

NOTĂ
de prezentare a punctului 2 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare
a Acționarilor din 21/24 iunie 2014

Conform prevederilor art. 103¹ din legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, răscumpărarea acțiunilor poate avea loc în următoarele condiții:

- „ a) autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este acordată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă;*
- b) valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris;*
- c) tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate;*
- d) plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.”*

Potrivit art.3 din Regulamentul CE nr. 2273/2003, programele de răscumpărare pot avea ca obiectiv doar următoarele:

- a) reducerea capitalului emitentului;
- b) să permită emitentului onorarea obligațiilor privind: titlurile de creanță convertibile în titluri de proprietate; programele de opțiuni pe acțiuni sau alte alocări de acțiuni salariaților emitentului sau unei societăți asociate.

În plus, emitentul trebuie să respecte anumite cerințe pe perioada derulării programelor de răscumpărare, cele mai importante fiind legate de prețul de răscumpărare și volumul de acțiuni care pot fi răscumpărate, astfel:

- (1) emitentul nu poate cumpăra acțiuni la un preț mai mare decât cel al ultimei operațiuni independente sau al ofertei independente actuale celei mai ridicate pe piața pe care se efectuează achiziția;
- (2) emitentul nu poate cumpăra mai mult de 25% din cantitatea medie zilnică de acțiuni care sunt tranzacționate pe piața reglementată pe care se efectuează achiziția sau în cazul în care lichiditatea pieței este extrem de slabă, emitentul poate depăși plafonul de 25%, cu condiția:
 - a. să informeze prealabil autoritatea competentă a pieței respective în legătură cu intenția de depășire a plafonului;
 - b. să anunțe corespunzător publicului această posibilitate de depășire a plafonului;
 - c. să nu depășească 50% din volumul mediu zilnic.

Având în vedere prevederile legale în vigoare, se supune aprobării acționarilor autorizarea SC ARTA CULINARĂ SA pentru a răscumpăra acțiuni ale SC ARTA CULINARĂ SA, pentru un număr maxim de acțiuni reprezentând 5 % din valoarea capitalului social

subscris, pentru o perioadă maximă de 18 luni de la data publicării hotărârii acționarilor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Răscumpărarea se va efectua la un preț care nu poate fi mai mic de 0,1 lei/acțiune sau mai mare de 0,49 lei/acțiune. Tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni plătite integral. Programul de răscumpărare are drept scop reducerea capitalului social. Hotărârea acționarilor privind reducerea capitalului social și modificarea Actului Constitutiv va fi aprobată de acționari, cu respectarea prevederilor Actului Constitutiv. Implementarea acestui program de răscumpărare se va face sub rezerva disponibilității resurselor financiare necesare.