

**Actul Constitutiv**  
**al Societăţii ARO-PALACE S.A.**  
~ societate administrată în sistem dualist ~

**Preambul.**

Actionarii societatii, întruniti în cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor organizata în data de 09.12.2024 au hotarât adoptarea prezentului:

**Capitolul I - Denumirea, forma, sediul și durata societății**

**Art. 1 -** (1) Denumirea societății este: Societatea ARO-PALACE S.A. În continuarea prezentului act constitutiv, Societatea ARO-PALACE S.A. va fi denumită prescurtat “Societatea”.

(2) Emblema Societății este înscrisă în Registrul Comerțului.

(3) Societatea este persoană juridică română și continuă personalitatea juridică dobândită în condițiile Legii nr. 15/1990, prin Hotărârea Guvernului României nr. 1041/1990.

(4) Societatea este organizată sub formă de societatea pe acțiuni și își desfășoară activitatea potrivit legii române și prevederilor acestui act constitutiv.

(5) În toate actele, facturile, anunțurile, publicațiile și alte acte emanând de la societate, denumirea societății va fi urmată de cuvintele "societate pe acțiuni" sau de inițialele "S.A.", de capitalul social subscris și vărsat, numărul de înregistrare din registrul comerțului și anul, codul fiscal, sediul societății și mențiunea că este administrată în sistem dualist.

(6) Societatea este înmatriculată în Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Braşov sub nr. J8/13/1991 având Codul unic de înregistrare nr. 1102041 și cod de identificare fiscală nr. RO1102041.

**Art. 2 –** Sediul societății este în mun. Braşov, B-dul Eroilor nr. 27, jud. Braşov, România. Sediul social al societății se va putea schimba în orice loc din România, prin modificarea actului constitutiv, pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor și a efectuării formelor legale aferente.

(2) În funcție de necesități și oportunități directoratul poate înființa sau desființa sucursale, filiale, agenții, reprezentanțe, precum și puncte de lucru, atât în țară cât și în străinătate, cu avizul Consiliului de Supraveghere și cu respectarea cerințelor legale privind autorizarea și publicitatea.

**Art. 3 –** Societatea este constituită pentru o durată nedeterminată.

## Capitolul II – Scopul și obiectul de activitate al societății

**Art. 4 - Scopul societății** este acela de a desfășura activități lucrative specifice obiectului său de activitate și de a obține profit în vederea repartizării lui între acționari.

**Art. 5 – (1)** Domeniul principal de activitate al societății este Hoteluri si alte facilitati de cazare similare cod CAEN 551.

(2) Activitatea principală este Cod CAEN Hoteluri si alte facilitati de cazare similare cod CAEN 5510.

(3) Activitățile secundare ale societății, conform CAEN:

- 1011 Prelucrarea si conservarea carni
- 1012 Prelucrarea si conservarea carni de pasare
- 1013 Fabricarea produselor din carne (inclusiv din carne de pasare)
- 1020 Prelucrarea si conservarea pestelui, crustaceelor si molustelor
- 1031 Prelucarea si conservarea cartofilor
- 1032 Fabricarea sucurilor de fructe si legume
- 1039 Prelucrarea si conservarea fructelor si legumelor n.c.a.
- 1051 Fabricarea produselor lactate si a brânzeturilor
- 1052 Fabricarea inghetatei
- 1071 Fabricarea pâinii ; fabricarea prajiturilor si a produselor proaspete de patiserie
- 1072 Fabricarea biscuitilor si piscoturilor ; fabricarea prajiturilor si a produselor conservate de patiserie
- 1073 Fabricarea macaroanelor, taitelor, cus-cus-ului si a altor produse fainoase similare
- 1082 Fabricarea produselor din cacao, a ciocolatei si a produselor zahoaroase
- 1084 Fabricarea condimentelor si ingredientelor
- 1085 Fabricarea de mâncăruri preparate
- 1086 Fabricarea preparatelor alimentare omogenizate si alimentelor dietetice
- 1089 Fabricarea altor produse alimentare n.c.a.
- 1101 Distilarea, rafinarea si mixarea bauturilor alcoolice
- 1102 Fabricarea vinurilor din struguri
- 1105 Fabricarea berii
- 1107 Productia de bauturi racoritoare nealcoolice ; productia de ape minerale si alte ape imbuteliate
- 3312 Repararea masinilor
- 3600 Captarea, tratarea si distributia apei
- 4120 Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale
- 4221 Lucrari de constructii a proiectelor utilitare pentru fluide
- 4222 Lucrari de constructii a proiectelor utilitare pentru electricitate si telecomunicatii
- 4299 Lucrari de constructii a altor proiecte ingineresti n.c.a.
- 4321 Lucrari de instalatii electrice
- 4322 Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat
- 4329 Alte lucrari de instalatii pentru constructii
- 4331 Lucrari de ipsoserie
- 4332 Lucrari de tâmplarie si dulgherie
- 4333 Lucrari de pardosire si placare a peretilor

- 4334 Lucrari de vopsitorie, zugraveli si montari de geamuri
- 4339 Alte lucrari de finisare
- 4391 Lucrari de invelitori, sarpante si terase la constructii
- 4399 Alte lucrari speciale de constructii n.c.a.
- 4520 Intretinerea si repararea autovehiculelor
- 4622 Comert cu ridicata al florilor si plantelor
- 4631 Comert cu ridicata al fructelor si legumelor
- 4632 Comert cu ridicata al carni si produselor din carne
- 4633 Comert cu ridicata al produselor lactate, oualor, uleiurilor si grasimilor comestibile
- 4634 Comert cu ridicata al bauturilor
- 4636 Comert cu ridicata al zaharului, ciocolatei si produselor zaharoase
- 4637 Comert cu ridicata cu cafea, ceai, cacao si condimente
- 4638 Comert cu ridicata specializat al altor alimente, inclusiv peste, crustacee si moluste
- 4639 Comert cu ridicata nespecializat de produse alimentare, bauturi si tutun
- 4711 Comert cu amanuntul in magazine nespecializate, cu vânzare predominanta de produse alimentare, bauturi si tutun
- 4721 Comert cu amanuntul al fructelor si legumelor proaspete, in magazine specializate
- 4722 Comert cu amanuntul al carni si produselor din carne, in magazine specializate
- 4723 Comert cu amanuntul al pestelui, crustaceelor si molustelor, in magazine specializate
- 4724 Comert cu amanuntul al pâinii, produselor de patiserie si produselor zaharoase, in magazine specializate
- 4725 Comert cu amanuntul al bauturilor, in magazine specializate
- 4726 Comert cu amanuntul al produselor din tutun, in magazine specializate
- 4729 Comert cu amanuntul al altor produse alimentare, in magazine specializate
- 4741 Comert cu amanuntul al calculatoarelor, unitarilor periferice si software-ului, in magazine specializate
- 4742 Comert cu amanuntul al echipamentului pentru telecomunicatii, in magazine specializate
- 4753 Comert cu amanuntul al covoarelor, carpetelor, tapetelor si a altor acoperitoare de podea, in magazine specializate
- 4759 Comert cu amanuntul al mobilei, al articolelor de iluminat si al articolelor de uz casnic n.c.a., in magazine specializate
- 4764 Comert cu amanuntul al echipamentelor sportive, in magazine specializate
- 4765 Comert cu amanuntul al jocurilor si jucariilor, in magazine specializate
- 4775 Comert cu amanuntul al produselor cosmetice si de parfumeri, in magazine specializate
- 4776 Comert cu amanuntul al florilor, plantelor si semintelor ; comert cu amanuntul al animalelor de companie si a 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
- 4779 Comert cu amanuntul al bunurilor de ocazie vândute prin magazine
- 4781 Comert cu amanuntul al produselor alimentare, bauturilor si produselor din tutun efectuat prin standuri, chioscuri si piete
- 4782 Comert cu amanuntul al textilelor, imbracamintei si incaltamintei efectuat prin standuri, chioscuri si piete
- 4789 Comert cu amanuntul prin standuri, chioscuri si piete al altor produse
- 4791 Comert cu amanuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin Internet

4799 Comert cu amanuntul efectuat in afara magazinelor, standurilor, chioscurilor si pietelor  
4931 Transporturi urbane, suburbane si metropolitane de calatori  
4932 Transporturi cu taxiuri  
4939 Alte transporturi terestre de calatori n.c.a.  
4941 Transporturi rutiere de marfuri  
4942 Servicii de mutare  
5210 Depozitari  
5221 Activitati de servicii anexe pentru transporturi terestre  
5224 Manipulari  
5320 Alte activitati postale si de curier  
5510 Hoteluri si alte facilitati de cazare similare  
5520 Facilitati de cazare pentru vacante si perioade de scurta durata  
5530 Parcuri pentru rulote, campinguri si tabere  
5590 Alte servicii de cazare  
5610 Restaurante  
5621 Activitati de alimentatie (catering) pentru evenimente  
5629 Alte servicii de alimentatie n.c.a.  
5630 Baruri si alte activitati de servire a bauturilor  
5811 Activitati de editare a cartilor  
5812 Activitati de editarea de ghiduri, compendii, liste de adrese si similare  
5813 Activitati de editare a ziarelor  
5814 Activitati de editare a revistelor si periodicelor  
5819 Alte activitati de editare  
5821 Activitati de editare a jocurilor de calculator  
5829 Activitati de editare a altor produse software  
5920 Activitati de realizare a inregistrarilor audio si activitati de editare muzicala  
6010 Activitati de difuzare a programelor de radio  
6020 Activitati de difuzare a programelor de televiziune  
6110 Activitati de telecomunicatii prin retele cu cablu  
6120 Activitati de telecomunicatii prin retele fara cablu (exclusiv prin satelit)  
6130 Activitati de telecomunicatii prin satelit  
6190 Alte activitati de telecomunicatii  
6201 Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)  
6203 Activitati de management (gestiune si exploatare) a mijloacelor de calcul  
6209 Alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei  
6311 Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web si activitati conexe  
6312 Activitati ale portaturilor web  
6399 Alte activitati de servicii informatice n.c.a.  
6420 Activitati ale holdingurilor  
6430 Fonduri mutuale si alte entitati financiare similare  
6492 Alte activitati de creditare  
6499 Alte intermediieri financiare n.c.a.  
6612 Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare  
6619 Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii

- 6810 Cumpararea si vânzarea de bunuri imobiliare proprii
- 6820 Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate
- 6832 Administrarea imobilelor pe baza de comision sau contract
- 7120 Activitati de testari si analize tehnice
- 7311 Activitati ale agentilor de publicitate
- 7312 Servicii de reprezentare media
- 7410 Activitati de design specializat
- 7420 Activitati fotografice
- 7490 Alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice n.c.a.
- 7711 Activitati de inchiriere si leasing cu autoturisme si autovehicule rutiere usoare
- 7740 Leasing cu bunuri intangibile (exclusiv financiare)
- 7911 Activitati ale agentilor turistice
- 7912 Activitati ale tour-operatorilor
- 7990 Alte activitati de rezervare si asistenta turistica
- 8020 Activitati de servicii privind sistemele de securizare
- 8110 Activitati de servicii support combinate
- 8121 Activitati generale de curatenie a cladirilor
- 8122 Activitati specializate de curatenie
- 8129 Alte activitati de curatenie
- 8220 Activitati ale centrelor de intermediere telefonica (call center)
- 8230 Activitati de organizare a expozitiilor, târgurilor si congreselor
- 8291 Activitati ale agentilor de colectare si a birourilor(oficiilor) de raportare a creditului
- 8299 Alte activitati de servicii support pentru intreprinderi n.c.a.
- 8532 Invatamant secundar, tehnic sau profesional
- 8551 Invatamant in domeniul sportiv si recreational
- 8552 Invatamant in domeniul cultural (limbi straine, muzica, teatru, dans, arte plastice etc)
- 8559 Alte forme de invatamant n.c.a.
- 8621 Activitati de asistenta medicala generala
- 8690 Alte activitati referitoare la sanatatea umana
- 9001 Activitati de interpretare artistica (spectacole)
- 9002 Activitati suport pentru interpretarea artistica (spectacole)
- 9003 Activitati de creatie artistica
- 9200 Activitati de jocuri de noroc si pariuri
- 9311 Activitati ale bazelor sportive
- 9312 Activitati ale cluburilor sportive
- 9313 Activitati ale centrelor de fitness
- 9319 Alte activitati sportive
- 9329 Alte activitati recreative si distractive n.c.a.
- 9511 Repararea calculatoarelor si a echipamentelor periferice
- 9512 Repararea echipamentelor de comunicatii
- 9523 Repararea incaltamintei si a articolelor din piele
- 9529 Repararea articolelor de uz personal si gospodaresc n.c.a.
- 9601 Spalarea si curatarea (uscata) articolelor textile si a produselor din blana
- 9602 Coafura si alte activitati de infrumusetare
- 9604 Activitati de intretinere corporala



9609 Alte activitati de servicii n.c.a.

(4) Obiectul de activitate poate fi schimbat, modificat, completat, restrâns, etc. prin decizia directoratului, cu avizul consiliului de supraveghere, cu excepția domeniului și activității principale, care nu pot fi schimbate decât prin hotărâre a adunării generale extraordinare a acționarilor.

**Art. 6** – (1) Cu titlu ocazional și cu condiția accesorialității față de activitatea principală, societatea poate săvârși operațiuni care nu sunt prevăzute în obiectul de activitate: fidejusiuni, garanții reale ale unor terți, participarea la constituirea altor societăți comerciale, asociații în participații, plasamentul fondurilor proprii în valori mobiliare sau efecte de comerț și altele asemenea, cu aprobarea adunării generale a acționarilor.

(2) Societatea poate încheia acte cu titlu gratuit, cu condiția ca acestea să fie în conformitate cu prevederile legale aplicabile, să fie legate de obiectul său de activitate și să contribuie la realizarea acestuia.

### **Capitolul III – Capitalul social, acțiunile și acționarii societății**

**Art. 7** – (1) Capitalul social subscris și vărsat este de 40.320.157,10 lei și este divizat în 403.201.571 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei/actiune.

(2) Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul fiecăruia la capitalul social, numărul de acțiuni aflate în proprietate și cota de participare a acționarului în totalul capitalului social, sunt cele cuprinse în registrul acționarilor ținut de societatea de registru independent desemnată contractual într-un astfel de scop.

**Art. 8** - (1) Capitalul social va putea fi majorat pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor. Orice majorare a capitalului social poate fi delegată în competența directoratului numai în limita maximă aprobată de A.G.E.A. și numai pentru o durată maximă de 1 an. Această delegare poate fi reînnoită de A.G.E.A. pentru o nouă perioadă de maximum 1 an.

(2) Reducerea capitalului social se face în cazurile și conform procedurilor stabilite de lege.

(3) În condițiile legii, Societatea poate dobândi propriile acțiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama Societății.

(4) Directoratul este în drept să decidă majorarea capitalului social prin incorporarea unor rezerve statutare și a altor rezerve, constituite în condițiile actelor constitutive, ale dispozițiilor legale și ale hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor, în măsura în care apreciază ca necesară și oportună o astfel de decizie, cu avizul Consiliului de Supraveghere.

**Art. 9** - (1) Acțiunile emise de societate sunt nominative, indivizibile, de valori egale, dematerializate și vor fi numerotate prin grija societății de registru independent al acționarilor desemnată contractual a ține evidența registrului acționarilor.

(2) Calitatea de acționar al societății și numărul de acțiuni deținute se atestă printr-un extras de cont emis de depozitarul central sau, după caz, de către entitățile care furnizează servicii de custodie, conform legii.

(3) Orice schimbare va interveni în situația juridică a acționarilor societății, din diverse cauze, va fi comunicată de către persoana interesată la societatea de registru independent, cu care Societatea are încheiat contract de registru. Nu vor fi opozabile Societății nici una dintre schimbările intervenite în situația acționarilor care nu sunt comunicate și înregistrate în registrul acționarilor ținut de societatea desemnată prin contract.

(4) Acțiunile acordă acționarilor drepturi egale, cu excepția situațiilor în care, prin lege sau Actul constitutiv, se va limita dreptul de vot în adunarea generală a acționarilor. În cazul în care una sau mai multe acțiuni vor fi dobândite de mai multe persoane în cote părți, societatea va recunoaște un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultate din deținerea acelor acțiuni.

(5) Acțiunile sunt negociabile și liber transferabile, în condițiile respectării prevederilor legale.

(6) Dreptul asupra acțiunilor va putea fi transmis și prin acte pentru cauză de moarte, precum și prin orice alte acte juridice translativ de drepturi, în condițiile legilor în vigoare.

**Art. 10** - (1) Acționarii societății sunt sau vor fi persoanele fizice sau juridice care au dobândit sau vor dobândi calitatea de proprietar al uneia sau mai multor acțiuni emise de societate, inclusiv în cota parte ideală și care și-au înregistrat dreptul dobândit în registrul acționarilor ținut de societatea desemnată prin contract, în condițiile legii.

(2) Dobândirea acțiunilor societății, sub orice formă, presupune aderarea fără rezerve la toate prevederile actului constitutiv, în vigoare la data dobândirii.

(3) Fiecare acționar are dreptul la dividende proporțional cu cota sa de participare la capitalul social. Fixarea dividendelor și termenul în care acestea se vor plăti acționarilor se vor decide prin hotărâre a adunării generale. Societatea în calitate de societate plătitoare a dividendelor are dreptul să-și deducă, din sumele de plătit ca dividende, cheltuielile justificate de efectuarea plății. Plata dividendelor și a oricăror sume cuvenite deținătorilor de valori mobiliare emise de Societate se va realiza prin intermediul depozitarului central și al participanților la sistemul de compensare-decontare și registru, conform legii.

(4) Dreptul la dividende și alte drepturi derivate din calitatea de acționar, vor putea fi exercitate de către persoanele înregistrate în registrul acționarilor la data stabilită prin hotărârea adunării generale a acționarilor.

**Art. 11** – (1) Obligațiile societății sunt garantate cu capitalul social, și în general, cu întreg activul patrimonial al acesteia, iar acționarii răspund față de terți în limita valorii acțiunilor ce le dețin.

(2) Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile, conform prevederilor legale, cu excepția drepturilor și obligațiilor născute în patrimoniul deținătorilor anterior cesiunii.

**Art. 12** – Niciun acționar, indiferent de cota de capital deținută, nu are dreptul să pună mai presus de interesele societății propriile interese, astfel încât voturile sale în adunările generale precum și orice alte acțiuni va întreprinde privind societatea, vor fi judecate ca fiind legitime ori ilegite și prin prisma îndeplinirii unei astfel de obligații fundamentale.

**Art. 13** - Sunt contrare legii și prezentului Act Constitutiv, inclusiv interesului prioritar al societății, folosirea în mod abuziv (contrar scopului prevăzut ori permis de lege) a poziției deținute

de acţionari sau a calităţii de membri ai consiliului de supraveghere sau directoratului ori de angajat al societăţii prin recurgerea la fapte neloiale sau frauduloase care au ca obiect sau efect lezarea drepturilor privind valorile mobiliare şi a altor instrumente financiare emise de către societate deţinute de către aceştia precum şi prejudicierea acestora. Acţionarii sunt obligaţi să îşi exercite drepturile conferite de aceste valori mobiliare cu bună-credinţă, cu respectarea drepturilor şi intereselor legitime ale celorlalţi deţinători şi a interesului prioritar al societăţii comerciale, în caz contrar, fiind răspunzători pentru daune.

#### **Capitolul IV - Adunarea generală a acţionarilor**

**Art. 14** – (1) Organul suprem de conducere al societăţii este Adunarea Generală a Acţionarilor, care se va constitui şi va funcţiona în conformitate cu prevederile legislaţiei aplicabile şi ale prezentului Act Constitutiv.

(2) Fiecare acţionar este îndreptăţit să participe şi să voteze la oricare dintre adunările generale ale acţionarilor societăţii, personal, prin reprezentare, ori să-şi exprime votul prin corespondenţă sau în sistem electronic conform prevederilor legale şi reglementărilor A.S.F. emise în aplicarea legii. Directoratul emite regulamente privind procedurile de vot prin reprezentare, corespondenţă, mijloace electronice, de aşa manieră încât să asigure posibilitatea exercitării dreptului de vot.

(3) Au dreptul să participe la adunările generale toţi acţionarii care, la data de referinţă, sunt înscrşi în registrul acţionarilor, ţinut în condiţiile legii.

(4) Adunările generale ale acţionarilor sunt ordinare şi extraordinare. Adunarea generală, ordinară sau extraordinară, se convoacă de către directorat, ori de câte ori este nevoie sau la cererea acţionarilor îndreptăţiţi conform legii, dacă cererea acestora cuprinde dispoziţii ce intră în atribuţiile adunării generale, după felul acestora.

(5) În vederea asigurării posibilităţii efective şi reale a tuturor acţionarilor de a lua cunoştinţă de conţinutul documentelor şi propunerilor pentru fiecare adunare generală a acţionarilor, Directoratul societăţii va lua toate măsurile necesare reglementate în legislaţia aplicabilă în vigoare, precum şi în reglementările autorităţilor de supraveghere.

(6) Convocarea adunării generale a acţionarilor, punerea la dispoziţia acestora a tuturor documentelor şi informaţiilor legate de problemele supuse aprobării, se vor efectua de către Directorat care va lua măsuri de publicare în: Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, în cel puţin un ziar cotidian de circulaţie naţională, precum şi în orice alte mijloace de comunicare în masă, stabilite de către acesta. Convocarea adunării generale a acţionarilor va fi comunicată A.S.F. şi Operatorului de piaţă unde sunt tranzacţionate acţiunile societăţii.

(7) Lucrările adunărilor generale ale acţionarilor se pot desfăşura, la propunerea Directoratului înscrşi în convocatorul şedinţei, şi la alte adrese din localitatea sediului principal decât cea a sediului social.



(8) În ziua și la ora indicate în convocare, ședința adunării generale va fi deschisă de către Președintele Directoratului sau de un alt membru al directoratului împuternicit în acest sens, care va conduce și închide ședința.

(9) Pentru validitatea deliberărilor Adunării generale ordinare trebuie să fie prezenți sau reprezentați acționari care să dețină cel puțin jumătate din numărul total al drepturilor de vot, iar hotărârile se iau în mod valabil cu majoritatea voturilor exprimate.

(10) Dacă adunarea nu poate lucra din cauza neîndeplinirii condițiilor prevăzute la alineatul precedent, la o a doua convocare, Adunarea generală ordinară poate delibera asupra problemelor cu care a fost investită, oricare ar fi partea de capital social reprezentată, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate.

(11) Pentru validitatea deliberărilor Adunării generale extraordinare este necesară, la prima convocare, prezența acționarilor deținând cel puțin două treimi din numărul total al drepturilor de vot, iar la convocările următoare, prezența acționarilor reprezentând cel puțin jumătate din numărul total al drepturilor de vot.

(12) Hotărârile se iau cu majoritatea voturilor exprimate de acționarii prezenți și reprezentați, cu excepția celor vizând schimbarea obiectului principal de activitate al Societății, de majorare sau reducere a capitalului social, schimbarea formei juridice, fuziunea, divizarea sau dizolvarea societății, care se iau cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

(13) Atribuțiunile pe care le pot exercita adunările generale ordinare și extraordinare sunt cele prevăzute de legislația aplicabilă în vigoare.

## Capitolul V – Consiliul de Supraveghere

**Art. 15** - (1) Societatea este administrată în sistem dualist de către un Directorat sub controlul Consiliului de Supraveghere. Consiliul de Supraveghere este format din 3 membri. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt numiți de adunarea generală a acționarilor pentru un mandat de 4 ani.

Membrii Consiliului de Supraveghere vor fi aleși cu respectarea criteriilor de diversitate, asigurând o reprezentare echilibrată și incluzivă, conform politicilor interne și cerințelor legale aplicabile.

(2) Membrii Consiliului de Supraveghere își aleg din rândul lor un președinte, cu majoritatea voturilor exprimate.

(3) Consiliul de Supraveghere are autoritate deplină în exercitarea supravegherii activității Directoratului, referitor la toate deciziile de gestiune și administrare, adoptate în conformitate cu principiul judecătii de afaceri, pentru realizarea obiectului de activitate al societății. Această autoritate se exercită cu excepția acelor decizii rezervate prin lege Adunării Generale a Acționarilor sau Directoratului.

(4) Consiliul de Supraveghere are, în principal, următoarele atribuții:

- a) Exercițarea supravegherii și controlului permanent asupra activității Directoratului.
- b) Numirea și revocarea membrilor și președintelui Directoratului.
- c) Verificarea conformității operațiunilor de conducere a Societății cu legislația, actul constitutiv și hotărârile Adunării Generale, prin intermediul structurilor specializate ale societății.
- d) Prezentarea unui raport anual către Adunarea Generală a Acționarilor privind activitatea de supraveghere desfășurată.
- e) Reprezentarea Societății în relația cu Directoratul.
- f) Aprobarea regulilor interne ale Consiliului de Supraveghere.
- g) Recomandarea, la propunerea Directoratului, privind distribuirea profitului către acționari.
- h) Avizarea situațiilor financiare ale Societății.
- i) Avizarea raportului membrilor Directoratului.
- j) Avizarea strategiei investiționale, a planului de activitate și a politicilor investiționale ale Societății.
- k) Aprobarea anumitor operațiuni strategice privind strategia investițională, planul de activitate al Societății și planul de investiții și politicile investiționale ale Societății.

**Art. 16** – (1) Drepturile și obligațiile membrilor Consiliului de Supraveghere, precum și cele ale societății în legătură cu activitatea acestora, se stabilesc conform prevederilor legale printr-un contract de administrare. Acest contract va fi semnat, în numele Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (A.G.O.A.), de către Președintele Directoratului.

(2) Remunerația lunară a membrilor Consiliului de Supraveghere se stabilește prin Hotărârea AGA.

**Art. 17** - (1) Consiliul de supraveghere se va întruni cel puțin o dată la 3 luni, la convocarea președintelui. Consiliul de supraveghere va putea fi convocat și la cererea motivată a cel puțin doi dintre membrii săi sau a Directoratului, ori de câte ori este necesară o astfel de convocare, iar ordinea de zi va fi propusă de către autorii cererii. Președintele este obligat să dea curs unei astfel de cereri.

(2) Convocarea pentru întrunirea Consiliului de Supraveghere va fi transmisă membrilor cu suficient timp înainte, astfel încât aceștia să aibă posibilitatea de a se pregăti corespunzător pentru ședință. Convocarea ședinței Consiliului de supraveghere va fi transmisă fiecărui membru în scris, prin fax sau prin poșta electronică, la adresele de fax sau de e-mail ale membrilor consiliului.

(3) Membrii Consiliului de Supraveghere își vor exercita mandatul personal, cu loialitate și în interesul societății. Prin excepție, un membru al consiliului de supraveghere poate reprezenta la ședințele consiliului numai un singur membru absent, pe baza unei procuri speciale, valabilă numai pentru o anumită ședință a consiliului de supraveghere.

(4) Ședințele consiliului de Supraveghere se vor ține la sediul societății sau în oricare alt loc indicat în convocator și vor fi prezidate și conduse de către președinte, ori, în caz de împiedicare fizică sau juridică a acestuia, de către un alt membru al consiliului desemnat de președinte.

(5) Deciziile consiliului de Supraveghere sunt valabile dacă vor fi luate în prezența majorității simple a membrilor în exercitiu (funcție), cu votul majorității membrilor prezenți sau reprezentați. În caz de paritate, este hotărâtor votul președintelui.

(6) Participarea la reuniunile Consiliului de Supraveghere poate avea loc și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, în sistem tele/videoconferință, Conținutul procesului-verbal întocmit după o astfel de ședință va fi confirmat în scris de către toți membrii Consiliului de Supraveghere care au participat la ședință.

(7) În cazuri excepționale, justificate prin urgența situației și prin interesul societății, deciziile Consiliului de Supraveghere pot fi luate prin votul unanim exprimat în scris al membrilor, fără a mai fi necesară o întrunire a respectivului organ.

(8) Consiliul de Supraveghere poate crea comitete consultative, formate din cel puțin doi membri, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu. Constituirea Comitetului de Audit este obligatorie.

**Art. 18** – (1) Membrii Consiliului de Supraveghere pot fi revocați oricând de către adunarea generală a acționarilor pentru motive temeinice.

(2) În caz de vacanță a unuia sau mai multor posturi din cadrul Consiliului de Supraveghere, indiferent de motive, ceilalți membri procedează, cu votul majorității, la numirea unui/unor membru/membri provizoriu/provizorii, până la convocarea adunării generale.

(3) Dacă vacanța prevăzută la alin. (2) determină scăderea numărului membrilor Consiliului de Supraveghere sub minimul legal, Directoratul convoacă de îndată A.G.A. pentru a completa numărul de membri ai consiliului.

(4) Membrii Consiliului de Supraveghere nu vor divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale Societății la care au acces. Această obligație le revine și după încetarea mandatului pentru un termen de 3 ani. În caz de încălcare a acestei obligații datorează societății daune interese.

## Capitolul VI – Directoratul

**Art. 19.** (1) Consiliul de Supraveghere numește un Directorat compus din 3 membri. În funcție de decizia Consiliului de Supraveghere, unul dintre acești membri va fi numit Președinte Executiv și va deține și funcția de Director General. Mandatul membrilor Directoratului este acordat pentru o perioadă de maximum 4 ani, cu posibilitatea reînnoirii pentru noi mandate. Consiliul de Supraveghere se va asigura ca membrii Directoratului sunt persoane cu cunostinte, competente, diversitate si experienta adecvate pentru a asigura performanta societatii.

(2) Activitatea membrilor Directoratului și relațiile acestora cu Societatea vor fi reglementate prin contractul de mandat, semnat în numele Societății de către un membru al Consiliului de Supraveghere desemnat în acest scop de Consiliul de Supraveghere. Contractul va respecta prevederile prezentului Act Constitutiv și legislația în vigoare. Fiecare membru al directoratului trebuie să accepte în mod expres exercitarea mandatului încredințat și să încheie o asigurare pentru răspundere civilă profesională, în limita stabilită a 200.000 de euro. Primele de asigurare vor fi suportate de societate.

(3) În relațiile cu terții, societatea este reprezentată de către Președintele Directoratului și este angajată prin semnatura acestuia.

(4) Directoratul va putea să încheie acte juridice, în numele și în contul societății, de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție de bunuri a căror valoare nu depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar 5% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele.

(5) Directoratul este responsabil cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii curente a societăţii, în limitele obiectului de activitate al acesteia şi cu respectarea competenţelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv consiliului de supraveghere şi adunării generale.

(6) Limitele remuneraţiilor lunare ale membrilor directoratului se stabilesc prin hotararea Consiliului de supraveghere.

(7) Revocarea membrilor directoratului, înainte de expirarea duratei mandatului pentru care au fost numiţi, se va putea face numai pentru just motiv. Dacă revocarea survine fără justă cauză, aceştia sunt îndreptăţiţi la plata unor daune interese echivalente cu remuneraţia convenită până la sfârşitul mandatului. Constituie just motiv de revocare:

(i) orice acţiune sau inacţiune prin care acesta îşi încalcă cu vinovăţie (din culpă sau cu intenţie) oricare dintre obligaţiile asumate şi/sau care-i revin în această calitate potrivit legii, hotărârilor adunărilor generale şi actului constitutiv;

(ii) neîndeplinirea obiectivelor stabilite de către adunarea generală a acţionarilor.

(iii) hotărârea A.G.A. de reorganizare/restructurare a organelor statutare de conducere a societăţii, prin modificarea numărului membrilor Directoratului sau a formei de administrare;

(8) Convocarea, în vederea întrunirii directoratului, va fi transmisă membrilor cu suficient timp înainte de data întrunirii. Acest termen şi modalitatea de lucru a directoratului vor fi stabilite prin Regulamentul de funcţionare al Directoratului.

(9) Membrii Directoratului îşi vor exercita mandatul personal, cu loialitate şi în interesul societăţii. Prin excepţie, un membru al directoratului poate reprezenta la şedinţele directoratului numai un singur membru absent, pe baza unei procuri speciale, valabilă numai pentru o anumită şedinţă a directoratului.

(10) Cel puţin jumătate dintre membrii Directoratului trebuie să fie prezenţi pentru ca deciziile să fie valabile. Deciziile Directoratului vor fi luate în mod valabil prin votul afirmativ al majorităţii membrilor prezenţi sau reprezentaţi la respectiva întâlnire a Directoratului. În cazul unei egalităţi de voturi, Preşedintele Directoratului sau înlocuitorul desemnat al acestuia va avea votul decisiv.

(11) Membrii Directoratului au obligaţia de a păstra confidenţialitatea informaţiilor şi secretelor comerciale ale Societăţii la care au acces în exercitarea funcţiei lor. Această obligaţie de confidenţialitate rămâne valabilă şi după încetarea mandatului, pentru o perioadă de 3 ani. În cazul în care această obligaţie este încălcată, membrii Directoratului vor datora Societăţii daune-interese.

## Capitolul VII – Controlul societăţii

**Art. 20** – (1) Situaţiile financiare sunt supuse obligaţiei de auditare.

(2) Operaţiunile prevăzute de aliniatul precedent se vor efectua de către un auditor statutar, persoană fizică sau juridică, membru al Camerei Auditorilor Financiarî din România, a cărui numire şi durată a mandatului va fi stabilită de către A.G.O.A. Activitatea auditorului statutar se va desfăşura în conformitate cu prevederile legale în vigoare şi cu normele profesionale specifice, pe bază de contracte de prestări servicii, aprobate de directorat, cu avizul Consiliului de Supraveghere.

(3) Persoanele care vor fi numite să îndeplinească aceste activităţi trebuie să îndeplinească condiţiile prevăzute de lege, aplicându-li-se corespunzător şi interdicţiile desprinse din aceasta.

**Art. 21** – (1) Societatea îşi va organiza activitatea de audit intern, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, contractând în acest sens serviciile unui auditor persoană fizică sau persoană juridică, după cum va găsi de cuviinţă.

## Capitolul VIII – Activitatea societăţii

**Art. 22** – (1) Societatea îşi va organiza şi va păstra evidenţa contabilă, în conformitate cu reglementările contabile specifice aplicabile.

(2) Societatea, prin grija directoratului este obligată să ţină la zi toate categoriile de registre precum şi celelalte evidenţe prevăzute de lege.

(3) Exerciţiul economico-financiar începe la 1 ianuarie şi se termină la 31 decembrie al fiecărui an.

(4) Anual, în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, societatea va întocmi situaţii financiare individuale pe care le va supune spre aprobare adunării generale ordinare a acţionarilor, însoţite de raportul Directoratului, al Consiliului de supraveghere şi al auditorului financiar.

(5) Societatea va lua măsuri de respectare a cerinţelor de raportare stabilite prin reglementările Ministerului Finanţelor Publice, ale A.S.F. şi ale pieţei reglementate pe care se tranzacţionează acţiunile societăţii.

**Art. 23** - (1) Finanţarea societăţii se asigură din surse proprii şi/sau împrumutate în limitele permise de lege.

(2) Societatea va respecta în orice moment, pe parcursul desfăşurării activităţii sale, regulile prudenţiale privind politica de investiţii cuprinse în reglementările legale în vigoare aplicabile.

**Art. 24** - (1) Veniturile societăţii se realizează din activitatea desfăşurată de societate şi se determină în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.

(2) Profitul sau pierderea se determină lunar, cumulativ de la începutul fiecărui exerciţiu financiar şi se supune anual aprobării adunării generale a acţionarilor.

(3) Participarea la beneficii şi pierderi a acţionarilor se face proporţional cu cota parte din capitalul social, deţinută de fiecare, în condiţiile reglementate prin acest Act Constitutiv.

(4) Repartizarea profitului net anual pe diverse destinaţii se va decide de către A.G.O.A., ţinând seama de limitele prevăzute în prezentul Act Constitutiv şi de nevoile de finanţare a activităţii societăţii.

**Art. 25** - (1) Personalul societăţii va fi angajat pe bază de negocieri, încheindu-se contracte individuale de muncă, cu respectarea prevederilor legale şi ale contractului colectiv de muncă. Drepturile şi obligaţiile personalului societăţii sunt stabilite prin contractul individual de muncă, prin regulamentul de organizare şi funcţionare al societăţii şi prin contractul colectiv de muncă, aprobate de Directorat.

(2) Contractul colectiv de muncă se va aproba de către Directorat şi va fi semnat de Preşedintele acestuia.



(3) Contractele individuale de muncă se vor semna de către Preşedintele Directoratului sau înlocuitorul acestuia.

## **Capitolul IX – Fuziune, divizare, dizolvare, lichidare, litigii.**

**Art. 26** – Reorganizarea societăţii prin fuziune sau divizare ori prin transformarea ei în altă formă juridică de societate se vor aproba de către adunarea generală extraordinară a acţionarilor în condiţiile şi cu respectarea prevederilor legale în vigoare la data aprobării operaţiunii.

**Art. 27** – Dizolvarea şi lichidarea societăţii se fac în cazurile şi potrivit procedurii prevăzute de lege.

## **Capitolul X – Dispoziţii finale**

**Art. 28** – (1) Prevederile prezentului Act Constitutiv pot fi modificate de adunarea generală extraordinară a acţionarilor şi/sau de Directorat, în baza unor împuterniciri speciale cu respectarea prevederilor legale şi a condiţiilor de formă şi publicitate prevăzute de lege.

(2) Orice modificare şi/sau completare ce vor fi aduse prezentului Act Constitutiv vor fi valabile doar dacă vor fi adoptate de adunarea generală extraordinară a acţionarilor şi/sau de către Directorat, după caz, cu respectarea tuturor condiţiilor de fond şi de formă prevăzute de legislaţia în vigoare.

(3) Prezentul Act Constitutiv intră în vigoare la data semnării lui şi devine opozabil terţilor, inclusiv acţionarilor care, din diverse motive, nu au votat adoptarea lui, de la data înregistrării lui în Registrul Comerţului de pe lângă Tribunalul Braşov, dată de la care vechiul Act Constitutiv îşi pierde valabilitatea.

**Art. 29-** Prezentul Act Constitutiv se completează cu prevederile legale în vigoare, privind înfiinţarea şi funcţionarea societăţilor pe acţiuni şi implicit se va considera modificat de drept în cazul în care vor fi emise noi reglementări imperative, care modifică clauzele conţinute de prezentul Act Constitutiv. În cazul în care, ulterior adoptării prezentului Act Constitutiv, vor fi elaborate şi adoptate noi acte normative, aplicabile în materie, ale căror norme au caracter imperativ, prevederile conţinute de prezentul act se vor considera modificate în mod corespunzător.

**Art. 30** – Prezentul Act Constitutiv, s-a redactat în 5 (cinci) exemplare originale si intra în vigoare la data semnării lui, data de la care vechiul act constitutiv îşi pierde valabilitatea.

**ARO PALACE S.A.**  
Attila Mihaly Joós