

2000



**ACTUL CONSTITUTIV
AL SOCIETATII COMERCIALE**

ROSIA MONTANA GOLD CORPORATION S.A.

La data autentificarii prezentului Act Constitutiv, acesta inlocuieste Statutul si Contractul de Societate cu toate modificarile operate prin Actele Aditionale ulterioare, pana la data prezentului Act Constitutiv.

Oficiul Registrului Comerțului
de pe lângă Tribunalul
Alba

17 -10- 2005

Conform cu exemplarul existent în dosarul din arhivă

Semnătura _____

Prezentul Act Constitutiv reuneste Statutul si Contractul de Societate ale Societatii ROSIA MONTANA GOLD CORPORATION SA si reprezinta intreaga intelegere a actionarilor de mai jos:

1. **GABRIEL RESOURCES (JERSEY) LIMITED**, societate inregistrata in conformitate cu legile din Channel Islands, avand sediul in Channel Island, Great Britain, Oak Walk, St. Peter, Jersey, inregistrata in Registrul societatilor din Jersey sub nr. 65278 din data de 28 mai 1996, legal reprezentata in acest Act Constitutiv prin Dl. FRANK Wheatley, filiala detinuta 100% de catre compania publica canadiana Gabriel Resources Ltd

denumita in cele ce urmeaza **Gabriel**;

2. **COMPANIA NATIONALA A CUPRULUI, AURULUI, FIERULUI "MINVEST" SA, DEVA**, societate inregistrata in conformitate cu legile romane, avand sediul in Deva, str. Piata Unirii, nr. 9, Judetul Hunedoara, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J 20/108/1991, legal reprezentata in acest Act Constitutiv de catre Dl. CIMPEANU SEPTIMIU,

denumita in cele ce urmeaza **Minvest**;

3. **CARTEL BAU S.A.**, societate inregistrata in conformitate cu legile romane, avand sediul in Cluj Napoca, str. Emil Racovita, nr. 1, Judetul Cluj, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J 20/2018/1991, legal reprezentata in acest Act Constitutiv de catre Dl. CONSTANTIN CASCAVAL,

denumita in cele ce urmeaza **Cartel Bau**;

4. **FORICON S.A.**, societate inregistrata in conformitate cu legile romane, avand sediul in Deva, str. Dorobantilor, nr. 28, inregistrata in Registrul Comertului sub nr. J 20/31/1991, legal reprezentata in acest Act Constitutiv de catre Dl. OCTAVIAN MIHAILA,

denumita in cele ce urmeaza **Foricon**;

5. **COMAT TRADING S.A.**, societate inregistrata in conformitate cu legile romane, avand sediul in Bistrita Nasaud, str. Cetatii, nr. 6, inregistrat in Registrul Comertului sub nr. J 06/639/1994, legal reprezentata in acest Act Constitutiv de catre Dl. VASILE POPA;



denumita in cele ce urmeaza **Comat Trading**;

Actionarii numiti mai sus, au convenit sa constituie o societate pe actiuni, denumita in acest Act Constitutiv **SOCIETATEA**, in baza prevederilor Legii 31/1990 republicata, si ale Legii 35/1991 republicata, in urmatoarele conditii:

CAPITOLUL 1. DEFINIREA SI INTERPRETAREA TERMENILOR

1.1. Definitii

In acest Act Constitutiv, cu exceptia situatiei in care rezulta altfel din context termenii de mai jos vor avea urmatoarele intelesuri:

SOCIETATE inseamna Rosia Montana Gold Corporation S.A., societate comerciala pe actiuni, inregistrata in conformitate cu legile romane.

ACT CONSTITUTIV inseamna acest Act Constitutiv incluzand Statutul si Contractul de Societate.

AFILIAT inseamna, cu referire la oricare dintre actionari, orice persoana care direct sau indirect controleaza, este controlata de catre sau este sub control comun cu acel actionar.

CONTROL inseamna, in legatura cu o persoana care este o societate (corporatie), detinerea in proprietate a nu mai putin de 51% din actiunile conferind drepturi de vot ale acelei societati.

LEGI inseamna toate legile, codurile, ordonantele, decretele, regulile, hotaririle regulamentele, reglementarile emise de Parlament, organele administrative centrale sau locale, sau de catre alte institutii sau autoritati de stat sau locale, avand caracter de act normativ sau regulator, obligatorii pentru sau afectand Persoana la care se refera in contextul in care se foloseste acest termen; **LEGE** inseamna oricare din cele enumerate mai sus.

ANRM inseamna Agentia Nationala pentru Resursele Minerale

COTA DE CAPITAL inseamna procentul reprezentand partea de capital inregistrata legal ca fiind detinuta de un actionar al Societatii.

PERSOANA inseamna o persoana fizica sau juridica, sau o asociere de persoane fizice si/sau juridice.

REGISTRU inseamna Registrul Comertului din Romania.

ACTIONAR inseamna o persoana, atata timp cat detine Actiuni, succesorii si cesionarii acestora precum si orice alta Persoana care achizitioneaza actiuni in conformitate cu acest Act Constitutiv.



IMPRUMUTURILE ACTIONARILOR inseamna, cu referire la fiecare Actionar, suma de bani avansata ca imprumut de catre acel actionar Societatii, imprumut nerambursat la un moment dat.

ACTIUNI inseamna actiunile din capitalul social al Societatii, incluzand si: (i) orice actiune ori valoare mobiliara in care aceste actiuni pot fi transformate, reclassificate sau altfel schimbate; (ii) orice actiuni sau valori mobiliare primite in urma unei fuziuni, amalgamari, reorganizari, aranjament sau a unei alte tranzactii similare implicand Societatea; si (iii) orice valoare mobiliara, titlu sau drept care este convertibil in, evidentiaza sau confera dreptul de a achizitiona asemenea actiuni.

Oficiul Registrului Comerțului
Alba
17-10-2005
Conform cu exemplarul existent în dosarul din arhivă

TRANSFER inseamna orice vanzare, cesiune, transfer, donatie, schimb, dispozitie sub orice forma si orice contract, instrument sau intelegere care ar da nastere direct sau indirect, la oricare din operatiunile enumerate aici.

SARCINA inseamna ipoteca, gaj, dobanzi, privilegiu, restrictie, acorduri de depozitare, drepturi de compensare, orice alte drepturi ale unor terti privitoare la orice proprietate si orice alta sarcina de orice fel.

VANZATOR inseamna un Actionar care vinde sau cesioneaza Actiuni in conformitate cu prevederile acestui Act Constitutiv.

CUMPARATOR inseamna o Persoana care achizitioneaza Actiuni, in conformitate cu prevederile acestui Act Constitutiv.

ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR inseamna atat adunarea generala ordinara cat si adunarea generala extraordinara a Actionarilor.

ADMINISTRATOR inseamna o persoana care a fost aleasa sau numita in Consiliul de Administratie in conformitate cu prevederile acestui Act Constitutiv.

OPERATIUNI SOCIETARE inseamna toate actiunile, procedurile, activitatile desfasurate in conducerea si administrarea Societatii, cuprinzand fara a fi limitate la, mentinerea Societatii ca entitate legala si asigurarea conformitatii sale cu Legile.

PERIMETRELE inseamna zonele in care se desfasoara Proiectele, conform delimitarilor si coordonatelor specificate in Licentele de Dezvoltare-Exploatare sau Explorare respective.

PROIECTELE inseamna Proiectul Rosia Montana de exploatare si Proiectul Bucium de explorare, ambele localizate in Romania si prezentate detaliat in licentele de concesiune respective, precum si orice alte proiecte de explorare si /sau exploatare de minerale pe care Societatea ar putea sa le desfasoare in viitor.

PROIECTUL BUCIUM inseamna proiectul de explorare Bucium descris in licenta Bucium.

LICENTA BUCIUM inseamna Licenta de concesiune pentru explorare in cadrul perimetrului complex Bucium, nr. 218 din 6 aprilie 1999.



PROIECTUL ROSIA MONTANA inseamna proiectul de exploatare Rosia Montana descris in Licenta Rosia Montana.

LICENTA ROSIA MONTANA inseamna licenta de concesiune pentru exploatare nr. 47 din data de 21 decembrie 1998.

OPERATIUNI inseamna Explorare si Dezvoltare, Exploatare, Constructie de Mine, activitati de minerit, operatiuni societare si toate celelalte activitati necesare sau utile pentru realizarea obiectului de activitate al Societatii, conform prezentului Act Constitutiv.

OPERATIUNI DE MINERIT inseamna lucrarile sau activitatea miniera, inlaturarea, extragerea, tratarea, macinarea, uscarea si impachetarea Mineralelor si a produselor secundare asociate (in alte cantitati decat cele necesare ca mostre, pentru analize, testari sau evaluari) bio-oxidari sau orice alte metode cunoscute in prezent sau dezvoltate ulterior, toate operatiunile necesare pentru a mentine mina, si toate restaurarile desfasurate in baza sau in folosul unui Proiect rezultat al Operatiunilor efectuate in conformitate cu prezentul Act Constitutiv.

LEGEA MINELOR inseamna Legea 61/1998 adoptata de Parlamentul Romaniei, intrata in vigoare la 16 iunie 1998.

MINERALE inseamna toate mineralele metalice si nemetalice, precum si substantele minerale de orice natura si fel, incluzand fara a fi limitate la: minereuri, concentrate, precipitate, produse derivate si solutii continand astfel de minerale si toate formele in care mineralele pot fi gasite, extrase sau produse, precum si orice produse secundare ale celor de mai sus avand valoare comerciala actuala sau viitoare.

OPERATIUNI DE CONSTRUCTIE DE MINE inseamna toate activitatile si lucrarile implicate in constructia, ridicarea, instalarea si echiparea unei Mine sau a unei Instalatii tehnice in cadrul unui Proiect, si orice extindere substantiala a unei Mine sau a unei Instalatii tehnice existente.

PROGRAM DE CONSTRUCTIE DE MINE inseamna un Program de Lucrari si un Buget pentru Operatiunile de constructie de mine, ca urmare a aprobarii unui Studiu de Fezabilitate pentru Proiect si desfasurandu-se pana cand Mina si Instalatia tehnica descrise de catre Studiul de fezabilitate ajunge in faza de Incepere a Productiei Comerciale. Un Program de construire a minei se poate intinde pe parcursul mai multor ani financiari si poate include mai multe Programe de lucrari anuale si Bugete pentru Operatiunile de construire a minei, astfel de Programe de lucrari anuale si Bugete fiind descrise in cadrul Programului de construire a minei. Programul de construire a minei va include de asemenea prioritati, programe de efectuare a lucrarilor si niveluri de cheltuieli estimative pentru intreaga durata a unui asemenea program.

MINA SI INSTALATIA TEHNICA inseamna orice mina, galerie, put de mina si/sau exploatare miniera dintr-un Proiect, toate extractiile de minereu, facilitatile de

maruntire si alte facilitati construite sau instalate (sau propuse pentru a fi construite sau instalate, dupa caz) intr-un Proiect incluzand toate constructiile, instalatiile tehnice, structurile, masinile, echipamentul, baracile, locuintele, energia electrica, aprovizionarea cu combustibil si apa, stocarea, posibilitatile de maruntire si tratare a produselor derivate precum si facilitatile de instrainare, posibilitati de cazare, tratarea si indepartarea deseurilor, drumuri si alte facilitati de transport sau de acces, facilitati de incarcare si descarcare si orice alte proprietati, facilitati precum si infrastructura.



PRODUS sau PRODUSE inseamna minerale de mina din cadrul unui Proiect parte a Operatiunilor de Minerit desfasurate in conformitate cu prezentul Act Constitutiv, cu conditia ca daca astfel de Minerale vor fi supuse unui tratament ulterior care face parte din Operatiunile de minerit, atunci ele vor fi considerate a fi "Produs" sau "Produse", numai dupa ce au fost astfel tratate.

DATA DECIZIEI DE PRODUCTIE inseamna prima data la care un Program de Construire a Minei este aprobat de catre Adunarea Generala a Actionarilor sau Consiliul de Administratie in conformitate cu acest Act Constitutiv.

INCEPUTUL PRODUCTIEI COMERCIALE inseamna prima zi a lunii urmand primelor trei luni consecutive ale operatiei de macinare sau orice alta facilitate de procesare din cadrul unui Proiect, in conditiile in care o astfel de macinare sau alta facilitate de procesare a fost operationala in fiecare dintre aceste luni la o capacitate de cel putin 80% din capacitatea lor lunara de lucru (sau alta capacitate sau cantitate de productie dupa cum este specificat in Planul de Operare ca si constituind Inceputul Productiei Comerciale), iar daca in cadrul proiectului nu sunt cuprinse operatiuni de macinare sau alte facilitati de procesare, dupa sfarsitul primei perioade de 30 de zile consecutive in care minereul a fost transportat din Proiect in conditii corespunzatoare si rezonabile, in scopul realizarii de venituri; totusi nici o perioada de timp in care minereul sau concentratii sunt transportati din Proiect pentru a se asigura esantioane, pentru verificari, teste, analiza in scopul evaluarii, si nici o perioada de timp in care operatiunile de macinare sunt intelese ca reparari initiale sau sunt operatiuni de macinare pilot sau de testare a instalatiilor tehnice sau operatiuni miniere de testare, nu va fi luata in considerare ca determinand data Inceputului Productiei Comerciale.

OPERATIUNI DE EXPLORARE SI DE DEZVOLTARE inseamna toate activitatile sau lucrarile implicate in stabilirea existentei, situarii, cantitatii, calitatii sau a valorii comerciale a Mineralelor in cadrul unui Proiect, incluzand activitati de prospectie, cartografiere, lucrari geofizice privitoare la sol si la atmosfera, supravegheri geochimice si, dupa descoperirea si localizarea Mineralelor, investigarea Mineralelor prin perforare, lucrari de suprafata si subterane, luarea de mostre, testare si verificare in scopul determinarii extinderii, modul de formare si gradul de recuperabilitate a Mineralelor, impreuna cu toate muncile necesare pentru pregatirea Studiilor de Fezabilitate si intretinerea Proiectului. Aceste lucrari includ de asemenea activitati de ne-exploatare legate de infrastructura, construirea drumurilor, testarea solului, desenarea (proiectarea) unor constructii, analiza costurilor, pregatirea unor bilanturi si a unor studii privind impactul asupra mediului, activitati de obtinere a permiselor (autorizatiilor) de mediu, evitarea supra-incarcarii, programe pilot pentru testarea instalatiilor tehnice si a operatiunilor miniere, impreuna cu raporturile cu comunitatile locale si publice.

de pe lângă Tribunalul
Alba
17-10-2005
Conform cu exemplarul existent în dosarul din arhivă

PROGRAMUL DE EXPLORARE SI DEZVOLTARE inseamna un program de lucru si un buget pentru Operatiunile de explorare si dezvoltare din cadrul unui Proiect.

PROGRAM DE LUCRU inseamna un plan scris detaliat pentru explorare si dezvoltare, precum si Operatiuni de construire a minei care urmeaza sa fie realizate pe parcursul unui an si aprobat de catre Adunarea Generala a Actionarilor sau Consiliul de Administratie in conformitate cu acest Act Constitutiv.

DATE inseamna toate datele si informatiile legate de Operatiuni, incluzand toate insemnarile si inregistrarile forarilor, harti aratand localizarea tuturor forarilor, toate supravegherile de teren (incluzand deopotrieva harti si listarea coordonatelor), toate interpretarile analitice ale datelor si informatiilor (incluzand toate verificarile chimice sau de alta natura, toate rezultatele testelor metalurgice, stabilirea fluctuatiilor si procesele de prezentare in diagrame a fluctuatiilor), toate inregistrarile geologice, geofizice si geochimice ale tuturor rezervelor de minereu si studiile de fezabilitate, toate studiile si inventarele asupra mediului, asupra calitatii apei, fluctuatiilor (debitele) raurilor (fluviilor) supravegherile precipitatiilor si climei, stabilitatea solului si a stancilor, si orice alte inregistrari similare de orice natura sau fel.

BILANT FINANCIAR inseamna bilantul anual certificat sau auditat al Societatii, intocmit conform prevederilor legale, incluzand bilantul contabil si contul de profit si pierderi.

BUGET inseamna o estimare detaliata a tuturor cheltuielilor estimate a fi efectuate in legatura cu Operatiunile pe parcursul unui an financiar.

CHELTUIELI inseamna toate costurile, sarcinile si obligatiile suportate, sau care urmeaza a fi suportate in legatura cu Operatiunile.

ZI LUCRATOARE inseamna o zi, alta decat sambata sau duminica, in care institutiile bancare din Bucuresti, Romania sunt deschise pentru efectuarea de operatiuni bancare.

STUDIU DE FEZABILITATE inseamna un raport detaliat scris, demonstrand fezabilitatea unui zacamant de minerale cu potential economic care ar putea fi pus in productie, in asemenea forma si continut si folosind asemenea ipoteze referitoare la preturile metalului care sunt cerute in mod obisnuit, la momentul furnizarii studiului de fezabilitate, de catre institutii de finantare care asigura finantari majore pentru proiecte miniere si va include, fara a se limita la urmatoarele:

- (a) evaluarea rezonabila a cantitatii si a calitatii rezervelor de minerale care pot fi exploatare;
- (b) evaluarea rezonabila a capacitatii de supunere a mineralelor la tratamente de procesare;
- (c) descrierea rezonabila a lucrarilor, echipamentelor, furnizorilor si a aprobarilor cerute pentru a duce zacamintele de minerale cu potential economic in productia comerciala si costul total estimat aferent;

- (d) toate studiile de impact asupra mediului si costurile;
- (e) costurile totale incluzand bugetul de capital, care va fi rezonabil necesar pentru cumpararea, construirea si instalarea tuturor structurilor, masinilor si a echipamentelor necesare pentru minele propuse, incluzand o anexa cu aproximarea perioadelor pentru indeplinirea acestor cerinte;
- (f) evaluarea rezonabila a tuturor costurilor, cheltuielilor, obligatiilor, sarcinilor de orice fel si orice natura care ar urma sa fie realizate sau suportate direct de catre Societate in legatura cu Operatiunile miniere;
- (g) alte date si informatii care sunt necesare in mod rezonabil pentru a evidentia existenta unui zacamant de minerale de o marime suficienta si un continut al mineralelor care sa justifice dezvoltarea unei mine, tinand cont de toate considerentele de natura fiscala sau economica.



STUDIUL DE FEZABILITATE PENTRU ROSIA MONTANA inseamna studiul de fezabilitate care trebuie realizat pentru Proiectul Rosia Montana pe parcursul perioadei initiale de dezvoltare-exploatare descrisa in Sectiunea 4.1.2. a Licentei Rosia Montana.

AN OPERATIONAL inseamna perioada de 12 luni incepand cu 1 ianuarie in fiecare an si expirand la 31 decembrie a aceluasi an.

OPERATOR inseamna o persoana numita de catre Adunarea Generala a Actionarilor sau Consiliul de Administratie conform prezentului Act Constitutiv.

RAPOARTE inseamna: (i) rapoarte lunare pe parcursul perioadelor de Operatiuni active, incluzand situatii de Cheltuieli, sau Costuri operationale, comparatii ale acestor Cheltuieli sau Costuri Operationale cu bugetul si Planul de operare aprobat; (ii) rapoarte detaliate semestriale pe perioada in care Operatiunile nu sunt active; si (iii) rapoarte anuale, toate pregatite de catre Operator cu privire la toate explorarile si dezvoltarile, construirea minei si operatiunile miniere.

- 1.2 **Referinte.** Termenii "Articole" urmati de un numar se refera la articolul sau sectiunea specificata in acest Act Constitutiv, cu exceptia cazului in care se prevede altfel sau contextul necesita o alta interpretare.
- 1.3 **Titluri.** Titlurile din acest Act Constitutiv sunt inserate doar pentru convenienta si nu vor afecta intelesul sau constructia prevederilor acestui Act Constitutiv.
- 1.4 **Cuvinte incluse.** Cuvintele la singular vor implica si pluralul si viceversa doar acolo unde contextul o cere.
- 1.5 **Legea aplicabila.** Acest Act Constitutiv va fi guvernata de si intocmita in concordanta cu legile romane.

va fi guvernata de si intocmita in

de pe lângă Tribunalul
Alba

17 -10- 2005

Conform cu exemplarul existent in dosarul din arhiva

Semnătura.....

1.6 **Valuta.** Toate referirile la sume in dolari in acest Act Constitutiv sunt referiri la Dolari SUA.

1.7 **Anexe** Prezentul Act Constitutiv include urmatoarea:

Anexa – Descrierea Proiectelor



CAPITOLUL 2. DENUMIREA, SEDIUL, FORMA JURIDICA SI DURATA SOCIETATII

- 2.1 Denumirea Societatii este "ROSIA MONTANA GOLD CORPORATION SA".
- 2.2 Orice document, scrisoare sau publicatie emisa de catre Societate si adresata tertilor va contine denumirea Societatii, urmata de cuvintele "societate pe actiuni" sau SA, sediul Societatii, numarul de inregistrare la Registrul Comertului, si orice alte mentiuni cerute de lege.
- 2.3 Sediul Societatii este in Rosia Montana, str. Piata, nr. 321, judetul Alba.
- 2.4 Societatea poate constitui in Romania si in strainatate filiale, sucursale, puncte de lucru, agentii, reprezentante si/sau alte unitati cu sau fara personalitate juridica in conformitate cu prevederile prezentului Act Constitutiv.
- 2.5 Societatea are doua sucursale, respectiv in Deva, Piata Unirii, Nr. 9, judetul Hunedoara si in Bucuresti, sector 4, Str. Sura Mare, nr. 1, bl 1A, sc. D, et. 6, ap 124. De asemenea, Societatea are un punct de lucru cu activitate de laborator, care functioneaza la *GURA ROBIE, 740. ALBA*
- 2.6 Societatea este persoana juridica romana avand forma juridica a unei societati pe actiuni, si este constituita pentru o durata nelimitata de timp.

CAPITOLUL 3. OBIECTUL DE ACTIVITATE

- 3.1 Domeniul principal de activitate al Societatii este reprezentat de activitati de proiectare, urbanism, inginerie si alte servicii tehnice (CAEN 742).
- 3.2 Obiectul principal de activitate al Societatii este dupa cum urmeaza:
- Cercetare si explorarea resurselor minerale, prin foraje si utilizarea de lucrari specifice si echipamente de minerit si geologice (CAEN 7420-in ce priveste prospectiunile si explorarile geologice)
- 3.3 Societatea poate de asemenea desfasura urmatoarele activitati:
- analize tehnice si alte servicii tehnice - CAEN 7430
 - lucrari de foraj si testari de teren pentru constructii - CAEN 4512

- extragerea si prepararea metalelor pretioase - CAEN 1320; productia metalelor pretioase - CAEN 2741
- alte lucrari ingineresti - CAEN 4525, CAEN 5119; intermedierea in comerțul cu produse variate neclasificate in alta parte; incluzand CAEN 7121; inchirierea vehiculelor de transport terestru - CAEN 7012; vanzarea si cumpararea de bunuri imobiliare; CAEN 7020-inchirierea sau subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate.
- intermedierea in comerțul cu minerale - CAEN 5112; comerțul cu ridicata al produselor si mineralelor metalice - CAEN 5152.
- comerțul cu ridicata cu masini, utilaje si echipament utilizate in activitati industriale - CAEN 5156; comert cu ridicata al deseurilor si resturilor-CAEN 5157; comerțul cu amanuntul care nu se efectueaza prin magazine - CAEN 5263; inchirierea altor masini utilaje si echipament - CAEN 7134; cercetare si dezvoltare in stiinte fizice si naturale-CAEN 7310;
- alte activitati de servicii prestate in principal intreprinderilor -CAEN 7484



- 3.4 Societatea va comercializa atat produse semifinite (concentrate), cat si finite (dorebare) ori sub forma de lingouri, atat pe piata interna cat si la export, conform reglementarilor Bancii Nationale a Romaniei si a prevederilor legii romane aplicabile. De asemenea, Societatea va putea sa vanda anticipat produsele mai sus mentionate, in vederea finantarii Proiectelor sale.
- 3.5 Societatea desfasoara sau va desfasura, activitatile mentionate mai sus, precum si orice alte activitati si/sau operatiuni conexe si/sau necesare pentru realizarea obiectului de activitate, in cadrul si in legatura cu Perimetrele si Proiectele sale, si in baza Licentelor de explorare si /sau exploatare in care are calitatea de titular sau afiliat.
- 3.6 In cazul licentelor in care Societatea are calitatea de afiliat, iar Minvest are calitatea de Titular, Minvest se obliga sa depuna toate diligentele pentru:
- a) transferarea licentei catre Societate, imediat dupa finalizarea studiului de fezabilitate, daca rezultatele acestuia confirma posibilitatea unei exploatare economice in cadrul Perimetrului respectiv.
In acest sens, Minvest va intocmi imediat toata documentatia necesara si va lua toate masurile care sunt necesare pentru a transfera licenta pentru Perimetrul respectiv, Societatii, transfer in urma caruia, Societatea va detine calitatea de titular.
 - b) transferarea licentei catre Societate, dupa inceperea studiului de fezabilitate, in vederea facilitarii obtinerii de finantari necesare realizarii obiectului de activitate al Societatii, la solicitarea fundamentata a Societatii.
In acest sens, Minvest va intocmi imediat toata documentatia necesara si va lua toate masurile care sunt necesare pentru a transfera licenta pentru Perimetrul respectiv, Societatii, transfer in urma caruia, Societatea va detine calitatea de titular.



- c) Transferarea licenței către Societate, dacă în orice moment anterior Transferului unei licențe către Societate, în conformitate cu prezentul Act Constitutiv, intervin orice împrejurări care ar putea determina încetarea sau expirarea licenței, în conformitate cu prevederile licenței respective, Minvest va anunța Societatea în legătură cu o astfel de posibilitate, și în baza unei cereri scrise înaintată de către Societate, va întocmi imediat toate documentele și va lua toate măsurile necesare pentru transferul licenței pentru perimetrul respectiv Societății.



- 3.7 În cadrul licențelor în care Minvest are calitatea de Titular, și Societatea are calitatea de afiliat, Minvest își va continua operațiunile în cadrul Perimetrelor respective, chiar și după transferul licențelor, conform prevederilor prezentului Act Constitutiv, până la data la care Societatea va notifica în scris către Minvest, Data Deciziei de Producție (data care va fi, în orice caz, ulterioară transferului licenței). În minimum 90 de zile dar nu mai mult 120 de zile după data notificării menționate în paragraful anterior, Minvest își va muta toate echipamentele și toate instalațiile care au fost anterior localizate în respectivele perimetre, în afara perimetrelor, pe propria cheltuială, în conformitate cu reglementările ANRM și cu respectarea normelor privitoare la echipament și la instalații prevăzute de Legea minelor.

Până la mutarea echipamentelor și instalațiilor respective, Minvest rămâne răspunzătoare pentru operațiunile sale în perimetrele respective, precum și pentru eventualele pagube produse mediului ca rezultat al activităților desfășurate în perimetrele respective. Minvest rămâne răspunzătoare și pentru eventualele pagube produse mediului ca rezultat al activităților desfășurate în perimetre până la data mutării echipamentelor și instalațiilor, dar care pagube sunt identificate și/sau produc efecte după această dată. Ca urmare a transferului licenței de la Minvest către Societate, aceasta din urmă va fi responsabilă pentru eventualele pagube produse mediului ca rezultat al oricărei activități desfășurate în aceste zone de către Societate după data efectivă a transferului licenței, cu excepția celor precizate anterior.

- 3.8 În cazul transferului oricăreia dintre Licențe, Societatea sau Acționarii săi (alții decât Minvest) nu vor avea nici o obligație financiară sau de natură socială față de angajații societății Minvest. În cazul transferului oricăreia din Licențe, conform articolelor anterioare, Societatea va putea selecta personal dintre angajații societății Minvest, în conformitate cu necesarul de forță de muncă pentru desfășurarea activităților sale. În acest caz, Societatea va avea obligațiile prevăzute de legislația muncii și protecției sociale, în privința personalului angajat conform prezentului articol.

CAPITOLUL 4. CAPITALUL SOCIAL

- 4.1 Capitalul social subscris al Societății este de 6.893.425.000 lei, divizat în 481.250 acțiuni cu o valoare nominală de 14.324 lei fiecare și este integral versat de Acționari în numerar și în natură după cum urmează:
- **Gabriel** – 5.514.740.000 lei reprezentând echivalentul a 385.000 acțiuni cu o valoare nominală de 14.324 lei fiecare, însemnând 80% din capitalul social; aportul inițial al Gabriel, în suma de 357.500 USD, a fost versat în numerar,

reprezentand echivalentul a 2.560.415.000 lei la cursul de schimb de 7.162 lei pentru fiecare dolar SUA valabil la data de 25 iulie 1997; ulterior cu ocazia majorarii capitalului Societatii, Gabriel a mai contribuit cu numerar 171.963,038 USD, care reprezinta echivalentul a 2.954.325.000 lei la rata oficiala de schimb a Bancii Nationale a Romaniei de 17.180 lei pentru un dolar SUA, valabila la data de 11 noiembrie 1999.



- **Minvest** - 1.331.415.800 lei reprezentand echivalentul a 92.250 actiuni cu o valoare nominala de 14.324 fiecare, insemnand 19,31% din capitalul social; Aportul initial al Minvest a fost varsat in natura.
- **Cartel Bau** - 15.756.400 lei reprezentand echivalentul a 1.100 actiuni cu o valoare nominala de 14.324 fiecare, insemnand 0,23 % din capitalul social, varsat integral la data constituirii Societatii;
- **Foricon** - 15.756.400 lei reprezentand echivalentul a 1.100 actiuni cu o valoare nominala de 14.324 fiecare, insemnand 0,23 % din capitalul social; varsat integral la data constituirii Societatii;
- **Comat Trading** - 15.756.400 lei reprezentand echivalentul a 1.100 actiuni cu o valoare nominala de 14.324 fiecare, insemnand 0,23 % din capitalul social; varsat integral la data constituirii Societatii;

CAPITOLUL 5. CERTIFICATELE DE ACTIUNI SI REGISTRUL ACTIONARILOR

- 5.1 Adunarea Generala a Actionarilor va putea decide emiterea de certificate de actiuni.
- 5.2 Aceste certificate de actiuni vor contine urmatoarele mentiuni: numele si durata Societatii, data si numarul incheierii de autentificare a Actului Constitutiv, Monitorul Oficial in care a fost publicata inregistrarea Societatii, numarul de inregistrare la Registrul Comertului, capitalul social, numarul actiunilor, valoarea nominala a actiunilor si aporturile la capitalul varsat al Societatii.
- 5.3 Actiunile nominative vor indica numele actionarului, domiciliul sau sediul acestuia.
- 5.4 Certificatele vor fi semnate de catre Presedintele Consiliului de Administratie si de catre un membru al Consiliului.
- 5.5 Actiunile platite (varsate) partial sunt intotdeauna nominative.
- 5.6 Societatea va tine un registru al Actionarilor in care vor fi inregistrate date privind transferul si emisiunea de actiuni, incluzand numele si adresa Actionarilor, numarul actiunilor detinute, data emiterii sau a transferului si numarul certificatului de actiuni.



- 5.7 Actiunile au o valoare egala si dau Actionarilor drepturi egale de vot si la dividende, proportional cu contributia fiecaruia la capitalul social subscris, cu exceptia situatiei in care se prevede altfel in acest Act Constitutiv.
- 5.8 Dreptul de proprietate asupra actiunilor nominative se transmite prin declaratie scrisa in Registrul Actionarilor Societatii, semnata de cedent si de cesionar sau de reprezentantii sau imputernicitii acestora si printr-o mentiune efectuata pe actiune, cu conditia respectarii prevederilor prezentului Act Constitutiv.
- 5.9 Oricare dintre Actionari poate sa gajeze sau sa constituie alte garantii asupra tuturor sau a unei parti din actiunile sale, indiferent daca gajul sau garantia este constituita pentru sau are legatura cu imprumuturi luate, direct sau indirect, de catre Societate, cu respectarea Legii 31/1990 si a prevederilor prezentului Act Constitutiv.



CAPITOLUL 6. TRANSFERUL SAU CESIUNEA ACTIUNILOR

- 6.1 Actionarii pot transfera Actiunile doar in conditiile prezentului Act Constitutiv. Orice transfer de Actiuni realizat cu nerespectarea prevederilor prezentului Act Constitutiv va fi nul, iar Consiliul de Administratie nu va aproba, ratifica sau inregistra un astfel de transfer de actiuni in Registrul Actionarilor Societatii.
- 6.2 Daca este cerut in mod rezonabil de catre unul dintre Actionari, Adunarea Generala a Actionarilor va consimti la orice transfer de actiuni in conformitate cu prevederile prezentului Act Constitutiv.
- 6.3 Transferul catre Afiliati este permis, cu conditia notificarii scrise, prealabile, catre Societate si ceilalti Actionari. Afiliatul trebuie sa fie in masura a-l inlocui pe Actionarul Cedent in pozitia detinuta, preluand drepturile si obligatiile acestuia. Afiliatul trebuie sa adere integral la prezentul Act Constitutiv pentru a putea face valabil transferul de Actiuni. Cedentul va fi descarcat de responsabilitatile sale doar dupa validarea Transferului si numai in conditiile prevazute mai jos.
- 6.4 Oricare dintre Actionari va putea da in gaj Actiunile pe care le detine catre o terta parte, institutie financiara sau alt imprumutator, ca si garantie pentru finantarea proiectelor asociate cu Programele de Constructie a Minelor si Planurile de Operare ale Societatii.
- 6.5 La orice cesiune a Actiunilor, Gabriel are primul drept de preemtiune. In acest sens, in cazul in care oricare dintre actionari hotaraste sa cesioneze in totalitate sau partial actiunile pe care le detine in Societate, va trebui sa notifice in scris ('Oferta') pe Gabriel de intentia sa, incluzand conditiile si pretul. Daca Gabriel accepta conditiile si pretul, Actionarul este obligat sa vanda sau sa cesioneze lui Gabriel Actiunile. Tranzactia va fi incheiata in conformitate cu prevederile acestui Articol 6.

- 6.6 Inainte de a cesiona Actiuni Actionarul ('Actionarul Ofertant') va trebui sa notifice in scris ('Oferta') pe ceilalti Actionari ('Actionarii Ofertati') despre intentia sa, pretul si conditiile vanzarii sau cesionarii. Daca Actionarii Ofertati accepta conditiile si pretul, Actionarul Ofertant este obligat sa vanda sau sa cesioneze Actiunile acestora, proportional cu cotele lor de participare la capitalul social. Tranzactia se va incheia in conformitate cu prevederile acestui Articol 6.
- 6.7 In cazul in care, oricare dintre Actionari ('Actionarul Ofertat') primeste o oferta ('Oferta') de la o Terta Parte de buna credinta ('Cumparatorul') care presupune un pret corespunzator pentru toate Actiunile sale va trebui sa notifice in scris catre ceilalti Actionari, informandu-i despre Oferta. Oferta Tertei Parti trebuie sa fie in scris si valabila pentru cel putin nouazeci (90) de zile de la primirea acesteia de catre Actionarul Ofertat. Notificarea scrisa adresata celorlalti Actionari de catre Actionarul Ofertat trebuie sa fie trimisa in cel mult zece (10) zile de la primirea Ofertei, cu respectarea primului drept de preemtiune al lui Gabriel. Daca aceleasi conditii din Oferta sunt oferite de unul sau toti ceilalti Actionari ('Actionarii Ofertanti') in termenul ramas pana la expirarea Ofertei, Actionarul Ofertat este obligat sa vanda toate Actiunile sale catre Actionarii Ofertanti care vor cumpara Actiunile intr-o proportie corespunzatoare cu cota lor de participare in capitalul social.
- 6.8 Vanzarea Actiunilor catre Actionarii Ofertanti ('Vanzarea') se va realiza la o data ('Data Incheierii') asupra careia se va conveni de catre Actionarul Ofertat impreuna cu Actionarii Ofertanti. Vanzarea se va realiza conform prevederilor prezentului Articol 6.
- 6.9 Daca prevederile de mai sus au fost respectate, dar nici unul dintre ceilalti Actionari nu si-a exprimat dorinta de a cumpara Actiunile in aceleasi conditii ca cele din Oferta, Actionarul Ofertat va vinde Actiunile catre Terta Parte. Vanzarea ('Vanzarea') se va realiza in cel mult saizeci (60) de zile de la expirarea Ofertei, la o data ('Data Incheierii') convenita de catre Terta Parte si Actionarul Ofertat. Vanzarea se va realiza in conformitate cu prevederile acestui Articol 6.
- 6.10 Chiar daca Vanzarea nu se realizeaza in termenul convenit, respectiv in saizeci (60) de zile de la expirarea Ofertei in cazul Tertei Parti, prevederile acestui Articol 6 se vor aplica in continuare oricarei vanzari de Actiuni.
- 6.11 In vederea inregistrarii Transferului de Actiuni in Registrul Actionarilor Societatii, partile implicate vor trebui sa prezinte Consiliului de Administratie dovezi complete cu privire la conditiile in care s-a realizat Vanzarea. Consiliul de Adminsitratie va aproba inregistrarea acelor Vanzari efectuate cu respectarea prevederilor acestui Articol 6.
- 6.12 In situatia in care o Terta Parte face o oferta pentru a cumpara toate Actiunile, apartinand unuia sau mai multor Actionari, dobandind prin aceasta, o Pozitie de Control, Terta Parte va notifica in scris toti Actionarii Societatii. In cincisprezece (15) zile de la primirea notificarii scrise fiecare Actionar va notifica in scris Tertei Parti Ofertante despre intentia sa de a vinde sau nu.



Oficiul Registrului Comertului
de pe langa Tribunalul
Arad

17-10-2005

Conform cu exemplarul existent in dosarul din arhiva

Daca Terta Parte Ofertanta hotaraste sa cumpere Actiunile, va trebui sa trimita o notificare autentificata catre toti Actionarii in cincisprezece (15) zile de la primirea ultimei notificari, si in care sa se faca precizarea clara a Actionarilor care au acceptat oferta sa. In cincisprezece (15) zile de la primirea acestei notificari de catre fiecare Actionar, acestia (Actionarii) vor avea o noua optiune in privinta acceptarii sau neacceptarii ofertei Tertei Parti Ofertante. Daca nici unul dintre Actionari nu isi va manifesta intentia de cumparare a Actiunilor Actionarilor Acceptanti, conform art. 6.5, 6.6, 6.7 si 6.8, de mai sus, atunci Terta Parte Ofertanta va cumpara Actiunile Actionarilor Acceptanti. Vanzarea va fi incheiata in treizeci (30) de zile de la data expirarii perioadei de cincisprezece zile. Prevederile acestui Articol 6 si Articolului 5.8. privind inregistrarea Transferului Actiunilor in Registrul Actionarilor Societatii se vor aplica in mod corespunzator.



- 6.13** Cu exceptia cazului in care se prevede altfel in acest Act Constitutiv, prevederile acestui Articol se vor aplica oricarui Transfer de Actiuni de catre si intre Actionari precum si intre acestia si orice Terta Parte.
- 6.14** La sau inainte de efectuarea oricarei Vanzari, Vanzatorul va:
- (a) obtine aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor, conform prevederilor prezentului Act Constitutiv;
 - (b) obtine acordul oricarei alte terte parti finantatoare a proiectelor Societatii, daca acest consimtamant este necesar;
 - (c) se va achita integral de toate raspunderile, obligatiile si datoriile catre Societate sau catre ceilalti Actionari conform acestui Act Constitutiv;
 - (d) cesiona si transfera catre Cumparator Actiunile Cumparate, si va transfera certificatele de actiuni aferente Actiunilor Cumparate, cu efectuarea mentiunilor necesare;
 - (e) va prezenta Societatii demisiile semnate ale persoanelor propuse de Vanzator ca si Administratori, functionari sau salariati ai Societatii, daca este cazul;
 - (f) va realiza toate demersurile necesare pentru transferul Actiunilor Cumparate libere de orice Sarcini;
 - (g) va preda catre Societate un document prin care Vanzatorul si reprezentantii acestuia, daca exista, elibereaza Societatea de orice obligatii nascute pana la data efectuarii vanzarii, precum si in legatura cu aceasta, in legatura cu calitatea lor de Administrator, functionar, Actionar, salariat sau creditor al Societatii, dupa caz;
 - (h) va preda Actionarilor ramasi un document prin care Vanzatorul si reprezentantii acestuia, avand calitatea de Adminsitrator, functionar sau Actionar al Societatii, elibereaza pe toti Actionarii ramasi si reprezentantii

acestora, avand calitatea de Administratori sau functionari ai Societatii de orice obligatii pe care le-ar putea avea impotriva celor din urma.



6.15 Daca la incheierea oricarei Vanzari, Vanzatorul sau orice alta Persoana actionand in numele sau pe seama Vanzatorului, are sau detine orice fel de garantii, sau asigurari, pentru garantarea oricarei datorii, raspunderi sau obligatii ale Societatii sau ale Actionarilor ramasi, atunci, in conditiile stabilite in acordul de finantare incheiat cu terte parti in conditiile prezentului Act Constitutiv, Actionarii ramasi vor depune toate diligentele rezonabile pentru a preda, a face a fi predat catre Vanzator, sau a desfiinta sau face sa fie desfiintate aceste garantii sau asigurari la data Incheierii Vanzarii.

6.16 Pana la, sau la data efectuarii Vanzarii in conditiile in care Vanzatorul a respectat toate prevederile prezentului Act Constitutiv, fiecare dintre Actionarii ramasi, va:

(a) preda catre Vanzator si reprezentantii acestuia, daca e cazul, un document prin care elibereaza pe Vanzator si reprezentantii acestuia, avand calitatea de Actionar, Administrator, functionar sau salariat al Societatii de orice obligatii pe care acestia le-ar putea avea fata de Actionarii ramasi si reprezentantii acestuia (avand eventual calitatea de Administratori, functionari sau salariati ai Societatii);

(b) aproba predarea de catre Societate catre Vanzator si a unui document prin care Societatea elibereaza pe Vanzator si reprezentantii acestuia, de orice obligatii pe care le-ar putea avea Societatea impotriva Vanzatorului si a reprezentantilor acestuia avand eventual calitatea de Administrator, functionar sau salariat al Societatii.

6.17 Daca Vanzarea se face catre mai multi Cumparatori, acestia nu vor fi obligati in mod solidar la plata Pretului de Cumparare corespunzator Actiunilor Cumparate, ci numai pentru partea din Actiuni pe care a cumparat-o fiecare.

CAPITOLUL 7. MAJORAREA SI REDUCEREA CAPITALULUI SOCIAL

7.1 Capitalul social al Societatii poate fi majorat sau redus conform prevederilor prezentului Act Constitutiv. Fiecare dintre Actionari va avea un drept de preemtiune la subscrierea noilor actiuni proportional participarii lor la capitalul social de la data subscrierii, care poate fi exercitat intr-o perioada de treizeci (30) de zile, cu respectarea primului drept de preemtiune care se va acorda lui Gabriel, in acelasi conditii ca cele prevazute in articolului 6.5.

7.2 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor poate decide majorarea capitalului social al Societatii dar numai dupa varsarea integrala a apurturilor subscrise anterior.

7.3 Capitalul social poate fi majorat in conditiile si din sursele permise de lege.



- 7.4 In cazul majorarii capitalului social prin aporturi in natura, valoarea aporturilor va fi stabilita de un evaluator independent numit de Consiliul de Administratie.
- 7.5 La orice marire de capital social se vor respecta, in mod corespunzator si prevederile capitolului anterior privind transferul de actiuni, in masura in care acestea sunt aplicabile potrivit legii si prezentului Act Constitutiv. Inainte de marirea capitalului, Societatea prin Administratorii sai va trebui sa notifice in scris ('Oferta') pe Actionari ('Actionarii Ofertati') despre intentia de majorare, numarul si pretul noilor actiuni si conditiile subscrierii si varsarii acestora.
- 7.6 Daca drepturile de preemtiune au fost respectate si nici unul dintre Actionari nu si-a exprimat dorinta de a subscrie noile Actiuni in conditiile Ofertei, Societatea le poate oferi tertilor, cu respectarea prevederilor prezentului Act Constitutiv.
- 7.7 In nici un caz partea de capital social pe care o detine Minvest (19,31%) nu va putea fi redusa ca efect al unei majorari de capital la care Minvest nu subscrie.



CAPITOLUL 8. ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR

- 8.1 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor se va tine in maximum 3 luni de la incheierea fiecarui an financiar. Adunarea Generala Ordinara va dezbate si va decide asupra tuturor problemelor si aspectelor conferite de lege in competenta sa.
- 8.2 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor poate fi convocata de catre Presedintele Consiliului de Administratie, oricand acesta considera a fi necesar.
- 8.3 Adunarea Generala a Actionarilor va numi Operatorul insarcinat cu desfasurarea operatiunilor Societatii, dintre Afiliatii lui Gabriel. De asemenea Adunarea Generala a Actionarilor va aproba onorariul sau remuneratia acestuia care nu va putea depasi 5% din veniturile brute.
- 8.4 Adunarea Generala a Actionarilor aproba bugetul anual, Programele de lucru, Programele de Constructie de Mine, Programele de Explorare, Dezvoltare si Exploatare si ia Decizia de Productie.
- 8.5 Adunarea Generala a Actionarilor aproba incheierea de acte juridice prin care Societatea cumpara, vinde, inchiriaza, schimba sau gajeaza bunuri din patrimoniul Societatii precum si orice alte operatiuni, peste valoarea de 2.500.000 USD, in conditiile legii si ale prezentului Act Constitutiv. De asemenea, Adunarea Generala a Actionarilor aproba efectuarea cheltuielilor care se incadreaza in bugetele aprobate precum si suplimentari ale unor cheltuieli estimate din bugetele aprobate, cheltuieli legate de programe de lucru pentru care bugetele stabilite anterior trebuie suplimentate in mod justificat, implicand sume care depasesc valoarea de 2.500.000 USD.

- 8.6 Adunarea Generala a Actionarilor aproba constituirea unor garantii pentru imprumuturi bancare, asupra drepturilor de concesiune din Licente, in vederea executiei activitatilor miniere prevazute in acestea, in urma obtinerii aprobarii scrise a autoritatii competente, conform legii romane aplicabile.
- 8.7 Adunările Generale ale Actionarilor se vor tine, la data si in locul propus de Presedintele Consiliului de Administratie, dupa caz si in functie de situatie.
- 8.8 Notificarea locului, datei si orei la care urmeaza sa se tina adunarea, va fi facuta conform sectiunii 'Notificari' din prezentul Act Constitutiv cu cel mult treizeci (30) de zile inainte de adunare. Notificarea (convocarea) unei Adunari Generale va preciza ordinea de zi cu detalii si informatii suficiente pentru Actionari. ✓
- 8.9 O Adunare Generala se va putea tine in orice moment si in orice loc fara notificare prealabila conform prevederilor anterioare, daca toti Actionarii cu drept de vot sunt prezenti in persoana sau reprezentati de mandatar (care pot sa nu fie actionari) sau daca cei absenti sau reprezentati prin mandatar renunta la cerinta notificarii prealabile ori daca consimt in orice alt mod la o astfel de intalnire. ✓
- La o astfel de adunare se va putea solutiona orice problema ce cade in competenta Adunarii Generale. Daca adunarea se tine intr-un loc in afara Romaniei, Actionarii prezenti sau reprezentati, dar care au renuntat la cerinta notificarii sau au consimtit in orice alt mod la o astfel de adunare, vor fi considerati ca au acceptat intrunirea adunarii in locul ales. ✓
- 8.10 Presedintele Consiliului de Administratie va prezida lucrarile Adunarii Generale a Actionarilor. Daca acesta nu este prezent, persoanele prezente cu drept de vot vor alege pe una dintre ele ca si Presedinte al adunarii. Daca Secretarul Societatii este absent, presedintele va numi o persoana care sa-l inlocuiasca. ✓
- 8.11 Singurele persoane care au dreptul de a fi prezente la o Adunare Generala sunt cele care au dreptul de a vota la o astfel de adunare, Administratorii si cenzorii Societatii, precum si alte persoane, care desi nu au drept de vot, au dreptul sau sunt obligati conform prevederilor legii sau prezentului Act Constitutiv sa fie prezente la adunare. Orice alte persoane pot fi admise doar daca sunt invitate de Presedintele adunarii sau sunt acceptate de actionari. ✓
- 8.12 Cvorumul adunarii va fi reprezentat de Actionarii prezenti la adunare si care detin in total cel putin 51% din capitalul social. Administratorii, Secretarul, sau in absenta acestuia, un Secretar asistent, precum si juristul sau avocatul Societatii vor avea dreptul de a participa la orice adunare generala dar nici una dintre aceste persoane nu va fi luata in considerare la stabilirea cvorumului, cu exceptia cazului in care este si Actionar si are dreptul de a vota la aceste adunari. Daca conditiile de cvorum sunt intrunite la deschiderea adunarii, Actionarii prezenti sau reprezentati prin mandatar vor putea proceda la aprobarea ordinii de zi a adunarii. ✓



Oficiul Registrului Comertului
de pe langa Tribunalul
Alba

17-10-2005

Conform cu exemplarii existente in dosarul din arhiva

Semnătura.....

- 8.13 Hotaririle vor fi luate cu votul actionarilor reprezentand cel putin 51% din capitalul social.



CAPITOLUL 9. ADMINISTRAREA SOCIETATII

- 9.1 Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie format din 5 Administratori, romani si/sau straini, numiti de Adunarea Generala a Actionarilor.
- 9.2 Presedintele Consiliului de administratie va fi numit de catre Actionari si va fi raspunzator pentru coordonarea si conducerea tuturor activitatilor Consiliului de Administratie.
- 9.3 Consiliul de Administratie trebuie sa se intruneasca cel putin o data pe luna, si ori de cate ori e necesar. Sedintele Consiliului se desfasoara intr-un loc precizat in notificare, putandu-se desfasura si telefonic cu conditia asigurarii posibilitatii participarii si intervenirii tuturor administratorilor in discutii.
- 9.4 Discutiile si deciziile Consiliului de Administratie vor fi consemnate intr-un Registru precum si in procesul verbal al sedintei.
- 9.5 Sedintele Consiliului de Administratie se vor tine in conditiile prevazute de lege. Deciziile se vor lua cu majoritatea absoluta a membrilor Consiliului. Daca la orice sedinta, cvorumul nu este indeplinit, sedinta va fi amanata cu 5 zile in acelasi loc si la aceeasi ora. Daca cvorumul este indeplinit la inceputul unei sedinte, atunci, retragerea unui Administrator din sedinta astfel incat se reduce numarul celor prezenti sub cvorum, Administratorii care au ramas vor putea hotari in mod valabil.
- 9.6 Consiliul de Administratie poate stabili reguli si proceduri pentru functionarea sa care nu sunt cuprinse in acest Act Constitutiv, dar nu contravin acestuia.
- 9.7 Consiliul de Administratie este format din:
- MARSLAND LAURENCE DOUGLAS - Presedinte, cetatean australian, nascut la data de 18.08.1954 in Australia, Lawley, domiciliat in SUA, Denver Colorado 80218, 669 Lafayette Str, legitimat cu pasaportul seria E nr.7055306, emis de S.U.A la 05 ianuarie 2000;
 - CAMPEAN SEPTIMIU – Vicepresedinte, cetatean roman, nascut la data de 10.07.1957 in Cetan, judetul Cluj, domiciliat in Stei, str. Miron Pompiliu, nr. 2, Ap. 13, jud. Bihor, legitimat cu BI, seria BD, nr571730, emis de Politia Stei, la data de 05.09.1991.
 - PUIU DUMITRU HOREA – membru, cetatean roman, nascut la data de 11 decembrie 1953, in Petrila, judetul Hunedoara, domiciliat in or. Petrila, str. 6 Martie, Bl. 21, ap. 48, legitimat cu B.I., seria D.E., nr.941183, emis de Politia Petrila, la data de 25.11.1997


- STANCA NICOLAE – membru, cetatean roman, nascut la data de 4 septembrie 1948 in Pricaz, judetul Hunedoara, domiciliat in Deva, Str. A. Saguna, nr. 20, legitimat cu carte de identitate seria HD, no. 000005, eliberata de Politia Deva, la data de 28.07.1999;
- DUMITRASCU GABRIEL – membru, cetatean roman, nascut la data de 26.10.1964 in Bucuresti, domiciliat in Bucuresti, str. Aleea Valea lui Mihai, nr. 2, Bl. D2, ap. 17, sector 6, legitimat cu BI, seria GK, nr.000983, emis de I.G.P. Bucuresti, la data de 28.06.1993.



Mandatul Administratorilor este de 3 ani. La expirarea mandatului acesta poate fi reinnoit de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

- 9.8 Membrii Consiliului de Administratie pot fi revocati de catre Adunarea Generala a Actionarilor.
- 9.9 Presedintele Consiliului de Administratie are dreptul sa semneze in numele Societatii si sa reprezinte Societatea fata de terti. El poate, sa delege atat dreptul de reprezentare cat si celelalte atributii in totalitate sau in parte directorilor executivi, sau altor persoane, in conformitate cu prezentul Act Constitutiv.
- 9.10 Inainte de inceperea mandatului, fiecare Administrator va depune o garantie reprezentand valoarea a 10 actiuni.
- 9.11 Consiliul de Administratie poate delega unor directori executivi care nu fac parte din Consiliul de Administratie, conducerea activitatilor Societatii. *in scopul executarea (interpretare)*
- 9.12 Administratorii pot primi pentru participarea lor la sedintele Consiliului de Administratie o renumeratie stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor.
- 9.13 Consiliul de Administratie va conduce sau va superviza conducerea activitatii Societatii in concordanta cu prevederile prezentului Act Constitutiv si ale Legii 31/1990. Atributiile Consiliului de Administratie sunt:
 - a) sa numeasca directorii executivi si sa le stabileasca responsabilitatile si puterile.
 - b) Sa puna in aplicare hotararile Adunarii Generale a Actionarilor.
 - c) Sa conduca si sa coordoneze activitatea Societatii.
 - d) Sa pregateasca toate documentele necesare si agenda Adunarii Generale a Actionarilor.
 - e) Sa prezinte Adunarii Generale rapoarte anuale de activitate.
 - f) Sa supuna aprobării Adunării Generale bilanțul anual, contul de profit și pierderi, bugetul și organigrama Societatii.



- 
- g) Sa stabileasca organigrama Societatii
 - h) Sa incheie acte juridice prin care Societatea cumpara, vinde, inchiriaza, schimba sau gajeaza bunuri din patrimoniul Societatii, precum si alte operatiuni pana la o valoare totala de maxim 2.500.000 USD, in conditiile legii si ale prezentului Act Constitutiv.
 - i) Sa dispuna efectuarea unor cheltuieli care se incadreaza in bugetele aprobate precum si suplimentari ale unor cheltuieli estimate in bugetele aprobate de Adunarea Generala, cheltuieli legate de programe de lucru pentru care bugetele stabilite anterior trebuie suplimentate in mod justificat, implicand sume pana la limita de 2.500.000 USD, urmand ca aceste suplimentari sa fie ratificate de proxima Adunare Generala.
 - j) Sa anuleze valoarea nesubscrisa in cazul unei majorari a capitalului social.
 - k) Sa aprobe participarea Societatii la capitalul unei noi societati, al unei societati in curs de infiintare sau deja infiintata.
 - l) Orice alte atributii prevazute de lege, Actul Constitutiv sau deciziile Adunarilor Generale ale Actionarilor.

CAPITOLUL 10. CONTROLUL SOCIETATII, CONTABILITATE

- 10.1 Controlul administrarii Societatii va fi asigurat de catre 3 cenzori numiti de catre Adunarea Generala. Aceeasi Adunare Generala va numi si trei cenzori supleanti pentru cazul in care vreunul dintre cenzori nu-si poate indeplini atributiile.
- 10.2 In cazul mortii, incapacitatii fizice sau juridice sau in cazul in care unul dintre cenzori renunta la aceasta functie, cel mai in varsta dintre supleanti ii va lua locul.
- 10.3 Cenzorii si supleantii sunt numiti pentru mandate de 3 ani, putand fi revocati de catre Adunarea Generala inainte de expirarea mandatului.
- 10.4 Inaintea inceperii mandatului, fiecare cenzor va depune la Societate o garantie egala cu a treia parte din garantia ceruta pentru administratori.
- 10.5 In recunoasterea faptului ca anul financiar al fiecarui Actionar poate sa nu coincida cu anul financiar al Societatii, Societatea va permite oricarui Actionar, dupa o notificare rezonabila, sa realizeze un audit al situatiilor financiare ale Societatii in scopul pregatirii bilanțurilor financiare auditate ale fiecarui Actionar, pe cheltuiala Actionarului care initiaza auditul.
- 10.6 Societatea va pune la dispozitia fiecarui Actionar cat de repede posibil, dar in orice caz in 60 de zile de la incheierea fiecarui semestru si in 120 de zile de la incheierea fiecarui an financiar, bilanțurile financiare semnate de doi Administratori.

- 10.7 Societatea va tine registrele contabile cerute de lege.
- 10.8 Societatea poate deschide si mentine un cont bancar sau conturi bancare la o banca sau banci alese de catre Consiliul de Administratie. Toate conturile bancare vor fi deschise pe numele Societatii si toate documentele aferente (cecurile, facturile, ordinele de plata sau alte asemenea instrumente) vor necesita semnatura a doi angajati sau administratori, dupa cum Consiliul de Administratie poate hotara din timp in timp.
- 10.9 Cenzorii vor prezenta de asemenea Adunarii Generale un raport anual privind bilantul contabil al Societatii, contul de profit si pierderi, registrele si patrimoniul.
- 10.10 Cenzorii sunt imputerniciti sa:
- convoace Adunarea Generala ordinara sau extraordinara, in conditiile legii;
 - sa participe la sedintele Adunarilor Generale ordinare si extraordinare si sa supuna dezbaterilor chestiunile pe care le considera necesare;
 - sa confirme si sa certifice depunerca garantiilor de catre administratori;
 - sa participe la sedintele Consiliului de Administratie fara a avea drept de vot;
 - sa-si exprime opinia asupra eficientei majorarii capitalului social prin reevaluarea activelor;
- 10.11 Administratorii sunt obligati sa puna la dispozitia cenzorilor cu cel putin 10 zile inaintea datei Adunarii Generale Ordinare, bilantul contabil, contul de profit si pierderi si raportul lor de gestiune.
- 10.12 Cenzorii Societatii sunt:
- MIHON SIMION IOSIF – cenzor titular, cetatean roman, domiciliat in Abrud, Aleea Zorilor, bloc W, scara 3, et. 1, ap. 1, jud. Alba, posesor al BI seria AX nr. 031086 eliberat de Politia Abrud la data de 07.02.2000, economist;
 - TAMAS SZORA ATILA – cenzor titular, cetatean roman, nascut in Galautas, judetul Harghita, la data de 17.05.1960, domiciliat in Alba Iulia, str. Zorilor nr.10, Bl. Columna, Ap.10, judetul Alba, posesor al BI seria BO nr. 421280, economist;
 - BURS ELEONORA-cenzor titular, cetatean roman, nascuta in Cluj-Napoca, la data de 20.12.1952 , domiciliata in Deva , Str.Barbu St. Delavrancea nr.13 , posesoare a BI seria BT nr. 857226 eliberat de Politia Deva la data de 31.05.1994, expert contabil;



- BINTU MINELA – cenzor supleant, cetatean roman, nascuta in Turda judetul Cluj, la data de 15.11.1957, domiciliata in Deva, str. Liliacului, Bl. 21 A, Et.2, Ap. 3, judetul Hunedoara, identificat prin carte de identitate seria BX nr. 341019, auditor, expert contabil;
- VICTOR PATRASCOIU – cenzor supleant, cetatean roman, nascut la data de 01.05.1953, domiciliat in Deva, str. Aurel Vlaicu nr. 15 judetul Hunedoara, posesor al BI seria DE nr. 615953 eliberat de Politia Deva la data de 30.07.1997, auditor;
- MANEA DIANA DORINA – cenzor supleant, cetatean roman, nascuta la Timisoara, jud. Timis, la data de 10.04.1957, domiciliata in Deva, judetul Hunedoara, str. Avram Iancu, bl. H15, et, 3, ap.7, legitimata cu BI. seria BG, nr. 443273, eliberat de Politia Deva, la data de 19.06.1982, economist, expert contabil.



CAPITOLUL 11. PERSONALUL SOCIETATII

- 11.1 Personalul Societatii va putea fi angajat de Presedintele Consiliului de Administratie sau de directorul executiv imputernicit in acest sens. Personalul va fi angajat in acord cu politica de salarii stabilita de Consiliul de Administratie in baza bugetului anual aprobat de Adunarea Generala.

CAPITOLUL 12. CLAUZE SPECIALE

- 12.1 Conducerea fiecarui Actionar va comunica prompt Presedintelui Consiliului de Administratie atunci cand Actionarul in cauza isi modifica datele de identificare sau acestea sunt transformate in asa fel incat respectivele schimbari sau modificari sa fie inregistrate in Registrul Actionarilor.
- 12.2 In acest caz, conducerea Actionarului care procedeaza la aceste schimbari va preda Societatii copii ale documentelor ce evidentiaza aceste schimbari.

CAPITOLUL 13. PROFITURILE SOCIETATII

- 13.1 Pentru constituirea fondului legal de rezerva, cel putin 5% din profitul anual al Societatii va fi destinat acestui fond, pana acesta atinge valoarea de 20% din capitalul social, conform legii.
- 13.2 Adunarea Generala a Actionarilor decide asupra distribuirii de dividende catre actionari, proportional cu cota lor de participare in capitalul social, in afara cazului in care se decide altfel. Distribuirea de dividende se poate face din profitul net anual al Societatii, profit determinat in bilantul anual, conform legii. Dupa Inceperea Productiei Comerciale, se pot distribui dividende numai dupa plata si/sau deducerea, de catre Societate a cheltuielilor si/sau obligatiilor Societatii de:

- rambursare a creditelor si imprumuturilor acordate de institutii finantatoare, precum si plata dobanzilor aferente
- rambursare a creditelor si imprumuturilor acordate de catre Gabriel sau Afiliati ai acestora precum si plata dobanzilor aferente;
- rambursare a creditelor si imprumuturilor acordate de alti Actionari precum si plata dobanzilor aferente.



Ordinea de plata si/sau rambursare, va fi cea mentionata mai sus.

CAPITOLUL 14. DIZOLVAREA SI LICHIDAREA SOCIETATII

- 14.1 Dizolvarea si/sau lichidarea Societatii poate fi decisa de Adunarea Generala a Actionarilor, conform legii.
- 14.2 Actionarii convin ca nici unul dintre ei sa nu ceara si/sau sa nu sustina, direct sau indirect, in cadrul Societatii sau in afara ei, dizolvarea Societatii in cazul in care se constata o micorare a capitalului social, indiferent de nivelul reducerii, decat dupa momentul Inceperii Productiei Comerciale, daca va fi cazul.

CAPITOLUL 15. DISPUTE INTRE ACTIONARI

- 15.1 Orice dispute care vor aparea intre actionari decurgand din executarea si interpretarea prezentului Act Constitutiv, se vor solutiona de catre acestia pe cale amiabila. Daca disputa nu se va solutiona in acest in acest fel intr-un termen de 60 zile, partile o vor inainta spre solutionare Centrului International de Arbitraj al Camerei Economice Federale a Austriei din Viena, potrivit Legii model UNCITRAL.

CAPITOLUL 16. CONFIDENTIALITATE SI DREPTURI DE PROPRIETATE ASUPRA DATELOR SI RAPOARTELOR

- 16.1 Actionarii isi asuma reciproc obligatia de a pastra fata de terti caracterul absolut confidential al informatiilor privitoare la Datele, Rapoartele si activitatea Societatii, cu exceptia cazului in care asemenea informatii vor fi cerute in mod legal de catre o autoritate publica sau devin publice prin natura lor sau in baza hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, sau sunt cerute de detinatorii capitalului social al Actionarilor sau de catre organele lor de conducere sau control, banci, alte institutii financiare, burse si autoritati de coordonare si supraveghere a burselor si pietelor de capital pe care opereaza Gabriel si /sau afiliatii sai, consultanti sau alti prestatori de servicii cu care Societatea, actionarii sai sau afiliatii acestora au relatii contractuale.
- 16.2 Exceptiile prevazute la art. 16.1 sunt aplicabile in masura in care dezvaluirea informatiilor reprezinta o obligatie legala a Societatii, Actionarilor sai sau afiliatilor acestora.



16.3 De asemenea, exceptiile prevazute la art.16.1 sunt aplicabile in masura in care dezvaluirea informatiilor reprezinta o obligatie contractuala a Societatii, Actionarilor sai sau afiliatilor acestora, cu conditia protejarii acestor informatii prin incheierea de contracte de confidentialitate cu partenerii contractuali respectivi.



16.4 Toate Datele si Rapoartele referitoare la activitatea Societatii sunt si raman proprietatea exclusiva a acesteia.

CAPITOLUL 17. NOTIFICARI

17.1 Orice notificare sau comunicare in legatura cu acest Act Constitutiv se va face prin predarea acestora la urmatoarele adrese sau prin trimiterea acestora in facsimil la urmatoarele numere. Orice notificare astfel predata va fi reputata ca fiind receptionata la transmitere, daca aceasta se intampla intr-o Zi Lucratoare si inainte de ora 3:00 p.m., iar daca nu, in ziua lucratoare imediat urmatoare zilei in care s-a realizat transmisia. Adresele pentru predare si numerele de facsimil ale Actionarilor si al Societatii in vederea celor de mai sus vor fi dupa cum urmeaza:

Gabriel Resources (Jersey) Limited, Toronto, Suite 4330, P.O. Box 200, Canada Trust Tower, BCE Place, 161 Bay Street, Toronto, Ontario, Telefon 001(416) 955-9200, Fax 001 (416) 955-4661, In atentia d-lui Frank Wheatley;

Compania Nationala a Cuprului, Aurului, Fierului "Minvest" SA, Deva, Str. P-ta Unirii nr.9, jud. Hunedoara, Telefon: 004054213040, Fax: 004054213641, in atentia domnului Campean Septimiu;

Cartel Bau SA, Cluj Napoca, Str. Emil Racovita no.1, jud. Cluj, Telefon: 0040644432594, Fax: 004064413050, in atentia domnului Constantin Cascaval;

Foricon SA, Deva, Str. Dorobantilor no.28, Jud. Hunedoara, Telefon: 004054220713, 004054221880, Fax: 004054227579, in atentia domnului Octavian Mihaila;



Comat Trading SA, Bistrita, Str. Cetatii no.6, Jud. Bistrita Nasaud, Telefon: 0040063231006, 0040063231741, Fax.: 0040063231006, in atentia domnului Vasile Popa.

Adresele sus mentionate vor fi valabile atata vreme cat eventualele schimbari nu au fost notificate in scris Presedintelui Consiliului de Administratie

Acest Act Constitutiv a fost semnat la data de 21.07.2000 in 7 exemplare originale.

Gabriel Resources(Jersey) Limited

Prin reprezentant legal
Dl. Frank Wheatley



Compania Nationala a Cuprului, Aurului, Fierului "Minvest" SA, Deva

Prin reprezentant legal
Dl. Campeanu Septimiu



Cartel Bau SA

Prin reprezentant legal
Dl. Constantin Cascaval



Foricon SA

Prin reprezentant legal
Dl. Octavian Mihaila



Comat Trading SA

Prin reprezentant legal
Dl. Vasile Popa



ROMANIA
BIROULUI NOTARULUI PUBLIC
GROZA AUREL VASILE
SEDIUL Str. Piata Centrala nr .47
Bistrita , Judetul Bistrita Nasaud
Nr. 7835/2000



INCHEIERE DE AUTENTIFICARE NR. 2998

Anul 2000 , luna Iulie ziua 21

In fata mea **GROZA AUREL VASILE** notar public la sediul Biroului s-au prezentat :

1. **FRANK DAVID WHEATLEY** cetatean Canadian , cu domiciliul in 5541 Cliffridge Place , North Vancouver , British Columbia , Canada , posesor al pasaportului seria BC nr. 0082702 eliberat de autoritatile Canadiene din Vancouver in calitate de reprezentant al **GABRIEL RESOURCES (JERSEY) LTD.** ;
2. **CASCAVAL CONSTANTIN** , cetatean roman, cu domiciliul in Cluj Napoca , E. Racovita nr.1 , nascut la data de 10.12.1939 in com.Prisacani , judetul Iasi, domiciliat in Cluj Napoca, str. , E. Racovita nr.1, jud. Cluj, legitimat cu BI, seria GN, nr 505705, emis de Politia Cluj , la data de 24.08.1994 , in calitate de reprezentant al **S.C. CARTEL BAU S.A. CLUJ NAPOCA** ;
3. **CIMPEAN SEPTIMIU** , cetatean roman, cu domiciliul Stei , nascut la data de 10.07.1957 in Cetan, judetul Cluj, domiciliat in Stei, str. Miron Pompiliu, nr. 2, Ap. 13, jud. Bihor, legitimat cu BI, seria BD, nr571730, emis de Politia Stei, la data de 05.09.1991 , in calitate de reprezentant al **C.N. MINVEST S.A. DEVA** ;
4. **MIHAILA OCTAVIAN** , cu domiciliul in municipiul Deva , str. Libertatii bl.L2 , ap. 35 jud. Hunedoara , posesor al BI seria BK nr.712324/1993 eliberat de Politia Deva in calitate de reprezentant al **S.C. FORICON S.A. Deva** si
5. **POPA VASILE** , cu domiciliul in municipiul Bistrita , str. Stefan cel Mare , nr.39 , ap.26 , jud. Bistrita Nasaud , posesor al BI seria DS nr. 252209/1989 eliberat de Politia Bistrita , in calitate de reprezentant al **S.C. COMAT TRADING S.A. Bistrita** , care dupa citirea actului au consimtit la autentificarea prezentului in scris si au semnat toate exemplarele lui ;

In temeiul art.8 lit. b din Legea 36/1995

SE DECLARA AUTENTIC PREZENTUL INSCRIS.

S-a taxat cu 50.000 lei cu chitanta seria E/1999 nr.0324009/21.07.2000

S-au aplicat timbre judiciare de 1500 lei .

S-a perceput un onorariu de 1000000 lei cu chitanta nr. 550428/2000

NOTAR PUBLIC
GROZA AUREL VASILE





S-a cerut autentificarea urmatorului act:

**ACTUL ADITIONAL NR.10
al CONTRACTULUI DE SOCIETATE**

SI STATUTULUI DE FUNCTIONARE ALE S.C. "ROSIA MONTANA GOLD CORPORATION" SA
autentificate sub nr. 847/07.06.1997 si 848/07.06.1997
cu sediul in Rosia Montana, Piata 321, jud. Alba,
inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J01/443/1999; cod fiscal R 9762620

Noi, actionarii mai jos mentionati, ai S.C. ROSIA MONTANA GOLD CORPORATION S.A., cu sediul in Rosia Montana, Piata 321, jud. Alba, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J01/443/1999, dupa cum urmeaza :

- GABRIEL RESOURCES LIMITED, companie cu personalitate juridica din Channel Islands, avand sediul principal situat in Channel Islands, Oak Walk, St. Peter, Jersey, United Kingdom, inregistrata in registrul Companiilor sub nr. 65278 din data de 28.05.1996, denumita in continuare GABRIEL, este reprezentata prin dl. Laurence D. Marsland ;
- COMPANIA NATIONALA A CUPRULUI, AURULUI, FIERULUI "MINVEST" S.A.DEVA, societate romaneasca cu personalitate juridica , avand sediul principal situat in Deva, Piata Unirii, nr. 9, jud. Hunedoara, Romania, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J20/108/1991, denumita in continuare MINVEST, este reprezentata de dl. Cimpean Septimiu;
- CARTEL BAU S.A., societate romaneasca cu personalitate juridica , avand sediul principal situat Cluj-Napoca, str. Emil Racovita , nr.1, jud. Cluj, Romania, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J12/2018/1991, denumita in continuare CARTEL BAU, este reprezentata dl. Pascu Victor;
- FORICON S.A., societate romaneasca cu personalitate juridica , avand sediul situat in Deva, str. Dorobantilor, nr. 28, judetul Hunedoara, Romania, inmatriculata in registrul Comertului sub nr. J20/31/1991, denumita in continuare FORICON, este reprezentata de dl. Octavian Mihaila;
- COMAT TRADING S.A., societate romaneasca cu personalitate juridica, avand cu sediul situat in Bistrita, str. Cetatii, nr. 6, jud. Bistrita Nasaud, Romania, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J06/639/1994, denumita in continuare COMAT TRADING, este reprezentata de dl. Vasile Popa, am hotarat sa aducem urmatoarele modificari actelor constitutive ale societatii, astfel :

Articolul 1

Se infiinteaza sucursala a societatii, fara personalitatea juridica in municipiul Bucuresti, str. Sura Mare, nr. 1, sector 4, bloc 1A, scara D, etaj 6, ap. 124.

Se desfiinteaza punctul de lucru al societatii din Bucuresti, Calea Calarasilui, nr. 7, bloc 104, scara A, etaj 5, ap. 7, sector.3.

Articolul 2

Pe perioada indisponibilitatii fizice a presedintelui Consiliului de Administratie in exercitiu, se numeste in aceasta functie domnul Laurence D. Marsland, cetatean australian, nascut la data de 18.08.1954 in Australia - Lawley, domiciliat in S.U.A. Denver Colorado 80218, 669 Lafayette Str., care indeplineste atributiile presedintelui Consiliului de Adiminstratie, avand drept de reprezentare si de angajare a societatii in raporturile cu tertii.

Presedintele Consiliului de Administratie este si directorul general al societatii, in care sens indeplineste atributiile specifice acestei functii.

Articolul 3

Domnul Cimpeanu Septimiu, administrator al societatii, se numeste in functia de vicepresedinte al Consiliului de Administratie, inlocuind presedintele pe timpul cat acesta lipseste temporar din societate.

Articolul 4

Se elibereaza din functia de cenzor titular al societatii doamna Bintu Mihaela. ✓

Articolul 5

ART.2. Se numeste in functia de cenzor titular al societatii, domnul Mihon Simion Iosif, expert contabil, reprezentant al Ministerului de Finante, nascut la data de 01.04.1968, in localitatea Cimpeni, jud. Alba, fiul lui 1061F si al ZORITA, domiciliat in Abrud, aleea Zorilor, bloc W, scara 3, etaj 1, ap. 1, jud. Alba, posesor al BI seria AX, nr. 031096 eliberat de Politia TRCUD la data de 07.02.2000, in locul doamnei Bintu Mihaela.

Articolul 6

Se modifica, in acord cu articolele anterioare clauzele respective din actele constitutive.

Articolul 7

Acest act aditional va intra in vigoare la data semnarii de parti si face parte din actele constitutive ale societatii mentionate mai sus, fiind redactat de avocat MUNTEAN VIOREL din Deva.

GABRIEL RESOURCES LIMITED
Insurance: D. Marsland

COMPANIA NATIONALA A CUPRULUI,
AURULUI, FIERULUI SI INVEST SA DEV
/ Cimpeanu Septima

CARTEL BAU S.A.
Pascu Victor

FORICON S.A.
Octavian Mihaila

COMAT TRADING S.A.
Vasile Popa



ROMANIA
BIROUL NOTARULUI PUBLIC
HOTOIU IOAN
SEDIUL Str. Avram Iancu Bl. H 1 , Parter
Deva, jud.Hunedoara



ÎNCHEIERE DE AUTENTIFICARE Nr.630
Anul 2000 luna mai ziua 29

În fața mea **HOTOIU IOAN** notar public la sediul biroului, s-au prezentat:

- 1. TIMIȘ VASILE-FRANK**, cu domiciliul în 9 Calais WY Sorento 6027, Western Australia , identificat prin pașaport seria E nr. 5144650/1991 eliberat de Autoritățile din Perth, în calitate de mandatar al lui Laurence D.Marsland, reprezentant legal al S.C. GABRIELE RESOURCES LIMITED, în numele și pentru această societate.
- 2. DINEȘ NICOLAE**, cu domiciliul în comuna Baia de Criș satul Zdrapți nr.109 jud.Hunedoara , identificat prin Buletin de identitate seria BD nr. 145857/1991 eliberat de poliția Brad, în calitate de reprezentant legal al Companiei Naționale a Cuprului, Aurului, Fierului "MININVEST" S.A., în baza delegației nr.516/29 mai 2000,
- 3. PASCU VICTOR**, cu domiciliul în Deva B-dul.Decebal bl.N ap.30 jud.Hunedoara , identificat prin Buletin de identitate seria GX nr. 278575/1997 eliberat de poliția Deva, în calitate de reprezentant legal al S.C. CARTEL BAU S.A. cu sediul în Cluj-Napoca str.Emil Racoviță nr.1 jud.Cluj, în numele și pentru această societate,
- 4. MIHĂILĂ OCTAVIAN**, cu domiciliul în Deva str.Libertății bl.L2 ap.35 jud.Hunedoara, identificat prin Buletin de identitate seria BK nr. 712324/1993 eliberat de poliția Deva, în calitate de reprezentant legal al S.C. FORICON S.A. cu sediul în Deva str.Dorobanților nr.28 jud.Hunedoara, în numele și pentru această societate,
- 5. POPA VASILE**, cu domiciliul în Bistrița, str.Ștefan cel Mare bl.39 ap.26 jud.Bistrița-Năsăud , identificat prin Buletin de identitate seria DS nr. 252209/1989 eliberat de poliția Bistrița, în calitate de reprezentant legal al S.C. COMAT TRADING S.A. cu sediul în Bistrița str.Cetății nr.6 jud.Bistrița în numele și pentru această societate, care, după citirea actului, au consimțit la autentificarea prezentului înscris și au semnat toate exemplarele lui.

În temeiul art.8 lit.b din Legea nr.36/1995

SE DECLARĂ AUTENTIC PREZENTUL ÎNSCRIS.

- S-a taxat cu 50.000 lei cu chitanța nr.1087940/2000
- S-a perceput onorariul de 200.000 lei cu chitanța nr.9897366/2000.
- S-a aplicat timbru judiciar în valoare de 1.500 lei, anulat pe ex.1.

NOTAR PUBLIC,
HOTOIU IOAN



S-a cerut autentificarea urmatorului act:

ACTUL ADITIONAL NR.9

al **CONTRACTULUI DE SOCIETATE**

SI **STATUTULUI DE FUNCTIONARE ALE S.C. "EURO GOLD RESOURCES S.A.**

autentificate sub nr. 847/07.06.1997 si 848/07.06.1997

cu sediul in Rosia Montana, Piata 321., jud. Alba,

J01/443/1999; cod fiscal : R 9762620

Oficiul Registrului Comertului
de pe langa Tribunalul
Alba
17 -10- 2005
Conform cu exemplarul existent in dosarul din arhiva
Semnatura.....

Noi, actionarii mai jos mentionati, ai S.C. EURO GOLD RESOURCES S.A., cu sediul in Rosia Montana, Piata 321, jud. Alba, dupa cum urmeaza :

- **GABRIEL RESOURCES LIMITED**, companie cu personalitate juridica din Channel Islands, avand sediul principal situat in Channel Islands, Oak Walk, St. Peter, Jersey, United Kingdom, inregistrata in registrul Companiilor sub nr. 65278 din data de 28.05.1996, filiala a Companiei GABRIEL RESOURCES Ltd cu sediul in Vancouver, British Columbia, Suite 1001 - 543 Granville Street, Canada, denumita in continuare GABRIEL, este reprezentata prin dl. Stephen Bugg ;
- **COMPANIA NATIONALA A CUPRULUI, AURULUI, FIERULUI "MINVEST" S.A.DEVA**, societate romaneasca cu personalitate juridica , avand sediul principal situat in Deva, Piata Unirii, nr. 9, jud. Hunedoara, Romania, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J20/108/1991, denumita in continuare MINVEST, este reprezentata de dl. Cimpeanu Septimiu;
- **CARTEL BAU S.A.**, societate romaneasca cu personalitate juridica , avand sediul principal situat Cluj-Napoca, str. Emil Racovita , nr.1, jud. Cluj, Romania, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J12/2018/1991, denumita in continuare CARTEL BAU, este reprezentata dl. Constantin Cascaval;
- **FORICON S.A.**, societate romaneasca cu personalitate juridica , avand sediul situat in Deva, str. Dorobantilor, nr. 28, judetul Hunedoara, Romania, inmatriculata in registrul Comertului sub nr. J20/31/1991, denumita in continuare FORICON, este reprezentata de dl. Octavian Mihaila;
- **COMAT TRADING S.A.**, societate romaneasca cu personalitate juridica ,avand cu sediul situat in Bistrita, str. Cetatii, nr. 6, jud. Bistrita Nasaud,Romania, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J06/639/1994, denumita in continuare COMAT TRADING, este reprezentata de dl. Vasile Popa,

Articolul 1. Se modifica denumirea societatii din S.C. EURO GOLD RESOURCES S.A Rosia Montana in S.C. ROSIA MONTANA GOLD CORPORATION S.A. Rosia Montana.

Articolul 2. Se modifica actele constitutive ale societatii in acord cu art. 1 din prezentul.

Articolul 3. Acest act aditional va intra in vigoare la data semnarii de parti si face parte din actele constitutive ale societatii mentionate mai sus, fiind redactat de avocat MUNTEAN VIOREL din Deva.

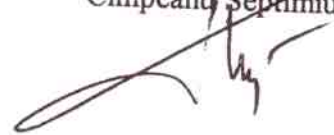
GABRIEL RESOURCES LIMITED

Stephen Bugg



**COMPANIA NATIONALA A CUPRULUI,
AURULUI, FIERULUI MINVEST SA DEVA**

Cimpeanu Septimiu



CARTEL BAU S.A.
Constantin Cascaval



FORICON S.A.
Octavian Mihaila



COMAT TRADING S.A.
Vasile Popa

prim JUDE VIOREL PETRU



ROMANIA
BIROUL NOTARULUI PUBLIC
Ana ORȘA
SEDIUL str. 22 Decembrie nr.63A
Deva, jud. Hunedoara



ÎNCHEIERE DE AUTENTIFICARE Nr.406

Anul 2000 luna ianuarie ziua 28

În fața mea Ana ORȘA notar public la sediul biroului, s-au prezentat:

1. BUGG STEPHEN FREDERICK, cu domiciliul în Canada, V7X IK8 2463 Bentall 3 PO BOX 49185595, identificat prin pașaport seria GBR nr. 740103288/1997 eliberat de Autoritățile Britanice, în calitate de reprezentant legal al SC Gabriel Resources Limited,

2. CÎMPEANU SEPTIMIU, cu domiciliul în Stei, str. M.Pompiliu, nr.2, ap. 13, județul Bihor, identificat prin Buletin de identitate seria BD nr. 571730/1991 eliberat de poliția Dr.P.Groza, în calitate de reprezentant legal al Companiei Naționale a Cuprului, Aurului, Fierului "Minvest" SA Deva,

3. CAȘCAVAL CONSTANTIN, cu domiciliul în Cluj Napoca, județul Cluj, identificat prin Buletin de identitate seria GN nr. 505705/1994 eliberat de poliția Cluj Napoca, în calitate de reprezentant al S.C. Cartel Bau SA,

4. MIHĂILĂ OCTAVIAN, cu domiciliul în Deva, str. Libertății, bl. L.2, ap. 35, județul Hunedoara, identificat prin Buletin de identitate seria BK nr. 712324/1993 eliberat de poliția Deva, în calitate de reprezentant legal al S.C. Foricon SA Deva,

5. JUDE DOREL PETRU, cu domiciliul în Brad, str. Moșilor, nr.15, județul Hunedoara, identificat prin Buletin de identitate seria BD nr. 756102/1992 eliberat de poliția Moldova Nouă, în calitate de reprezentant legal al SC Comat Trading SA - in baza imputernicirii nr. 878/1999, care, după citirea actului, au consimțit la autentificarea prezentului înscris și au semnat toate exemplarele lui.

În temeiul art.8 lit.b din Legea nr.36/1995 **SE DECLARĂ AUTENTIC PREZENTUL ÎNSCRIS.**

S-a taxat cu 50.000 lei cu chitanța nr.de la dosar
S-a perceput onorariul de 210.000 lei cu chitanța nr.485.
S-a aplicat timbru judiciar în valoare de 1500 lei.

NOTAR PUBLIC,
Ana ORȘA



S-a cerut autentificarea urmatorului act:

ACTUL ADITIONAL NR.11
al CONTRACTULUI DE SOCIETATE
SI STATUTULUI DE FUNCTIONARE ALE S.C. "ROSIA MONTANA GOLD CORPORATION" SA
autentificate sub nr. 847/07.06.1997 si 848/07.06.1997
cu sediul in Rosia Montana, Piata 321, jud. Alba,
inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J01/443/1999; cod fiscal R 9762620

Noi, actionarii mai jos mentionati, ai S.C. ROSIA MONTANA GOLD CORPORATION S.A., cu sediul in Rosia Montana, Piata 321, jud. Alba, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J01/443/1999, dupa cum urmeaza :

- GABRIEL RESOURCES LIMITED, persona juridica canadiana (britanica), avand sediul in Canada, Ontario, Toronto - M5J 2S1, Suite 4330 - 161 Bay street, PO box 200, Trust Tower BCE Place, denumita in continuare GABRIEL, reprezentata prin dl. Frank Timis ;
 - COMPANIA NATIONALA A CUPRULUI, AURULUI, FIERULUI "MINVEST" S.A.DEVA societate romaneasca cu personalitate juridica , avand sediul principal situat in Deva, Piata Unirii, nr. 9, jud. Hunedoara, Romania, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J20/108/1991, denumita in continuare MINVEST, reprezentata de dl. Dines Nicolae;
 - CARTEL BAU S.A., societate romaneasca cu personalitate juridica , avand sediul principal situat Cluj-Napoca, str. Emil Racovita , nr.1, jud. Cluj, Romania, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J12/2018/1991, denumita in continuare CARTEL BAU, reprezentata dl. Pascu Victor;
 - FORICON S.A., societate romaneasca cu personalitate juridica , avand sediul situat in Deva, str. Dorobantilor, nr. 28, judetul Hunedoara, Romania, inmatriculata in registrul Comertului sub nr. J20/31/1991, denumita in continuare FORICON, reprezentata de dl. Octavian Mihaila;
 - COMAT TRADING S.A., societate romaneasca cu personalitate juridica, avand cu sediul situat in Bistrita, str. Cetatii, nr. 6, jud. Bistrita Nasaud, Romania, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J06/639/1994, denumita in continuare COMAT TRADING, reprezentata de dl. Vasile Popa,
- am hotarat sa aducem urmatoarele modificari actelor constitutive ale societatii, astfel :

ARTICOLUL 1. Se elibereaza din functia de administrator si presedinte al Consiliului de Administratie domnul Stephen Bugg.

ARTICOLUL 2. Se numeste in functia de administrator si presedinte al Consiliului de Administratie domnul Laurence Douglas Marsland, nascut la data de 18.08.1954 in Australia - Lawley, domiciliat in S.U.A. Denver Colorado 80218, 669 Lafayette Str., cu puteri depline de decizie si reprezentare.

ARTICOLUL 3. Se modifica, in acord cu articolul 1 si 2 din prezentul clauzele respective din actele constitutive.

ARTICOLUL 4. Acest act aditional va intra in vigoare la data semnarii de parti si face parte din actele constitutive ale societatii mentionate mai sus, fiind redactat de avocat MUNTEAN VIOREL din Deva


GABRIEL RESOURCES LIMITED
Frank Timis

CARTEL BAU S.A.
Victor Pascu


COMPANIA NATIONALA A CUPRULUI,
AURULUI, FIERULUI MINVEST SA DEVA
(Cimpianu Septimiu)

FORICON S.A.
Octavian Mihaila


COMAT TRADING S.A.
Vasile Popa

CAMERA DE COMERȚ ȘI INDUSTRIE
Județul: ALBA
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI

CERTIFICAT DE ÎNSCRIERE MENȚIUNI

Mențiunea privind modificarea actului constitutiv al S.C. "ROSIA MONTANA GOLD CORPORATION" - SA

înmatriculat (ă) sub nr.: J/01/443/1999, constând în: - act adițional nr.631/29.05.2000; - Hot.adun.gen.nr.9/29.05.2000.-

a fost înscrisă în registrul comerțului la data 15.09.2000, în baza încheierii judecătorești / hotărârii judecătorești definitive / rezoluției directorului Oficiului registrului comerțului

nr. 690 din 15.09.2000 Ec. Iulia Arion

Data eliberării: 15.09.2000



cod 11-10-73

Oficiul Registrului Comerțului
de pe lângă Tribunalul
Alba

17 -10- 2005

Conform cu exemplarul existent în dosarul din arhivă

Semnătura.....