

S.C. MECANPETROL S.A.

Șos. București-Pitești, km. 70, Găești, jud. Dâmbovița – ROMÂNIA

Telefon: 0245-711639; 0372-730199, 0372-730200

Fax: 0245-712375

E-mail: mecanpetrol@yahoo.com; office@mecanpetrol.ro

CUÎ: RO934854

J15/255/1991

Cont virament: BCR Sucursala Găești –

RO64RNCB0130007233670001

Raiffeisen Bank Sucursala Găești –

RO27RZBR0000060009664987

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor societății și prezentarea piețelor reglementate și a sistemelor alternative pe care pot fi tranzacționate acțiunile societății.

CUPRINS :

I. CADRUL JURIDIC APLICABIL TRANZACȚIONĂRII ACȚIUNILOR PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ SAU ÎN CADRUL UNUI SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACȚIONARE;

- 1.1** Date generale societate
- 1.2** Reglementari aplicabile
- 1.3** Prezentarea elementelor de noutate aduse prin Legea 151/2014 și Regulamentul ASF 17/2014
 - 1.3.1. Consecințele desființării Pieței RASDAQ
 - 1.3.2. Procedura în cazul tranzacționării acțiunilor societății pe o piață reglementată
 - 1.3.2. Procedura în cazul tranzacționării acțiunilor în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare

II. PREZENTAREA PIEȚELOR REGLEMENTATE ȘI A SISTEMELOR ALTERNATIVE PE CARE POT FI TRANZACȚIONATE ACȚIUNILE SOCIETĂȚII

- 2.1** Prezentarea Pieței Reglementate administrate de BVB
- 2.2** Prezentarea Sistemului Alternativ de Tranzacționare al BVB
- 2.3** Prezentarea Pieței AeRO
- 2.4** Prezentarea Pieței reglementate SIBEX și a sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX

III. DELISTAREA și DREPTUL DE RETRAGERE AL ACȚIONARILOR

- 3.1.** Delistarea societății. Avantaje și dezavantaje
- 3.2** Dreptul de retragere al acționarilor

IV. DISPOZIȚII FINALE

I. CADRUL JURIDIC APLICABIL tranzacționării acțiunilor pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare.

1.1 Date generale societate

❖ S.C. MECANPETROL S.A este înregistrată la O.R.C Dambovită sub nr. J15/255/1991 are Codul de înregistrare fiscală RO934854 și este denumită în cuprinsul prezentului raport ca “societatea”.

❖ S.C. MECANPETROL S.A este o societate pe acțiuni, ale cărei acțiuni sunt admise în prezent la tranzacționare pe Bursa de valori București – Piața Rasdaq categoria III-R, având simbolul bursier MEGY și ISIN ROMEQYACNOR2

Capitalul social subscris și versat al S.C. MECANPETROL S.A este de 1.990.830 lei iar numărul total de acțiuni emise de S.C. MECANPETROL S.A este de 796.332. Fiecare acțiune da dreptul la un vot în cadrul adunării generale a acționarilor.

Capitalurile proprii ale S.C. Mecanpetrol S.A în ultimul exercițiu financiar, respectiv pentru anul 2013 sunt de 19.411.448 lei.

1.2 REGLEMENTARI APLICABILE

a) Legea 31/1990 privind societățile comerciale care reglementează înființarea și funcționarea societăților comerciale

b) Legea nr. 297/2004 privind piața de capital care reglementează înființarea și funcționarea piețelor de instrumente financiare, cu instituțiile și operațiunile specifice acestora, precum și a organelor de capital colectiv, în scopul mobilizării disponibilităților financiare prin intermediul investițiilor în instrumente financiare

c) Legea nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate;

d) REGULAMENTUL nr. 17 din 28 noiembrie 2014 al A.S.F. privind statutul juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate

e) Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare care stabilește cadrul juridic aplicabil emitentilor care sunt înregistrați la Autoritatea de Aprobare Financiară (A.S.F.)

f) Regulamentul CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale

g) Codul BVB operator de piață, cu modificările și completările ulterioare care stabilește norme cu privire la piețele reglementate administrate de BVB

h) REGULAMENT CNVM nr. 2 din 9 februarie 2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare

1.3 PREZENTAREA ELEMENTELOR DE NOUȚATE aduse prin Legea 151/2014 și Regulamentul ASF 17/2014

1.3.1 Consecințele desființării Pieței RASDAQ

PIATA RASDAQ nu reprezinta o PIATA REGLEMENTATA care sa se alinieze prevederilor comunitare in materie.

Legea nr. 151/2014 intrata in vigoare la data de 27.10.2014 reglementeaza *procedura legala de urmat pentru clarificarea situatiei actiunilor tranzactionate pe Piata RASDAQ cum este si cazul S.C. Mecanpetrol S.A.* precum si a actiunilor tranzactionate pe piata actiunilor necotate, in vederea punerii de acord cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital precum si cu normele Uniunii Europene, in materie.

In acest sens prin Legea nr. 154/2014 mai sus mentionata s-a stabilit in art.9 ca "*activitatea Pietei RASDAQ si a pietei valorilor mobiliare necotate inceteaza de drept la 12 luni de la data intrarii in vigoare a Legii 154/2014, respectiv la 27.10 2015*".

Consiliul de administratie al S.C. Mecanpetrol S.A a hotarat astfel convocarea AGEA, in temeiul art 2 alin 1 din legea anterior mentionata, cu scopul dezbaterii de catre actionari a situatiei create de lipsa cadrului legal de functionare a Pietei Rasdaq precum si pentru ca acestia sa ia o decizie privitoare la efectuarea de către societate a demersurilor legale necesare pentru :

- *admiterea la tranzactionare a actiunilor societatii pe o piață reglementată sau*
- *pentru tranzactionarea actiunilor emise de societate în cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare (ATS)*

❖ In situatia in care Adunarea generala a actionarilor va hotari ca societatea sa nu faca demersurile legale necesare in vederea admiterii la tranzactionare a actiunilor emise de societate pe o piata reglementata sau a tranzactionarii acestora in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare, *SOCIETATEA VA DEVENI O SOCIETATE DE TIP INCHIS iar actionarii vor avea dreptul de a se retrage din societate in conditiile art. 134 din Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.*

Termenul nou instituit de Legea 151/2014 in care actionarii **isi pot exercita dreptul de retragere este de 90 de zile** de la publicarea pe pagina web a ASF, pe pagina web a BVB, pe pagina Web a hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor prin care se decide *ca societatea sa nu faca demersurile legale necesare in vederea admiterii la tranzactionare a actiunilor emise de societate pe o piata reglementata sau a tranzactionarii acestora in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare.*

Data de identificare a acționarilor care au dreptul de a se retrage din societate în situația mai sus mentionata este data de înregistrare stabilită de adunarea generală extraordinară a acționarilor, astfel cum prevede art 5 din Regulamentul ASF nr.17 din data de 28.11.2014.

❖ De avut in vedere ca actionarii vor avea dreptul de a se retrage din societate si in cazurile in care adunarea generala convocata:

- a) *nu se desfasoara la data stabilita in convocare din cauza neindeplinirii conditiilor legale de cvorum,*
- b) *nu adopta nicio hotarare prin neindeplinirea conditiilor legale de majoritate*
- c) *nu se desfasoara in termenul de 120 de zile stabilit de art. 2 alin. (1) din Legea 151/2014, respectiv pana la data limita de 27.02.2015*

↘ In cazul in care societatea se va afla intr-una dintre situatiile care dau dreptul actionarilor sa se retraga din societate, *retragerea actionarilor din societate se va face in conditiile art 134 din Legea 31 /1990* a societatilor comerciale in sensul ca societatea va fi obligata sa rascumpere actiunile la **un pret stabilit** de un evaluator autorizat independent.

In conformitate cu art 6 din Regulamentul ASF nr.17 din data de 28.11.2014, **societatea are obligatia de a solicita la Oficiul Registrului Comertului un expert autorizat independent**, in termen de cel mult 5 zile lucratoare ulterior primirii de catre societate a primei cereri de retragere.

In termen de 30 de zile lucratoare de la desemnare, expertul desemnat are obligatia de a finaliza raportul privind **pretul stabilit per actiune**, care va fi pretul pe care societatea va fi obligata sa il plateasca actionarilor care decid sa se retraga din societate.

1.3.1. Procedura in cazul tranzactionarii actiunilor pe o piata reglementata.

↘ În cazul în care adunarea generală extraordinară a acționarilor va **aproba inițierea demersurilor pentru admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată** autorizată de A.S.F.,

societatea ale cărei acțiuni sunt in prezent tranzacționate pe Piața RASDAQ are obligatia de a depune/transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F., *cererea de aprobare a prospectului de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată*, în termen de cel mult 90 de zile de la data adoptării hotărârii.

Prospectul de admitere la tranzacționare se va elabora cotra cost de un intermediar autorizat ASF.

Odată cu transmiterea către A.S.F. a cererii de aprobare a prospectului, societatea va depune la operatorul de piață *o cerere de admitere la tranzacționare*, în conformitate cu prevederile art. 94 alin. (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006.

Decizia operatorului de piață privind acordul de principiu referitor la admiterea la tranzacționare a valorilor mobiliare pe piața reglementată aflată în administrarea respectivului operator de piață, sau, după caz, decizia motivată a operatorului de piață privind neacordarea acordului de principiu se vor transmite imediat de catre societate catre Autoritatea de Supraveghere Financiară in vederea analizarii cererii de aprobare a prospectului

Prin decizia de aprobare sau de respingere a prospectului, **A.S.F. se va pronunța si cu privire la admiterea sau respingerea cererii de admitere la tranzacționare**, cu luarea în considerare a acordului de principiu sau a deciziei operatorului de piață privind respingerea acordului de principiu.

A.S.F. poate aproba admiterea la tranzacționare a acțiunilor în conformitate cu art. 214, respectiv art. 217 alin. (3) din Legea nr. 297/2004.

1.3.2. Procedura in cazul tranzactionarii in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare

↘ În cazul în care adunarea generală extraordinară a acționarilor va **aproba inițierea demersurilor pentru tranzacționarea acțiunilor societății în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare**,

societatea ale cărei acțiuni sunt tranzacționate pe Piața RASDAQ depune la

A.S.F., în termen de cel mult 90 de zile de la data adoptării hotărârii adunării generale a acționarilor, *cererea de tranzacționare în cadrul unui sistem alternativ* însoțită de acordul de principiu al operatorului de sistem cu privire la tranzacționarea acțiunilor în cadrul sistemului alternativ pe care îl administrează sau, după caz, de decizia sa motivată privind neacordarea acordului de principiu, cu privire la tranzacționarea acțiunilor în cadrul sistemului alternativ.

Decizia A.S.F. de admitere la tranzacționare sau de respingere a cererii de admitere la tranzacționare în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare se ia în baza transmiterii de către societate a **dovezii remiterii către operatorul de sistem a documentelor solicitate prin reglementările sistemului alternativ de tranzacționare.**

II. PREZENTAREA PIETELOR REGLEMENTATE ȘI A SISTEMELOR ALTERNATIVE PE CARE POT FI TRANZACȚIONATE ACȚIUNILE SOCIETĂȚII.

2.1. PREZENTAREA PIETELOR REGLEMENTATE

Piețele reglementate de instrumente financiare se organizează și se administrează de către o persoană juridică denumită operator de piață (Bursa de Valori București sau SIBEX) care este constituită sub forma unei societăți pe acțiuni conform Legii 31/1990 și este autorizată și supravegheată de A.S.F.

PIATA REGLEMENTATA este astfel un sistem pentru tranzacționare a instrumentelor financiare care:

- a) funcționează regulat;
- b) este caracterizată de faptul că toate reglementările emise sunt supuse aprobării A.S.F. (cele care privesc condițiile de funcționare, de acces pe piață, condițiile de admitere la tranzacționare a unui instrument financiar, etc);
- c) respectă cerințele de raportare și transparență pentru a proteja investitorii.

Pentru a fi admise la tranzacționare pe Piața Reglementată de BVB, toate instrumentele financiare, respectiv acțiunile, în cazul nostru, trebuie:

- să fie înregistrate la Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF);
- să fie transferabile; să fie din aceeași clasă;
- să fie emise în formă dematerializată;
- să fie plătite integral și evidențiate prin înscriere de cont.

Cerințele de admitere ale unei societăți pe acțiuni pe o piață reglementată administrată de BVB sunt următoarele:

1. Să aibă valoarea capitalurilor proprii sau a capitalizării anticipate de cel puțin echivalentul în lei a 30 mil. euro pentru Categoria I/Premium și de cel puțin 1 milion de euro pentru Categoria a 2-a/Standard.

2. Să fi funcționat în ultimii trei ani și să aibă situațiile financiare întocmite pentru ultimii trei ani.

În cazul admiterii la categoria I, societatea trebuie să fi obținut profit net în ultimii 2 ani de activitate.

Concluzie: *S.C. Mecanpetrol este admisibilă pe o piață reglementată pentru categoria a 2-a de acțiuni, având în vedere că are o valoare a capitalurilor proprii de peste 1.000.000 euro însă sub 30.000.000 euro, a funcționat și în ultimii 3 ani pentru care are situațiile financiare întocmite.*

Asadar pentru admiterea la tranzactionare pe Piata Reglementata, emitentii de actiuni trebuie sa indeplineasca urmatoarele cerinte minime, respectiv:

	Categoria I	Categoria II	Categoria III
<i>Free float</i>	≥ 25%		
<i>Free float-ul trebuie detinut de cel putin</i>	2.000 de persoane	N/A	
<i>Capitalurile proprii pentru ultimul an fiscal sau capitalizarea anticipata</i>	≥ 30 mil. EUR	≥ 2 mil. EUR	≥ 1 mil. EUR
<i>Profit net</i>	Pentru ultimii 2 ani	N/A	
<i>Plan de afaceri</i>	Pentru urmatorii 3 ani	N/A	
<i>Memoriu de prezentare</i>	Da		

In luarea unei decizii privind alegerea uneia dintre variantele preopuse prin Legea 151/2014 trebuie avut in vedere si **gradul in care o societate pe actiuni cu actionar majoritar poate valorifica AVANTAJELE admiterii la tranzactionare pe o piata reglementata** si administrata de BVB, respectiv:

- Cresterea vizibilitatii si notorietatii companiei national si international;
- Stabilirea unei valori de piata a companiei;
- Accesul la capitalul necesar dezvoltarii si cresterii organice a afacerii;
- O mai mare incredere din partea clientilor si a partenerilor de afaceri;
- Posibilitatea de atragere de noi parteneri datorita transparentei companiei;
- Posibilitatea de a aprecia cotea manageriale pe piata;

DEZAVANTAJELE admiterii la tranzactionare pe o piata reglementata si administrata de BVB sunt:

- Se adreseaza exclusiv emitentilor de actiuni eligibili;
- Dispersia actiunilor trebuie sa fie cel putin 25 % din numarul de actiuni
- Trebuie desemnate 2 persoane din cadrul emitentului care sa mentina permanent legatura cu BVB;
- Este necesar sa existe o sectiune a website-ului societatii dedicata relatiei cu investitorii, care sa cuprinda rapoarte financiare si alte rapoarte despre societate;
- Procedura de admitere la tranzactionare este laborioasa si se desfasoara pe o perioada mai lunga.

Procedura in fata ASF si BVB in situatia listarii pe piata reglementata :

1.)Intocmirea si depunerea spre aprobare catre ASF a prospectului de admitere la tranzactionare in termen de 90 de zile de la AGEA.

2.)Depunerea la BVB a cererii provizorii de admitere la tranzactionare, impreuna cu prospectul intocmit, odata cu inaintarea catre ASF a cererii de aprobare a prospectului (in vederea emiterii de catre BVB a unui acord de principiu);

3.) Completarea cererii depuse la ASF cu acordul de principiu emis de BVB sau, dupa caz, cu decizia motivata privind neacordarea respectivului acord;

4.)Depunerea la BVB a cererii finale de admitere la tranzactionare dupa emiterea deciziei de aprobare de catre ASF si semnarea Angajamentului pentru admiterea si metinerea la tranzactionare cu BVB;

5.)BVB emite decizia de admitere, deschidere oficiala, conferinta de presa, incepere tranzactionare.

2.2. PREZENTAREA SISTEMELOR ALTERNATIVE DE TRANZACȚIONARE (ATS)

Sistemul alternativ de tranzacționare poate fi administrat, de către intermediarii autorizați sau de către operatorul de piață (Bursa de valori București/SIBEX) denumiți în continuare operatori de sistem.

În cadrul sistemului alternativ de tranzacționare vom avea în vedere două categorii de acțiuni, respectiv **categoria I**, pentru care există cerințe mai stricte în vederea admiterii la tranzacționare și **categoria baza acțiuni** unde cerințele sunt mult mai permissive.

A. Pentru admiterea acțiunilor din Categoria I pe un sistem alternativ de tranzacționare administrat de BVB trebuie îndeplinite cumulative următoarele cerințe :

a) Pentru acțiuni:

- să fie înregistrate la ASF; să fie liber transferabile; să fie din aceeași clasă.
- să fie emise în formă dematerializată, să fie plătite integral și evidențiate prin înscriere de cont.

b) Pentru societatea emitentă:

- capitalizarea medie a ultimilor 6 luni să fie de cel puțin echivalentul în lei a 1 milion de euro sau valoarea capitalurilor proprii din ultimul exercițiu financiar să fie de cel puțin 1 mil. de euro calculat la cursul de referință al BNR din data înregistrării de către BVB a cererii de admitere la tranzacționare în categoria I;
- societatea să fi funcționat în ultimii 3 ani anterior solicitării de admitere la tranzacționare și să fi întocmit situațiile financiare pentru aceeași perioadă, în conformitate cu prevederile legale și care să fie comunicate la BVB
- să nu fie în stare de faliment și să solicite tranzacționarea în cadrul ATS
- să aibă contract de furnizare de servicii de registru cu Depozitarul central.

B. Pentru admiterea acțiunilor din Categoria baza trebuie îndeplinite cumulativ următoarele cerințe:

a) Pentru acțiuni:

- să fie înregistrate la Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), să fie liber transferabile; să fie din aceeași clasă.
- să fie emise în formă dematerializată, să fie plătite integral și evidențiate prin înscriere de cont.

b) Pentru societatea emitentă

- să aibă contract de furnizare de servicii de registru cu Depozitarul central sau, după caz să dispună de confirmarea Depozitarului central cu privire la îndeplinirea condițiilor de compensare decontare și înregistrare necesare tranzacționării instrumentelor financiare respective; - să nu fie în stare de faliment.

Astfel, dacă pentru listarea pe o piață reglementată societățile sunt obligate să aibă, printre altele, o capitalizare anticipată de minim echivalentul în lei al sumei de 1 milion de euro și să funcționeze de cel puțin trei ani, companiile care nu îndeplinesc aceste condiții **pot fi listate pe un sistem alternativ de tranzacționare, unde cerințele sunt mai permissive.**

Caracteristicile și AVANTAJELE sistemului alternativ de tranzacționare :

- Se adresează tuturor categoriilor de societăți, indiferent de dimensiune sau vechime în mediul economic;
- Este conceput atât pentru acțiuni cât și pentru obligațiuni sau alte instrumente care nu pot fi tranzacționate pe piața reglementată;
- Cerințele de raportare sunt reduse comparativ cu cele de pe piața reglementată;

- Se caracterizeaza prin proceduri de listare simplificate nefiind necesar un prospect de listare fiind suficient doar un document de prezentare a societatii;
- Spre deosebire de societatile nelistate, tranzactionarea pe un sistem alternativ poate aduce avantaje importante emitentilor precum :
 - Finantare;
 - Publicitate gratuita;
 - O mai buna vizibilitate in mediul economic-financiar care determina cresterea increderei in randul partenerilor si al clientilor.
- Costurile operatiunilor de listare pe AeRO vor fi de zeci de ori mai mici fata de cele pe piata principal.

Concluzie: *S.C. Mecanpetrol este admisibila si pe un sistem alternativ de tranzactionare pentru categoria I de actiuni, avand in vedere ca are o valoare a capitalurilor proprii de peste 1.000.000 euro, a functionat in ultimii 3 ani pentru care are situatiile financiare intocmite.*

Dincolo de criteriile si exigentele mai sus expuse, trebuie astfel sa se aiba in vedere si o evaluare a avantajelor si dezavantajelor pe care le prezinta pentru S.C. Mecanpetrol tranzactionarea actiunilor pe o piata reglementata comparativ cu tranzactionarea pe un sistem alternativ.

De avut totodata in vedere ca sistemul alternativ de tranzactionare este astfel structurat incat :

- asigura derularea ordonata si corect a operatiunilor;
- asigura intermediarilor acces nediscriminatoriu la sistemul alternativ de tranzactionare si un tratament egal participantilor;
- garanteaza ca procedurile aplicabile sistemului sunt in masura sa asigure posibilitatea de a obtine cel mai bun pret la un moment dat;
- asigura suficiente informatii cu privire la ordinele date si tranzactiile incheiate in conformitate cu standarde minime de transparenta;
- respecta cerintele ASF cu privire la prevenirea si detectarea abuzurilor de piata.

2.3. PREZENTAREA PIETEI AeRO,

A. Pentru admiterea pe piata AeRO, emitentii de actiuni vor trebui sa satisfaca **criterii minime**, precum:

- Capitalizare anticipata de cel putin 250.000 Euro
- Free-float de min. 10% sau min. 30 de actionari
- Emitentul sa nu fie in procedura de faliment si nici in reorganizare judiciara

De asemenea este necesar depunerea unui set de documente, semnarea unui contract cu un consultant autorizat, aderarea la conditiile si termenii contractului cadru cu BVB, plata tarifelor practicate de BVB etc.

B. Procedura in fata ASF si BVB de listare pe AeRO:

- 1) Incheierea unui contract cu un consultant autorizat (asistarea emitentului de catre un consultant autorizat este obligatorie pe durata procesului de listare);
- 2) Intocmirea unui document de prezentare;
- 3) Depunerea la BVB a cererii provizorii de admitere la tranzactionare in vederea emiterii de catre BVB a unui acord de principiu (impuna cu documentatia ceruta de reglementarile proprii AeRO);
- 4) Depunerea spre aprobare catre ASF a cererii de admitere la tranzactionare si a acordului de principiu sau, dupa caz, a deciziei motivate privind neacordarea respectivului acord, in termen de 90 de zile de la AGEA;

- 5) Depunerea la BVB a cererii finale de admitere la tranzactionare dupa emiterea deciziei de aprobare de catre ASF si semnarea Contractului cadru cu BVB; si
- 6) BVB emite decizia de admitere.

2.4. Prezentarea Pietei reglementate SIBEX si a sistemului alternativ de tranzactionare(ATS) administrat de SIBEX

A. Pentru admiterea la tranzactionare pe **PIATA REGLEMENTATA** administrata de SIBEX exista urmatoarele cerinte:

a) Pentru actiuni:

- sa fie inregistrate la ASF, sa fie liber transferabile; sa fie din aceeasi clasa.
- sa fie emise in forma dematerializata, sa fie platite integral si evidentiata prin inscriere in cont;

b) Pentru societate:

- valoarea capitalurilor proprii din ultimul exercitiu financiar sa fie de cel putin 1 mil. de euro calculate la cursul de referinta al BNR din data inregistrarii la SIBEX a cererii de admitere la tranzactionare pe piata reglementata la vedere;
- sa fi inregistrat profit in ultimii 3 ani de activitate;
- societatea sa fi functionat in ultimii 3 ani anterior solicitarii de admitere la tranzactionare si sa fi intocmit si comunicat situatiile financiare pentru aceeasi perioada, in conformitate cu prevederile legale aplicabile pietei de capital.
- sa fie o societate comerciala pe actiuni care in scopul admiterii la tranzactionare a incheiat o oferta publica de vanzare de actiuni in baza unui prospect de oferta publica aprobat de ASF /autoritati similare de supraveghere din state membre UE sau care are astfel un prospect aprobat in vedere admiterii la tranzactionare
- sa indeplineasca conditiile prevazute in Legea privind piata de capital, in Regulamentele ASF ori conditiile prevazute de legislatia similara din tara de origine;
- sa depuna la Sibex prin intermediul unui participant initiator toate documentele solicitate;
- sa plateasca tarifele datorate Sibex si sa nu aiba datorii fata de aceasta;
- sa numeasca doua personae care vor pastra permanent legatura cu Sibex;
- sa respecte conditiile si termenii Angajamentului de admitere si mentinere la tranzactionare a actiunilor.

B. Pentru admiterea la tranzactionare in cadrul **ATS administrat de SIBEX** exista urmatoarele cerinte:

a) Pentru actiuni:

- sa fie inregistrate la ASF, sa fie liber negociabile; sa fie din aceeasi clasa.
- sa fie emise in forma dematerializata, sa fie platite integral si evidentiata prin inscriere in cont;

b) Pentru societate:

- valoarea capitalurilor proprii din ultimul exercitiu financiar sau capitalizarea anticipate sa fie de cel putin 200.000 de euro calculate la cursul de referinta al BNR din data inregistrarii la SIBEX a cererii de admitere la tranzactionare in cadrul ATS;
- sa indeplineasca conditiile prevazute in Legea privind piata de capital, in Regulamentele ASF ori conditiile prevazute de legislatia similara din tara de origine;
- sa plateasca tarifele datorate Sibex si sa nu aiba datorii fata de aceasta;
- sa numeasca doua personae care vor pastra permanent legatura cu Sibex;
- sa respecte conditiile si termenii Angajamentului de admitere si mentinere la tranzactionare a actiunilor.

III. DELISTAREA si DREPTUL DE RETRAGERE AL ACTIONARILOR

3.1. Delistarea societatii. Avantaje si dezavantaje.

Delistarea societatii ca urmare a desfiintarii pietelor RASDAQ si NECOTATE cu consecinta transformarii societatii intr-o societate tip inchis poate avea loc in urmatoarele situatii expuse si la inceputul prezentului raport si pe care le vom relua, respectiv:

-AGEA decide sa nu fie initiat niciun demers in vederea admiterii la tranzactionare pe piata reglementata sau pe ATS;

-AGEA nu a fost convocata si tinuta in termenul prevazut de Legea 151/2014;

-Nu a fost adoptata o hotarare de catre AGEA ca urmare a neindeplinirii conditiilor de cvorum sau majoritate;

-ASF a respins cererea de admitere la tranzactionare pe o piata reglementata/ ATS formulata de emitent.

Avantajele delistarii societatii sunt urmatoarele:

- Societatea se va supune doar legislatiei referitoare la societatile comerciale comparativ cu societatile listate care trebuie sa se supuna si legislatiei referitoare la piata de capital;
- Societatea nu va mai trebui sa raporteze situatiile financiare si informarile privitoare la activitatea sa ;
- Societatea nu va mai plati taxe si comisioane instiutiilor pietei de capital.

Dezavantajele delistarii sunt in sensul ca societatea:

- va trebui sa contracteze un evaluator independent in vederea intocmirii raportului de evaluare;

-va trebui sa plateasca actionarilor care se retrag contravaloarea actiunilor la pretul stabilit de evaluator.

3.2.Dreptul de retragere al actionarilor din societatile tranzactionate pe RASDAQ va opera:

- De la data la care s-a finalizat procedura de retragere pentru toti actionarii care au exercitat dreptul de retragere si s-a publicat raportul curent aferent;

- De la data expirarii termenului de 12 luni prevazut de Legea 151/2014, atunci cand actionarii nu au exercitat dreptul de retragere;

Termenul de exercitare a dreptului de retragere: 90 de zile de la faptul generator.

La primirea primei cereri de retragere din societate, se intocmeste un raport curent si se demareaza procedura de retragere.

In maximum 5 zile lucratoare de la primirea primei cereri consiliul de administratie trebuie sa solicite ORC desemnarea de catre judecatorul delegat a unui evaluator. Se intocmeste un raport curent.

Evaluatorul stabileste pretul platibil per actiune ca valoare medie ce rezulta din aplicarea a cel putin 2 metode de evaluare recunoscute de lege. La stabilirea pretului per actiune se intocmeste un raport curent.

In ceea ce priveste **data platii contravalorii actiunilor** catre actionarii care si-au exercitat dreptul de retragere :

- pentru cererile primite inainte de stabilirea pretului pe actiune, in termen de 30 zile lucratoare de la data stabilirii pretului pe actiune; si

- pentru cererile primite dupa stabilirea pretului pe actiune, in termen de 30 zile lucratoare de la data primirii cererii.

Dupa finalizarea perioadei in care se poate exercita dreptul de retragere, se intocmeste un raport curent si actiunile sunt retrase de la tranzactionare.

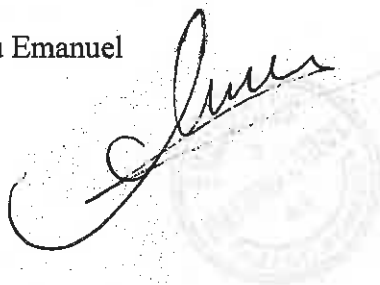
IV DISPOZITII FINALE

Prezentul raport al Consiliului de Administratie a fost intocmit in scopul informarii actionarilor societatii asupra pietelor reglementate si a sistemelor alternative de tranzactionare existente pe care s-ar putea tranzactiona actiunile societatii MECANPETROL.

In scopul adoptarii in acest sens a celei mai bune decizii, s-au evidentiat in cuprinsul prezentului raport, avantajele si dezavantajele pe care le-ar putea prezenta pentru societate listarea pe o piata reglementata/ un sistem alternativ de tranzactionare respectiv delistarea societatii cu consecinta transformarii societatii intr-o societate de tip inchis.

S.C. MECANPETROL S.A
Consiliul de Administratie
Prin administrator

Marinescu Emanuel

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Emanuel', is written over a faint, circular official stamp. The stamp is mostly illegible but seems to contain text around its perimeter.