

Raport de informare a actionarilor privind implicatiile intrarii in vigoare a Legii 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ sau pe piata valorilor mobiliare necotate

Prezentul raport a fost elaborat in conformitate cu prevederile art. 2, alin. (2) din Legea nr. 151/2014, in vederea indeplinirii formalitatilor legale si de reglementare pentru convocarea si desfasurarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC FORAJ SONDE SA ERNEI.

(1) Cadrul juridic aplicabil:

Legea 151/2014 (principal) :

- reglementeaza situatia juridica a societatilor ale caror actiuni sunt tranzactionate in prezent pe Piata Rasdaq si pe piata actiunilor necotate
- prevede ca activitatea Pietei RASDAQ si a pietei valorilor mobiliare necotate inceteaza de drept la 12 luni de la data intrarii in vigoare, respectiv in 12 luni de la data de 27.10.2014 .
- stabileste conditiile in care vor fi tranzactionate in viitor actiunile listate in prezent pe Piata Rasdaq si pe piata societatilor necotate.

Alte acte normative incidente: lg. 31/1990, lg. 297/2004, regulament CNVM 1/2006, regulament ASF 17/2014.

Obligatii ale emitentului si termene de indeplinit:

- Consiliul de administratie/directoratul societatii are obligatia sa convoace si sa efectueze demersurile necesare pentru desfasurarea adunarilor generale extraordinare ale actionarilor, in termen de 120 de zile de la intrarea in vigoare. Acest **termen expira pe 24 februarie 2015.**
- AGEA trebuie sa aiba pe ordinea de zi **adoptarea unei decizii privitoare la efectuarea de catre societate a demersurilor 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.**
- Dupa convocarea AGEA, consiliul de administratie/directoratul societatii va intocmi si va pune la dispozitia acestora, in conditiile **art.117 (2)** din Legea nr. 31/1990 un raport cuprinzând:
 - a) cadrul juridic aplicabil tranzactionarii actiunilor pe o piata reglementata, respectiv tranzactionarii in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare
 - b) prezentarea pietelor reglementate si a sistemelor alternative de tranzactionare pe care pot fi tranzactionate actiunile societatii.
- In situatia in care AGEA aproba initierea demersurilor pentru admiterea la tranzactionare pe o piata reglementata autorizata de A.S.F., SC FORAJ SONDE SA ERNEI are obligatia sa transmita la A.S.F., in termen de cel mult 90 de zile de la data adoptarii hotararii adunarii generale a

540014 TG. MUREȘ
Str. Tudor Vladimirescu,
nr. 56A
Mureș, România

Tel: +4 0365 801 839
Tel/Fax : +4 0265 269 195
Mobil : +4 0724 899 499

Email: goldring@goldring.ro
Web: www.goldring.ro

actionarilor, prospectul de admitere la tranzactionare, intocmit in conformitate cu prevederile legale in vigoare, in vederea aprobarii acestuia.

- Hotarârea AGEA va fi publicata pe pagina web a ASF, pe pagina web a BVB si intr-un cotidian de larga raspândire la nivel national.

(2) Listarea pe o piata reglementata sau ATS:

<u>Avantaje listare</u>	<u>Dezavantaje listare</u>
Incredere crescuta pentru parteneri	Transparenta crescuta prin rapoartele curente si peridice care trebuie comunicate Pietei
Vizibilitate si reputatie crescuta	Posibilitatea aparitiei de actionari nededoriti
Marketing gratuit	
Acces la alte surse de finantare a proiectelor prin majorari de CS sau emisiuni de obligatiuni	
Stabilirea unei valori de piata	
Alternativa suplimentara de "exit" din afacere	

Etape de urmat in cazul incare se decide transferul pe o piata reglementata sau ATS:

- Societatea are obligația să transmită la ASF, în termen de cel mult 90 zile de la data adoptării hotărârii adunării generale, prospectul de admitere la tranzacționare
- Odată cu transmiterea către A.S.F. a cererii de aprobare a prospectului, Societatea 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
- Societatea transmite A.S.F. decizia operatorului de piață privind acordul de principiu referitor la admiterea la tranzacționare
- ASF emite decizia de admitere/respingere tranzactionare care se publica in Buletin ASF.

Piata reglementata la vedere VS. ATS

<u>PIATA REGLEMENTATA</u>	<u>SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE (ATS)</u>
<u>CAPITALIZARE MINIMA</u>	
PESTE 1 MILION EURO	250.000 EURO la BVB, 200.000 la SIBEX (rezultat al unui IPO, sau a unei evaluari)
<u>FREE-FLOAT</u>	
25 %	10% SAU MINIM 30 DE ACTIONARI
<u>ALTE CERINTE</u>	
<ul style="list-style-type: none">• Prospect Admitere aprobat de ASF• MINIM 3 ANI vechime• cerinte de profit• <i>SITUATII FINACIARE CONFORM IFRS</i>• Rapoartari trimestriale catre Piata	<ul style="list-style-type: none">• Prospect Admitere – necesita doar aprobarea Operatorului de Piata (BVB, SIBEX)• costuri minimale pentru listare• Raportari semestriale transmise catre Piata

Cerinte pe Categoriile de Tranzactionare pentru admiterea la BVB:

Categoria 1:

- valoarea capitalurilor proprii ultimului exercitiu financiar sa fie echivalentul a cel puțin 30 milioane euro;
- Capitalizarea anticipata minim echivalentul a cel puțin 30 mil euro;
- Minim 2.000 actionari.

Categoria 2:

- valoarea capitalurilor proprii ultimului exercitiu financiar sa fie echivalentul a cel puțin 2 milioane euro;
- Capitalizarea anticipata minim echivalentul a cel puțin 2 mil euro;

Categoria 3:

- valoarea capitalurilor proprii ultimului exercitiu financiar sa fie echivalentul a cel puțin 1 milion euro;
- sa fie societate dinamica, inovatoare cu potential de crestere;

Costuri estimate de listare si mentinere BVB/SIBEX vs ATS:

Tip BURSA	BVB	SIBEX	ATS al BVB	ATS al SIBEX
Tariful de procesare pentru admitere actiuni	1.200	1.000	250	200
Tarif de admitere la tranzactionare	Categ 2: 3.600- 7.500 Categ 3: 3.000- 6.900	3.000	700	500
Comision de mentinere/mentenanta (anual, incepand cu al doilea an de listare)	Categ 2: 3.600- 7.500 Categ 3: 3.000- 6.900	2.000	350	300
Raportari IFRS (anual)	DA		NU	
Autoritatea de Supraveghere Financiara				
Comision aprobare prospect de listare pe piata reglementata	-		-	
Aprobare anunt preliminar	-		-	
Inregistrarea instrumentelor financiare	500		500	
Tarif de mentinere instrumente financiare	2.000		2.000	
Depozitarul Central				
Tarif anual de admitere si mentinere in functie de numarul detinatorilor de instrumente financiare (1.001-2.000 detinatori)	700	500	700	500
Cost pentru eliberarea unui Registrului Consolidat al actionarilor	35		35	

Alte costuri:

- costuri de publicare a hotararilor in ziare si la ORC
- costuri cu mandate postale
- costurile deplasarilor consultantului pentru intalniri cu actionarii si conducerea societatii

Nota: Estimarea costurilor s-au facut in baza datelor publicate de catre institutiile implicate (ASF, BVB, DC) si exista posibilitatea ca acestea sa se modifice pe parcusul procesului decizional al actionarilor.

(3) Informatii Generale SC FORAJ SONDE SA ERNEI:

Capital Social: 10.953.845 lei

Numar actiuni: 4.381.538 actiuni cu valoarea nominala de 2,50 lei/actiune

Structura actionariatului (30.06.2014):

- | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|
| - ARON VASILE | 2.658.333 actiuni reprezentand 60,67% |
| - INDEPENDENT OIL TOOLS SRL | 861.540 actiuni reprezentand 19,66% |
| - FORADEX SA | 447.600 actiuni reprezentand 10,22% |
| - Alti actionari | 414.065 actiuni reprezentand 9,45% |

Numar total de actionari: 115

Capitalizare bursiera:

28.041.843,20 lei, respectiv 6.331.130,50 euro conform curs BNR 02.12.2014 (4,4292)

Capitaluri proprii(2013):

55.312.104 lei, respectiv 12.488.057,43 euro conform curs BNR 02.12.2014 (4,4292)

Informatii financiare generale:

2013 Cifra de afaceri 118.437.712 lei, profit 1.508.114 lei;

2012 Cifra de afaceri 93.536.469 lei, profit 608.409 lei;

2011 Cifra de afaceri 95.272.091 lei, profit 2.398.164 lei.

INCADRAREA SC FORAJ SONDE SA ERNEI:

Avand in vedere numarului actionarilor, free-float-ul, capitalul social si al rezultatelor financiare, **SC FORAJ SONDE SA ERNEI** se poate incadra pentru:

- 1. listarea la Categoria a 2-a de tranzactionare a Bursei de Valori Bucuresti**
- 2. listarea la Categoria a 3-a de tranzactionare a Bursei de Valori Bucuresti**
- 3. listarea pe piata la vedere SIBEX**
- 4. listarea pe sistemele alternative de tranzactionare (ATS) administrate de BVB sau SIBEX.**

ANEXE:

- BVB, pliant ATS**
- listarea pe piata SIBEX**
- ghid piata reglementata BVB**
- tarife aplicabile emnitenilor pe BVB**

(4) Reguli privind dreptul de retragere al actionarilor

Situatii in care se naste dreptul de retragere al actionarilor

- a) AGEA hotaraste 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;
- b) AGEA nu se desfasoara din cauza neindeplinirii conditiilor legale de cvorum;
- c) AGEA nu adopta nicio hotarare prin neindeplinirea conditiilor legale de majoritate;
- d) AGEA nu se desfasoara in termenul de 120 zile
- e) in situatia in care A.S.F. nu admite tranzactionarea actiunilor pe piata reglementata/sistemul alternativ, desi AGEA a decis in acest sens.

Dupa cum se poate observa, in situatia in care un emitent decide in AGEA ca actiunile sale sa fie tranzactionate in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare-ATS sau pe o alta piata reglementata, NU se naste dreptul de retragere.

Beneficiarii dreptului de retragere

Situatiile de retragere din societate sunt prevazute in art.3, 4 si 7 din Legea 151/2014.

De dreptul de retragere **toti actionarii societatilor aflate intr-unul dintre cele cinci situatii enumerate mai sus, inclusiv actionarul majoritar**, indiferent de modul in care, eventual, au votat in AGEA.

- Actionarii care au **dreptul de a se retrage** din societate sunt cei inregistrati la data de înregistrare stabilită de adunarea generală extraordinară a acționarilor, atunci cand AGEA hotaraste sa nu se faca demersurile legale in vederea tranzactionarii pe o piata reglementata/ATS. In celelalte situatii, data de identificare a actionarilor cu drept de retragere este a cincea zi lucratoare, ulterioara datei AGEA sau termenului de 120 zile de la intrarea in vigoare a Legii 151/2014 sau publicarii deciziei ASF de respingere a cererii de admitere la tranzactionare.
- **Termen de exercitare a dreptului de retragere:** Acționarii își pot exercita dreptul de retragere in termen de 90 de zile de la publicarea hotărârii adunării generale a acționarilor, atunci cand AGEA hotaraste sa nu se faca demersurile legale in vederea tranzactionarii pe o piata reglementata/ATS, sau de la data AGEA, sau de la expirarea termenului de 120 zile de la intrarea in vigoare a Legii 151/2014 sau de la data publicarii deciziei ASF de respingere a cererii de admitere la tranzactionare, in celelalte situatii, dupa caz.
- În termen de 24 de ore de la primirea unei cereri de retragere din societate a unui acționar, Societatea are obligatia să solicite Depozitarului Central efectuarea demersurilor pentru **blocarea acțiunilor** respectivului acționar

Pretul oferit si determinarea acestuia ia in calcul prevederile legii 31/1990 :

Conform art.134 (4) din Legea 31/1990: (4) Pretul platit de societate pentru actiunile celui care exercita dreptul de retragere va fi stabilit de un expert autorizat independent, ca valoare medie ce rezulta din aplicarea a cel putin doua metode de evaluare recunoscute de legislatia in vigoare la data evaluarii. Expertul este numit de judecatorul delegat in conformitate cu dispozitiile art. 38 si 39, la cererea consiliului de administratie, respectiv a directoratului. **(5)** Costurile de evaluare vor fi suportate de societate”.

- Numirea unui evaluator se va face de catre ORC- societatea fiind obligate sa depuna cerere de numire in 5 zile lucratoare de la inregistrarea primei cerere de retragere.
- Realizarea evaluarii: maxim 30 zile lucratoare de la desemnare

Termenul de plata a pretului actiunilor in cazul retragerii din societate

- Achitarea contravalorii actiunilor : maxim 30 zile lucratoare de la expirarea termenului de intocmire a raportului de pret sau în termen de maximum 30 de zile lucrătoare calculate de la data depunerii cererii, daca aceasta e ulterioara raportului de evaluare.

Activitatea pietei RASDAQ si a pietei valorilor mobiliare necotate inceteaza de drept la 12 luni de la intrarea in vigoare a Legii 151/2014, respectiv la data de **24 octombrie 2015.**

Preşedintele Consiliului de Administraţie,



SANCTIUNI

NECONVOCAREA AGEA sau lipsa unor decizii legate de mentinerea sau retragerea de la tranzactionare atrage dupa sine SANCTIUNI :

NERESPECTAREA prevederilor Legii privind desfintarea pietei Rasdaq, Constituire contraventii si se pedepsesc cu amenda de la 5.000 lei la 100.000 lei.

CADRUL JURIDIC

- Legea 151/2014 privind desfintarea pietei RASDAQ
- Legea 31/1990, Actualizata 2014, a societatilor comerciale
- Legea nr. 297/2004 privind piata de capital
- Regulamentul nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
- REGULAMENTUL (CE) nr. 809/2004 privind structura si continutul prospectelor
- Codurile Operatorilor de Piata -BVB; SIBEX