

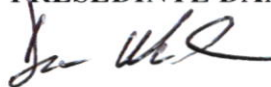
Supus spre analiza si avizare in sedinta CA din data de ____ si spre aprobare de catre AGEA in data de

10749/13.04.2016

AVIZAT

CONSILIU DE ADMINISTRATIE

PRESEDINTE DAN WEILER



REFERAT

privind aprobarea majorarii capitalului social al CONPET SA cu valoarea maxima de 92.188.158,40 lei reprezentand aport in natura (terenuri) in valoare de 54.129.383 lei si in numerar in valoare de 38.058.775 lei, de la valoarea actuala de 28.569.842,40 lei la valoarea de maxim 120.758.000,40 lei

I. Aspecte generale/competenta

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor are ca si competenta aprobarea majorarii capitalului social in conformitate cu prevederile art. 15 alin 4 lit. e) si art.17 alin. 3 lit c) din Actul constitutiv al societatii CONPET SA, in conditiile si cu respectarea procedurii prevazute de lege.

II. Introducere

In perioada 2001-2005 CONPET SA a obtinut 47 Certificate de atestare a dreptului de proprietate pentru terenuri in suprafata totala de 554.537,61 m.p. evaluate conform HG 834/1991 si Criteriilor MF nr. 2665/1C/311/1992 privind stabilirea si evaluarea unor terenuri detinute de societatile comerciale cu capital de stat, la suma de 26.255.918,33 lei, valoare care in conformitate cu prevederile art 6 din HG 834/1991 modificata si actualizata pana la 31.12.2004 a fost inclusa in patrimoniul societatii, **fara modificarea capitalului social.**

In anul 2013 Curtea de Conturi a efectuat un control asupra situatiei evolutiei patrimoniului societatii in urma caruia a dispus prin Decizia 28/2013 majorarea capitalului social al CONPET cu valoarea terenurilor pentru care au fost obtinute certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor, masura neindeplinita in termenul stabilit initial (30.09.2014) si care a fost prelungit initial pana la data de 30.06.2015 prin Decizia directorului Camerei de Conturi Prahova nr.3172/651/2013/28.11.2014 si ulterior pana la data de 31.08.2016 prin Decizia C.C. Prahova nr. nr.899/651/ 2013 din 19.02.2016 care a fost transmisa atat Adunarii Generale a Actionarilor CONPET SA (adresa 6726/03.03.2016) cat si Directorului General al CONPET SA (adresa nr.6717/03.03.2016).

Potrivit prevederilor art. 240 alin (3) din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, in cazul unei majorari de capital social cu aport in natura exista obligatia evaluarii aportului in natura de catre expert independent, in conformitate cu art.210 din Legea 31/1990.

In conformitate cu prevederile aratate, in prima etapa, prin hotararea AGEA nr 2/10.06.2015 s-a aprobat cu majoritate de voturi detinute:

Supus spre analiza si avizare in sedinta CA din data de ____ si spre aprobare de catre AGEA in data de

- declansarea procedurii de majorare a capitalului social al Societatii "CONPET" S.A. cu valoarea terenurilor pentru care s-au obtinut Certificatele de atestare a dreptului de proprietate ;

- formularea unei solicitari catre O.R.C. de pe langa Tribunalul Prahova pentru numirea unui expert evaluator, in conditiile art. 38 si 39 din Legea nr. 31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, care sa intocmeasca raportul de evaluare a aportului in natura reprezentand terenuri.

Prin adresa nr. 22634/23.06.2015 CONPET SA a solicitat Oficiului Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Prahova desemnarea unui expert evaluator in conditiile legale aratate.

Ca raspuns la cererea CONPET SA , prin Rezolutia 11185/26.06.2015, expertul evaluatorul desemnat de Registrul Comertului a fost CMF Consulting SA Bucuresti care insa prin adresa nr.26898/24.07.2015 ne-a informat ca nu mai executa acest tip de lucrari.

Cu adresa nr. 28261/05.08.2015 CONPET SA a formulat si inaintat o noua cerere Oficiului Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Prahova privind desemnarea unui alt expert evaluator avand in vedere refuzul transmis de CMF Consulting SA Bucuresti, iar prin Rezolutia nr. 14205/18.08.2015, Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Prahova a dispus desemnarea ca expert evaluator autorizat pe Constantin Valerica, membru ANEVAR cu legitimatia nr. 11667.

Intre expertul desemnat si CONPET SA s-a incheiat contractul: S-CA nr. 317/17.09.2015, iar rapoartele de evaluare pentru terenurile care fac obiectul celor 47 Certificate de atestare a dreptului de proprietate au fost depuse in baza Procesul Verbal de predare-primire nr.36957/16.10.2015.

Sinteza evaluarii aportului in natura la capitalul social al terenurilor in conditiile art. 38 si 39 din Legea societatilor 31/1990, stabilita de evaluator in rapoartele de evaluare se prezinta astfel:

- valoarea evaluata in vederea aportarii la capitalul social a terenurilor din cele 47 titluri de proprietate, in suprafata totala de 554.537,61 mp pentru care au fost obtinute in perioada 2001-2005 certificate de atestare a dreptului de proprietate a fost stabilita de evaluator la suma de 11.816.028 lei,
- tipul valorii stabilite a fost valoarea justa la data de 15.10.2015 si a fost utilizata ca metoda abordarea prin piata (comparatia directa, folosind drept comparabile proprietati din zona cu aplicarea corectiilor necesare)

Prin HG nr.107 din 30 ianuarie 2008 au fost modificate prevederile art 6 din HG nr. 834/1991 privind stabilirea si evaluarea unor terenuri detinute de societatile comerciale cu capital de stat, precum si pentru abrogarea unor reglementari din domeniu in sensul ca:

(1) terenurile aflate in patrimoniul societatilor comerciale cu capital de stat la data infiintarii acestora, necesare desfasurarii activitatii conform obiectului de activitate se evalueaza la valoarea de piata, pe baza rapoartelor de evaluare intocmite, conform standardelor in vigoare, de evaluatori autorizati, atestati conform legii, ale caror servicii vor fi achizitionate in conformitate cu prevederile art. 38, 39 si 215 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare. Au fost abrogate prevederile cap 5 "evaluarea terenurilor" articolele 17, 18 si 19 din Criteriile nr. 2.665/1C/311 din 28 februarie 1992, articole ce reglementau alte criterii de stabilire a valorii terenurilor decat cea de piata.

(2) rapoartele de evaluare se anexeaza la documentatiile intocmite in scopul eliberarii certificatelor de atestare a dreptului de proprietate

Supus spre analiza si avizare in sedinta CA din data de ____ si spre aprobare de catre AGEA in data de

(3) valoarea terenurilor evaluate potrivit alin. (1), actualizata cu indicele de inflatie pana la data evaluarii, se include, potrivit legii, in patrimoniul societatilor comerciale, iar capitalul social al acestora se majoreaza conform dispozitiilor art. 113 lit. f) si art. 210 din Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare."

In considerarea acestor dispozitii legale, prin Decizia nr 14 din data de 11.11.2015, Consiliul de Administratie a dispus suplimentarea obiectului contractului incheiat cu evaluatorul autorizat Constantin Valerica in scopul stabilirii valorii cu care urmeaza sa fie majorat capitalul social al CONPET SA in conformitate cu prevederile art. 6 alin (3) din HG nr.834/1991, cu completarile si modificarile ulterioare (prin actualizarea cu indicele de inflatie comunicat de Institutul de Statistica al Romaniei a valorii din raportul de evaluare de la data intocmirii documentatiilor inaintate autoritatii competente in scopul eliberarii Certificatelor de atestare a dreptului de proprietate si care este mentionata in anexele la aceste certificate).

Urmare acestei decizii, CONPET a incheiat cu aceiasi expert evaluator autorizat - dl.Constantin Valerica contractul S-CA nr 405/09.12.2015 avand ca obiect evaluarea terenurilor care fac obiectul celor 47 de Certificate de Atestate a Dreptului de Proprietate si cu care urmeaza sa fie majorat capitalul social al CONPET SA in conformitate cu prevederile art. 6 alin (3) din HG nr.834/1991, cu completarile si modificarile ulterioare.

Astfel in data de 11.12.2015 a fost predat de catre evaluator societatii Raportul de evaluare privind stabilirea valorii terenurilor aflate in patrimoniul CONPET in scopul majorarii capitalului social conform prevederilor art.6 (3) din Hg 834/1991 cu modificarile si completarile ulterioare. Potrivit acestui raport, valoarea actualizata cu indicii de inflatie pana la 31.10.2015 a terenurilor care fac obiectul celor 47 de Certificate de Atestate a Dreptului de Proprietate este in suma **de 54.129.383 lei.**

III. Majorarea capitalului social cu valoarea terenurilor pentru care CONPET SA detine certificate de atestare a dreptului de proprietate.

Potrivit prevederilor art 12 alin 51 si 52 din Legea 137/2002 privind unele masuri pentru accelerarea privatizarii, majorarea capitalului social aferenta valorii terenurilor pentru care s-au eliberat certificate de atestare a dreptului de proprietate se realizeaza fara adaugarea unei prime de emisiune. Prin urmare, majorarea capitalului social al CONPET SA cu valoarea aportului in natura a Statului Roman prin Ministerul Energiei se va face la valoarea nominala a actiunilor, de 3,3 lei/actiune Statul Roman urmand sa primeasca un numar de **16.402.843 actiuni.** (54.129.383 lei: 3,3 lei/actiune).

Avand in vedere prevederile Regulamentului CNVM nr.1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, completat si modificat prin Regulamentul 10/2012, referitor la operatiunea de majorare a capitalului social, sunt aplicabile urmatoarele principii:

- (i) Operatiunea de majorare a capitalului social trebuie sa se desfasoare prin initierea si derularea unei oferte publice adresata actionarilor existenti si prin desemnarea unui intermediar in vederea emiterii Prospectului proportionat de oferta cu respectarea dreptului de preferinta pentru actionarii existenti;
- (ii) CONPET SA are obligatia de a intocmi un prospect proportionat, oferirea catre actionarii existenti in cadrul dreptului de preferinta a unor actiuni emise in vederea majorarii capitalului social realizandu-se in baza unui prospect/prospect proportionat in conformitate cu art. 26a din Regulamentul (CE) nr. 809/2004

Supus spre analiza si avizare in sedinta CA din data de ____ si spre aprobare de catre AGEA in data de

in ceea ce priveste formatul si continutul prospectului, ale prospectului de baza, ale rezumatului si ale conditiilor finale si in ceea ce priveste cerintele de publicitate, cu modificarile si completarile ulterioare.

Totodata, prevederile art.130 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 stabilesc urmatoarele:

- (i) Majorarea capitalului social cu aport in numerar se realizeaza prin emiterea de actiuni noi ce sunt oferite spre subscriere detinatorilor de drepturi de preferinta apartinand actionarilor existenti la data de inregistrare
- (ii) Numarul drepturilor de preferinta este egal cu numarul de actiuni inregistrate in registrul emitentului la data de inregistrare
- (iii) Majorarea capitalului social al unei societati ale carei actiuni sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata se va realiza cu acordarea posibilitatii pastrarii ponderii detinute de fiecare actionar in capitalul social al acesteia;
- (iv) Hotararea AGEA de majorare a capitalului social precizeaza inclusiv numarul drepturilor de preferinta necesare pentru achizitionarea unei actiuni noi, pretul de subscriere de actiuni noi pe baza drepturilor de preferinta si perioada in care va avea loc subscrierea, pretul la care se ofera public actiunile noi ulterior subscrierii in baza drepturilor de preferinta, daca este cazul;
- (v) Continutul minim al documentului de prezentare include cel putin informatiile prevazute la pct (iv) de mai sus precum si urmatoarele:
 - Informatii esentiale cuprinse in cele mai recente raportari financiare ale emitentului;
 - Informatii sintetice privind strategia pe termen mediu de dezvoltare a societatii;
 - Valoarea totala precum si numarul de actiuni care se intentioneaza a fi emise;
 - Destinatia sumelor aferente majorarii capitalului social;
 - Modalitatea de gestionare a actiunilor ramase nesubscrise, ca urmare a exercitarii drepturilor de preferinta (oferirea spre subscriere catre public sau anulare)

IV. Propuneri

Avand in vedere elementele invocate mai sus, precum si urmatoarele:

- (i) Faptul ca expertul evaluator autorizat desemnat de Oficiul Registrului Comertului a finalizat rapoartele de evaluare pentru toate terenurile care fac obiectul celor 47 de certificate de atestare a dreptului de proprietate;
- (ii) Faptul ca exista o masura stabilita prin Decizia 28/2013 a Curtii de Conturi privind obligatia majorarii capitalului social cu valoarea terenurilor pentru care CONPET SA detine certificate de atestare a dreptului de proprietate;
- (iii) Faptul ca , din punct de vedere operational, este recomandabil ca majorarea capitalului social cu aport in numerar sa se desfasoare in acelasi timp, in baza aceluiasi prospect;
- (iv) Prevederile art.113 lit f. din Legea nr 31/1990
- (v) Prevederile art.236-240 din Legea nr.297/2004

Supus spre analiza si avizare in sedinta CA din data de ____ si spre aprobare de catre AGEA in data de

- (vi) Prevederile art 12 alin 51 si 52 din Legea 137/2002;
 - (vii) Prevederile art.7 alin 11, art 130 din Regulamentul nr.1/2006
 - (viii) Prevederile art. 15 alin 4 lit.e) si art.17 alin.3 lit c) din Actul constitutiv al societatii CONPET SA,
- solicitam AGEA CONPET SA urmatoarele:**

1. Aprobarea majorarii capitalului social cu valoarea maxima de 92.188.158 lei reprezentand aport in natura (terenurile) in valoare de 54.129.383 lei si in numerar in valoare de 38.058.775 lei, de la valoarea actuala de 28.569.842,40 lei la valoarea de maxim 120.758.000,40 lei prin emiterea unui numar maxim de 27.935.805 actiuni noi, nominative, dematerializate, la un pret de 3,3 lei/actiune, egal cu valoarea nominala (fara prima de emisiune) din care:

(i) 16.402.843 actiuni noi in suma de 54.129.383 lei reprezentand aportul in natura al Statului roman prin reprezentant Ministerul Energiei cu terenurile in suprafata totala de 554.537,61mp care fac obiectul celor 47 de certificate de atestare a dreptului de proprietate pentru care CONPET a obtinut in perioada 2001-2005 certificate de atestare a dreptului de proprietate (**mentionate in Raportul de evaluare anexat**),

(ii) maxim 11.532.962 actiuni noi in suma de 38.058.775 lei care vor fi oferite, in cadrul exercitarii dreptului de preferinta, spre subscriere in schimbul aportului in natura al Statului Roman prin reprezentant Ministerul Energiei celorlalti actionari ai CONPET, respectiv persoanelor care au calitatea de actionar la Data de Inregistrare, in vederea mentinerii cotelor de participatie detinute in cadrul societatii CONPET la Data de Inregistrare.

Actionarii CONPET isi vor putea exercita drepturile de preferinta in interiorul termenului de o luna de la data mentionata in prospect, data ulterioara datei de inregistrare si datei de publicare a hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, respectiv acestia vor avea dreptul sa subscrie un numar de actiuni proportional cu numarul actiunilor pe care le poseda la Data de Inregistrare.

Subscrierile vor avea loc la valoarea nominala de 3,3 lei/actiune fara prima de emisiune.

Numarul de drepturi de preferinta ce este acordat fiecarui actionar va fi proportional cu numarul de actiuni emise de CONPET detinut la data de Inregistrare.

Rata de subscriere va fi de 3,226765 determinate prin raportul intre numarul maxim de actiuni noi emise pentru exercitarea dreptului de preferinta (11.532.962 actiuni) si numarul de actiuni detinut de actionarii care isi pot exercita dreptul de preferinta (3.574.156 actiuni).

Astfel, fiecare actionar existent inscris la data de inregistrare, poate subscrie la fiecare actiune detinuta 3,226765 actiuni nou emise.

Numarul efectiv de actiuni care pot fi subscribe de fiecare actionar se determina prin inmultirea Ratei de subscriere (3,226765) cu numarul de actiuni detinute, iar rezultatul, in cazul in care nu este un numar intreg, se rotunjeste in jos pana la cel mai apropiat numar intreg de rezultat.

Dupa expirarea termenului de exercitare a drepturilor de preferinta toate **actiunile nesubscrise vor fi anulate.**

Supus spre analiza si avizare in sedinta CA din data de ____ si spre aprobare de catre AGEA in data de

Perioada efectiva de subscriere si procedura de subscriere vor fi comunicate actionarilor prin raport curent, ulterior publicarii hotararii AGEA in Monitorul Oficial, partea a IV

2. **Aprobarea transferului** sumei de 1,10 lei la rezervele societatii, reprezentand diferenta de aport in natura al Statului Roman prin reprezentant Ministerul Energiei pentru care nu se poate emite 1 actiune intreaga.

3. **Imputernicirea Consiliului de Administratie al Societatii, in conformitate cu dispozitiile art.114 alineatul (1) din Legea 31/1990** republicata si modificata si dispozitiile art. 236 din Legea 297/2004 pentru indeplinirea oricaror si a tuturor formalitatilor necesare pentru ducerea la indeplinire a hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, incluzand, dar fara a se limita la, initierea (selectarea intermediarului pentru intocmirea prospectului de oferta, aprobarea prospectului si anuntului de oferta de majorare de capital social si coordonarea procesului de depunere a tuturor documentelor aferente aprobarii Prospectului de oferta de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara), derularea (inclusiv stabilirea si aprobarea procedurii de subscriere, modalitatile de plata, data platii, locul in care se realizeaza operatiunile, constatarea si validarea subscrierilor efectuate, anularea actiunilor nesubscrise, stabilirea valorii exacte cu care se majoreaza capitalul social), inchiderea (aprobarea majorarii capitalului social in urma subscrierii si platii pretului/liberarii noilor actiuni), inregistrarea si operarea majorarii capitalului social, modificarea corespunzatoare a actului constitutiv al Societatii, redactarea si semnarea tuturor documentelor si indeplinirea oricaror formalitati pentru punerea in aplicare si inregistrarea majorarii capitalului social la autoritatile competente.

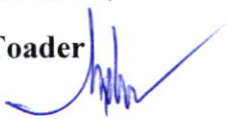
Director General,

Liviu Ilici



Director Economic,

Ec.Sanda Toader



Director Directia Management Corporativ

Jr.Anamaria Dumitrache



Director Departament Financiar

Ec. Veronica Curteanu



Sef Serviciu Juridic

Cons.Jr. Irinel Geanta

