.728	50.908.312
Total active nete	3.597.979	5.870.956
Capital social	2.554.617	2.554.617
Capital social subscris și varsat	2.554.617	2.554.617
Rezerve din reevaluare	796.981	796.981
Rezerve	205.970	258.725
Rezultatul reportat	(501.020)	169.839
Rezultatul curent	541.431	2.090.794
Total pasive nete	3.597.979	5.870.956

Sursa: Raport semestrial , la perioada 30 iunie 2014

Se observă o creștere a elementelor de bilanț, datorită dezvoltării activității pe toate cele trei sectoare principale de activitate. În luna februarie 2014 a fost pusă în

funcțiune hala de producere și ambalare a laptelui ESL 1,5% și 3,5% cutie de 1L și a laptelui UHT 200 ml pentru școlari.

Extinderea și diversificarea producției a determinat creșterea stocurilor, a portofoliului de furnizori și clienți, fapt reflectat de indicele de creștere a posturilor bilanțiere, atât de activ cât și de pasiv.

Contul de profit și pierdere

Denumirea elemntului	Exercițiu financiar (Lei)	
	30.06.2013	30.06.2014
Venituri din exploatare , din care :	30.280.614	44.327.924
Vânzări nete	26.200.706	35.412.095
Cheltuieli din exploatare	29.168.632	41.690.524
Profit din exploatare	1.111.982	2.637.400
Venituri financiare	216.654	289.993
Cheltuieli financiare	787.205	836.599
Pierdere financiare	(580.551)	(546.606)
Total profit net	541.431	2.090.794

Sursa: Raport semestrial , la perioada 30 iunie 2014

Din cele prezentate se observă că veniturile din exploatare au crescut cu 46,30% datorită realizării atât a cifrei de afaceri, cât și a altor venituri din exploatare, în același timp au crescut și veniturile financiare în special din diferențele de curs valutar înregistrate la încasarea facturilor pentru export, cât și din reevaluarea disponibilului din conturile valutare ale societății.

Cheltuielile totale înregistrează o creștere cu 41,97%. Au crescut cheltuielile financiare datorită creșterii valorii creditelor pe termen scurt 30 iunie 2014 la 17.296.833 lei față de 4.464.284 lei la 30 iunie 2013. Creditele au fost contractate pentru susținerea activității curente, pentru dezvoltarea și susținerea rețelei de magazine proprii.

Profitul net înregistrează o creștere cu 286,16 % în special din cauza creșterii profitului din exploatare.

Cash flow-ul

Trezorerie	Exercițiul financiar (Lei)	
	30.06.2013	30.06.2014
Numerar la începutul perioadei	590.595	768.254
Trezorerie netă din activitatea de exploatare	587.554	968.387
Numerar la sfârșitul perioadei	1.178.149	1.736.641

Sursa: Raport semestrial , la perioada 30 iunie 2014

La 30 iunie 2014 se înregistrează o creștere față de 01.01.2014 în special datorită măririi plafonului de creditare pentru susținerea activității curente și a finalizării investițiilor aflate în curs de derulare pentru care s-au cheltuit 2.045.678 lei. De asemenea, aportul de numerar adus de magazinele proprii au dus la creșterea disponibilităților bănești ale societății.

Structura cheltuielilor

Denumire elementului	Exercițiul financiar (Lei)	
	30.06.2013	30.06.2014
Cheltuieli cu materii prime și materiale	14.239.595	19.623.397
Cheltuieli cu utilitățile	628.637	1.168.228
Cheltuieli cu mărfurile	8.018.738	11.446.935
Cheltuieli cu personalul	3.464.040	5.612.452
Cheltuieli cu amortizarea	0	0
Alte cheltuieli	2.763.622	3.839.512
Total cheltuieli de exploatare	29.168.632	41.690.524

Sursa: Raport semestrial , la perioada 30 iunie 2014

Cea mai mare pondere o reprezintă cheltuielile cu materiile prime , materialele directe de producție și cu mărfurile datorită specificului actual de activitate al societății.

În anul 2014 ponderea cheltuielilor cu materia primă în vânzarile nete este de 55,41% comparativ cu 54,34% în anul 2013, în timp ce cheltuielile cu mărfurile reprezintă 32,32%, comparativ cu 30,60% în 2013.

Se menționează faptul că în conformitate cu manualul de politici contabile al societății nu se înregistrează amortizare contabilă pe costuri.

Indicatori economico-financiari

Indicatori	Exercițiu financiar (Lei)	
	30.06.2013	30.06.2014
Lapte prelucrat/HI	62.543	60.596
Carne prelucrată/HO	240	631
Producția marfă	19.396.788	22.395.207
Cifra de afaceri	26.200.706	35.412.095
Venituri totale din care:	30.497.268	44.617.917
Exploatare	30.280.614	44.327.924
Financiare	216.654	289.993
Excepționale	-	-
Cheltuieli totale, din care:	29.995.837	42.527.123
Exploatare	29.168.632	41.690.524
Financiare	787.205	836.599
Excepționale	-	-
Profit net	541.431	2.090.794
Număr mediu personal, din care	324	437
Activitate producție+desf+admin	173	260
Activitate comerț cu amănuntul	151	177
Productivitatea muncii la producția fabricată	112.120	86.135
Productivitatea muncii la cifra de afaceri	80.866	81.035

Sursa: Raport semestrial , la perioada 30 iunie 2014

Cantitatea de lapte prelucrat înregistrează o scădere a cantității prelucrate cu 1.947 hl, față de sem I 2013. În sem. I 2014 s-au prelucrat în medie 34.000 l lapte/zi

față de 35.000 l lapte/zi în 2013. Una dintre cauze o constituie reducerea exportului de lapte semifabricat cu 1.239.368 l, de la 1.713.423 l în sem I 2013 la 474.055 l în sem I 2014.

Cantitatea de carne prelucrată înregistrează o creștere a cantității prelucrate cu 391 TO față de media lunară de carne prelucrata în 2013, care a fost de 80 To, se observa o creștere la 105 To/ luna în acest an.

Producția marfă înregistrează o creștere de 2.998.419 lei, respectiv 15,46% față de anul 2013, chiar în condițiile scăderii semnificative a exportului de lapte semifabricat. Dacă facem o analiză în paralel a realizării producției marfă față de cantitatea de lapte prelucrată se observă, că producția marfă fabricată are un indice de creștere mai mare decât cantitatea de lapte prelucrat, fapt care arată un grad de valorificare a materiei prime mai mare în 2014 față de 2013.

Cifra de afaceri

Cifra de afaceri înregistrează o creștere cu 9.211.389 lei respectiv 35,16% față de 30.06.2013 creștere realizată din următoarele tipuri de activități.

Indicatori	Exercițiu financiar (Lei)	
	30.06.2013	30.06.2014
Vânzare produse proprii	13.301.870	19.504.033
Vânzari semifabricate	3.587.677	1.300.609
Prestări servicii	93.975	271.463
Vânzari mărfuri	9.217.184	14.335.989
Total cifra afaceri	26.200.706	35.412.095

Sursa: Raport semestrial , la perioada 30 iunie 2014

Se remarcă creștea veniturilor din vânzare pe toate sectoarele de activitate, mai puțin la vânzările de semifabricate, această scădere fiind cauzată de scăderea exportului de lapte.

Structura comparativă a cifrei de afaceri pe principalele canale de distribuție

Denumire	Exercițiu financiar (Lei)	
	30.06.2013	30.06.2014

Antidot	204.160	133.449
Bugetari	364.710	447.842
Clienți externi	2.877.982	944.651
Distribuitori	240.652	702.833
Horeca	74.230	118.534
Hypermarket	4.028.304	6.472.513
Prestări servicii terți	671.072	177.411
Program lapte școlari	5.054.135	5.952.771
Retail	6.757.371	7.733.750
Rețea magazine proprii	5.696.273	12.605.096
Supermarket	231.817	123.245
Total	26.200.706	35.412.095

Sursa: Raport semestrial , la perioada 30 iunie 2014

Măsurile luate au dus la schimbări importante în structura cifrei de afaceri realizate în semestrul I 2014 față de semestrul I 2013. Astfel a crescut foarte mult, valoarea vânzărilor având o creștere a cifrei de afaceri în semestru I cu 9.211.389 lei, respectiv de 35,16% față de sem I 2013. Foarte mult a crescut ponderea vânzărilor prin rețeaua de magazine proprii care a ajuns la un număr de 28 magazine și prin rețeaua de hypermarketuri, în special prin creșterea vânzărilor de produse marcă proprie.

Pentru a putea realiza dezvoltarea pieței de desfacere prin distribuție proprie și prin distribuitori precum și pentru dezvoltarea pe segmentul de piața hypermarket societatea a continuat campania publicitară începută în anul 2013. Costul programelor de consultanță, marketing și publicitate s-a ridicat la aproximativ 100.000 euro în acest semestru conform contractelor derulate cu firme de specialitate, precum Funvertising S.R.L., Media Group International și Spot Promo S.R.L.

Veniturile totale au înregistrat o creștere cu 46,30% datorită realizării atât a cifrei de afaceri cât și a altor venituri din exploatare, în același timp au crescut și veniturile financiare în special din diferențele de curs valutar înregistrate la încasarea

facturilor pentru export, cât și din reevaluare disponibilului din conturile în valută ale societății.

Cheltuielile totale înregistrează o creștere cu 41,97%, au crescut cheltuielile financiare datorită creșterii valorii creditelor pe termen scurt 30 iunie 2014, creditele au fost contractate pentru susținerea activității curente, pentru dezvoltarea și susținerea rețelei de magazine proprii.

Profitul net a înregistrat o creștere cu 286,16% în special din cauza creșterii profitului din exploatare.

Numărul de personal a crescut cu 113 salariați atât din cauza extinderii rețelei de magazine proprii, cât și a punerii în funcțiune în acest semestru a secției de prelucrare și ambalare a laptelui ESL.

Productivitatea muncii a înregistrat o scădere de 23,18% la producția fabricată luând în calcul doar personalul din activitatea de producție.

3.1. Contracte importante

La **28.02.2015** societatea avea angajate următoarele credite :

Banca Finanțatoare	Moneda credit	Suma Acordata	Destinație credit	Sold Lei	Rata lunară	Dobânzi Bancare/Lunar
Credit Raiffeisen	Eur	2.200.000	Finanțare act. curentă+acoperire credite BCR+CEC/08.2012	9.716.532		35.038(Lei)
Credit Raiffeisen	Lei	8.118.360	Finanțare act. Curentă	7.835.815	135306,00	28.450(Lei)
Credit UNCR Lei	Lei	2.000.000	Investiții magazine	800.000	66666,67	4.863(Lei)
Credit UNCR EUR	Eur	1.106.175	Act. Crt. Magzine	1.083.600		5.229(Lei)
Credit Garanti Eur	Eur	2.000.000	Achiziție fabrica prel. Carne com. Carcea	7.166.676	31617,91	6.704,48(Eur)
Total sold credite bancare Lei				26.602.623		

Situație privind contractele de leasing la 28.02.2015

Nr. Ctr.	Val. Ctr. (Eur)	Sold 28.02.2015(Eur)	Sold 28.02.2015 (Lei)	Rata lunară (Eur)	
30029932/08.2012	78.360,66	19.932,43	91.689,20	1304	
30031062/09.2012	94.550,00	30.786,99	139.772,93	1570	
30031078/09.2012	55.971,90	18.506,81	83.835,87	929	
300312537/09.2012	37.820,00	8.177,00	37.369,01	392	
30031538/09.2012	94.550,00	21.423,54	97.905,80	978	
30035069/11.2013	116.010,00	28.514,37	130.880,98	1162	
30052288/12.2013	96.945,00	51.658,49	231.946,64	1439	
30050293/12.2013	76.682,00	43.135,50	193.678,35	1129	
Total Unicredit Leasing	650.889,56	222.135,13	1.007.078,78	8903,00	
CTR Tetra Laval I	480.000,00	279.661,00	1.283.642,51	19600,00	Rata trim.
CTR Tetra Laval II	637.000,00	397.772,50	1.236.833,78	22502,00	Rata trim.

3.2. Politica și practica privind prognozele

Societatea comercială Lactag S.A. Costești va stabili o politică și practică privind prognozele, în concordanță cu Principiile de Guvernanță Corporativă pentru societățile listate pe AeRO.

3.3. Politica și practica privind dividendele

Potrivit actului constitutiv al societății plata dividendelor cuvenite acționarilor se face de către societate, în condițiile legii, după aprobarea situației financiare anuale de către Adunarea Generală a Acționarilor.

Identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende este stabilită de către societate. Această dată va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei adunării generale a acționarilor.

Dividendele se repartizează acționarilor proporțional cu numărul de acțiuni deținute și se plătesc cel mai târziu în 6 luni de la data aprobării lor.

În cazul în care adunarea generală nu stabilește data plății dividendelor acestea se vor plăti în termen de 60 zile de la data publicării în Monitorul Oficial, dată de la care societatea este de drept în întârziere.

Referitor la dividende cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani precizăm:

În ultimii 3 ani, respectiv 2011, 2012 și 2013 profitul net nu a fost repartizat la dividende. Astfel, în cadrul ședințelor adunării generale ordinare a acționarilor cu majoritate de voturi a fost aprobată propunerea Consiliului de Administrație ca :

- Profitul realizat în sumă de 19.879 lei să fie repartizat astfel : 19.879 lei pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori, pentru anul 2011;
- Profitul realizat în sumă de 407.249 lei să fie repartizat astfel : 20.362 lei la rezerva legală și 386.887 lei pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori, pentru anul 2012;
- Profitul realizat în sumă de 1.055.092 lei să fie repartizat astfel : 52.755 lei la rezerva legală și 1.002.337 lei pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori, pentru anul 2013.

Societatea va stabili o politică și practică de dividende în concondanță cu Principiile de Guvernanță Corporativă pentru societățile listate pe piața AeRO.

4. Plan de dezvoltare

a) Fabrica de Lapte

Prin planul de investiții propus se urmărește dublarea în primii doi ani a actualei capacități de producție (de la 30.000 L/zi la 60.000 L/zi) în vederea atingerii următoarelor obiective:

- Creșterea capacității de pasteurizare de la 5.000 L/oră la 15.000 L/oră
- Creșterea și diversificarea sortimentației pentru lapte de consum prin achiziționarea unei instalații de ambalare lapte UHT la 200 ml pentru Programul Guvernamental "Lapte Școlar", introducerea în fabricație a laptelui proapăt cu arome (produs ce se estimează a înregistra o creștere semnificativă în piața de retail în următorii 2 ani) și a laptelui special pentru consumatorii cu intoleranță la lactoză. Se estimează ca la

sfârșitul primilor 3 ani din programul investițional să fie atins un volum de producție de minim 25.000 L lapte/zi

- Creșterea și diversificarea sortimentăției pentru produsele lactate acide (Sana, lapte bătut și Kefir) prin achiziționarea unor linii de procesare și ambalare de înaltă productivitate, introducerea în fabricație a sortimentelor de sana cu fructe, lapte bătut cu arome, iaurt de băut cu arome (produse pentru care se estimează o creștere a consumului cu minim 50% în următorii ani). Se estimează ca la sfârșitul primilor 3 ani din programul investițional să fie atins un volum de producție de minim 20.000 L lapte/zi
- Modernizarea și creșterea randamentului de obținere a brânzeturilor proaspete (tip Făgăraș și Cottage) având drept țintă primii 3 producători pe acest segment de consum. Se estimează că la sfârșitul primilor 3 ani din programul investițional să fie atins un volum de producție de minim 15.000 L lapte/zi.

Capex Fabrica de lapte

Denumire obiectiv investiții	2015	2016	2017	2018	2019	Total mii Euro
Investiții echipamente produse lactate UHT						
Tetra Pak	400					400
Investiții echipamente						
4 tancuri 50000		125		125		250
Instalație pasteurizare 10.000 L/h	150					150
CIP 2 ramuri			150			150
Linie procesare produse acidofile						0
4 vane procesare 5000 L	60	60				120
Fruitmixer	75					75
Linie ambalare pahare	230					230

Linie ambalare pet	50				380	430
Linie procesare brânză proaspătă		192				192
Linie ambalare brânză proaspătă		231				231
Modul procesare zer	105					105
Investiții infrastructură și utilități						
Creșterea capacității de depozitare	60	60	60	60	60	300
Creșterea capacității de refrigerare		50	50	50		150
Construcții și arhitectură	100	100	100	100	100	500
Generator electric și transformator	100			220		320
Cazan peleți		180				180
Instalații apă uzată					150	150
Total	1330	998	360	555	690	3933

b) Fabrica de Carne

Prin planul investițional propus se urmărește creșterea capacității de prelucrare în primii 2 ani ai planului investițional (de la 7,5 tone carne /zi la minim 10 tone carne/zi) cu următoarele obiective :

- Creșterea capacității de tranșare și pregătire a cărnii proaspete
- Modernizarea și eficientizarea sistemelor de ambalare pentru carne și produse din carne
- Creșterea infrastructurii de depozitare
- Ajustări și automatizări ale liniilor de producție existente

Capex Fabrica de carne

Denumire obiectiv investiții	2015	2016	2017	Total mii Euro
Extindere capacitate procesare				
Sprit tip wolf	38			38
3 Tumblere	54	27		81
Celule fierbere	65			65

Extindere capacitate ambalare	40			40
Mașină de feliat	100			10
Extindere infrastructură		10		100
Total	297	37	0	334

c) **Dezvoltarea rețelei comerciale " Lactag - Pe Gustate"**

Prin planul de investiții propus se urmărește dezvoltarea rețelei existente și structurarea ei pe 3 mari direcții:

- Depozite cash&carry în centre logistice de frig din marile orașe
- Magazine de tip băcănie poziționate în piețele agroalimentare din orașe mari și medii
- Magazine tip cartier poziționate în interiorul orașelor mici și medii
- Se estimează ca la sfârșitul primilor 2 ani cifra de afaceri realizată pe acest sector să se tripleze.

Capex Rețea retail

Denumire obiectiv investiții	2015	2016	2017	Total mii Euro
Extinderea rețelei de magazine				
10 Market tip Cash/Carry	100			100
20Market tip Băcănie	300	100		400
20 Market tip Cartier	300	200		500
Marketing și promovare	350	350	300	1.000
Total	1.050	650	300	2.000

Prin realizarea programului investițional și respectarea direcțiilor de dezvoltare prezentate se estimează ca societatea să obțină următoarele rezultate economice-financiare în perioada 2015 -2019 (Euro).

Contul de profit / pierdere 2015 - 2019

An / Indicatori	2015	2016	2017	2018	2019	Total perioadă
Cifra de afaceri netă, din care:						
Fabrica de lapte	9.000.000	12.000.000	15.000.000	18.000.000	20.000.000	74.000.000
Fabrica de carne	6.000.000	9.000.000	14.000.000	18.000.000	20.000.000	67.000.000
Magazine	12.000.000	19.000.000	24.000.000	26.000.000	28.000.000	109.000.000
Total cifra afaceri	27.000.000	40.000.000	53.000.000	62.000.000	68.000.000	250.000.000
Alte venituri	1.700.000	2.400.000	2.400.000	2.500.000	2.500.000	11.500.000
Total venituri din exploatare	28.700.000	42.400.000	55.400.000	64.500.000	70.500.000	261.500.000
Cheltuieli din exploatare	26.200.000	37.800.000	48.700.000	55.300.000	60.000.000	228.000.000
Materii prime și materiale	13.500.000	20.500.000	26.300.000	30.800.000	33.500.000	124.600.000
Cheltuieli cu personalul	5.200.000	7.300.000	10.000.000	11.500.000	12.500.000	46.500.000
Alte cheltuieli	7.500.000	10.000.000	12.400.000	13.000.000	14.000.000	56.900.000
EBITDA	2.500.000	4.600.000	6.700.000	9.200.000	10.500.000	33.500.000
Rata profit exploatare	8,71 %	10,85%	12,09%	14,26%	14,89%	12,81%
Cheltuieli financiare	400.000	380.000	350.000	320.000	300.000	3.550.000
Impozit pe profit	400.000	736.000	1.072.000	1.472.000	1.680.000	5.360.000
Profit net	1.700.000	3.484.000	5.278.000	7.408.000	8.520.000	26.390.000
Rata profit net	5,92%	8,22%	9,53%	11,49%	12,09%	10,09%

Programul de investiții care urmează a fi realizat a fost stabilit în ideea dezvoltării acelor canale de vânzare care pot aduce un impact pozitiv asupra rezultatului financiar al firmei. În acest sens, odată cu dezvoltarea capacităților de producție se va realiza și scăderea cheltuielilor operaționale, fapt ce va permite o marjă de profit superioară celei actuale ca participant la licitațiile organizate de hypermarketuri sau alți potențiali clienți (unități bugetare sau unități cu consum colectiv - lapte antidot).

5. Factori de risc

Riscuri legate de mediul economic din România

România - piață emergentă

România este o piață emergentă, deci potențialii investitori în acțiuni trebuie să aibă în vedere că o astfel de piață prezintă un nivel mai ridicat de risc în comparație cu țările mai dezvoltate. Principalele riscuri care ar putea duce la reducerea activității economice în România pentru anul 2015 sunt legate de incertitudinile persistente de pe scena politică care ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și la încetarea investițiilor.

Țările în curs de dezvoltare, precum România, au nevoie de o ajustare a procesului legislativ, astfel încât să se asigure un cadru stabil pentru promovarea unui echilibru între interesele consumatorilor și investitorilor. Procesul de asigurare a acestui cadru stabil se poate prelungi pe o perioadă lungă de timp, întrucât România poate trece printr-o serie de modificări bruște și neanticipate la nivel politic, juridic, social sau economic, inclusiv perioade de recesiune economică, modificări importante sau amendamente legislative, creșteri ale ratei inflației, instabilitate guvernamentală, măsuri de austeritate luate de Guvern sau intervenții ale Statului în zonele principale de infrastructură (inclusiv, fără a se limita la, contribuțiile solicitate de Guvern).

Generalități - Piețe Emergente

Economia din România este în prezent în tranziție spre o economie de piață, iar mediul macro-economic este încă instabil. De aceea, piața din România implică riscuri

mai mari decât piețele dezvoltate, incluzând riscuri politice și legislative. Evenimente politice, economice, sociale sau evenimente de altă natură din România sau din alte piețe emergente pot avea un impact important asupra valorii pieței și lichidității acțiunilor.

Instabilitate politică și guvernamentală în România

Contextul politic din România este foarte volatil, marcat de disputele constante între organele executive, legislative și juridice, care au un impact negativ asupra mediului de afaceri și investiții din România. În timp ce mediul politic românesc poate să pară relativ stabil în prezent, riscul de instabilitate, ca urmare a unei agravări a situației economice din România și degradarea standardelor de viață ar trebui să fie luat în considerare. Astfel orice instabilitate ar putea fi în detrimentul contextului economic și politic, mai ales pe termen scurt.

Legislație

Ca urmare a punerii în aplicare a legislației europene, legile românești se modifică în mod continuu. Legile care reglementează societățile, valorile mobiliare, concurența și alte domenii continuă să fie modificate și legi noi sunt adoptate pentru a se conforma cu legislația Uniunii Europene.

Sistemele juridice și de reglementare necesare pentru o funcționare eficientă a piețelor de capital sunt încă în curs de dezvoltare în România. Protecția legală împotriva manipulării pieței și activităților ilegale nu este pusă în aplicare în România într-o măsură la fel de mare și eficientă precum în alte jurisdicții mai dezvoltate.

Tranzacționarea la Bursa

Prețul din piața al acțiunilor poate fi supus unor fluctuații importante, ca răspuns la mai mulți factori, inclusiv variațiile în rezultatele operaționale ale societății, condițiile economice generale, sentimentul general al pieței sau sectorului, modificările legislative în sectorul pe care activează Emitentul și alte evenimente, și factori relevanți, care nu pot fi controlați de societate. De asemenea, bursele de valori au cunoscut periodic fluctuații ale prețurilor, ceea ce poate afecta în mod direct prețul în piața al acțiunilor

Descrierea pietelor de profil în care acționează Lactag

Piața Laptelui

În martie 2015, UE va elimina sistemul de cote naționale astfel încât se așteaptă atât la o ușoară scădere, cât mai ales la o stabilizare a prețului materiei prime în țările comunitare

În România, criteriul performanței economice a făcut ca în 2014 să fie închise 50 unități mici de procesare.

Anul trecut, în România, ponderea private label pe rafturile magazinelor a fost de 15 %, așteptându-se o creștere substanțială pentru acest an.

Dennis Jönsson, Președinte și CEO al Grupului Tetra Pak, a comentat: „Creșterea semnificativă preconizată a cererii la nivel mondial reprezintă o mare oportunitate pentru companiile de lactate din piețele dezvoltate de a exporta lapte praf sau produse lactate lichide UHT pe piețele în creștere. Cu toate acestea, pentru a asigura succesul pe termen lung, acești producători trebuie să găsească un echilibru între „câștigurile rapide” obișnuite din exporturi și necesitatea de a continua să crească pe piețele interne.”

Acesta a adăugat, între timp, companiile de lactate trebuie să facă față provocării de a garanta o aprovizionare sustenabilă cu lapte de bună calitate pe piețele de import ținând pasul cu cererea în creștere. În principiu, acestea sunt măsuri care contribuie la realizarea unui echilibru esențial în vederea asigurării la un viitor sustenabil al industriei laptelui.

Piața Cărnii

Criza financiară a avut un impact mai mic asupra industriei cărnii. Printre factorii pozitivi de influență asupra profitabilității companiilor se remarcă de departe creșterea pieței și a consumului. Factorii negativi fac referire la amenințările venite dinspre mediul macroeconomic și a concurenței neloiale. Cu toate acestea, companiile par mai degrabă optimiste vizavi de evoluțiile principalilor indicatori. Opiniile pozitive sunt mult mai puternice în ceea ce privește variabilele interne companiei (gama sortimentală, cifra de afaceri și profitabilitatea) decât variabilele externe (mediul macroeconomic, mediul de afaceri și consumul).

În ceea ce privește factorii de influență negativă, paleta și frecvența sunt mult diversificate. Astfel, au fost identificați următorii:

- *Fluctuația personalului;*
- *Mediul macroeconomic;*
- *Concurența neloială;*
- *Calitatea materiilor prime;*
- *Lipsa creditării și fluctuația cursului valutar;*
- *Piața și consumul.*

Piața de retail

Piața de retail din România va crește în acest an cu 4,3%, după ce anul trecut a înregistrat un avans de 4,9%, la 26 miliarde de euro, performanța sectorului local fiind printre cele mai bune din Europa, reiese dintr-un studiu al Gfk.

Creșterea pieței de retail are loc în condițiile în care România are printre cele mai reduse suprafețe de vânzare pe cap de locuitor din România (0,67 metri pătrați), față de media de 1,11 metri pătrați în cele 32 de țări analizate.

În ceea ce privește ponderea cheltuielilor populației alocate pentru cumpărături în 2013, aceasta a scăzut din nou la nivelul țărilor membre UE, la aproape 31%. În România 29% din cheltuielile populației merg în retail.

Piața locală de retail va crește accelerat în următorii doi ani, urmând a ajunge la 130 de miliarde de euro în 2015, o valoare similară celei din 2008, ultimul an de boom, potrivit companiei de cercetare de piață PMR. Piața a avut astfel nevoie de șapte ani pentru a-și reveni din criza financiară care a afectat atât economia, cât și consumul local. După ce a crescut cu peste 10% în perioada 2003-2008, piața românească de retail a scăzut puternic în 2009 și 2010, mulți dintre jucători intrând în insolvență sau chiar în faliment. Totuși, în 2011 piața a dat primele semne de revenire, iar lanțurile internaționale prezente în România și-au reluat expansiunea, proces ce a continuat și în anul următor și în prima jumătate din 2013, spun analiștii PMR.

6. Informații cu privire la oferte de valori mobiliare derulate în perioada de 12 luni anterioare listării

Nu este cazul.

7. Planuri legate de operațiuni viitoare pe piața de capital

Societatea are în vedere emiterea de noi acțiuni în anul 2015 pentru finanțarea proiectelor de investiții.

Valoarea emisunii o să fie stabilită de conducerea societății în funcție de climatul investițional de pe piața bursieră.

8. Numele auditorilor

Situațiile financiare pentru perioadele supuse analizei din 2011 - 2013, ale Societății comerciale Lactag S.A. Costești au fost auditate de către S.C. Expert Consult Audit SBF S.R.L., prin A.F. Stoian Alexandra membră a Camerei Auditorilor Financieri din România cu autorizația nr. 878/27.02.2009.

9. Societăți afiliate și procentul de acțiuni deținute

Nu este cazul.

Anexe

1. Actul constitutiv al societății

ACTUL CONSTITUTIV AL SOCIETĂȚII LACTAG – S.A.

J03/44/1991, C.I.F. – RO nr.129103

actualizat, redactat în temeiul prevederilor art.204(4) din Legea 31/1990
și ale Deciziei CA nr.1/12.01.2015



Secțiunea I

CONTRACTUL DE SOCIETATE

Capitolul I: PĂRȚILE

Art.1 – La clauzele prezentului contract au aderat persoana juridică și persoanele fizice, denumite în continuare **“acționari”**.

Acționarii semnificativi ai societății, persoane fizice sunt:

IRIZA ROBERT, cetățean român, născut la data de 29.07.1967 în localitatea Craiova, jud. Dolj, domiciliat în municipiul Craiova, str. Împăratul Traian, nr.93, bl.F1, sc.1, ap.5, județul Dolj, legitimat cu C.I. seria DX nr.748153, eliberată la data de 04.01.2011 de SPCLEP Craiova, c.n.p.1670729163299 – **500.865 acțiuni** reprezentând **49,0157 %** din capitalul social total;

ASAN-MIC ADRIEAN, cetățean român, născut la data de 06.10.1969 în localitatea Corabia, jud. Olt, domiciliat în municipiul Craiova, str. Mihail Moxa, nr.7, bl.C22, sc.1, et.4, ap.14, județul Dolj, legitimat cu C.I. seria DX nr.663329, eliberată la data de 01.10.2009 de SPCLEP Craiova, c.n.p.1691006282205 – **500.865 acțiuni** reprezentând **49,0157 %** din capitalul social total *)¹

Confirmând fiecare în parte că nu sunt incompatibili potrivit legii și nu au suferit condamnări care să-i facă nedemni, acționarii societății, de comun acord au stabilit clauze privind organizarea, funcționarea și desfășurarea activității societății.

Capitolul II: OBIECTUL CONTRACTULUI

Art. 2 – Obiectul prezentului contract este constituirea, organizarea și funcționarea societății pe acțiuni, LACTAG, **persoană juridică română, cu capital integral privat**, cu sediul social declarat în România, județul Argeș, orașul Costești, str. Progresului, nr.24*)², înmatriculată în Registrul Comerțului Argeș la numărul de ordine J3/44/1991, având *Cod de identificare fiscală***) - RO nr.129103.

Art.3– Clauzele reglementând organizarea, funcționarea și desfășurarea activității, dizolvarea și lichidarea acesteia sunt reglementate în statutul însușit de părți și care, împreună cu prezentul contract reprezintă actul constitutiv al societății redactat în forma înscrisului unic.

De la data adoptării lui, prezentul act constitutiv va fi actul juridic în baza căruia societatea își desfășoară activitatea iar toate prevederile anterioare ale statutului, contractului de societate și al actelor adiționale își încetează aplicabilitatea.

¹ AA atestat cu nr. 85/25.07.2012 – se valorifică Hot AGEA nr.4/25.07.2012 prin care s-a decis modificarea actului constitutiv în dispozițiile relative la acționari, urmare retragerii din societate cu renunțarea la calitatea de acționar și la contract de către S.C.»ATLANTIC INVEST GRUP»S.R.L.Pitești și a achiziționării de către Iriza Robert și Asan-Mic Adriean, a acțiunilor deținute de aceasta la societate

² AA atestat cu nr.158/11.07.2008: rectificarea adresei de sediu prin renumerotarea imobilelor conform Adeverinței nr.6588/15.06.2006 eliberată de Primăria Orașului Costești



Capitolul III: ALTE CLAUZE

Art. 4 – Litigiile intervenite între acționari în legătură cu interpretarea și executarea prezentului act constitutiv, care nu au fost soluționate pe cale amiabilă, sunt de competența Curții de Arbitraj de pe lângă Camera de Comerț și Industrie Argeș, cu excepția celor date prin lege în competența instanțelor judecătorești.

Litigiile personalului angajat de societate ivite în raporturile cu aceasta se soluționează conform legislației muncii din România.

Art.5 – Contractul de societate poate fi modificat de acționari sau prin hotărârea instanței judecătorești**) și încetează cu respectarea prevederilor legale privind condițiile de fond și formă.

*După fiecare modificare a actului constitutiv, se va depune la registrul comerțului actul modificator și textul complet al actului constitutiv, actualizat cu toate modificările.**)*

Secțiunea a II – a

STATUTUL SOCIETĂȚII

CAPITOLUL I

DENUMIREA, FORMA JURIDICĂ, SCOPUL DURATA ȘI SEDIUL

ARTICOLUL 1

Denumirea societății comerciale

(1) Denumirea societății este "**LACTAG**" S.A. astfel cum a fost ea rezervată și avizată pentru disponibilitate de Registrul comerțului Argeș potrivit dovezii eliberată în acest sens.

(2) Denumirea societății se stabilește și se modifică de adunarea generală a acționarilor.

(3) *În orice factură, ofertă, comandă, tarif, prospect și alte documente întrebuițate în comerț, emanând de la societate, se vor menționa denumirea, forma juridică, sediul social, numărul din registrul comerțului, codul de înregistrare fiscală, capitalul social subscris cât și cel vărsat.**)*

*Sunt exceptate bonurile fiscale emise de aparatele de marcat electronice care vor cuprinde elementele prevăzute de legislația din domeniu.**)*

(4) *Dacă societatea deține o pagină de Internet proprie, informațiile cuprinse în alineatul 3 al prezentului articol vor fi publicate și pe pagina de Internet a acesteia.**)*

ARTICOLUL 2

Forma juridica a societății comerciale

(1) Societatea "**LACTAG**" S.A., desemnată în cuprinsul prezentului act constitutiv și cu sintagma "**Societatea**" este **persoană juridică** română având forma juridică de **societate pe acțiuni, deținută public**, cu capital integral privat.

Ca persoană juridică societatea este titulară de drepturi și obligații și poate apărea în procese în nume propriu. Personalitatea juridică s-a dobândit de la data înmatriculării societății în



Registrul comerțului Arge sub nr. **J03/44** la data de **01.02.1991**, atestată prin înregistrare eliberat în acest sens.

Ca societate pe acțiuni, societatea răspunde față de terți cu întregul său patrimoniu iar acționarii răspund în limita aportului subscris de ei la capitalul social.

(2) Societatea va putea fi transformată **în altă formă juridică**, cu aprobarea adunării generale a acționarilor și cu respectarea condițiilor de fond și formă cerute de lege.

(3) **Acționarilor care nu au votat în favoarea hotărârii adunării generale de schimbare a formei juridice au dreptul să se retragă din societate și de a solicita cumpărarea acțiunilor de către societate, drept ce poate fi exercitat în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii în Monitorul oficial al României, Partea a IV-a. **)**

(4) Societatea se organizează, funcționează și își încetează activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii Societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare **) precum și cu cele ale prezentului act constitutiv.

ARTICOLUL 3

Scopul societății comerciale

Societatea "LACTAG" S.A. s-a constituit și funcționează în scopul **susținerii intereselor acționarilor** prin: desfășurarea de activități profitabile, gestionarea eficientă a patrimoniului, sporirea profitului și obținerea de dividende.

ARTICOLUL 4

Durata societății

Durata de funcționare a societății este **nelimitată**. Ea va putea fi modificată prin hotărârea Adunării generale a acționarilor.

ARTICOLUL 5

Sediul societății comerciale

(1) Sediul **principal** al societății LACTAG-S.A. este **declarat** în România, județul Argeș, orașul Costești, str. Progresului nr. 24*)³.

Prin declarație pe proprie răspundere dată în condițiile art.15 din Legea nr.359/2004, societatea a **declarat desfășurarea** la sediul social a **activității de fabricare produse lactate**, codificată în CAEN Rev 2 la 1051.*)⁴

Sediul poate fi schimbat în altă locație din România prin hotărârea adunării generale a acționarilor.

(2) **La același sediu vor putea funcționa mai multe societăți**, numai dacă imobilul prin structura lui și suprafața sa utilă permite funcționarea mai multor societăți în încăperi diferite sau în spații distinct partajate. **) ⁵

(3) Adunarea generală a acționarilor poate decide înființarea de **filiale, entități cu personalitate juridică** care vor urma regimul juridic al societății comerciale în care se vor constitui. **)

(4) Prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor, Societatea poate deschide **sucursale, unități ale societății comerciale fără personalitate juridică** care se înregistrează înainte de începerea activității lor în Registrul comerțului din județul în care vor funcționa iar documentele emanând de la acestea se va menționa oficiul registrului comerțului și numărul de înregistrare. **)

³ AA atestat cu nr.158/11.07.2008: rectificarea adresei de sediu prin renumerotarea imobilelor conform Adeverinței nr.6588/15.06.2006 eliberată de Primăria Orașului Costești

⁴ Cererea înregistrată la Registrul comerțului sub nr.73908/11.08.2005

⁵ Modificări prin dispoz. OUG nr.54/23.06.2010





(5) Celelalte sedii secundare-agenții, reprezentanțe, puncte de lucru sau alte asemenea sedii- entități fără personalitate juridică, se înființează și încetează cu aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor și se menționează în registrul comerțului de la sediul principal.

(6) În dezvoltarea sa corporatistă S.C."LACTAG" S.A. are deschise și funcționează legal următoarele sedii secundare:

- punct de lucru, cu destinația **magazin**, situat în imobilul din **Pitești, Piața CEAIR,Complex "DOI COCOSI"** deținut **în continuare** în baza contractului de închiriere nr.31/09.01.2008, *prelungit pe o perioadă de 1 an cu actul adițional nr.5/03.12.2014;*)⁶ ; - *)⁷*

- punct de lucru, cu destinația **magazin**, situat în **Pitești, Piața TRIVALE** (b-dul Libertății, Complex 1, magazin 103)deținut **în continuare** în baza contractului de închiriere nr.4/03.01.2008, *prelungit pe o perioadă de 1 an cu actul adițional nr.5/03.12.2014;*)⁶*

- desființat prin Hotărârea AGEA nr.2 din 08.05.2012 *)⁸

- punct de lucru, cu destinația **magazin** situat în **Pitești, Piața RĂZBOIENI**(Complex comercial magazin 101), deținut **în continuare** în baza contractului de închiriere nr.3/03.01.2008, *prelungit pe o perioadă de 1 an cu actul adițional nr.5/03.12.2014; *)⁶ ; *)⁹*

- punct de lucru desființat prin Hot AGEA nr.5/29.10.2012 *)¹⁰ ; - *)¹¹ ; - *)¹²

- **punct de lucru cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Pitești, cartier Găvana, str. Liviu Rebreanu, nr.2, bl. N2, parter, jud.Argeș, magazin 107, detinut în baza contractului de închiriere nr.2667/09.10. 2012 valabil până la 01.10.2015, încheiet cu S.C."CORESI-ANA-VERA" S.R.L. Pitești, pe o perioada de 3 ani, cu posibilitatea prelungirii, prin acordul părților.**

- **punct de lucru cu destinația de birou, depozit si magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Costești, str.Victoriei,bl.I,23,ap.3, parter, jud. Argeș, detinut în baza contractului de închiriere**

⁶ AA atestat cu nr.60/17.05.2012 – se valorifică Hot AGEA nr.2/08.05.2012 prin care s-a decis: completarea elementelor de sediu cu sintagma „Complex Doi Cocosii; completarea prevederilor art.5 alin.6 liniuța 1,2,3, și 5 cu sintagma”Prelungit cu act adițional nr.2/30.12.2011”; desființarea punctului de lucru din Costești, str. Progresului nr.24 și radierea dispozițiilor din art. 5 alin.6 liniuța 4;

AA atestat cu nr. 66/12.12.2014 – se valorifică Decizia CA nr.7/10.12.2014 prin care s-a decis prelungirea cu un an a valabilității punctelor de lucru din Pitești, Piața Ceair Complex „Doi Cocosii”; Pitești, Piața Trivale (b-dul Libertății, Complex I, magazin 103); Pitești, Piața Războieni (Complex comercial magazin 101)

⁷ AA atestat cu nr. 48/16.07.2013 – se valorifică Decizia CA nr.4/09.07.2013 prin care s-a decis radierea punctului de lucru din Pitești, str. N.Bălcescu Nr.64, jud. Argeș ca efect al încetării activității

⁸ AA atestat cu nr.19/22.01.2009 – schimbarea contractului de concesiune nr.64/07.01.2004 cu procesul verbal de licitație nr.121/11.04.2005 și fact fiscală nr.1555703/11.04.2005 ca dovada sediului punctului de lucru din Costești, str.Progresului, nr.24, jud.Argeș; AA atestat cu nr.60/17.05.2012 se desființează acest punct de lucru ;

⁹ AA atestat cu nr.158/11.07.2008: prelungirea valabilității dovezii de sediu la punctele de lucru și radierea datelor prin încetarea activității și desființarea punctelor de lucru din: Pitești, str.Aleea Petrochimistilor; Pitești, str. Smîrdan, bl.B4, parter, jud. Argeș și București, sector 1, str. Ion Cîmpineanu, nr.25, bl.TURN, ap.15; C.D.M.A. nr. 42517/22.06.2010 – s-a deșus la Registrul comerțului actul de prelungire valabilitate sediu pentru 4(patru) puncte de lucru, cu încă 3 ani.

¹⁰ AA atestat cu nr:19/21.01.2009 declararea a două noi puncta de lucru în Craiova și București ; AA atestat cu nr.82/23.07.2010 s-a valorificat Hot AGEA din 19.07.2010 prin care s-a decis radierea punctului de lucru din Craiova, a celui din Costești, str. Victoriei, bl.C3, parter, și prelungirea cu încă doia ani a celui din București; AA atestat cu nr.120/02.11.2012 se valorifică Hot AGEA nr.5/29.10.2012 prin care s-a decis desfiintarea punctului de lucru din București, str. Ion Cîmpineanu, nr.25, bl.turn, ap.15, sect.1, ca urmare a încetării activității

¹¹ AA atestat cu nr.46/02.07.2013 – se valorifică Decizia CA nr.3/27.06.2013 prin care s-a dispus radierea punctului de lucru din Simnicu de Sus, satul Albești, str. Craiovei, nr.126, jud. Dolj

¹² AA atestat cu nr. 85/25.07.2012 se valorifică Hot AGEA nr.4/25.07.2012 prin care s-a decis deschiderea de noi puncte de lucru în județele Dolj și Prahova precum si in municipiul București, destinate desfășurării activităților declarate și autorizate în condițiile legii.; AA atestat cu nr.27/25.03.2013 s-a valorificat Hot AGEA nr.1/18.03.2013 prin care s-a decis radierea punctului de lucru.

AA atestat cu nr.46/02.07.2013 – se valorifică Decizia CA nr.3/27.06.2013 prin care s-a dispus radierea punctului de lucru din București, sect.2, str.Fantanca, nr.36, lotul4, camera A13



2724/12.10.2012 valabil până la 30.09.2015, încheiet cu Zotic Gabriel Gheorghe, pe o perioadă de 3 ani, cu posibilitatea prelungirii, prin acordul părților.

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Craiova, str. Calea București, nr. 34, bl.A8, Sc.1, parter, jud.Dolj, detinut în baza contractului de închiriere nr. 2725/12.10.2012 valabil până la 01. 11.2015, încheiet cu Nicu Iulian Daniel, pe o perioadă de 3 ani, cu posibilitatea prelungirii, prin acordul părților.

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Bals, str. Nicolae Balcescu, bl. K, parter, jud.Olt, detinut în baza contractului de închiriere nr.2749/15.10.2012 valabil până la data de 31.10.2015, încheiet cu Zotic Gabriel Gheorghe, pe o perioadă de 3 ani, cu posibilitatea prelungirii, prin acordul părților.

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Mioveni, str.Petre Zugravu, bl.L5, sc.A, parter, jud. Arges detinut în baza contractului de închiriere nr.2871/25.10.2012 valabil până la 25.10.2015, încheiet cu S.C.»DANIVO STIL 2002» S.R.L.,pe durată de 3 ani,cu posibilitatea prelungirii,prin acordul părților.*¹⁵

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin pentru desfacerea și comercializarea cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Pitești, Cartier Central, str. Maior Gheorghe Șontu, nr.9, bl.D1, parter, jud. Arges, deținut în baza contractului de închiriere nr. 3551/20.12.2012 valabil până la 31.12.2015, încheiet cu Burnei Cristina Monica, cu posibilitatea prelungirii, prin acordul părților.

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin pentru desfacerea și comercializarea cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Pitești, str. Negru Vodă, Complex Ciocîrlia, jud. Arges, detinut în baza contractului de închiriere nr. 3552/20.12.2012 valabil până la 31.12.2015, încheiet cu Burnei Gabriela Elena, cu posibilitatea prelungirii, prin acordul părților.

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin pentru desfacerea și comercializarea cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Pitești, str. Griviței, bl.B16, parter, jud.Arges, deținut în baza contractului de închiriere nr. 3550/20.12.2012 valabil timp de 3 ani începând cu 01.01.2013, încheiet cu S.C. "PADEROM INTERMED" S.R.L. Pitești, cu posibilitatea prelungirii, prin acordul scris al părților.

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin pentru desfacerea și comercializarea cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Pitești, str. Calea București, bl.2, sc.D, ap.1, parter, jud. Arges, deținut în baza contractului de închiriere nr. 3553/20.12.2012 valabil până la 31.12.2015, încheiet cu Breazu Tiberiu Ștefan, cu posibilitatea prelungirii, prin acordul părților.

- *)¹⁶; - *)¹⁷
- *)¹⁸ - *)¹⁹ - *)²⁰

¹³ AA atestat cu nr.5/23.01.2014 – se valorifică Decizia CA nr.1/15.01.2014 prin care s-a dispus desființarea și radierea dispozițiilor referitoare la punctul de lucru din Craiova, str. Madona Duda, nr.4, bl.4, jud. Dolj.

¹⁴ AA atestat cu nr. 47/11.09.2014 – s-a valorificat Decizia CA nr.4/03.09.2014 prin care s-a hotărât desființarea punctului de lucru din Craiova, str. Imparatul Traian , nr.219, bl.M51, jud. Dolj ca urmare a încetării activității și radierea lui din actul constitutiv și de la Registrul comerțului.

¹⁵ AA atestat cu nr.120/02.11.2012 – se valorifică Hot. AGEA nr.5/29.10.2012 prin care s-a decis deschiderea a 7 noi puncte de lucru cu sedii în județele Argeș, Olt și Dolj

¹⁶ AA atestat cu nr.5/23.01.2014 – se valorifică Decizia CA nr.1/15.01.2014 prin care s-a dispus desființarea și radierea dispozițiilor referitoare la punctul de lucru din București, sect.4, Bd. Al. Obregia, nr.16, bl.A6.

¹⁷ AA atestat cu nr. 66/12.12.2014 – se valorifică Dec.CA nr.7/10.12.2014 prin care s-a decis radierea dispozițiilor referitoare la punct de lucru: București, Sect.4, Șos.Bereeni, nr.15-17, bl.16, parter, desființat prin încetarea activității



- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfăcere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare precum și altor activități autorizate, situat în Craiova, Calea Unirii, nr.14, demisolul tronsonului vechi al Centrului Comercial Mercur, jud. Dolj, deținut în baza contractului de închiriere nr.04/01.03.2013, valabil până la 31.12.2017.

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfăcere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Craiova, b-dul Oltenia, nr.78, bl.200 OP, parter, spațiul comercial Cofetăria Flora, jud. Dolj, deținut în baza contractului de închiriere nr.170/01.03.2013, valabil 3 ani cu posibilitatea de prelungire prin acordul părților.*²¹

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin pentru desfășurarea și comercializarea cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în București, sector 4, Str.Lamotesti, nr.3, bl. 62, parter(C560).

- *)²²; - *)²³

- **punct de lucru**, imobil proprietatea societății, situat în localitatea Cârcea, str.Păcii, nr.4 și 6, jud. Dolj, cu destinația de birou, fabrică, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de producție, prelucrare și conservare a cărnii și a produselor din carne, a depozitării și comercializării cu amănuntul și cu ridicata al acestora și a activităților conexe acestora declarate și autorizate în condițiile legii, precum și a activităților de birou, depozitare și comercializare cu amănuntul și cu ridicata a produselor lactate.

- *)²⁴

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin pentru desfășurarea și comercializarea cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Curtea de Argeș, b.dul Basarabilor, bl.A1, Complex Unic, parter, jud.Argeș, deținut în baza contr.de închiriere nr.2124/18.04.2013.

- *)²⁵

¹⁸ AA atestat cu nr.33/18.04.2013 – se valorifică Hot nr 3/08.04.2013 prin care s-a dispus completarea actului constitutiv cu prevederea referitoare la prelungirea valabilității punctului de lucru prin AA nr.203/12.02.2013, depus la ORC Argeș cu CDMA nr. 8338/15.02.2013;

AA atestat cu nr.46/02.07.2013 – se valorifică Decizia CA nr.3/27.06.2013 prin care s-a dispus radierea punctului de lucru din București, sect.2, Halele Centrale Obor, Aleea Campul Mosilor, nr.5, spațiul comercial nr.41.

¹⁹ AA atestat cu nr. 5/25.01.2013 se valorifică Hot AGEA nr.6/21.12.2012 prin care se declară deschiderea punctelor de lucru din : Pitești, Cartier Central, str. Major Gheorghe Sontu, nr. 9, bl. D1, parter, jud. Argeș; Pitești, str. Negru Voda, Complex Ciocarlia, jud. Argeș; Pitești, str. Grivitei, bl. B16, parter, jud. Argeș; Pitești, Calea București, bl. 2, sc. D, apt. 1, parter, jud. Argeș; București, sector 4, Bd. Al. Obregia, nr. 16, bl. A6; București, sector 4, Sos. Berceni, nr. 15-17, bl. 16, parter; București, sector 2, Halele Centrale Obor, Aleea Campul Mosilor, nr. 5, spațiul comercial nr. 41 și Pitești, str. Armand Calinescu, nr. 2, etaj 1, jud. Argeș.

AA atestat cu nr.46/02.07.2013 – se valorifică Decizia CA nr.3/27.06.2013 prin care s-a dispus radierea punctului de lucru din Pitești, str. Armand Calinescu, nr.2, etaj 1, jud. Argeș

²⁰ AA atestat cu nr.48/16.07.2013 se valorifică Decizia CA nr.4/09.07.2013 prin care s-a decis radierea punctului de lucru din Mioveni, str. Dealul Viilor, nr.89, jud. Argeș ca efect al încetării activității

²¹ AA atestat cu nr.21/12.03.2013 se valorifică Hot AGEA nr.6 din 21.12.2012 prin care s-a decis deschiderea acestor puncte de lucru.

²² AA atestat cu nr.27/25.03.2013 - s-a valorificat Hot AGEA nr.1/18.03.2013 privind declararea a trei puncte de lucru în București; AA atestat cu nr. 66/12.12.2014 – se valorifică Dec.CA nr.7/10.12.2014 prin care s-a decis radierea dispoz.ref.la punct de lucru din București, Sect.4, Șos.Olteniței, nr.10, bl.2C, sc.2, parter, (C224), desființat prin încetarea activității

²³ AA atestat cu nr.5/23.01.2014 – se valorifică Decizia CA nr.1/15.01.2014 prin care s-a dispus desființarea și radierea dispozițiilor referitoare la punctul de lucru din București, sect.4, Sos Olteniței, nr.140, bl.5, parter (C219)

²⁴ AA atestat cu nr.4/15.01.2015 – se valorifică Deciz.CA nr. 1/12.01.2015 prin care s-a hotărât radierea dispoz din Actul constitutiv referitoare la punctul de lucru din București, Sector 4, Str. Emil Racoviță, nr.3-5, poarta B, desființat prin încetarea activității.

²⁵ AA atestat cu nr.33/18.04.2013 – se valorifică Hot AGEA nr.3/08.04.2013 privind declararea punctelor de lucru din București, Curtea de Argeș și Caracal.



- **punct de lucru** cu destinația de birou, situat în Pitești, str. Sf. Vineri, nr.76, bl.D26, et.2, cam.4, jud. Argeș, deținut în baza contr.de închiriere nr.25/28.03.2013 valabil până la 31.03.2016 încheiat cu S.C. "SILVO STAR SMAF" S.R.L, pe o perioadă de 3 ani, cu posibilitatea prelungirii prin acordul părților.

- *)²⁶

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Strehaia, str. Republicii, nr.175, jud. Mehedinți, deținut în baza contractului de închiriere nr.39/24.06.2013, valabil până la data de 08.07.2016, încheiat cu S.C. »ALEXAFARM »S.R.L.pe o perioadă de 3 ani, cu posibilitatea prelungirii prin acordul părților.

- *)²⁷ ; - *)²⁸ ; - *)²⁹

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Filiași, Str. Stadionului, nr.2, jud. Dolj, deținut în baza contractului de închiriere nr.7150/04.11.2013, valabil până la data de 04.11.2017, încheiat cu dl. Cătănea Iulian, pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea prelungirii, prin acordul părților. *)³⁰

- *)³¹ ; - *)³² ; - *)³³

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și pentru activitatea de punct alimentație publică situat în Dragășani, str. Tudor Vladimirescu, nr.375, bloc T7, parter, jud. Vâlcea valabil conform contract. *)³⁴

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Slatina, str. A.I. Cuza, nr. 52, jud. Olt valabil conform contract.

AA atestat cu nr. 28/17.06.2014 – se valorifică Decizia CA nr.2/04.06.2014 prin care s-a decis desființarea punctului de lucru din Caracal, str. Antonius Caracalla, bl.16, parter, jud. Olt ca efect al încetării activității și radierea din actul constitutiv a dispozițiilor relative la acesta.

²⁶ **AA atestat cu nr.28/17.06.2014** – s-a valorificat Decizia CA nr.2/04.06.2014 prin care s-a decis desființarea punctului de lucru din București, sect.2, str. Fântânică, nr.36, Hala-F, Stand nr.F10, ca efect al încetării activității și radierea din actul constitutiv a dispozițiilor relative la acesta.

²⁷ **AA atestat cu nr.46/02.07.2013** se valorifică Decizia CA nr.3/27.06.2013 prin care s-a decis deschiderea punctelor de lucru din: Pitești, str. Sf. Vineri, nr.76, bl.D26, et.2, cam.4, jud. Argeș; București, sect.2, str. Fântânică, nr.36, Hala-F, Stand nr.F10 ; Strehaia, str. Republicii, nr.175, jud. Mehedinți și Dăbuleni, str. Mihai Eminescu, nr.47, jud. Dolj.

AA atestat cu nr. 77/12.11.2013 – s-a valorificat Decizia CA nr.5/06.11.2013 prin care s-a decis desființarea și radierea prevederilor privind punctul de lucru din Dăbuleni, str. M.Eminescu, nr.47, jud. Dolj prin încetarea activității

²⁸ **AA atestat cu nr. 47/11.09.2014** s-a valorificat Decizia CA nr.4/03.09.2014 prin care s-a hotărât desființarea punctului de lucru din Dragășani, str. T. Vladimirescu, bl.T7, încăperea 1,5,6 și 7, parter, jud.Vâlcea ca urmare a încetării activității și radierea lui din actul constitutiv și de la Registrul comerțului

²⁹ **AA atestat cu nr. 47/11.09.2014** s-a valorificat Decizia CA nr.4/03.09.2014 prin care s-a hotărât desființarea punctului de lucru din București, str. Peroni, nr.41A, sector 4, ca urmare a încetării activității și radierea lui din actul constitutiv și de la Registrul comerțului

³⁰ **AA atestat cu nr.77/12.11.2013** – s-a valorificat Decizia CA nr.5/06.11.2013 prin care s-a decis declararea deschiderii de noi puncte de lucru situate în: Dragășani, str. T. Vladimirescu, bloc T7, încăperea 1,5,6,și 7, jud. Vâlcea; București, str. Peroni, nr. 41A, sector 4; Filiași, str. Stadionului, nr.2, jud. Dolj.

³¹ **AA atestat cu nr.80/21.11.2013** – s-a valorificat Decizia CA nr.6/20.11.2013 prin care s-a decis declararea deschiderii punctului de lucru situat în București, Sector 5, Str.Sos. Alexandriei, nr.90, bl.L25, parter.

AA atestat cu nr.28/17.06.2014 – s-a valorificat Decizia CA nr.2/04.06.2014 prin care s-a decis desființarea punctului de lucru din București, Sector 5, Str.Sos. Alexandriei, nr.90, bl.L25, parter ca efect al încetării activității și radierea din actul constitutiv a dispozițiilor relative la acesta.

³² **AA atestat cu nr.28/17.06.2014** – s-a valorificat Decizia CA nr.2/04.06.2014 prin care s-a decis desființarea punctului de lucru din Pitești, str. Alunului, nr.11, bl.C17, parter, jud. Argeș, ca efect al încetării activității și radierea din actul constitutiv a dispozițiilor relative la acesta.

³³ **AA atestat cu nr. 66/12.12.2014** – se valorifică Dec.CA nr.7/10.12.2014 prin care s-a decis radierea dispozițiilor referitoare la punct de lucru: Pitești, Complexul „Piața Ccair” parter, jud. Argeș, desființat prin încetarea activității

³⁴ **AA atestat cu nr. 28/17.06.2014** – se valorifică Hot AGEA nr.2/08.04.2014 prin care s-a decis completarea actului constitutiv cu elementul număr, urmare atribuirii numărului 375 la imobilului punctului de lucru din Dragasani, str. T. Vladimirescu, bl.T7, parter, jud. Vâlcea.



- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Craiova, str. Piata Garii, bl. V, parter, jud. Dolj valabil conform contract.*³⁵

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Craiova, Cartier Craiovița Nouă, Magazin 1, jud. Dolj, valabil conform contract de închiriere nr. 2224/15.07.2014 încheiat cu S.C.«ROBEST COM» S.R.L. pe o perioadă de un an cu posibilitatea de prelungire prin acordul părților *)³⁶

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Corabia, strada 1 Mai, Lot nr.1 și Lot nr.2, zona Piața Agroalimentară, jud. Olt, valabil conform contract de închiriere nr. 6708/01.09.2014 încheiat cu dl. Oporanu Alexandru pe o perioadă de 3 ani cu posibilitatea de prelungire cu acordul părților. *)³⁷

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Slatina, str. Toamnei (Piata Crișan), F.N., jud. Olt, valabil conform contract de închiriere nr.7455/02.10.2014 încheiat cu dl. Cosma Daniel, pe o perioadă de 5 ani, cu posibilitatea de prelungire cu acordul părților

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Drăgășani, str. Pietii, nr.5, jud. Vâlcea, valabil conform contract de închiriere nr. 7834/15.10.2014 încheiat cu S.C. TEHNO-INDUSTRIAL - S.R.L., pe o perioadă de 3 ani, cu posibilitatea de prelungire cu acordul părților. *)³⁸

- **punct de lucru** destinat desfășurării activităților de birou, depozit, desfacere și comercializare cu ridicata și cu amănuntul a produselor lactate, a cărnii și a produselor din carne situat în incinta complexului « SMART EXPO », STAND A13 din Pavilionul de Frig din B-dul Voluntari, nr. 86, oraș Voluntari, jud. Ilfov.

- **punct de lucru** destinat desfășurării activităților de birou, depozit, desfacere și comercializare cu ridicata și cu amănuntul a produselor lactate, a cărnii și a produselor din carne situat în București, str. Fântânică, nr. 36, PAVILION A, STAND A13, sector 2, deținut potrivit contractului de închiriere încheiat cu Societatea EXPO MARKET ALIMENT - S.R.L. București

- **punct de lucru** cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de desfacere și comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare situat în Craiova, str. Henri Coandă, nr. 62H, jud. Dolj, deținut potrivit contract de închiriere încheiat cu Societatea VERTIGO IMOBILIAR - S.R.L. pe o perioadă de 9 luni cu posibilitatea de prelungire cu acordul părților. *)³⁹

³⁵ AA atestat cu nr.5/23.01.2014 – se valorifică Decizia CA nr.1/15.01.2014 prin care s-a dispus deschiderea a 5 noi puncte de lucru: 2 în Pitești și câte unul în Drăgășani, Slatina și Craiova

³⁶ AA atestat cu nr.32/21.07.2014 – se valorifică Decizia CA nr.3/16.07.2014 prin care s-a dispus deschiderea unui punct de lucru situat în Craiova, Cartier Craiovița Nouă, Magazin 1, jud. Dolj.

³⁷ AA atestat cu nr. 47/11.09.2014 s-a valorificat Decizia CA nr.4/03.09.2014 prin care s-a hotărât declararea deschiderii unui punct de lucru situat în Corabia, str.1Mai, Lot nr.1 și Lot.nr.2, zona Piața Agroalimentară, jud. Olt.

³⁸ AA atestat cu nr.54/23.10.2014 s-a valorificat Decizia CA nr. 5/17.10.2014 prin care s-a hotărât declararea deschiderii a două puncte de lucru, magazine, situate în Slatina, str. Toamnei(Piața Crișan), f.nr., jud. Olt și în Drăgășani, str. Pietii, nr.5, jud. Vâlcea și completarea pe cale de consecință a actului constitutiv cu cele decise

³⁹ AA atestat cu nr.61/19.11.2014 – se valorifică decizia CA prin care s-a hotărât declararea deschiderii a trei puncte de lucru situate în : Voluntari, b.dul Voluntari, nr.86, Complex SMART EXPO, Stand 13 Pavilionul de frig, jud. Ilfov; București, str. Fântânică, nr.36, Pavilion A, Stand A13, sector 2; Craiova, str. Henri Coandă, nr.62H, jud. Dolj.

- punct de lucru cu destinația de birou, depozit și magazin în scopul desfășurării activităților de comercializare cu amănuntul a produselor alimentare și nealimentare, spațiul comercial nr.2 și nr.3, parter, corp D situat în Piața Agroalimentară, b-dul Antonius Caracalla Caracal, nr.22, Orașul Caracal, jud.Olt., valabil o perioadă de 4 ani, respectiv până la data de 04.12.2018. *)⁴⁰

(7) Societatea "LACTAG" S.A. se poate asocia cu terțe persoane fizice și/sau juridice în vederea desfășurării în comun de activități comerciale prevăzute în obiectul său de activitate. *)⁴¹

CAPITOLUL 2 OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETĂȚII COMERCIALE

ARTICOLUL 6 Obiectul de activitate

Societatea "LACTAG" S.A are obiectul de activitate prevăzut în prezentul articol.
Potrivit dispozițiilor legale în vigoare se stabilește: **DOMENIUL DE ACTIVITATE: 105 –**

Fabricarea produselor lactate; ACTIVITATEA PRINCIPALĂ: 1051 - Fabricarea produselor lactate și a brânzeturilor. **)⁴²

Societatea va putea desfășura și alte activități:

- 0141 Creșterea bovinelor de lapte
- 0142 Creșterea altor bovine
- 0143 Creșterea cailor și a altor cabaline
- 0145 Creșterea ovinelor și caprinilor
- 0146 Creșterea porcinelor
- 0149 Creșterea altor animale
- 0150 Activități în ferme mixte (cultura vegetală combinată cu creșterea animalelor)
- 1011 Producția și conservarea carnilor
- 1012 Prelucrarea și conservarea carnilor de pasare
- 1013 Fabricarea produselor din carne (inclusiv din carne de pasare)
- 1020 Prelucrarea și conservarea peștelui, crustaceelor și moluștelor
- 1031 Prelucrarea și conservarea cartofilor; *)⁴³
- 1032 Fabricarea sucurilor din fructe și legume
- 1039 Prelucrarea și conservarea fructelor și legumelor n.c.a.
- 1052 Fabricarea înghețatei
- 1061 Fabricarea produselor de morar
- 1071 Fabricarea pâinii; fabricarea prăjiturilor și a produselor proaspete de patiserie
- 1072 Fab. biscuiților și a piscoturilor; fabricarea prăjiturilor și a produselor conservate de patiserie
- 1073 Fabricarea macaroanelor, taiteilor, cus-cus-ului și a altor produse făinoase similare
- 1082 Fabricarea produselor din cacao, a ciocolatei și a produselor zaharoase
- 1083 Prelucrarea ceaiului și cafelei
- 1084 Fabricarea condimentelor și ingredientelor
- 1085 Fabricarea de mâncăruri preparate
- 1086 Fabricarea preparatelor alimentare omogenizate și alimentelor dietetice
- 1089 Fabricarea altor produse alimentare n.c.a.
- 1092 Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de companie
- 1101 Distilarea, rafinarea și mixarea băuturilor alcoolice

⁴⁰ AA atestat cu nr. 66/12.12.2014 – se valorifică Dec.CA nr.7/10.12.2014 prin care s-a decis declararea deschiderii punctului de lucru magazin, spațiul comercial nr.2 și nr.3, parter, corp D situat în Piața Agroalimentară, b-dul Antonius Caracalla Caracal, nr.22, Orașul Caracal, jud.Olt.

⁴¹ AA atestat cu nr. 75/28.06.2010 – se valorifică Hot. AGEA din 07.06.2010 prin care se declară deschiderea punctului de lucru din Costești, str. Victoriei, bl.C3, parter, jud. Argeș, punct de lucru desființat ca urmare a încetării activității conform celor decise de Hot AGEA din 19.07.2010

⁴² Obiectul de activitate a fost redefinit potrivit OINS nr.337/2007

⁴³ AA atestat cu nr.27/25.03.2013 – s-a valorificat Hot AGEA nr.1/18.03.2013 prin care s-a decis extinderea obiectului de activitate cu noi obiective de producție, comerț și servicii în vederea declarării desfășurării lor.



- 102 Fabricarea vinurilor din struguri
- 103 Fabricarea cidrului si a altor vinuri din fructe
- 104 Fabricarea altor bauturi nedistilate, obtinute prin fermentare
- 1105 Fabricarea berii
- 1107 Productia de bauturi racoritoare nealcoolice; productia de ape minerale si alte ape imbuteliate
- 1712 Fabricarea hirtiei si cartonului
- 2229 Fabricarea altor produse din material plastic
- 2733 Fabricarea dispozitivelor de conexiune pentru fire si cabluri electrice si electronice
- 3299 Fabricarea altor produse manufacturiere n.c.a.
- 3319 Repararea altor echipamente
- 3831 Demontarea(dezasamblarea) masinilor si a echipam. scoase din uz pentru recuperarea materialelor
- 3832 Recuperarea materialelor reciclabile sortate
- 4520 Intretinerea si repararea autovehiculelor
- 4617 Intermedieri in comerțul cu produse alimentare, bauturi si tutun
- 4621 Comerț cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor si tutunului neprelucrat
- 4623 Comerț cu ridicata al animalelor vii
- 4631 Comerț cu ridicata al fructelor si legumelor
- 4632 Comerț cu ridicata al carni si produselor din carne
- 4633 Comerț cu ridicata al produselor lactate, oualor, uleiurilor si grasimilor comestibile
- 4634 Comerț cu ridicata al bauturilor
- 4635 Comerț cu ridicata al produselor din tutun
- 4636 Comerț cu ridicata al zaharului,ciocolatei si produselor zaharoase
- 4637 Comerț cu ridicata cu cafea, ceai, cacao si condimente
- 4638 Comerț cu ridicata specializat al altor alimente, inclusive peste, crustacee si moluste
- 4639 Comerț cu ridicata nespecializat de produse alimentare, bauturi si tutun
- 4642 Comerț cu ridicata al imbracamintei si incaltamintei
- 4643 Comerț cu ridicata al aparatelor electrice de uz gospodaresc, al aparatelor de radio si televizoarelor
- 4644 Comerț cu ridicata al produselor din ceramica, sticlărie si produse de intretinere
- 4645 Comerț cu ridicata al produselor cosmetice si de parfumerie
- 4647 Comerț cu ridicata al mobilei, covoarelor si a articolelor de iluminat
- 4648 Comerț cu ridicata al ceasurilor si bijuteriilor
- 4649 Comerț cu ridicata al altor bunuri de uz gospodaresc
- 4651 Comerț cu ridicata al calculatoarelor, echipamentelor periferice si software-lui
- 4652 Comerț cu ridicata de componente si echipamente electronice si de telecomunicatii
- 4671 Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi si gazosi si al produselor derivate
- 4673 Comerț cu ridicata al materialului lemnos si a materialelor de constructie si echipamentelor sanitare
- 4674 Com. cu ridicata al echipamentelor si furniturilor de fierarie pentru instalatii sanitare si de incalzire
- 4711 Com. cu aman. in magazine nespecializate, cu vnzare predominanta de produse nealimentare
- 4719 Comerț cu amanuntul in magazine nespecializate, cu vnzare predominanta de produse nealimentare
- 4721 Comerț cu amanuntul al fructelor si legumelor proaspete, in magazine specializate
- 4722 Comerț cu amanuntul al carni si al produselor din carne, in magazine specializate
- 4723 Comerț cu amanuntul al pestelui, crustaceelor si molustelor, in magazine specializate
- 4724 Com. cu amanuntul al panii, produselor de patiserie si produselor zaharoase, in magazine specializate
- 4725 Comerț cu amanuntul al bauturilor, in magazine specializate
- 4726 Comerț cu amanuntul al produselor din tutun, in magazine specializate
- 4729 Comerț cu amanuntul al altor produse alimentare, in magazine specializate
- 4741 Comerț cu amanuntul al calculatoarelor, unitatilor periferice si software-lui in magazine specializate
- 4742 Comerț cu amanuntul al echipamentului pentru telecomunicatii in magazine specializate
- 4743 Comerț cu amanuntul al echipamentelor audio/video in magazine specializate
- 4751 Comerț cu amanuntul al textilelor, in magazine specializate
- 4752 Com. cu amăn. al articolelor de fierărie, al articolelor din sticlă și a celor ptr. vopsit, în mag. specializate
- 4753 Com. cu aman. al covoarelor, carpetelor, tapetelor si a altor acoperitoare de podea, in mag. specializate
- 4754 Comerț cu amanuntul al articolelor și aparatelor electrocasnice, în mag. specializate
- 4759 Com. cu aman. al mobilei, al articolelor de iluminat si al articol. de uz casnic n.c.a., in mag. specializat
- 4761 Comerț cu amanuntul al cartilor, in magazine specializate
- 4762 Comerț cu amanuntul al ziarelor si articolelor de papetarie, in magazine specializate
- 4763 Com. cu aman. al discurilor si benzilor magnetice cu/fara inregistrari audio/video, in mag. specializat
- 4764 Comerț cu amanuntul al echipamentelor sportive, in magazine specializate



- 4765 Comert cu amanuntul al jocurilor si jucariilor, in magazine specializate
- 4771 Comert cu amanuntul al imbracamintei, in magazine specializate
- 4772 Comert cu amanuntul al incaltamintei si articolelor din piele, in magazine specializate
- 4775 Comert cu amanuntul al produselor cosmetice si de parfumerie, in magazine specializate
- 4776 Comert cu amanuntul al florilor, plantelor si semintelor; comert cu amanuntul al animalelor de companie si al hranei pentru acestea in magazine specializate
- 4777 Comert cu amanuntul al ceasurilor si bijuteriilor, in magazine specializate
- 4778 Comert cu amanuntul al altor bunuri noi, in magazine specializate
- 4791 Comert cu amanuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin internet
- 4799 Comert cu amanuntul efectuat in afara magazinelor, standurilor, chioscurilor si pietelor
- 4939 Alte transporturi terestre de calatori n.c.a.
- 4941 Transporturi rutiere cu marfuri
- 4942 Servicii de mutare
- 5210 Depozitari
- 5610 Restaurante;
- 5630 Baruri si alte activitati de servire a bauturilor
- 5221 Activitati de servicii anexe pentru transporturi terestre
- 7120 Activitati de testari si analize tehnice
- 7219 Cercetare dezvoltare in alte stiinte naturale si inginerie
- 8292 Activitati de ambalare

FORMA DE COMERCIALIZARE

Societatea va comercializa produsele și serviciile en gross și/sau en detail, efectuând și operațiuni de import-export, în lei și/sau în valută, la sediul, în spații proprii și/sau puse la dispoziție de terți, în piețe, targuri, oboare, ambulant, comert stradal, la domiciliul (sediul) clientului sau în alte forme permise de lege, după caz, în nume propriu și/sau în asociere cu persoane fizice și/sau juridice române sau straine.

(2) Obiectul de activitate al societății poate fi **extins sau restrâns și domeniul de activitate poate fi schimbat** prin hotărârea Adunării generale a acționarilor, în condițiile legii.

CAPITOLUL 3 CAPITALUL SOCIAL, ACTIUNILE

ARTICOLUL 7 Capitalul social

(1) Aportul la capital nu este purtător de dobânzi iar limita minimă a capitalului social total nu poate fi mai mică **de 90.000 lei**, cuantum ce trebuie să **reprezinte echivalentul în lei a 25.000 EURO**.**)

(2) Capitalul social total **subscris și integral vărsat** în sumă de **2.554.617,50 lei *)⁴⁴** este împărțit în **1.021.847 acțiuni nominative, ordinare, egale, cu valoarea nominală de 2,5 lei** fiecare, distribuite acționarilor funcție de aportul la capital.

(3) Structura acționarilor Societății "LACTAG" S.A. este următoarea:
IRIZA ROBERT – **500.865 acțiuni** reprezentând **49,0157 %** din capitalul social total;
ASAN-MIC ADRIEAN – **500.865 acțiuni** reprezentând **49,0157%** din capitalul social total;*)⁴⁵
PERSOANE FIZICE – **20.040 acțiuni** reprezentând **1,9611%** din capitalul social total;
PERSOANE JURIDICE – **77 acțiuni** reprezentând **0,0075%** din capitalul social total; *)⁴⁶

⁴⁴ AA atestat cu nr. 18/08.03.2013 se valorifică Hot AGEA nr. 6/21.12.2012 și Decizia CA nr. 1/25.02.2013 prin care s-a decis majorarea capitalului social total de la 721.367,50 lei la 2.554.617,50 lei cu aport suplimentar de 1.833.220 lei echivalentul în total a 733.300 acțiuni prin compensarea unor creanțe asupra societății ale acționarilor Iriza Robert și Asan-Mic Adriean din contractele de împrumut nr. 1434/19.06.2012 respectiv 1435/19.06.2012.

⁴⁵ AA atestat cu nr. 85/25.07.2012 se valorifică Hot AGEA nr. 4/25.07.2012 prin care s-a decis modificarea dispozițiilor din Actul constitutiv referitoare la deținerea de acțiuni și participarea la profit și pierderi ca urmare a retragerii din societate a SC "ATLANTIC INVEST GRUP" SRL Pitesti și achiziționării de către Iriza Robert și Asan-Mica Adriean a acțiunilor deținute de aceasta la societate;

⁴⁶ AA atestat cu nr. 5/25.01.2013 – s-a luat act de modificări în structura sintetică consolidată a acționariatului relative la numărul de acțiuni deținute și procentul acestora din capitalul social total, ca efect al finalizării ofertei publice



(4) Participarea acționarilor la împărțirea *profitului net*** și la suportarea pierderilor este proporțională cu aportul la capital.

(5) *Calitatea de actionar al societatii se atestă prin extras de cont emis de către S.C. DEPOZITARUL CENTRAL" S.A.*

(6) *Datele de identificare ale fiecarui actionar, aportul fiecaruia la capitalul social, numarul de actiuni deținute, cota de participare din totalul capitalului social, sunt cuprinse și în Registrul actionarilor ținut în sistem computerizat de S.C. "DEPOZITARUL CENTRAL." S.A.*

ARTICOLUL 8

Acțiunile

Drepturi si obligații decurgând din acțiuni

(1) Acțiunile Societatea "LACTAG" S.A. sunt **nominative**, de valori egale, emise în formă dematerializată, evidențiate prin înscriere în cont și acordă drepturi egale titularilor lor.

(2) *Acțiunile nominative pot fi convertite în acțiuni la purtător și invers, prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor. **)*

(3) **Valoarea nominală** a unei acțiuni este de **2,50 lei**.

(4) Acțiunile nu vor putea fi emise pentru o sumă mai mică decât valoarea nominală și nu se vor emite noi acțiuni până când nu vor fi complet plătite cele din emisiunea precedentă.

(5) *În condițiile legii, Societatea poate emite acțiuni preferențiale cu dividend prioritar fără drept de vot.*

(6) *Acțiunile cu dividend prioritar, fără drept de vot, nu pot depăși o pătrime din capitalul social și vor avea aceeași valoare nominală ca și acțiunile ordinare.*

(7) *Administratorii, directorii și auditorii interni nu pot fi titulari de acțiuni cu dividend prioritar fără drept de vot.*

(8) *În caz de întârziere a plății dividendelor, acțiunile preferențiale vor dobândi drept de vot.*

(9) Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari, potrivit legii, **conferă** acestora **dreptul la vot** în adunarea generală, dreptul de **a alege** și de **a fi aleși** în organele de conducere, dreptul de **a participa la distribuirea profitului sub formă de dividende**, conform prevederilor prezentului act constitutiv și a dispozițiilor legale în vigoare.

(10) Deținerea de acțiuni implică **adeziunea de drept** la prezentul act constitutiv cu toate modificările survenite.

(11) **Acționarii sunt obligați** să depună (să predea efectiv) aportul subscris la capital, *să sprijine activitatea societății prin mijloace legale, să nu desfășoare activități de concurență neloială; să se informeze reciproc și onest în Adunarea generală asupra tuturor problemelor care privesc societatea; să exercite drepturile conferite de acțiuni cu bună-credință, cu respectarea drepturilor și intereselor legitime ale celorlalți deținători și al interesului prioritar al societății comerciale.*

(12) Drepturile și obligațiile legate de acțiuni **urmează acțiunile** în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane.

(13) În cazul decesului unui acționar, **moștenitorii devin de drept continuatorii** acestuia în contractul de societate iar dreptul de proprietate asupra acțiunilor le revine după ce au întreprins toate procedurile cerute de lege.

(14) Obligațiile societății sunt **garantate cu patrimonial** social iar acționarii răspund **numai în limita** valorii capitalului subscris.

(15) Patrimoniul societății **nu poate fi grevat de datorii** sau alte **obligații personale** ale acționarilor. Pe durata societății, creditorii acționarilor pot formula pretenții doar asupra părții din profitul ce li se va repartiza de către adunarea generală a acționarilor sau, asupra cotei-părți ce s-ar cuveni acestora la lichidarea societății.

obligatorii de preluare a S.C."LACTAG" S.A inițiată de Asan-Mic Adrican și Iriza Robert, comunicată de S.C."DEPOZITARUL CENTRAL" S.A cu adresa nr.35670/12.11.12

(16) Societatea va putea dobândi propriile-i acțiuni în condițiile și limitele de lege. Acțiunile astfel dobândite nu dau drept la dividende iar pe durata posesiei societate dreptul la vot pe care-l conferă este suspendat.

(17) În condițiile și limitele legii, acțiunile plătite pot fi gajate de titularii lor. Garanția devine opozabilă terților și dobândește rangul în ordinea de preferință a creditorilor de la data înregistrării în Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare.

(18) Situația acțiunilor se cuprinde și în anexa la situația financiară anuală**) cu precizarea dacă acestea au fost integral liberate și, după caz numărul acțiunilor pentru care s-a cerut fără rezultat efectuarea vărsămintelor.

ARTICOLUL 9 Tranzacționarea acțiunilor

(1) Acțiunile emise de Societate, integral plătite, liber negociabile se pot tranzacționa pe piața reglementată și supravegheată de C.N.V.M.

(2) Cesiunea totală sau parțială a acțiunilor între acționari sau către terți se face în condițiile și cu procedura prevăzută de lege.

(3) Acțiunile sunt indivizibile cu privire la societate, care nu recunoaște decât un singur proprietar pentru fiecare acțiune. În cazul în care o acțiune devine proprietatea mai multor persoane, S.C. "DEPOZITARUL CENTRAL" S.A. nu va înregistra transmiterea atâta timp cât proprietarii ei nu vor desemna un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor ce decurg din acțiune.

(4) Despre transmiterea acțiunilor se va face mențiune și la Registrul Comerțului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

ARTICOLUL 10 Emiterea de obligațiuni

Societatea "LACTAG" S.A. poate fi autorizată să emită obligațiuni cu respectarea condițiilor și a prevederilor legale relative la societăților emitente de valori mobiliare tranzacționabile pe o piață reglementată și supravegheată de C.N.V.M. – A.S.F. **)

CAPITOLUL 4 MAJORAREA SAU REDUCEREA CAPITALUL SOCIAL

ARTICOLUL 11 Majorarea capitalului social

(1) Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va decide cu privire la majorarea capitalului social al Societății "LACTAG" S.A., în conformitate cu prerogativele conferite de prevederile legale referitoare la societățile deținute public precum și a celor din prezentul Act constitutiv.

(2) Capitalul social va putea fi majorat prin emisiunea de acțiuni noi sau prin mărirea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul:

(a) unor noi aporturi în numerar și/sau în natură;

Aportul suplimentar în natură va fi supus evaluării în condițiile legii iar dacă acesta constă în terenuri, actul adițional se va redacta în formă autentică în vederea îndeplinirii formalităților de publicitate imobiliară.

(b) prin incorporarea rezervelor, (cu excepția rezervelor legale și a rezervelor constituite din reevaluarea patrimoniului), precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune;

(c) compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia;

(3) În condițiile legii, Adunarea Generală a Acționarilor, poate hotărâ ca majorarea capitalului social până la un nivel maxim stabilit să fie efectuată în baza deciziei



administratorilor, prin delegarea acestei atribuții. Această competență se acordă pe o durată de maxim 1 an și poate fi reînnoită pentru o altă perioadă care nu poate depăși 1 an.

Decizia adoptată de Consiliul de administrație în exercitarea atribuțiilor delegate va urma același regim ca și hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor, în ceea ce privește publicitatea acesteia și posibilitatea de contestare în instanță**)

(4) Numărul de acțiuni ce revin ca urmare a aporturilor în natură se determină ca raport între valoarea aportului și cea mai mare valoare dintre prețul de piață al unei acțiuni, valoarea pe acțiune calculată în baza activului net contabil sau valoarea nominală a acțiunii. **)

(5) Când s-a prevăzut o primă de emisiune aceasta trebuie achitată integral la momentul subscrierii.

(6) Mărirea capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor poate fi hotărâtă numai cu votul tuturor acționarilor, în afară de cazul în care este realizată prin încorporarea rezervelor, beneficiilor sau primelor de emisiune.

(7) Orice majorare a capitalului social efectuată cu încălcarea dreptului de preferință al acționarilor existenți este anulabilă.

Acționarii au drept de preferință și atunci când societatea emite obligațiuni convertibile în acțiuni. **)

(8) Prin hotărâre a adunării generale luată în prezenta acționarilor reprezentând $\frac{1}{3}$ din capitalul subscris, dreptul de preferință al acționarilor poate fi limitat sau ridicat cu respectarea prevederilor legale incidente. **)

(9) Hotărârile privitoare la majorarea capitalului social vor fi înregistrate la Oficiul Registrului Comerțului, vor fi publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, vor face obiectul unui Raport prezentat C.N.V.M. și produc efecte numai dacă au fost aduse la îndeplinire în termen de un an de la data adoptării.

(10) Societatea va putea proceda la majorarea capitalului social numai după ce vărsămintele în contul acțiunilor deja subscrise au fost efectuate.

ARTICOLUL 12

Reducerea capitalului social

(1) Orice reducere a capitalului social se face în condițiile legii.

- (2) Capitalul social poate fi redus prin:
- micșorarea numărului de acțiuni;
 - reducerea valorii nominale a acțiunilor;
 - dobândirea propriilor acțiuni urmată de anularea lor;
 - alte procedee prevăzute de lege.

Atunci când reducerea nu este motivată de pierderi, capitalul social mai poate fi redus prin:

- scutirea totală sau parțială a acționarilor de vărsămintele datorate;
- restituirea către acționari a unei cote-părți din aporturi, proporțională cu reducerea capitalului social și calculată egal pentru fiecare acțiune în parte.

(3) Reducerea capitalului social se poate face numai până la limita minimă prevăzută de lege (90.000 lei echivalentul a 25.000 EURO), cu arătarea motivelor reducerii și a procedurii utilizat pentru efectuarea acesteia.

(4) În cazul în care Consiliul de administrație constată că, în urma unor pierderi, stabilite prin situațiile financiare aprobate, activul net (determinată ca diferența dintre totalul activelor și totalul datoriilor Soc. "LACTAG" S.A.) reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, acesta are obligația de a convoca Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor care va hotărâ dacă societatea trebuie să fie dizolvată. Dacă Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor nu decide dizolvarea, atunci societatea este obligată ca, cel târziu până la încheierea exercițiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile, să procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel puțin egal aceluia al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, dacă în acest interval, activul net al societății nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social.

(5) Asupra propunerii de reducere de capital va face referințe și auditorul financiar al societății.

(6) Când societatea a emis obligațiuni, nu se va putea proceda la reducerea capitalului prin restituiri făcute acționarilor din sumele rambursate în contul acțiunilor decât în proporție de valoarea obligațiunilor rambursate.

(7) Reducerea capitalului social se va realiza numai după trecerea unui termen de **2 (doi) luni** de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

(8) **Creditorii societății, ale căror creanțe sunt anterioare publicării hotărârii, vor fi îndreptățiți să obțină garanții pentru creanțele care nu au devenit scadente până la data respectivei publicări. Aceștia au dreptul de a face opoziție împotriva acestei hotărâri. Reducerea capitalului nu are efect și nu se fac plăți în beneficiul acționarilor, până când creditorii nu vor fi obținut realizarea creanțelor lor sau garanții adecvate sau, până la data la care instanța va fi respins cererea creditorilor prin hotărâre judecătorească irevocabilă.**

CAPITOLUL 5 CONDUCEREA ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

ARTICOLUL 13 Conducerea societății

(1) **Adunarea generală a acționarilor este organul de conducere** al Societății, care hotărăște asupra activității acesteia și asupra politicii ei economico-comerciale.

(2) Ea se va ține de regulă la sediul societății și în localul indicat în convocare.

(3) Adunările generale sunt **ordinare și extraordinare**.

Art. 13.1 – Atribuții, competențe

A. Adunarea generală ordinară – se întrunește cel puțin o dată pe an în cel mult **5 luni** de la încheierea exercițiului financiar.

În afara dezbaterii problemelor înscrise pe ordine de zi, adunarea generală ordinară are următoarele competențe:

- discută, aprobă sau modifică *situațiile financiare anuale* după analizarea rapoartelor prezentate de Consiliul de administrație și de auditorul financiar;
- repartizează profitul și stabilește dividendul;
- alege membri Consiliului de administrație și îi revocă din funcție;
- numește sau demite auditorul financiar și fixează durata minimă a auditului financiar;
- fixează remunerația cuvenită membrilor Consiliului de administrație pentru exercițiul financiar curent;
- se pronunță asupra gestiunii Consiliului de administrație, le evaluează performanțele și îi descarcă de gestiune;
- hotărăște cu privire la acționarea în justiție a a membrilor Consiliului de administrație, a auditorilor financiari și a directorilor, după caz, pentru pagube pricinuite societății;
- stabilește bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate pe exercițiul financiar următor;
- hotărăște cu privire la gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unitati ale societății;
- hotărăște în orice alte probleme privind societatea, conform atribuțiilor legale.

B. Adunarea generală extraordinară se întrunește ori de câte ori este nevoie pentru a hotărâ cu privire la:

- schimbarea denumirii și a formei juridice a societății;
- mutarea sediului societății;
- schimbarea obiectului de activitate al societății;





- d. înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;
- e. majorarea capitalului social;
- f. reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- g. fuziunea cu alte societăți, divizarea totală sau parțială a societății;
- h. dizolvarea anticipată a societății;
- i. conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;
- j. conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- k. emisiunea de obligațiuni;
- l. încheierea de acte juridice de dobândire, de înstrăinare, de schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate a căror valoare depășește individual sau cumulate, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate mai puțin creanțele, la data încheierii actului juridic;
- m. limitarea sau ridicarea dreptului de preferință al acționarilor;
- n. oricare altă modificare a actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare;

Adunarea generală extraordinară a acționarilor **poate delega** Consiliului de administrație exercițiul atribuțiilor sale menționate la lit. b), c) și e). Delegarea atribuțiilor prevăzute la lit. c) referitoare la schimbarea obiectului de activitate al societății nu privește domeniul și activitatea principală.

Potrivit Hotărârii AGEA nr.3 din 08.04.2013 exercițiul atribuțiilor AGEA menționate la litera d) sunt delegate Consiliului de administrație. *)⁴⁷

Art.13.2 - Convocarea adunării generale a acționarilor

(1) Adunarea Generală a Acționarilor se convoacă **de către Consiliul de administrație** ori de câte ori este necesar.

(2) **Consiliul de administrație este obligat să convoace Adunarea Generală a Acționarilor la cererea acționarilor semnificativi, cu includerea pe ordinea de zi a tuturor aspectelor specificate în cerere.**

Administratorii vor convoca Adunarea generală a acționarilor astfel încât aceasta să fie ținută, la prima sau a doua convocare, în cel **mult o lună** de la data cererii.

(3) Adunarea Generală a Acționarilor, fie Ordinară, fie Extraordinară, **va fi convocată** în conformitate cu prevederile legale în vigoare și cu dispozițiile din Actul Constitutiv, fie **prin publicarea** convocatorului în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a și în unul din ziarle de largă răspândire din localitatea în care se află sediul societății **sau numai prin scrisoare transmisă pe cale electronică, având incorporată, atașată sau logic asociată semnătura electronică extinsă sau prin scrisoare recomandată** cu aviz de primire.

(4) Acționarii reprezentând întreg capitalul social vor putea, dacă nici unul dintre ei nu se opune, să țină o adunare generală și să ia orice hotărâre de competența adunării, **fără respectarea formalităților cerute pentru convocarea ei.**

(5) **Unul sau mai mulți acționari, reprezentând individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social al societății pot solicita printr-o cerere adresată Consiliului de administrație introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi în termen de cel mult 15 zile de la publicarea convocării.**

(6) Convocatorul **va cuprinde** locul, ora și data ținerii Adunării Generale a Acționarilor, precum și ordinea de zi, cu menționarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor acesteia.

(7) Când pe ordinea de zi figurează propuneri pentru **modificarea Actului constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor. Când pe ordinea de zi figurează numirea administratorilor, în convocare se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională a persoanelor propuse pentru a**

⁴⁷ AA atestat cu nr.33/18.04.2013 s-a valorificat Hot nr.3/08.04.2013 prin care s-a decis delegarea la CA a atribuțiilor AGEA privind înființarea/desființarea sediilor secundare.

ocupa această funcție se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și compusă în orice timp și loc.

(8) În înștiințarea pentru prima adunare generală se va putea fixa ziua și ora pentru a doua adunare, având aceeași ordine de zi cu prima adunare, pentru a acoperi situația în care cea dintâi nu s-ar putea ține din cauza neîntrunirii cvorumului de prezentă.

(9) Convocatorul, orice alt punct adăugat pe ordinea de zi la cererea acționarilor, precum și situațiile financiare anuale, raportul anual al Administratorilor, precum și propunerea cu privire la distribuirea de dividende se pun la dispoziția acționarilor la sediul societății de la data convocării adunării generale. La cererea acționarilor li se vor elibera copii de pe aceste documente.

(10) În cazul în care societatea deține o pagină de Internet proprie, convocarea, orice alt punct adăugat pe ordinea de zi la cererea acționarilor se publică și pe pagina de Internet pentru a se asigura liberul acces la informație al acționarilor.

Fiecare acționar poate adresa administratorului întrebări în scris referitoare la activitatea societății înaintea datei de desfășurare a adunării generale, urmând a i se răspunde în cadrul adunării. În cazul în care societatea deține o pagină de Internet proprie, răspunsul se consideră dat dacă informația solicitată este publicată pe pagina de Internet a societății la secțiunea "Interbări frecvente".

13.3 Organizarea și desfășurarea adunărilor generale

A. Cvorum și drepturi de vot

(1) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale ordinare a acționarilor, la prima convocare este necesară prezența acționarilor care să reprezinte cel puțin o pătrime din totalul drepturilor de vot. Actul constitutiv poate prevedea cerințe mai ridicate de cvorum și majoritate.

Hotărârile adunării generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate.

Dacă adunarea generală ordinară nu poate lucra din cauza neîndeplinirii condițiilor prevăzute la alin. (1), adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate. Actul constitutiv nu poate prevedea un cvorum minim sau o majoritate mai ridicată.

(2) Hotărârea adunării generale ordinare referitoare la revocarea administratorilor se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din numărul voturilor acționarilor prezenți sau reprezentați.

(3) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare a acționarilor sunt necesare:

a) la prima convocare, prezența acționarilor reprezentând cel puțin o pătrime din totalul drepturilor de vot, iar hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați;

b) la a doua convocare adunarea generală a acționarilor poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări în prezența acționarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot, luând hotărâri cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați;

În actul constitutiv se pot stipula cerințe de cvorum și de majoritate mai mari.

(4) Adunarea generală extraordinară a acționarilor reunită pentru adoptarea unei hotărâri privind majorarea capitalului social, reducerea capitalului social, de modificare a obiectului principal de activitate al societății, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societății va decide și hotărârea va fi valabilă dacă se adoptă cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

B Desfășurarea adunărilor

(1) În ziua și la ora stabilite în convocare ședința adunării generale a acționarilor va fi deschisă și prezidată de Președintele Consiliului de administrație sau de persoana desemnată pentru a-i ține locul.



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

(3) **Procesul verbal** de ședință semnat de președinte și secretar, va constata îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul adunării generale, acționarii prezenți, numărul acțiunilor, dezbaterile în rezumat, hotărârile luate, iar la cererea acționarilor, declarațiile făcute de ei în ședință.

La acesta **se vor anexa** actele referitoare la convocare, listele de prezență a acționarilor, precum și, după caz, procurile reprezentanților acționarilor.

(4) Hotărârile Adunării generale **se redactează** pe baza procesului verbal și se semnează de Președintele Consiliului de administrație sau de persoana desemnată de acesta. Procesul verbal **va fi trecut în Registrul** adunărilor generale sub semnătura Președintelui și a secretarului.

(5) **Votarea** se va putea face și **prin corespondență**, drept care poate fi exercitat de către oricare dintre acționari. Cvorumul statutar ce trebuie îndeplinit pentru valabila desfășurare a oricarui tip de adunare generală a acționarilor se calculează cu includerea voturilor considerate valide transmise prin corespondență.

(6) În cazul votului prin corespondență, fiecare acționar este în drept să se pronunțe, în scris, cu privire la toate problemele de la ordinea de zi, votând "pentru", "împotriva" sau "abținere". *In situația în care un acționar își exercită dreptul de vot prin transmiterea unui buletin de vot valid dar incomplet, în sensul că și-a exprimat opțiunea doar pentru una/unele din chestiunile de pe ordinea de zi, se consideră vot „pentru” pentru aprobarea unui/unor punct/puncte înscrise pe ordinea de zi chiar dacă pentru punctul /punctele respective votul nu a fost exprimat și necontestat.*

(7) În vederea asigurării posibilității efective și reale, a tuturor acționarilor de a lua la cunoștință de conținutul documentelor și propunerilor celor care solicită organizarea adunărilor generale ale acționarilor, prin grija Consiliului de administrație, materialele se vor pune la dispoziția acestora, la sediul societății, precum și **pe pagina de Internet** a societății, cu cel puțin 20 de zile înainte de data prevăzută pentru ținerea adunării.

(8) În anunșurile prin care se aduce la cunoștința convocarea adunării generale a acționarilor societății se va indica, de către Consiliul de administrație, **data până la care acționarii își pot trimite voturile lor precum și procedura votului prin corespondență**, cu privire la oricare din problemele supuse aprobării.

(9) **Voturile acționarilor vor fi trimise prin scrisoare recomandată**, la sediul societății într-o formă clară și precisă, conținând mențiunea "pentru", "împotriva" ori "abținere" la fiecare problemă supusă aprobării.

(10) **Voturile transmise prin corespondență vor fi anulate dacă nu respectă procedura stabilită de Consiliul de administrație neputând fi luate în considerare la calculul cvorumului de prezență.**

(11) **La cerere fiecare acționar va fi informat** cu privire la rezultatele votului pentru hotărârile luate în cadrul adunării generale. Dacă Societatea deține o pagină de Internet proprie, rezultatele se vor publica și pe această pagină.

C: Exercițarea dreptului de vot

(1) Orice acțiune plătită dă drept la **un vot** în adunarea generală.

(2) Acționarii exercită dreptul de vot **proporțional** cu numărul de acțiuni deținute.

(3) La ședințe acționarii **pot participa fie personal fie reprezentați** de către alți acționari sau de către terțe persoane care vor vota în baza unei **împuterniciri** acordate pentru adunarea respectivă.

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



Cu excepțiile prevăzute de lege, membrii Consiliului de administrație, funcționarii societății **nu pot reprezenta pe acționari**, sub sancțiunea nulității hotărârii. Administratorii **nu pot vota** în baza acțiunilor pe care le posedă, nici personal nici prin mandat, descărcarea gestiunii lor sau o problemă în care persoana sau administrația lor este implicată în discuție. Administratorii pot vota însă situația financiară anuală, dacă fără votul acestora nu se poate forma majoritatea cerută de lege sau actul constitutiv.

Acționarii care, într-o anumită operațiune au **un interes contrar** celui al societății, se vor abține de la vot.

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

D. HOTĂRĂRI

(1) Hotărârile adunărilor generale se iau prin **vot deschis**.

(2) **Votul secret** este obligatoriu pentru numirea sau revocarea membrilor Consiliului de administrație, pentru numirea ori revocarea auditorilor financiari și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere și control pentru prejudicii aduse societății.

(3) 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:

- secretarii tehnici ai adunării vor înmâna fiecărui acționar un buletin de vot care va indica numărul de acțiuni ale acestuia și instrucțiuni referitoare la modul de vot;
- fiecare acționar va vota prin completarea buletinului și depunerea acestuia la secretarii adunării, care vor numara buletinele de vot și vor comunica rezultatul votului.

(4) Hotărârile luate de adunarea generală în limita legii **sunt obligatorii** chiar și pentru acționarii absenți, nereprezentați sau care au votat împotriva.

Pentru a fi opozabile terților, hotărârile Adunărilor generale ale acționarilor vor fi depuse în termen de 15 zile la Registrul comerțului spre a fi menționate și publicate în Monitorul oficial.

(5) Hotărârile contare legii sau actului constitutiv, **pot fi atacate în justiție**, în termenul prevăzut de lege, de către oricare acționar care nu a luat parte la adunarea generală sau care a votat "contra" și a cerut să se consemneze aceasta în procesul verbal al ședinței.

Când se invocă motive de **nulitate absolută**, dreptul la acțiune este imprescriptibil iar cererea poate fi formulată de orice persoană interesată.

(6) Membrii Consiliului de administrație **nu pot ataca** în justiție hotărârea adunării generale privitoare la revocarea lor din funcție.

(7) Acționarii care **nu au votat în favoarea unei hotărâri** a adunării generale cu privire la: schimbarea obiectului principal de activitate; mutarea sediului societății în străinătate, schimbarea formei societății, fuziunea sau divizarea societății, au dreptul de a se retrage din societate și de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către societate, iar prețul plătit de societate va fi stabilit ca valoare medie determinată de către un expert autorizat prin folosirea cel puțin a două metode de evaluare.

ARTICOLUL 14

Administrarea societății în sistem unitar

Art.14.1 - Organizare

(1) Societatea "LACTAG" S.A. ale cărei situații financiare sunt auditate, este administrată în sistem unitar, de către un Consiliu de administrație format din 5 administratori.

Prin hotărârea Adunării generale a acționarilor sistemul unitar de administrare al Societății **poate fi schimbat** în sistem dualist conform căruia societatea este administrată de un Directorat și un Consiliu de supraveghere.

(2) Administratorii **sunt desemnați** de către adunarea generală ordinară a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale și ale prezentului act constitutiv.



Înainte de a fi numit administrator persoana nominalizată este ținută a declara asupra actelor relevante din perspective incompatibilităților și interdicțiilor prevăzute lege.

(3) Mandatul administratorilor are o durată de **4 ani**. La expirarea acestui termen administratorii pot fi **reconfirmați** în funcție pentru un nou mandat.

Administratorii **pot fi revocați** oricând de către adunarea generală ordinară a acționarilor. În cazul în care revocarea survine fără justă cauză, administratorii sunt îndreptățiți la plata unor **daune-interese**

(4) Administratorii **pot avea calitatea de actionari** ai Societății.

(5) **Pe durata îndeplinirii mandatului administratorii nu pot cumula calitatea de administrator cu cea de salariat al societății.**

În cazul în care administratorii au fost desemnați dintre salariații societății, contractul individual de muncă al acestora va fi **suspendat** pe perioada mandatului.

(6) Persoana desemnată în funcția de administrator trebuie să **accepte în mod expres** această calitate și trebuie să **fie asigurată** de răspundere pentru riscuri din exercitarea acestei calități.

(7) În caz de vacanță a unuia sau mai multor posturi de administrator (deces, imposibilitate fizică de exercitare a funcției), consiliul de administrație procedează la numirea unor **administratori provizorii** până la întrunirea adunării generale ordinară a acționarilor.

În cazul în care vacanța determină scăderea numărului de administratori **sub minimul** legal, administratorii rămași convoacă de îndată adunarea generală ordinară pentru completarea numărului de membri

Dacă administratorii nu își îndeplinesc obligația de a convoca adunarea generală orice parte interesată se **poate adresa instanței** pentru a desemna persoana însărcinată cu convocarea adunării generale ordinară.

(8) Administratorii sunt obligați să încheie cu societatea un **contract de administrare** care va cuprinde drepturile și obligațiile acestora.

(9) Prin hotărâre a adunării generale se poate prevedea ca unul sau mai mulți membri ai Consiliului de administrație trebuie să **fie independenți**.

La desemnarea administratorului independent adunarea generală a acționarilor va avea în vedere următoarele **criterii**:

a) să nu fie director al societății sau al unei societăți controlate de către aceasta și să nu fi îndeplinit o astfel de funcție în ultimii 5 ani;

b) să nu fi fost salariat al societății sau al unei societăți controlate de către aceasta ori să fi avut un astfel de raport de muncă în ultimii 5 ani;

c) să nu primească sau să fi primit de la societate ori de la o societate controlată de aceasta o remunerație suplimentară sau alte avantaje, altele decât cele corespunzând calității sale de administrator neexecutiv;

d) să nu fie acționar semnificativ al societății;

e) să nu aibă sau să fi avut în ultimul an relații de afaceri cu societatea ori cu o societate controlată de aceasta, fie personal, fie ca asociat, acționar, administrator, director sau salariat al unei societăți care are astfel de relații cu societatea, dacă, prin caracterul lor substanțial, acestea sunt de natură a-i afecta obiectivitatea;

f) să nu fie sau să fi fost în ultimii 3 ani auditor financiar ori asociat salariat al actualului auditor financiar al societății sau al unei societăți controlate de aceasta;

g) să fie director într-o altă societate în care un director al societății este administrator neexecutiv;

h) să nu fi fost administrator neexecutiv al societății mai mult de 3 mandate;

i) să nu aibă relații de familie cu o persoană aflată în una dintre situațiile prevăzute la lit. a) și d).

(10) Consiliul de administrație **alege** dintre membri săi un **Președinte** al Consiliului.

Președintele este numit pentru o perioadă care nu poate depăși durata mandatului său de administrator. El **poate fi revocat** oricând de către Consiliul de administrație.

Președintele **coordonează** activitatea Consiliului și veghează la buna funcționare a organelor societății. Cu privire la această activitate, el prezintă **rapoarte** adunării generale.



Imposibilitatea temporară de exercitare a atribuțiilor este acoperită prin îndeplinirea prerogativelor Președintelui de către un alt administrator însărcinat în acest sens de Consiliul de administrație.

Art.14.2:Funcționare

- (1) *Consiliul de administrație se întrunește cel puțin o dată la 3 luni.*
- (2) *Președintele convoacă Consiliul de administrație și prezidează întrunirea.*
- (3) *De asemenea, consiliul de administrație este convocat în orice moment la cererea motivată a cel puțin 2 dintre membrii săi sau a directorului general.*

Dacă Președintele nu dă curs cererii de convocare a consiliului în conformitate cu dispoz. alin. (2), autorii cererii pot convoca ei înșiși consiliul, stabilind ordinea de zi a ședinței.
- (4) *Directorii, după caz auditorii interni pot fi convocați la întrunirile consiliului de administrație; ei nu au drept de vot.*
- (5) *Sedintele Consiliului de administrație vor fi convocate printr-o înștiințare transmisă tuturor membrilor conform prevederilor prezentului act constitutiv.*
- (6) *Convocarea sedinței va fi comunicată în scris, prin fax sau prin posta electronica la adresa si numarul de fax al respectivului membru al Consiliului de administrație. Fiecare membru este obligat sa anunte societatea in scris, prin fax sau prin posta electronica cu privire la orice modificare a adresei si/sau numarului de fax al respectivului membru, dupa caz, si nu va putea opune societatii nici un fel de nereguli referitoare la inștiințare daca schimbarea adresei si/sau numarului de fax nu a fost notificata Societății în acest mod.*
- (7) *Convocarea va cuprinde data, locul unde se va ține ședința și ordinea de zi. Asupra punctelor care nu sunt prevăzute pe ordinea de zi se pot lua decizii doar în cazuri de urgență.*
- (8) *Sedința Consiliului de administrație este prezidată de Președintele Consiliului de Administrație, iar în lipsa acestuia, de către un membru, în baza mandatului acordat de Președinte. Președintele numeste un secretar fie dintre membrii Consiliului fie din afara acestuia. Sedintele Consiliului de administrație pot avea loc prin telefon sau prin video-conferinta sau prin alte mijloace de comunicare, prin intermediul carora toate persoanele care participa la sedinta se pot auzi una pe alta, iar participarea la o astfel de sedinta se considera participare in persoana in scopul indeplinirii cerintelor cu privire la cvorum si conditiile de vot.*
- (9) *La fiecare ședință se va întocmi un proces-verbal, care va cuprinde numele participanților, ordinea de zi, ordinea deliberărilor, deciziile luate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate. Procesul-verbal este semnat de către președintele de sedința și de către cel puțin un alt membru prezent al Consiliului.*
- (10) *Pentru validitatea deciziilor Consiliului de administrație este necesară prezența a cel puțin jumătate din numărul membrilor.*
- (11) *Deciziile în cadrul consiliului de administrație se iau cu votul majorității membrilor prezenți. Deciziile cu privire la numirea sau revocarea Președintelui și a directorilor societății se iau cu votul majorității membrilor consiliului.*
- (12) *Membrii Consiliului de administrație pot fi reprezentați la întrunirile organului respectiv doar de către membrii săi. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.*
- (13) *Consiliul de administrație va crea în cadrul sau, un comitet de audit format din cel puțin 2 membri ai sai dintre care cel puțin unul este obligatoriu membru independent. În cadrul comitetului de audit cel puțin un membru trebuie sa detina experienta relevanta in aplicarea principiilor contabile sau in audit financiar.*
- (14) *Consiliul de administrație poate crea comitete consultative, formate din cel puțin 2 membri ai consiliului, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu, în domenii precum auditul, remunerarea directorilor și a personalului, sau nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere. Comitetele vor înainta consiliului rapoarte asupra activității lor.*
- (15) *Cel puțin un membru al fiecărui comitet creat în temeiul alin. (14) trebuie să fie administrator neexecutiv independent.*



14.3: Atribuțiile Consiliului de administrație
Consiliul de administrație este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor rezervate de lege pentru adunarea generală a acționarilor.

Consiliul de administrație are următoarele atribuții de bază care nu pot fi delegate directorilor:

- a) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- b) stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planificării financiare;
- c) numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerației lor;
- d) supravegherea activității directorilor;
- e) pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acestuia;
- f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

De asemenea, nu pot fi delegate directorilor atribuțiile primite de către consiliul de administrație din partea adunării generale a acționarilor, în condițiile legii.

Prin Hotărârea AGEA nr.3 din 08.04.2013 exercițiul atribuțiilor AGEA prevăzută la art.13B lit.d) din prezentul act constitutiv s-au delegat Consiliului de administrație.*)⁴⁸

14.4 Obligațiile membrilor Consiliului de administrație

(1) Membrii Consiliului de administrație își vor exercita mandatul cu **prudența și diligența** unui bun administrator.

(2) În absența relei credințe, fiecare membru al Consiliului de administrație **nu va fi ținut răspunzător pentru deciziile de afaceri** luate, dacă în momentul luării ei este în mod rezonabil îndreptățit să considere că acționează în interesul societății și pe baza unor informații adecvate.

(3) Membrii Consiliului de administrație își vor exercita mandatul **cu loialitate**, în interesul societății.

(4) Membrii consiliului de administrație **nu vor divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale** ale societății, la care au acces în calitate de administratori. Această obligație le revine și după încetarea mandatului în conținutul și durata stabilită prin contractul de administrare.

(5) Administratorii sunt răspunzători de îndeplinirea tuturor obligațiilor ce le revin potrivit legii și din prezentul act constitutiv.

(6) Administratorii **răspund față de societate** pentru prejudiciile cauzate prin actele îndeplinite de directori sau de personalul încadrat, când dauna nu s-ar fi produs dacă ei ar fi exercitat supravegherea impusă de îndatoririle funcției lor.

(7) Administratorii **sunt solidar răspunzători** cu predecesorii lor imediați, dacă, având cunoștință de neregulile săvârșite de aceștia, nu le comunică auditorilor interni și auditorului financiar.

(8) Răspunderea pentru actele săvârșite sau pentru omisiuni **nu se întinde** și la administratorul care a făcut să se consemneze în registrul deciziilor consiliului de administrație împotrivirea lor și au încunoștințat despre aceasta, în scris, pe suditorii interni și auditorii financiari.

(9) În cazul în care un membru al Consiliului de administrație are într-o anumită operațiune, direct sau indirect, **interese contrare** intereselor societății trebuie să îi înștiințeze despre aceasta pe ceilalți membri și pe auditori interni și să nu ia parte la nicio deliberare privitoare la această operațiune.

(10) Aceeași obligație o are membrul consiliului de administrație în cazul în care, într-o anumită operațiune, știe că sunt interesate **soțul sau soția sa, rudele ori afinii săi până la gradul al IV-lea inclusiv**.

(11) Interdicțiile stabilite la alin. (9) și (10), referitoare la participarea, la deliberarea și la votul membrilor consiliului de administrație, **nu sunt aplicabile** în cazul în care obiectul votului îl constituie:

⁴⁸ AA atestat cu nr.33/18.04.2013 s-a valorificat Hot nr.3/08.04.2013 prin care s-a decis delegarea la CA a atribuțiilor AGEA privind înființarea/desființarea sediilor secundare



a) oferirea spre subscriere, către un administrator sau către persoanele menționate la art. 10 din Legea nr. 28/1990 privind unele măsuri pentru asigurarea transparenței în exercițiul funcțiilor de conducere, a informației financiare, fiscale și de gestiune și în legătură cu activitatea desfășurată de acțiuni sau obligațiuni ale societății;

b) acordarea de către administrator sau de persoanele menționate la alin. (10) a unui împrumut ori constituirea unei garanții în favoarea societății.

(12) Administratorul care nu a respectat prevederile alin. (9) și (10) răspunde pentru daunele care au rezultat pentru societate.

(13) Este interzisă creditarea de către societate a administratorilor acesteia, prin intermediul unor operațiuni precum:

a) acordarea de împrumuturi;

b) acordarea de avantaje financiare acestora cu ocazia sau ulterior încheierii de către societate cu aceștia de operațiuni de livrare de bunuri, prestări de servicii sau executare de lucrări;

c) garantarea directă ori indirectă, în tot sau în parte, a oricăror împrumuturi acordate administratorilor, concomitentă ori ulterioară acordării împrumutului;

d) garantarea directă ori indirectă, în tot sau în parte, a executării de către administratori a oricăror alte obligații personale ale acestora față de terțe persoane;

e) dobândirea cu titlu oneros ori plata, în tot sau în parte, a unei creanțe ce are drept obiect un împrumut acordat de o terță persoană administratorilor ori o altă prestație personală a acestora.

(14) Prevederile alin. (13) sunt aplicabile și operațiunilor în care sunt interesați soțul sau soția, rudele ori afinii până la gradul al IV-lea inclusiv ai administratorilor; de asemenea, dacă operațiunea privește o societate civilă sau comercială la care una dintre persoanele anterior menționate este administrator ori deține, singură sau împreună cu una dintre persoanele sus-menționate, o cotă de cel puțin 20% din valoarea capitalului social subscris.

(15) Prevederile alin. (13) nu se aplică:

a) în cazul operațiunilor a căror valoare exigibilă cumulată este inferioară echivalentului în lei al sumei de 5.000 de euro;

b) în cazul în care operațiunea este încheiată de societate în condițiile exercitării curente a activității sale, iar clauzele operațiunii nu sunt mai favorabile persoanelor prevăzute la alin. (13) și (14) decât cele pe care, în mod obișnuit, societatea le practică față de terțe persoane.

14.5 Componența Consiliului de administrație

Prin hotărârea Adunării generale Ordinare a acționarilor din 25.07.2012 administrarea societății a fost încredințată pentru un mandat de 4 ani, CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE.

Componența Consiliului de administrație așa cum a fost stabilită prin Hotărârea AGOA din data de 25.07.2012 este următoarea:

1. Dl. **ASAN-MIC ADRIEAN**, cetățean român, născut la data de 06.10.1969 în localitatea Corabia, jud. Olt, domiciliat în municipiul Craiova, str. Mihail Moxa, nr.7, bl.C22, sc.1, et.4, ap.14, județul Dolj, legitimat cu C.I. seria DX nr.663329, eliberată la data de 01.10.2009 de SPCLEP Craiova, c.n.p.1691006282205 – Președinte al Consiliului de administrație și Director general;
2. Dl. **IRIZA ROBERT**, cetățean român, născut la data de 29.07.1967 în localitatea Craiova, jud. Dolj, domiciliat în municipiul Craiova, str. Împăratul Traian, nr.93, bl.F1, sc.1, ap.5, județul Dolj, legitimat cu C.I. seria DX nr.748153, eliberată la data de 04.01.2011 de SPCLEP Craiova, c.n.p.1670729163299 – Administrator executiv și Director executiv.
3. D-na **ASAN-MIC ANAMARIA-MARILENA**, cetățeană română, născută la data de 27.10.1970 în localitatea București, sector 6, domiciliată în municipiul Craiova, str. Mihail Moxa, nr.7, bl.C22, sc.1, et.4, ap.14, județul Dolj, legitimată cu C.I. seria DX nr.663330, eliberată la data de 01.10.2009 de SPCLEP Craiova, c.n.p.2701027381476 – Administrator neexecutiv.
4. D-na **IRIZA ILONA-CAMELIA**, cetățeană română, născută la data de 05.11.1972 în localitatea Craiova, jud. Dolj, domiciliată în municipiul Craiova, str. Împăratul Traian, nr.93, bl.F1, sc.1, ap.5, județul Dolj, legitimată cu C.I. seria DX nr. 748154, eliberată la data de 04.01.2011 de SPCLEP Craiova, c.n.p.2721105163226 – Administrator neexecutiv.



5. Dl. **STANOV EDUARD SORIN**, cet. roman, nascut la data de 25.04.1968, in localitatea Craiova, jud. Dolj, domiciliat in municipiul Craiova, str. Dealul Spirei, nr. 31, bl. M13, sc. 1, et. 3, ap. 9, jud. Dolj, legitimat cu CI, seria DX, nr. 776380, eliberata la 24.05.2011 de SPCLEP Craiova, c.n.p.1680425163316- Administrator neexecutiv independent.
Administratorii sunt investiti cu puteri depline de administrare și reprezentare exercitate atât împreună, cât și separat.*⁴⁹ *)⁵⁰*)⁵¹*)⁵²*)⁵³

ARTICOLUL 15 DIRECTORII SOCIETĂȚII

15.1 Organizare

(1) Consiliul de administrație va delega atribuții de conducere unuia sau mai multor directori, **personae fizice**.

Directorii pot fi numiți dintre administratori sau din afara Consiliului de administrație.

Director al societății este **numai acea persoană** căreia i-au fost delegate atribuții de conducere a societății. Orice altă persoană, indiferent de denumirea tehnică a postului ocupat în cadrul societății, este exclusă de la aplicarea normelor cu privire la directorii societății pe acțiuni.

Înainte de a fi numită director persoana nominalizată va fi ținută să informeze Consiliul de administrație asupra aspectelor relevante din perspective interdicțiilor și incompatibilităților prevăzute de lege.

Președintele Consiliului de administrație poate fi numit și **director general**.

(2) **Consiliul de administrație** va solicita Registrului comerțului înregistrarea numirii directorilor și orice schimbarea intervenită și publicarea acestor date la Monitorul oficial al României, Partea a IV-a.

(3) Directorii pot fi **revocați** de Consiliul de administrație.

(4) Mandatul directorilor este acordat pe o **perioada de 4 ani**.

(5) În cazul în care o funcție de director e **vacanta**, Consiliul de administrație va numi alt membru, pentru restul duratei mandatului membrului care este înlocuit.

(6) Directorii nu pot încheia cu **societatea un contract de munca**. În situația în care aceștia au fost desemnați dintre salariații societății, contractul individual de munca încetează de la data acceptării mandatului. Aceștia vor încheia cu societatea un **contract de mandat** în cuprinsul caruia se vor insera drepturile și obligațiile directorilor.

Remuneratia directorilor, obținuta în temeiul contractului de mandat, este asimilată **din punct de vedere fiscal veniturilor din salarii** și se impozitează potrivit legislației în materie.

Prin derogare de la art. 5 din Legea nr. 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, cu modificările și completările ulterioare, remuneratia directorilor

⁴⁹ AA atestat cu nr. 85/25.07.2012 se valorifică Hot AGOA nr.3/25.07.2012 prin care s-a decis înlocuirea administratorilor care au renunțat la mandate – Oiță-Marinescu Maria, Manu Adriana, Nițu Gabriel-Sorin, Din Cristina și Popescu Florea - cu membrii nou aleși.

⁵⁰ AA atestat sub nr. 108/14.07.2009 – se numesc de CA doi administratori provizorii – Manu Robert-Gabriel în locul d-lui Oiță-Marinescu Neculae – aflat în imposibilitate de exercitare mandat și Manu Adriana în locul d-nei Moraru Doina care a renunțat la mandat. AA atestat cu nr.157/26.10.2009 – s-a valorificat Hot AGOA prin care a fost ales ca administrator Manu Gabriel-Robert cu voturi « pentru » reprezentând 83,17% din capitalul social total ;

AA atestat cu nr. 31/24.03.2010- se valorifică Hot AGOA din 16.03.2010 prin care a fost eliberat din funcție d-l Manu Gabriel-Robert ca urmare a renunțării în scris la mandat și a fost ales ca administrator pentru un mandat de 4 ani – d-l Nițu Gabriel-Sorin;

⁵¹ AA atestat cu nr. 31/24.03.2010- se valorifică Hot AGOA din 16.03.2010 prin care s-a luat act de decizia CA de desemnare a d-nei Oiță- Marinescu Maria ca Președinte al Consiliului de Administrație și Director general al societății, reprezentant al acționarului majoritar SC »ATLANTIC INVEST GRUP » S.R.L. Pitești; AA atestat cu nr.60/17.05.2012 se valorifică Hot AGOA nr.1/08.05.2012 prin care d-na Oiță Marinescu Maria a fost realeasă în calitate de administrator, Președinte CA și Director general, pentru un nou mandat de 4 ani.

⁵² AA atestat cu nr.157/26.10.2009 – s-a valorificat Hot AGOA din 22.09.2009 prin care a fost aleasă ca administrator cu voturi „ pentru” reprezentând 87,33% din capitalul social total.

⁵³ Cu AA atestat cu nr.19/21.01.2009–se menționează Hot AGOA din 10.11.2008 de mărire a numărului de administratori de la 3 la 5 și alegerea ca administratori neexecutivi, independenți a d-lor Din Cristina și Popescu Florea.



obținută în temeiul contractului de mandat este asimilată salariului, din punctul de vedere al obligațiilor decurgând pentru director și societatea comercială din legislația privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurări sociale, inclusiv dreptul de asigurare pentru accidente de muncă și boli profesionale, legislația privind sistemul asigurărilor pentru somaj și stimularea ocupării forței de muncă, precum și din legislația privind asigurările de sănătate

(7) Persoana numită în funcția de Director al societății **trebuie să accepte în mod expres** această calitate și trebuie **să fie asigurată de răspundere** pentru riscuri din exercitarea acestei funcții.

15.2 Funcționare

(1) Funcționarea Directorilor va fi stabilită **prin Reguli** interne, aprobate de Consiliul de administrație.

(2) Directorii se vor reuni de regulă la o săptămână și ori de câte ori este necesar pentru a rezolva operativ **problemele curente** ale Societății.

(3) Directorii sunt responsabili de luarea tuturor măsurilor aferente conducerii societății, în limitele obiectului de activitate și ale mandatului încredințat, cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv Consiliului de administrație și adunării generale.

(4) Consiliul de administrație este însărcinat cu **supravegherea** activității directorilor. Orice administrator poate solicita directorilor informații cu privire la conducerea operativă a societății

(5) Directorii trebuie să furnizeze Consiliului de administrație, în mod regulat, **un raport** scris privind conducerea și activitatea curentă a Societății sesizând toate neregulile constatate cu ocazia îndeplinirii atribuțiilor lor.

15.3 Obligațiile directorilor

(1) Directorii își vor exercita mandatul cu **prudența și diligența unui** bun administrator. Totodată ei trebuie să exercite atribuțiile lor cu **loialitate**, în interesul societății comerciale.

(2) În absența relei credințe, directorii **nu vor fi ținuți răspunzători** dacă în momentul luării unei decizii de afaceri ei sunt în mod rezonabil îndreptățiți să considere că acționează în interesul societății și pe baza unor informații adecvate.

(3) Directorii **nu vor divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale societății, la care au acces**. Această obligație le revine și după încetarea mandatului.

Directorii **sunt obligați să participe** la ședințele Adunării generale ale acționarilor.

(4) În cazul în care vreunul dintre Directori, soția sau rudele sau afiniți până la gradul al IV-lea inclusiv, au într-o anumită operațiune, direct sau indirect, **interese contrare** intereselor societății trebuie să îi înștiințeze despre aceasta Consiliul de administrație și pe auditori și **să nu ia parte la nicio deliberare** privitoare la această operațiune.

(5) Interdicțiile stabilite la alin. (4), **nu sunt aplicabile** în cazul în care obiectul votului îl constituie:

- a) oferirea spre subscriere către persoanele menționate, de acțiuni sau obligațiuni ale societății;
- b) acordarea de către una din aceste persoane a unui împrumut ori constituirea unei garanții în favoarea societății.

(6) Directorii care nu respectă prevederile menționate **răspund pentru daunele** care au rezultat pentru societate.

(7) **Este interzisă creditarea** de către societate a directorilor acesteia, prin intermediul unor operațiuni precum:

- a) acordarea de împrumuturi;
- b) acordarea de avantaje financiare acestora cu ocazia sau ulterior încheierii de către societate cu aceștia de operațiuni de livrare de bunuri, prestări de servicii sau executare de lucrări;
- c) garantarea directă ori indirectă, în tot sau în parte, a oricăror împrumuturi acordate directorilor, concomitentă ori ulterioară acordării împrumutului;
- d) garantarea directă ori indirectă, în tot sau în parte, a executării de către directori a oricăror alte obligații personale ale acestora față de terțe persoane;



dobândirea cu titlu oneros ori plata, în tot sau în parte, a unei creanțe ce are drept obiect un primum acordat de o terță persoană directorilor ori o altă prestație personală a acestora.

(8) Prevederile alin. (7) sunt aplicabile și operațiunilor în care sunt interesați soțul sau soția, rudele ori afinii până la gradul al IV-lea inclusiv ai directorilor; de asemenea, dacă operațiunea privește o societate civilă sau comercială la care una dintre persoanele anterior menționate este director ori deține, singură sau împreună cu una dintre persoanele sus-menționate, o cotă de cel puțin 20% din valoarea capitalului social subscris.

(9) Prevederile alin. (7) nu se aplică:

a) în cazul operațiunilor a căror valoare exigibilă cumulată este inferioară echivalentului în lei al sumei de 5.000 de euro;

b) în cazul în care operațiunea este încheiată de societate în condițiile exercitării curente a activității sale, iar clauzele operațiunii nu sunt mai favorabile acestor persoane decât cele pe care, în mod obișnuit, societatea le practică față de terțe persoane.

(10) Directorii pot fi revocați oricând de către Consiliul de administrație. În cazul în care revocarea survine fără justă cauză, directorii sunt îndreptățiți la plata unor daune- interese.

ARTICOLUL 16 Reprezentarea Societății

(1) În relațiile cu terții, Societatea este reprezentată, de regulă de Consiliul de administrație prin Președintele său sau, de administratori împuterniciți să acționeze cu puteri depline atât împreună cât și separat;

Președintele Consiliului de administrație-Director general și directorii societății pot delega către alte persoane capacitatea de a reprezenta Societatea, pe baza unei procuri speciale, contrasemnate de unul dintre administratori sau directori. Condițiile și modalitatea unei astfel de delegari se vor stabili prin intermediul regulamentului intern aprobat de către Consiliul de administrație. Cerința existenței a doua semnături pentru ca un act să fie angajant pentru Societate va fi respectată în raporturile Societății cu băncile.

(2) Directorii vor depunde specimenele de semnătură la Registrul comerțului Argeș.

CAPITOLUL 6 AUDITUL SOCIETĂȚII COMERCIALE

ARTICOLUL 17 Auditorii interni și auditul financiar

1. (1) Potrivit legii, situațiile financiare ale societății vor fi auditate de către auditori financiari, persoane fizice sau juridice numite în condițiile legii.

(2) Consiliul de administrație va comunica la Registrul comerțului orice schimbare a auditorilor financiari.

(3) Adunarea generală poate aproba situațiile financiare anuale numai dacă acestea sunt însoțite de raportul auditorilor financiari.

(4) Raportul anual al administrației pus la dispoziția publicului va cuprinde și auditorului financiar.

(5) La cerere, Consiliul de administrație eliberează acționarilor copii de pe aceste documente.

2. (1) Societatea va organiza auditul intern conform cu prevederile legale în vigoare.

(2) În cadrul Societății va fi organizat un departament de audit intern cu atribuții de examinare obiectivă a ansamblului activităților Societății în scopul furnizării unei evaluări independente a managementului riscului, controlului și proceselor de conducere ale acesteia.

(3) Activitatea de audit intern va fi independentă de managementul Societății, iar auditorii interni vor fi obiectivi în exercitarea acestei activități.

- (4) *Activitatea de audit intern va evalua si va imbunatati managementul riscurilor din cadrul Societati.*
- (5) *Auditorii interni vor fi liberi de orice interferenta in exercitarea activitatii.*
- (6) *Auditorii interni vor avea o atitudine imparziala, corecta si vor evita conflictele de interese.*
- (7) *Departamentul de audit intern va comunica planurile activitatii de audit interne si resursele necesare, inclusiv schimbarile interimare semnificative, Consiliului de administratie pentru revizuire si aprobare.*
- (8) *Departamentul de audit intern isi va coordona activitatea cu auditorul financiar, pentru a asigura indeplinirea corespunzatoare a obiectivelor de audit si pentru a minimiza suprapunerea.*
- (9) *Conducatorul departamentului de audit intern va raporta trimestrial Consiliului de administratie despre scopul activitatii de audit intern, autoritatea, responsabilitatea si executia conform planului sau. Raportarile vor include, de asemenea, riscurile semnificative si aspecte ale controlului si conducerii, precum si alte probleme necesare sau solicitate de catre C. A.*
- (10) *Auditorii interni au ca atributii principale supravegherea gestiunii Societatii, verificarea daca situatiile financiare sunt legal intocmite si in concordanta cu registrele, daca registrele sunt tinute regulat si daca evaluarea elementelor patrimoniale s-a facut conform regulilor stabilite pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare. In plus, auditorii interni vor indeplini sarcinile de audit desemnate de catre Consiliul de administratie cu privire la orice aspecte de afaceri sau domenii de activitate specifice Societatii.*
- (11) *Auditorii interni vor aduce la cunostinta membrilor Consiliului de administratie neregulile in administratie si incalcarile dispozitiilor legale si ale prevederilor Actului Constitutiv; cazurile mai importante vor fi aduse la cunostinta Adunarii Generale a Actionarilor.*
- (12) *Auditorii interni vor avea in vedere plangerile facute de actionari la intocmirea rapoartelor catre Consiliul de administratie.*
- (13) *Atributiile, indatoririle si modul de functionare a auditorilor interni, precum si drepturile si obligatiile auditorilor interni se completeaza cu dispozitiile legale in acest domeniu.*
- (14) *Prin hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor din data de 09.05.2011 s-a desemnat ca auditor financiar S.C. "EXPERT CONSULT AUDIT SBF" S.R.L. cu sediul în Pitești, str.Crinului nr.1A(MANSARDA), jud.Argeș, înregistrată la Registrul comerțului sub nr.J3/326/2006, având CUI nr. 18415965, reprezentată de administrator STOLAN ALEXANDRA, cet.român, născută în com. Vîlcele, jud.Olt, la 09.04.1948, domiciliată în Pitești, str.Popa Șapcă, nr.9, bl.P1, sc.B, et.2, ap.10, jud.Argeș, c.n.p. 2480409035021, posesoare a CI seria AS nr.752333 emisă de SPCLEP Pitești la08.04.2011, membru CARF conform Certificatului nr.787/17.02.2009,mandat prelungit cu încă un an,conform Hotărârii AGOA nr.1pct.12 din 08.04.2014*)⁵⁴*

CAPITOLUL 7 ACTIVITATEA SOCIETATII COMERCIALE

Articolul 18 Exercitiul economico-financiar

⁵⁴ AA atestat cu nr. 31/24.03.2010 - se valorifică Hot AGOA din 16.03.2010 prin care a fost eliberat auditorul SC »EXPERT CONSULT SBF« S.R.L. societate de audit financiar, persoană juridică cu sediul în Pitești, str. Calea B ucurești, bl.16, sc.B, et.1, ap.5, jud. Argeș, înmatriculată în Registrul comerțului la numărul de ordine J03/326/2006, având atribuit cod de înregistrare fiscală RO nr. 18415965, în raporturile cu S.C."LACTAG" S.A. angajată prin STOIAN ALEXANDRA, expert contabil cu Carnet nr. 7086/1996 și a fost numit auditor PFA STOIAN ALEXANDRA; AA atestat cu nr.60/17.05.2012- se valorifică Hot. AGOA nr.1/08.05.2012 prin care s-a decis prelungirea cu inca un an a mandatului auditorului financiar SC"EXPERT CONSULT SBF" SRL; AA-atestat cu nr.72/09.06.2011-se valorifică Hot AGOA din 09.05.2011 prin care s-a decis înlocuirea auditorului Stoian Alexandra cu S.C."EXPERT CONSULT AUDIT SBF" S.R.L. Pitești
AA atestat cu nr.33/18.04.2013 - s-a valorificat Hot AGOA nr.2/08.04.2013 prin care s-a decis prelungirea cu încă 1 an a mandatului auditorului.
AA atestat cu nr.28/17.06.2014 - s-a valorificat Hot. AGOA nr.1 și Hot AGEA nr.2/08.04.2014 prin care s-a decis prelungirea cu inca 1 an a mandatului auditorului si completarea pe cale de consecință a actului constitutiv.



(1) Exercițiul economico-financiar începe la 1 ianuarie și se termină la 31 decembrie a fiecărui an și reprezintă perioada pentru care trebuie întocmite situațiile financiare anuale.

(2) Primul exercițiu financiar a început de la data dobândirii de către societate a personalității juridice, prin înmatricularea la Registrul comerțului Argeș.

(3) Situațiile financiare anuale se vor întocmi potrivit dispozițiilor contabile în vigoare și vor fi auditate de auditori financiari, în condițiile prevăzute de lege.**)

(4) Situațiile financiare anuale împreună cu raportul anual al administratorilor, al auditorului financiar și comentariile integrale ale acestuia vor fi puse la dispoziția publicului în termen de cel mult 4 luni de la încheierea exercițiului financiar pentru a fi consultate de acționari.**) Aceștia vor putea cere consiliului de administrație, pe cheltuiala lor, copii de pe aceste acte.

Articolul 19 Personalul societății comerciale

(1) Salariații sunt angajați sau demisi de către Consiliul de Administrație.

(2) Angajarea se face în limita schemei de personal.

(3) Consiliul de administrație poate delega această atribuție altor funcționari ai Societății.

(4) Plata salariilor și a obligațiilor legate de acestea se va face potrivit legii, de societatea angajatoare.

Articolul 20 Evidența contabilă și situația financiară anuală

(1) Societatea va ține evidența contabilă în lei și va întocmi situațiile financiare anuale în conformitate cu prevederile financiar-contabile în vigoare.

(2) În termen de 15 zile de la aprobare, administratorii vor depune la D.G.F.P. Argeș situațiile financiare aprobate, însoțite de raportul administratorilor și cel al auditorului.

(2) Această instituție transmite electronic O.R.C. Argeș situațiile financiare, raportul administratorilor, raportul auditorului și indicatorii economico-financiar necesari efectuării publicității legale. În condiția în care cifra anuală de afaceri este de peste 10 milioane lei, societatea va publica la Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, un anunț prin care se confirmă depunerea acestor acte.**)⁵⁵

Articolul 21 Calculul și repartizarea profitului

(1) Profitul Societății se stabilește în baza rezultatelor din situația financiară anuală aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor.

(2) Profitul Societății, ramaș după plata impozitului pe profit, se va repartiza conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor și a dispozițiilor legale în vigoare.

(3) Din profitul societății se va prelua, în fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social.

(5) Dacă fondul de rezervă, după constituire, s-a micșorat din orice cauză, va fi completat, cu respectarea prevederilor legii.

(6) De asemenea, se include în fondul de rezervă, chiar dacă acesta a atins suma prevăzută la alin. (3), excedentul obținut prin vânzarea acțiunilor la un curs mai mare decât valoarea lor nominală, dacă acest excedent nu este întrebuițat la plata cheltuielilor de emisiune sau destinat amortizărilor.

(7) Plata dividendelor convenite Acționarilor se face de către Societate, în condițiile legii, după aprobarea situației financiare anuale de către Adunarea Generală a Acționarilor.

⁵⁵ Modificare introdusă de OUG nr.90/2010.



Identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende va fi stabilită de către societate. Această dată va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei adunării generale a acționarilor. **)

(8) Dividendele se repartizează acționarilor proporțional cu numărul de acțiuni deținute și se plătesc **cel mai târziu în 6 luni** de la data aprobării lor.

În cazul în care adunarea generală nu stabilește data plății dividendelor acestea se vor plăti în termen de maxim 60 de zile de la data publicării hotărârii în Monitorul oficial, dată de la care societatea este de drept în întârziere. **)

Hotărârea constituie titlu executoriu, în temeiul căreia acționarii pot începe executarea silită împotriva societății. **)

(9) În cazul înregistrării de pierderi Adunarea Generală a Acționarilor va analiza cauzele și va hotărî în consecință, potrivit legii.

ARTICOLUL 22

Registrele

(1) Societatea comercială ține următoarele registre prevăzute de lege:

- un registru al acționarilor care să arate denumirea, domiciliul/sediul acționarilor cu acțiuni nominative, precum și vărsămintele făcute în contul acțiunilor; vânzarea/cesiunea/ gajarea lor;
- un registru al ședințelor și deliberărilor adunărilor generale;
- un registru al ședințelor și deliberărilor Consiliului de administrație;
- un registru al deliberărilor și constatărilor făcute de auditori în exercitarea mandatului lor;
- orice alte registre prevăzute de acte normative speciale.

(2) Registrele prevăzute la alin.(1) lit.a),b),c) vor fi ținute prin grija Consiliului de administrație, iar cel prevăzut la lit. d) prin grija auditorilor; registrele prevăzute la alin. (1) lit.e) vor fi ținute în condițiile prevăzute de actele normative respective.

(3) Registrul acționarilor se poate ține manual sau în sistem computerizat.

(4) Consiliul de administrație are obligația să pună la dispoziția acționarilor și a oricăror alți solicitanți îndreptați de lege, informații privind structura acționariatului societății și să le elibereze, la cerere, pe cheltuiala lor, certificate privind acestea.

CAPITOLUL 8

ASOCIEREA, MODIFICAREA FORMEI JURIDICE, DIZOLVAREA SI LICHIDAREA, FUZIUNEA ȘI DIVIZAREA

ARTICOLUL 23

Asocierea

(1) Societatea poate constitui, singura sau împreună cu alte persoane juridice sau fizice, romane ori straine, **alte societati comerciale** sau alte persoane juridice, în condițiile prevăzute de lege și de prezentul Act Constitutiv.

(2) Societatea poate încheia **contracte de asociere** cu alte persoane juridice sau fizice fără constituirea de noi persoane juridice, dacă asocierea este destinată realizării scopului și obiectului sau de activitate.

(3) Condițiile de participare a Societății la constituirea de noi persoane juridice sau în contracte de asociere se vor stabili prin actele constitutive sau prin contractul de asociere, care vor fi **aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor**.

ARTICOLUL 24

Modificarea formei juridice



- (1) Modificarea formei juridice a Societatii se va putea face **numai in temeiul** hotararii Adunarii generale Extraordinare a Actionarilor si cu indeplinirea tuturor formalitatilor prevazute de lege.
- (2) Noua societate comerciala va indeplini **formalitatile legale de inregistrare** si publicitate cerute la infiintarea societatilor comerciale.
- (3) **Acționarii care nu au votat în favoarea hotărârii adunării generale de schimbare a formei juridice au dreptul să se retragă din societate și de a solicita cumpărarea acțiunilor de către societate, drept ce poate fi exercitat în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii în Monitorul oficial al României, Partea a IV-a.**

ARTICOLUL 25 Dizolvarea și lichidarea

- (1) Societatea **se dizolvă** în următoarele cazuri:
- a) imposibilitatea realizării obiectului de activitate al societății sau realizarea acestuia;
 - b) declararea nulității societății;
 - c) hotărârea adunării generale;
 - d) hotărârea tribunalului, la cererea oricărui asociat, pentru motive temeinice, precum neînțelegerile grave dintre asociați, care împiedică funcționarea societății;
 - e) falimentul societății;
 - f) când capitalul sau numărul acționarilor a scăzut sub minimul legal
 - g) dacă Consiliul de administrație constată că, în urma unor pierderi, stabilite prin situațiile financiare anuale aprobate conform legii, **activul net al societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia**, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris;
 - h) alte cauze prevăzute de lege sau de actul constitutiv al societății.
- (2) Dizolvarea societăților comerciale trebuie să fie înscrisă în Registrul comerțului și publicată la Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.
- (3) *Înscrierea și publicarea se vor face prin depunerea hotărârii adunării generale a acționarilor la Registrul Comerțului în termen de 15 zile de la data adoptării acesteia sau în termen de 15 zile de la data la care hotărârea judecătorească a devenit irevocabilă, când dizolvarea a fost pronunțată de justiție.*
- (4) Dizolvarea societății are ca **efect** deschiderea **procedurii lichidării**. Dizolvarea are loc fără lichidare, în cazul fuziunii ori divizării totale a societății sau în alte cazuri prevăzute de lege.
- (5) Lichidatorii vor fi numiți dintre **persoanele autorizate** în condițiile legii, prin hotărârea adunării generale, cu majoritatea cerută pentru modificarea actului constitutiv. Dacă majoritatea nu a fost obținută, numirea se face de tribunal.
- Lichidatorii vor îndeplini condițiile, vor întreprinde operațiile, vor avea atribuțiile și răspunderile prevăzute de lege.
- Lichidatorii **vor putea** constitui ipotecă asupra bunurilor societății, dacă în cursul lichidării se impune acest lucru. La repartizarea activului net, aportul în bunuri se va restitui acționarilor, în natura sa dacă, nu s-a valorificat în vederea achitării pasivului.
- (6) Societatea își păstrează personalitatea juridică pentru operațiunile lichidării, până la terminarea acesteia.
- (7) Dizolvarea societății **înainte de expirarea termenului fixat** pentru durata sa are efect față de terți numai după trecerea unui termen de 30 de zile de la publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.
- (8) *La cererea oricărei persoane interesate, precum și a Oficiului Național al Registrului Comerțului, tribunalul va putea pronunța dizolvarea societății în cazurile în care: **)*⁵⁶
- a) *societatea nu mai are organe statutare sau acestea nu se mai pot întruni;*

⁵⁶ Dispozițiile de la lit.b) din actul constitutiv referitoare la „depunerea în termen de 6 luni a situațiilor financiare anuale și a documentelor anexate acestora” au fost abrogate prin OUG nr.90/2010.

b) societatea și-a încetat activitatea, nu are sediul social cunoscut ori nu în condițiile referitoare la sediul social sau asociații au dispărut ori nu au domiciliul curent reședința cunoscută;

c) societatea nu și-a completat capitalul social, în condițiile legii.

Dispozițiile prevăzute lit.b) nu sunt aplicabile în cazul în care societatea a fost în inactivitate temporară, anunțată organelor fiscale și înscrisă în registrul comerțului. Durata inactivității nu poate depăși 3 ani.

(9) Orice **persoană interesată** poate face recurs împotriva hotărârii de dizolvare, în termen de 30 de zile de la efectuarea publicității; Recurentul va depune o copie a recursului la Oficiul registrului comerțului în care este înregistrată societatea a cărei dizolvare a fost pronunțată.

(10) Bunurile rămase din patrimoniul persoanei juridice radiate din registrul comerțului revin acționarilor.

ARTICOLUL 26 Fuziunea și divizarea

(1) Fuziunea și divizarea se hotărăsc de adunarea generală a acționarilor și se realizează în modalitățile și cu respectarea procedurilor și a termenelor legale.

(2) Fuziunea sau divizarea societății va putea opera și cu o societate comercială de formă juridică diferită.

(3) Fuziunea sau divizarea se fac pe baza hotărârii proprii a fiecărei societăți participante, iar în cazul în care se înființează o nouă societate, constituirea acesteia se face în condițiile Legii nr.31/1990, republicată, pentru forma de societate convenită.

(4) Fuziunea sau divizarea are ca efect dizolvarea fără lichidare a societății care își încetează existența și transmiterea universală a patrimoniului acesteia către societatea sau societățile beneficiare, în starea în care se găsește la data fuziunii sau divizării, în schimbul atribuirii de acțiuni/părți sociale ale acestora către acționarii/asociații societății care încetează.

(5) În baza hotărârii adunării generale a acționarilor/asociaților privind fuziunea sau divizarea, se întocmește un proiect de fuziune sau divizare, care se depune la Oficiul Registrului Comerțului unde este înmatriculată fiecare societate, însoțit de o declarație a societății care încetează existența, despre modul cum a hotărât să stingă pasivul său.

(6) Acționarii care nu sunt de acord cu hotărârea luată de adunarea generală cu privire la fuziune sau divizare care implică alocarea de acțiuni care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au dreptul de a se retrage din societate și de obține de la aceasta c.v. acțiunilor, stabilită potrivit legii. **)

CAPITOLUL 9 DISPOZIȚII FINALE

(1) După dobândirea personalității juridice, societatea preia asupra sa actele juridice încheiate cu terții și cheltuielile cu înființarea acesteia, dovedite cu acte, prin grevarea primului exercițiu financiar.

(2) Actul constitutiv poate fi modificat de adunarea generală a acționarilor cu respectarea condițiilor de fond și formă prevăzute pentru încheierea lui. Adunarea generală poate desemna persoanele care să îndeplinească formalitățile privind modificările actului constitutiv.

Forma autentică a actului modificator este obligatorie atunci când are ca obiect:
- majorarea capitalului social prin subscrierea ca aport în natură a unui imobil *)⁵⁷

⁵⁷ Legea nr. nr.31/1990 modificata prin dispozițiile Legii nr.71/2011 pentru punerea în aplicarea a Legii nr. 287/2009 privind Noul Cod civil





- *modificarea formei juridice a societății într-o societate în nume colectiv sau comandită simplă;*
- *majorarea capitalului social prin subscripție publică.*

(3) Prezentul act constitutiv **se completează de drept** cu prevederile legislației române în vigoare referitoare la societățile comerciale.

Prezentul act constitutiv actualizat, în forma aprobată în ședința CA din 12.01.2015, s-a redactat în 3 ex. originale și urmează a fi depus la Registrul comerțului, potrivit dispoz.art.204(4) din Legea Societăților nr.31/1990, republicată, ulterior modificată și completată.

ASAN-MIC ADRIEAN
personal și ca reprezentant
împuternicit prin Decizia CA nr. 1/12.01.2015

***) modificări/completări prin efectul legii
) modificări/completări prin acte adiționale



UNIUNEA NAȚIONALĂ A BAROURILOR DIN ROMÂNIA - BAROUL ARGEȘ
CABINET INDIVIDUAL - AVOCAT CERBUREANU SEVASTIȚA - PITEȘTI

În conformitate cu dispozițiile art.3 alin.1 lit.c) din Legea nr. 51/1995 R, pentru organizarea și exercitarea profesiei, avocat titular, CERBUREANU SEVASTIȚA,

ATEST

data, identitatea părții și conținutul prezentului act intitulat
ACT CONSTITUTIV ACTUALIZAT
redactat în 3(trei) exemplare fără ștersături sau adăugiri
asumat sub semnătură privată de solicitantul:

ASAN-MIC ADRIEAN, cetățean român, născut la data de 06.10.1969 în localitatea Corabia, jud. Olt, domiciliat în municipiul Craiova, str. Mihail Moxa, nr.7, bl.C22, sc.1, et.4, ap.14, județul Dolj, legitimat cu C.I. seria DX nr.663329, eliberată la data de 01.10.2009 de SPCLEP Craiova, c.n.p.1691006282205, personal și ca reprezentant al acționarilor împuternicit în ședința CA din data de 12.01.2015 prin Decizia nr.1, căruia, după citire i s-au restituit 2(două) exemplare din prezentul document.

AVOCAT,
CERBUREANU SEVASTIȚA
Cabinet de avocat


REGISTRUL ACTELOR ATESTATE DE AVOCAT
Număr de ordine: 4 din 15.01.2015 (f.101)



2. *Sinteza rezultatelor financiare / contul de profit și pierdere*, pentru ultimii 3 ani anual și ultimul semestrial, cele semestriale nu au fost auditate.

Denumire indicator	Exercițiul financiar (Lei)				
	2011	2012	2013	S1 2013	S1 2014
Cifra de afaceri netă	410.172	452.725	476.049	253.271	228.961
Cheltuieli din exploatare	16.169.976	21.526.155	68.903.202	277.996	230.833
Rezultat operațional	492.002	1.089.475	2.296.017	(19.286)	2.736
Rezultat financiar	(449.978)	(682.226)	(1.240.925)	39	(11.165)
Rezultat brut	19.879	407.249	1.055.092	(19.247)	(8.429)
Rezultat net	19.879	407.249	1.055.092	(19.247)	(8.429)
Rezultat net pe acțiune (Lei)	0,0009	0,0187	0,0486	(0,0008)	(0,0003)

Sursa: Situatii Financiare - Contabile anuale 2011,2012,2013 și semestriale la perioada 30 Iunie 2014

3. *Sinteza poziției financiare / bilanțul* pentru ultimii 3 ani anual și ultimul semestrial, cele semestriale nu au fost auditate.

(lei)	2011	2012	2013	30.06.2014
Elemente de activ				
Active imobilizate	10.296.451	17.334.174	45.871.250	51.438.600
Active circulante	4.274.587	6.255.879	14.021.599	15.442.948
Cheltuieli in avans	-	623.673	1.546.061	2.152.914
Total activ	14.571.038	24.213.726	61.438.910	69.034.462
Elemente de pasiv				
Capitaluri proprii	1.485.044	1.223.298	4.111.640	5.870.956
Datorii, total din care:	13.085.994	22.888.775	57.055.821	62.892.057
- Sub 1 an	2.814.808	5.234.046	11.952.948	11.983.745
- Peste 1 an	10.271.186	17.654.729	45.102.873	50.908.312
Provizioane	0	0	0	0
Venituri in avans	0	101.653	271.449	271.499
Total pasiv	14.571.038	24.213.726	61.438.910	69.034.512

Sursa: Situatii Financiare - Contabile anuale 2011,2012,2013 si semestriale la perioada 30 Iunie 2014

4. Bugete pentru anul in curs - 2015

a) Buget magazine proprii

Nr. rd.	Denumire indicator	Magazine proprii
1.	Cifra de afaceri netă (rd. 2+3)	54.300.000
2.	Venituri din vanzarea marfurilor, din care:	54.200.000
	- Produse lactate	8.000.000
	- Produse carne proaspătă	18.500.000
	- Mezeluri	9.700.000
	- Alte marfuri terți	18.000.000
3.	Alte venituri	100.000
4.	Venituri din exploatare - Total	54.300.000
	Cheltuieli materiale, din care:	350.000
	- Cheltuieli materiale directe	0
	- Combustibil	0
	- Piese schimb	0
	- Materiale consumabile	350.000
5.	Cheltuieli privind marfurile, din care:	41.800.000
	- Produse lactate	5.200.000
	- Produse carne proaspătă	16.200.000
	- Mezeluri	6.200.000
	- Vânzări alte marfuri terți	14.400.000
	- Reduceri comerciale acordate	(200.000)
6.	Alte cheltuieli materiale	150.000
7.	Alte cheltuieli externe	1.400.000
8.	Cheltuieli cu personalul	5.000.000
9.	Chirii spatii comerciale	1.600.000
10.	Cheltuieli privind prestațiile externe	1.200.000
11.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte	100.000
12.	Cheltuieli de exploatare	51.600.000
13.	Profitul sau pierderea din exploatare - Profit	2.700.000

b) Buget centralizat

Nr. rd.	Denumire indicator	2015
1.	Cifra de afaceri netă (rd. 2+3)	123.720.000
2.	Producția vândută , din care:	67.320.000

	- Produse lactate	46.220.000
	- Produse carne	20.600.000
3.	Venituri din vânzarea mărfurilor, din care:	56.400.000
	- Produse lactate	8.000.000
	- Produse carne proaspătă	18.500.000
	- Mezeluri	9.700.000
	- Vânzări alte marfuri terți	18.000.000
	- Prin depozit propriu	2.200.000
4.	Profit/pierdere din prod. stocată	3.000.000
5.	Producție realizată și capitalizată	200.000
6.	Alte venituri din exploatare	100.000
7.	Venituri din exploatare - Total	127.020.000
8.	Cheltuieli materiale, din care pentru:	48.650.000
	- Produse lactate	28.800.000
	- Produse carne	15.600.000
	- Combustibil	3.250.000
	- Piese schimb	200.000
	- Materiale consumabile	800.000
9.	Alte cheltuieli materiale	300.000
10.	Alte cheltuieli externe	3.400.000
11.	Cheltuieli privind marfurile	43.170.000
	- Produse lactate	5.200.000
	- Produse carne proaspătă	16.200.000
	- Mezeluri	6.200.000
	- Vânzări alte mărfuri terți	14.400.000
	- Reduceri comerciale acordate	(200.000)
	- Cost marfă depozite proprii	1.370.000
12.	Cheltuieli cu personalul	11.900.000
13.	Chirii spatii comerciale	1.600.000
14.	Ajustari de valoare privind imob. corporale și necorporale	0
15.	Cheltuieli prestațiile externe	8.400.000
16.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte	400.000
17.	Cheltuieli cu despagubiri, donații și active cedate	100.000
18.	Cheltuieli de exploatare	117.920.000
19.	Profitul sau pierderea din exploatare - Profit	9.100.000
20.	Cheltuieli financiare	1.300.000

21.	Rezultat financiar	7.800.000
------------	---------------------------	------------------

c) *Buget fabrica de carne*

Nr. rd.	Denumire indicator	2015
1.	Cifra de afaceri neta (rd. 2+3)	49.500.000
2.	Producția vândută, din care :	20.600.000
	- Produse carne proaspătă	5.450.000
	- mezeluri	15.150.000
3.	Venituri din vânzarea marfurilor, din care:	28.900.000
	- Prin rețea magazine	28.200.000
	- Prin depozit propriu	700.000
4.	Profit/pierdere din prod. stocată	2.000.000
5.	Producție realizată și capitalizată	0
6.	Alte venituri din exploatare	0
7.	Venituri din exploatare	51.500.000
8.	Cheltuieli materiale, din care:	38.150.000
	- Cheltuieli materiale directe	38.000.000
	- Combustibil	50.000
	- Piese schimb	50.000
	- Materiale consumabile	50.000
9.	Alte cheltuieli materiale	50.000
10.	Alte cheltuieli externe (energia și apă)	800.000
11.	Cheltuieli privind marfurile	450.000
12.	Cheltuieli cu personalul	2.800.000
13.	Ajustări de valoare privind imob. corporale și necorporale	0
14.	(ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	400.000
15.	Cheltuieli cu alte impozite,taxe și varsăminte	100.000
16.	Cheltuieli cu despagubiri, donații și active cedate	0
17.	Cheltuieli de exploatare	42.750.000
18.	Profitul sau pierderea din exploatare - Profit	8.750.000
19.	Cheltuieli cu serv. bancare, credit Garanti	400.000
20.	Rezultat financiar	8.350.000
	Vânzari mag-cost aferent transf. Magazine	5.800.000
	Rezultat financiar / risc	2.550.000

d) *Buget fabrica lactate*

Nr. rd.	Denumire indicator	2015
1.	Cifra de afaceri netă (rd. 2+3)	56.120.000
2.	Producția vândută , din care:	46.620.000
	- Produse lactate	46.220.000
3.	Venituri din vânzarea mărfurilor, din care:	9.500.000
	- Prin rețea magazine	8.000.000
	- Prin depozit propriu	1.500.000
4.	Profit/pierdere din prod. stocată	1.000.000
5.	Producție realizată și capitalizată	200.000
6.	Alte venituri din exploatare	100.000
7.	Venituri din exploatare - Total	57.420.000
8.	Cheltuieli materiale, din care:	37.750.000
	- Cheltuieli materiale directe	34.000.000
	- Combustibil	3.200.000
	- Piese schimb	150.000
	- Materiale consumabile	400.000
9.	Alte cheltuieli materiale	100.000
10.	Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)	1.200.000
11.	Cheltuieli privind mărfurile	920.000
12.	Cheltuieli cu personalul	4.100.000
13.	Ajustări de valoare privind imob. corporale și necorporale	0
14.	Cheltuieli privind prestațiile externe	6.800.000
15.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte	200.000
16.	Cheltuieli cu despagubiri, donații și active cedate	100.000
17.	Cheltuieli de exploatare - Total	51.170.000
18.	Profit sau pierderea din exploatare - Profit	6.250.000
19.	Cheltuieli financiare	900.000
20.	Rezultat financiar	5.350.000
	Vânzări mag- cost aferent transf. Magazine	2.800.000
	Rezultatul financiar / FPLC	2.550.000

5. Decizia organului statutar privind tranzacționare pe AeRo



Str. Progresului Nr. 24
Costești, cod 115200
Argeș – România
E-mail: office@lactag.ro
Tel: +40 248 672 277
Tel: +40 248 251 400

Cod Fiscal: 129103
Nr. R.C. J03/14/1991
Raiffeisen Bank Agentia Costesti
RO72RZBR 0000 0600 0007 5242
Fax: +40 248 672 276
Fax: +40 248 672 271

HOTARAREA NR. 1 ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR S.C."LACTAG" S.A. DIN DATA DE 26.01.2015

În urma convocării publicată în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 7601 din data de 23.12.2014 și în ziarul local "Argeșul" nr.7205 din data de 23.12.2014, astfel cum a fost completată prin Completarea publicată în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 273 din data de 15.01.2015, în ziarul local "Argeșul" nr. 7216 din data de 15.01.2015 și afișată pe site-ul societății (www.lactag.ro), Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor S.C."LACTAG"S.A. (Societatea) s-a întrunit astăzi, 26.01.2015 ora 12:00, la sediul Societății din Costești, str. Progresului, nr. 24, județul Argeș, în condiții de validitate cu participarea următorilor acționari:

- IRIZA ROBERT	500.865 acțiuni : 49,0157 %
- ASAN-MIC ADRIEAN	500.865 acțiuni : 49,0157 %
TOTAL	1.001.730 acțiuni : 98,0314 %

Sedința este statutară, prin prezența personală a 2 acționari deținători în total a 98,0314% din drepturile de vot fiind întrunite condițiile dispozițiilor Cap.V, art.13.3 lit.A (3), litera a) din Actul constitutiv relative la validitatea deliberărilor. Pentru asigurarea lucrărilor de secretariat a fost ales cu unanimitate de voturi dl. Iriza Robert.

În temeiul prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale Actului Constitutiv al Societății, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor S.C."LACTAG" S.A., cu unanimitatea de voturi a celor prezenți, a adoptat următoarea hotărâre:

Art.1 Se respinge efectuarea de către societate a demersurilor legale necesare în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de societate pe o piață reglementată (BVB/SIBEX), în conformitate cu prevederile din Legea nr.151/2014.

Art.2 Se aproba efectuarea de către societate a demersurilor legale necesare în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de societate în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare (ATS) din cadrul BVB, la Categoria - Baza.

Art.3 Se aproba mandatarea d-lui Asan-Mic Adreian, Președinte al Consiliului de Administrație și Director General al Societății LACTAG - S.A. să efectueze toate procedurile și formalitățile prevăzute de lege pentru aducerea la îndeplinire a Hotărârii AGEA, să depună și să preia acte și să semneze în acest scop în numele societății, în relațiile cu Registrul Comerțului, ASF, BVB, precum și alte entități publice sau private. Mandatarul sus-mentionat va putea delega puterile acordate conform celor de mai sus, oricarei persoane după cum considera necesar.

Art.4 Se aproba data de 17.02.2015 ca data de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se resfrang efectele hotărârilor adoptate de prezenta Adunare Generală Extraordinară a Acționarilor conform prevederilor art.238, alin.1 din Legea nr.297/2004.

Art.5 Se aproba data de 16.02.2015 ca data „ex date” respectiv, data anterioară datei de înregistrare la care instrumentele financiare obiect al hotărârilor organelor societare se tranzacționează fără drepturile care deriva din hotărâre, în conformitate cu prevederile art.2, lit.f) din Regulamentul nr.6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare.

Prezenta hotărâre a fost adoptată astăzi, 26.01.2015 la sediul S.C."LACTAG"S.A. în prezența unui număr de 2 acționari ce reprezintă 98,0314% din totalul drepturilor de vot.

Pentru a fi opozabilă terților prezenta Hotărâre a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor va fi depusă în termenul legal la O.R.C. Argeș spre a fi menționată în Registrul comerțului și pentru a fi publicată la Monitorul Oficial al României, partea a IV.

Președinte Consiliul de Administrație
Asan-Mic Adreian



Secretar
Iriza Robert