

PFA BITA AURELIA

Nr. Autorizatie: 34443/A/2008

Cod de Inregistrare Fiscala: RO 25565353

Sediul: Bucuresti, Sector 5, Str. Maria Cuntan, Nr. 3, Bl. S44, Sc. 1, Ap. 3

Adresa de corespondenta: Str. Gheorghe Manu nr. 10, Parter, Sector 1, Bucuresti

Cont Bancar : RO48RNCB0076109629220001

Banca BCR - Sector 5

**RAPORT CALCUL ACTIUNI IN VEDEREA DERULARII OPERATIUNII DE
MAJORARE DE CAPITAL SOCIAL AL SOCIETATII OIL TERMINAL SA CU VALOAREA
EVALUATA A TERENURILOR IN CONFORMITATE CU RAPORTUL DE EVALUARE NR.
160524.1/24.05.2016**

INTOCMIT DE EVALUATOR AUTORIZAT VERDES MIHAELA VIORICA

Bucuresti,

29.07.2016

I. CONSIDERATII GENERALE DESPRE EXPERT

Subsemnata am calitatea de expert contabil autorizat, exercitand acesta profesie in forma PFA - Nr. Autorizatie: 34443/A/2008, Cod de Inregistrare Fiscala: RO 25565353, Sediul: Bucuresti, Sector 5, Str. Maria Cuntan, Nr. 3, Bl. S44, Sc. 1, Ap. 3, Adresa de corespondenta: Str. Gheorghe Manu nr. 10, Parter, Sector 1, Bucuresti, Cont Bancar : RO48RNCB0076109629220001- Banca BCR - Sector 5, astfel incat , detin competenta de a intocmi lucrarea solicitata.

Prezenta lucrare poate fi folosita de beneficiar exclusiv in scopul stabilirii valorii cu care urmeaza a se majora capitalului social – aport in numerar si aport in natura - al Beneficiarului si al numarului de actiuni corespunzatoare care urmeaza a se emite.

II. CONSIDERATII GENERALE DESPRE SOCIETATE

A. Societatea Oil Terminal SA, identificata cu CUI 2410163, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J13/512/01.02.1991 , cu sediul in Orasul Constanta, str. Caraiman nr.2, Judetul Constanta , Romania, are urmatoarea structura de actionariat la data de 30.06.2016.

| Actionar | Actiuni | Procent |
|--|--------------------|--------------|
| STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ENERGIEI loc. BUCURESTI jud. SECTOR 6 | 347.257.973 | 59,6222 % |
| alti actionari / others | 235.172.280 | 40,3778 % |
| TOTAL | 582.430.253 | 100 % |

Sursa informatiei: Bursa de Valori Bucuresti

B. societatea Oil Terminal SA face obiectul H.G. nr. 834/1991, privind stabilirea și evaluarea terenurilor aflate în patrimonial societăților comerciale cu capital de stat, cu modificările

următoare și a Legea nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, cu modificările și completările ulterioare și normele metodologice de aplicare;

C. Societatea Oil Terminal SA a obținut Certificatele de Atestare a dreptului de proprietate asupra următoarelor terenuri:

1.- **teren în suprafața de 254.261,325 mp**, situat în județul Constanța, strada Caraiman nr. 2, conform certificat de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor seria M03 nr. 11703/02.02.2011,

2- **teren în suprafața de 129.334,70 mp** situat în județul Constanța, strada Caraiman nr. 2, conform certificatului de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor seria M03 nr. 11704/02.02.2011

D. Societatea a procedat la evaluarea terenurilor mai sus menționate în vederea majorării capitalului social prin aport în natură în conformitate cu raportul de Evaluare întocmit de PFA VERDEȘ MIHAELA-VIORICA nr. 160524.1/24.05.2016 estimând valoarea activelor terenuri care vor constitui aport în natură la capitalul social al Statului Român prin Ministerul Energiei la **155.610.179 lei**.

E. Societatea urmează să-și majoreze capitalul social prin aport în natură și aport în numerar, prin emiterea unui număr de noi acțiuni nominative ordinare, astfel încât să se aloce Statului Român prin Ministerul Energiei numărul convenit de acțiuni în schimbul valorii terenurilor pentru care Societatea a obținut Certificate de atestare a dreptului de proprietate, acordând în același timp și celorlalți acționari existenți la "Data de Înregistrare" (care va fi stabilită potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor), beneficiari de drepturi de preferință, posibilitatea să subscrie pentru un număr de acțiuni noi necesar pentru ca aceștia să își mențină cota de participare în Societate.

III. OBIECTIVUL SOLICITAT DE BENEFICIAR

1. Determinarea numărului de acțiuni ce vor fi emise pentru aportul în natură corespunzător valorii terenului și care vor reveni Statului Român prin Ministerul Energiei
2. Determinarea numărului de acțiuni care vor fi emise pentru acordarea dreptului de preferință aparținând acționarilor existenți la Data de Înregistrare
3. Determinarea valorii maxime a aportului în numerar care va fi oferit spre subscriere celorlalți acționari în scopul păstrării ponderii deținute de fiecare în capitalul social;
4. Numărul drepturilor de preferință corespunzătoare unei acțiuni
5. Determinarea ratei de subscriere
6. Stabilirea modului de rotunjire a rezultatelor obținute
7. Data de referință, data de înregistrare și data până la care poate fi exercitat dreptul de preferință.

IV. RAPORT DE CALCUL

1. **Determinarea numarului de actiuni ce vor fi emise pentru aportul in natura corespunzator valorii terenului si care vor reveni Statului Roman prin Ministerul Energiei**

In conformitate cu dispozițiile Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării **majorarea capitalului social cu valoarea terenurilor pentru care s-au eliberat certificatele de atestare a dreptului de proprietate este exceptată de la adăugarea primei de emisiune. Majorarea capitalului social se face astfel la valoarea nominală a acțiunilor.**

In conformitate cu actul constitutiv al companiei, capitalul social al societatii este impartit intr-un numar de 582.430.253 actiuni, cu o valoare nominala de 0,10 RON /actiune.

Avand in vedere valoarea evaluata a terenurilor care vor constitui aport in suma de **155.610.179 lei**, rezulta un numar convenit de actiuni **Statului Roman prin Ministerul Energiei** in schimbul aportului in terenuri de **1.556.100.790 actiuni** la o valoare nominala de 0,10 RON/actiune

2. **Determinarea numarului de actiuni care vor fi emise pentru acordarea dreptului de preferinta aferent actionarilor existenti la “Data de Inregistrare”(care urmeaza a fi aprobata)**

Avand in vedere faptul ca Statul Roman prin Ministerul Energiei detine la data prezentei un numar de 347.257.973 actiuni, iar in schimbul aportului sunt convenite un numar de 1.556.100.790 actiuni, rezulta o rata de subscriere de 4.48110889019098, care aplicata detinerii celorlalti actionari, in vederea mentinerii cotei de participare in societate, **rezulta un numar de actiuni care vor fi emise pentru ceilalti actionari in numar de 1.053.832.595 actiuni.**

Rezulta astfel ca numarul total de actiuni care vor fi emise pentru acordarea dreptului de preferinta aferent actionarilor existenti la “Data de Inregistrare” va fi de 1.556.100.790 actiuni aferent aportului in natura al Statului Roman prin Ministerul Energiei) +1.053.832.595 (actiuni care vor fi oferite spre subscriere celorlalti actionari) rezultand un numar 2.609.933.385 actiuni.

3. Determinarea valorii maxime a aportului in numerar care va fi oferit spre subscriere in vederea mentinerii cotei de participare in societate a actionarilor inscrisi la ,, Data de inregistrare,,

Valoarea maxima a aportului in numerar se determina prin inmultirea numarului maxim de actiuni emise spre subscriere celorlalti actionari cu valoarea nominala a unei actiuni, rezultand o valoare de 105.383.259,50 lei.

Raportat la valoarea maxima cu care poate fi majorat capitalul social in cazul subscrierii integrale, aceasta va fi majorat cu suma maxima de 260.993.338,50 lei divizata in 2.609.933.385 actiuni nominative la o valoare de 0,10 lei/actiune, din care: 155.610.079 lei reprezentand 1.556.100.790 actiuni- constituie aportul Statului prin Ministerul Energiei iar maximum 105.383.259,50 lei reprezentand 1.053.832.595 actiuni nominative la o valoare de 0,10 lei/actiune , aportul celorlalti actionari.

In ipoteza subscrierii integrale capitalul social va fi majorat de la 58.243.025,30 lei , reprezentand un numar de 582.430.253 actiuni la o valoare nominala de 0,10 RON/actiune la 319.236.363,80 lei, reprezentand un numar de 3.192.363.638 actiuni la o valoare nominal de 0,10 RON/actiune

4. Stabilirea drepturilor de preferinta corespunzatoare unei actiuni

Adunarea generala Extraordinara poate decide ca un drept de preferinta sa fie egal cu o actiune detinuta in capitalul social al societatii .

In acest caz numarul maxim de drepturi de preferinta va fi de 582.430.253 drepturi.

Numarul drepturilor de preferinta corespunzatoare unei actiuni noi se determina prin impartirea numarului de actiuni existente la numarul maxim de actiuni noi emise, respective:

$$\begin{array}{l} \text{NR.DREPTURI} \\ \text{DE PREFERINTA} = \end{array} \quad \frac{\text{Nr actiuni existente}}{\text{Nr maxim actiuni noi emise}} = \frac{582.430.253}{2.609.933.385} = \mathbf{0.223159049325698}$$

Pentru o actiune noua sunt necesare **0.223159049325698** drepturi de preferinta.

5. Determinarea ratei de subscriere

Rata de subscriere se determina prin impartirea numarului maxim de actiuni nou emise la numarul de actiuni existent, dupa cum urmeaza:

$$\text{RATA SUBSCRIERE} = \frac{\text{Numar maxim de actiuni ce vor fi emise} = 4.48110889019098}{\text{Numar actiuni existent}}$$

Numarul convenit de actiuni noi ce pot fi subscribe in baza drepturilor de preferinta detinute se calculeaza astfel:

Numar convenit de actiuni noi = Numar drepturi de preferinta detinute X Rata de subscriere

De exemplu pentru 100 de drepturi de preferinta detinute se vor putea subscribe $100 \times 4.48110889019098 = 448$ actiuni

6. Modul de rotunjire a rezultatelor in procedura de subscriere

Numarul de actiuni noi convenite ce pot fi subscribe se va determina prin rotunjirea in plus sau in minus, la cel mai apropiat intreg al numarului de actiuni noi convenite, calculat conform formulei de mai jos:

Numar noi actiuni convenite = Numar drepturi de preferinta (numar actiuni vechi in cazul in care fiecare actiune are un drept de preferinta) X rata de subscriere (**4.48110889019098**)

Ca exemplificare:

Caz 1: Sa presupunem ca un actionar detine un numar de 5 actiuni cu 5 drepturi de preferinta. In acest caz el va avea dreptul sa subscrie $5 \times 4.48110889019098 = 22.40554445$, rezultand un numar intreg de 22 de actiuni.

Caz 2: Sa presupunem ca un actionar detine un numar de 2 actiuni cu 2 drepturi de preferinta. In acest caz el va avea dreptul sa subscrie $2 \times 4.48110889019098 = 8.96221778$, rezultand un numar intreg de 9 actiuni.

7. Data de referinta, Data de inregistrare si Data pana la care se poate exercita dreptul de preferinta

În ceea ce privește **data de referință**, în conformitate cu prevederile **Regulamentului 6 din 19 august 2009** privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, aceasta este definită astfel: - **data calendaristică stabilită de consiliul de administrație al societății, care servește la identificarea acționarilor care au dreptul să participe la AGA și să voteze în cadrul acesteia**. Data de referință trebuie să fie ulterioară publicării convocatorului și anterioară AGA. În acest sens prevederile art. 10 din Regulament, dispun :

“(1)Data de referință trebuie stabilită de emitent astfel încât:

a)aceasta să nu fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplica;

.....”

Data de înregistrare, aceasta este definită de același Regulament ca fiind **data calendaristică stabilită de adunarea generală a acționarilor**, denumită în continuare AGA, care servește la identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau alte drepturi și **asupra cărora se rasfrâng efectele hotărârilor AGA**. În acest sens Consiliul de Administrație va propune o dată de înregistrare, care va fi supusă aprobării AGA.

În ceea ce privește **data până la care se poate exercita dreptul de preferință**, sunt aplicabile prevederile Regulamentului 1/2006, după cum urmează: “Perioada în care se pot subscrie acțiuni în cadrul exercitării dreptului de **preferință nu este mai mică de o lună de la data stabilită în prospectul/prospectul proporționar de ofertă**, data ulterioară datei de înregistrare și datei de publicare a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor sau a consiliului de administrație/directoratului în Monitorul Oficial al României.....”

Expert Contabil

Aurelia Bită

