

**RAFO S.A.**

Strada Industriilor, Nr. 3  
Onești, 601124, Jud. Bacău, România

Telefon: +40-234-303303;  
Fax: +40-234-315640; +40-234-323883; +40-234-306009

<http://www.rafo.ro/> E-mail: [rafo@rafo.ro](mailto:rafo@rafo.ro)

Cod Unic de Inregistrare 958772, Atribut Fiscal RO, Oficiul Registrului Comerțului  
J04/520/1994

**PUNCTUL I  
ADUNAREA GENERALA ORDINARA A  
ACTIONARILOR**

Prelungirea mandatelor celor 3 membri ai Consiliului de Administratie al RAFO S.A., in persoana domnilor Miroslav Dermendjiev, Igor Rohlin si Andrey Yurkevich, pe o perioada de 2 ani, incepand cu data de 03.08.2014 si pana la data de 03.08.2016, fara modificarea structurii Consiliului de Administratie.

In conformitate cu prevederile art. 111, pct. b din Legea 31/1990R Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor RAFO S.A. este obligata sa aleaga membrii Consiliului de Administratie.

Avand in vedere ca la data de 03.08.2014 expira mandatele membrilor Consiliului de Administratie, se propune Adunarii Generale a Actionarilor prelungirea mandatelor celor 3 membri ai Consiliului de Administratie, in persoana domnilor Miroslav Dermendjiev in calitate de presedinte, Igor Rohlin-membru si Andrey Yurkevich-membru, pe o perioada de 2 ani, incepand cu data de 03.08.2014 si pana la data de 03.08.2016.

**ITEM I  
THE ORDINARY GENERAL  
SHAREHOLDERS' MEETING**

The prolongation of the mandates of the 3 members of RAFO S.A Board of Directors, namely Mr. Miroslav Dermendjiev, Mr. Igor Rohlin and Mr. Andrey Yurkevich, for a 2-year period, beginning with the date of 03.08.2014 until the date of 03.08.2016, without changing the structure of the Board of Directors.

Pursuant to the provisions of the art. 111, item b of the Law 31/1990R, The Ordinary General Meeting of RAFO S.A. Shareholders has the obligation to elect the members of the Board of Directors.

Considering that on the date of 03.08.2014 the mandates of the Board of Directors' members will expire, the General Shareholders Meeting is proposed the prolongation of the mandates of the 3 members of the Board of Directors, namely Mr. Miroslav Dermendjiev- acting as chairman, Mr. Igor Rohlin - member and Mr. Andrey Yurkevich - member, for a 2-year period, beginning with the date of 03.08.2014 until the date of 03.08.2016.

Director General /General Manager  
Miroslav Dermendjiev



**RAFO S.A.**

Strada Industriilor, Nr. 3  
Onești, 601124, Jud.Bacău, România

Telefon: +40-234-303303;  
Fax: +40-234-315640; +40-234-323883; +40-234-306009

<http://www.rafo.ro/> E-mail: [rafo@rafo.ro](mailto:rafo@rafo.ro)

Cod Unic de Inregistrare 958772, Atribut Fiscal RO, Oficiul Registrului Comerțului  
J04/538/1994

**PUNCTUL II  
ADUNAREA GENERALA ORDINARA A  
ACTIONARILOR**

Aprobarea actelor aditionale de prelungire la contractele de mandat ale celor 3 membri ai Consiliului de Administratie al RAFO S.A., cu mentinerea aceluiasi nivel al remuneratiilor. Se propune imputernicirea Dlui Iakov Goldovskiy in calitate de reprezentant al actionarului majoritar pentru semnarea actelor aditionale la contractele de mandat ale membrilor si presedintelui Consiliului de Administratie.

Se propune aprobarea prelungirii duratei contractelor de mandat ale celor 3 membri ai Consiliului de Administratie RAFO S.A. pe o perioada de 2 ani, incepand cu data de 03.08.2014 si pana la data de 03.08.2016, cu mentinerea aceluiasi nivel al remuneratiilor.

**ITEM II  
THE ORDINARY GENERAL  
SHAREHOLDERS' MEETING**

The approval of the addenda regarding the prolongation of the mandate contracts of the 3 members of RAFO S.A. Board of Directors, maintaining the same level of remuneration. It is proposed that Mr. Iakov Goldovskiy, acting as representative of the major shareholder, be appointed for signing the addenda to the mandate contracts of the Board of Directors' members and chairman.

It is proposed that the prolongation of the mandate contracts' duration of the 3 members of RAFO S.A. Board of Directors be approved for a 2-year period, beginning with the date of 03.08.2014 until the date of 03.08.2016, maintaining the same level of remuneration.

Director General /General Manager  
Miroslav Dermendjiev

**RAFO S.A.**

Strada Industriilor, Nr. 3  
Onești, 601124, Jud. Bacău, România

Telefon: +40-234-303303;  
Fax: +40-234-315640; +40-234-323883; +40-234-306009

<http://www.rafo.ro/> E-mail: [rafo@rafo.ro](mailto:rafo@rafo.ro)

Cod Unic de Inregistrare 958772, Atribut Fiscal RO, Oficiul Registrului Comerțului  
1041538/1994

**PUNCTUL III  
ADUNAREA GENERALA ORDINARA A  
ACTIONARILOR**

Aprobarea datei de **18.08.2014** ca data de inregistrare a Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor si data de **19.08.2014** in cazul in care adunarea isi desfasoara lucrarile la cea de-a doua convocare, pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor ce urmeaza a fi adoptate, conform art. 238 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital.

In conformitate cu prevederile art. 2 din Regulamentul 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare propunerea privind data de inregistrare (data calendaristica stabilita de adunarea generala a actionarilor care serveste la identificare actionarilor care urmeaza a beneficia de dividende sau de alte drepturi si asupra carora se rasfrang efectele Hotararilor AGA) este precizata in Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor.

In conformitate cu prevederile art. 238 din Legea 297/2004 privind piata de capital **data de inregistrare** trebuie sa fie ulterioara cu cel putin 10 zile lucratoare datei tinerii adunarii generale a actionarilor.

Avand in vedere prevederile legale propunem data de **18.08.2014** ca data de inregistrare a Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararii Adunarii Generale Ordinare a actionarilor si data de **19.08.2014** in cazul in care adunarea isi desfasoara lucrarile la cea de-a doua convocare.

**ITEM III  
THE ORDINARY GENERAL  
SHAREHOLDERS' MEETING**

The approval of the date of **18.08.2014** as the registration date of the Resolution issued by the Ordinary General Shareholders' Meeting and the date of **19.08.2014** if the meeting is held upon the second call, for the identification of the shareholders upon whom the effects of the resolutions which are to be adopted shall reflect, according to art. 238 of the Law no. 297/2004 regarding the capital market.

According to the provisions of the art. 2 of the Regulation no. 1/2006 on issuers and securities operations, the proposal regarding the registration date (the calendar date established by the general shareholders' meeting serving for the identification of the shareholders that are about to benefit from dividends or other rights and upon whom the effects of the resolutions issued by the General Shareholders' Meeting reflect) is stated in the Call Notice of the General Shareholders' Meeting.

According to the provisions of the art. 238 of the Law no. 297/2004 regarding the capital market, the **registration date** has to be subsequent with at least 10 business days to the general shareholders' meeting date.

Considering the legal provisions, we propose the date of **18.08.2014** as the registration date of the Ordinary General Shareholders' Meeting upon which the effects of the resolutions issued by the Ordinary General Shareholders' Meeting reflect and the date of **19.08.2014** if the meeting is held upon the second call.

Director General / General Manager  
Miroslav Dergandiev



**RAFO S.A.**

Strada Industriilor, Nr. 3  
Onești, 601124, Jud. Bacău, România

Telefon: +40-234-303303;  
Fax: +40-234-315640; +40-234-323883; +40-234-306009

<http://www.rafo.ro/> E-mail: [rafo@rafo.ro](mailto:rafo@rafo.ro)

Cod Unic de Înregistrare 958772, Atribut Fiscal RO, Oficiul Registrului Comerțului  
104/538/1994

**PUNCTUL IV  
ADUNAREA GENERALA ORDINARA A  
ACTIONARILOR**

Împuternicirea Domnului Miroslav Dermendjiev, în calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie - Director General al RAFO S.A., de a semna în numele acționarilor hotărârile AGOA și de a îndeplini orice act sau formalitate cerute de lege pentru înregistrarea și aducerea la îndeplinire a hotărârilor AGOA. Domnul Miroslav Dermendjiev poate delega toate sau o parte din puterile conferite mai sus oricărei persoane pentru a îndeplini acest mandat.

În conformitate cu art. 131 alin. (4) din Legea societăților comerciale, hotărârile adunărilor generale ale acționarilor trebuie depuse la Oficiul Registrului Comerțului pentru a fi opozabile terților. Depunerea trebuie făcută în termen de 15 zile de la data la care aceste hotărâri au fost aprobate pentru a fi înregistrate în evidențele Registrului Comerțului și publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

De asemenea, investitorii trebuie să fie notificați cu privire la hotărâri prin intermediul Bursei de Valori București, iar Autoritatea de Supraveghere Financiară trebuie informată de asemenea.

**ITEM IV  
THE ORDINARY GENERAL  
SHAREHOLDERS MEETING**

The appointment of Mr. Miroslav Dermendjiev, acting as Chairman of the Board of Directors – General Manager of RAFO S.A. to sign on behalf of the shareholders the resolutions of the Ordinary General Shareholders Meeting and to accomplish any deed or formality required by the law for the registration and implementation of the Ordinary General Shareholders Meeting resolutions. Mr. Miroslav Dermendjiev can delegate all or a part of the powers conferred above to any person in order for this mandate to be accomplished.

In accordance with the art. 131 paragraph (4) of the Commercial Companies Law, the resolutions of the general shareholders meetings must be forwarded to the Trade Register Office in order to be enforceable for third parties. The forwarding must occur within 15 days from the date of their approval in order to be registered within the Trade Register records and published in the Romanian Official Gazette, Part IV.

Also, the investors must be notified regarding these resolutions, through the Bucharest Stock Exchange, and the Financial Supervisory Authority has also to be informed.

Director General / General Manager  
Miroslav Dermendjiev

