RAPORT CURENT

CONFORM REGULAMENTULUI NR. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si Legii nr. 297/2004 privind piata de capital

Data raportului: ***17.12.2015***;

Denumirea entitatii emitente: S.C. CEREALCOM S.A. Teleorman;

Sediul social: Alexandria, str. Sos. Tr. Magurele, nr. 1, jud. Teleorman;

Numar telefon/fax: 0247/313.440, 0247/313.443;

Cod de înregistrare fiscala: RO9625020;

Numar de ordine la ORC Teleorman: J34/265/1997;

Capital social varsat: 51.793.802,5;

Piata reglementata: Sistem alternativ de tranzactionare ,administrat de BVB;

Evenimente de raportat:

Finalizarea **Raportului de analiza –diagnostic a intreprinderii in vederea estimarii valorii actiunilor SC CEREALCOM SA –in conformitate cu art. 134 alin. (4) din Legea 31/1990** in vederea exercitarii dreptului de retragere a actionarilor ce au depus declaratia de retragere conf. art. 134 alin 3 din legea 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare ,urmare a faptului ca nu au votat în favoarea hotărârii adunării generale privind schimbarea obiectului principal de activitate (art. 134 alin.1 lit.a din L 31/1990 R)

Prin Hotararea nr. 3 art.5 din 04.06.2015 adoptata de AGEA s-a hotarat schimbarea obiectului principal de activitate al SC CEREALCOM SA

Avand in vedere ca s-au formulat cereri de retragere din societate de catre actionari care nu au fost de acord cu schimbrarea obiectului principal de activitate , societatea a efectuat demersurile necesare pentru evaluarea actiunilor, in vederea stabilirii pretului de platit pentru actiunile celui ce exercita dreptul de retragere, conform art. 134 alin.4 din Legea 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare.

Evaluatorul independent autorizat ANEVAR numit prin Rezolutia nr. 3790/17.08.2015 emisa de Oficiul Registrului Comertului Ec. CRISTINA MIHAELA ZAMFIR-legitimatie 17257 cu domiciliul in Otopeni , str. Privighetorilor nr. 4A jud. Ilfov ,legitimata cu CI seria IF nr. 286581 , eliberata de SPCLEP Otopeni la data de 24.06.2011 prin **Scrisoarea de inaintare A 2088/15.12.2015** a comunicat societatii **Raportul de analiza –diagnostic a intreprinderii in vederea estimarii valorii actiunilor SC CEREALCOM SA –in conformitate cu art. 134 alin. (4) din Legea 31/1990**

Conform Raportului , valoarea pentru actiunile SC CEREALCOM SA –la data de 30.06.2015 este de **0,0479 lei/actiune** .

Urmare a analizarii Raportului de analiza si diagnostic a intreprinderii ,prin care a fost stabilita valoarea unei actiuni de evaluatorul autorizat conform art. 134 din Legea 31/1990 R cu modificarile ulterioare ,Consiliul de Administratie tinand cont de interesul celorlalti actionari ai societatii si de necesitatea respectarii principiului continuitatii activitatii societatii,tinand cont ca fluxul de numerar al societatii va fi afectat prin platile care trebuiesc facute a emis **Procedura de retragere a actionarilor din SC CEREALCOM SA**

Azi 17.12.2015, vom posta pe site-ul societatii **Scrisoarea de inaintare A2088-15.12.2015** ce cuprinde **Sinteza evaluarii** inregistrata la CEREALCOM SA sub nr.6503-16.12.2015 si **Procedura de retragere a actionarilor din SC CEREALCOM SA**

In termen de maxim 10 zile actionarii care au formulat cereri de retragere din societate ,dar nu accepta pretul stabilit de evaluatorul autorizat pot anula cererea de rascumparare.

Anexat depunem **Scrisoarea de inaintare A2088-15.12.2015 si Procedura de retragere a actionarilor din SC CEREALCOM SA**

DIRECTOR GENERAL,
sing. Florea ILIESCU

SOCIETATEA COMERCIALA CEREALCOM S.A. 1 TELEORMAN

DIRECTOR ECONOMIC,
ec. Carmen JURUBITA

SC ROMLIDER EVALUARI IMOBILIARE SRL
Bd. Carol, nr. 51,Ap.1 , Sector 2, Bucuresti
CUI 18375887, J40/2271/2006
Membru corporativ ANEVAR

Tel. : 021/3520253, Fax : 021/3520255,
Mobil : 0726200611
E-mail: evaluari@romlider.ro
Web : www.romlider.ro

S.C. CEREALCOM S.A.
TELEORMAN
INTRARE / IESIRE
NR. 6203/16.12.15

A2088/ 15.12.2015

Scrisoare de inaintare

Către: S.C. CEREALCOM S.A.
Referitor: Raport de evaluare a acţiunilor S.C. CEREALCOM S.A
Executant: Ec. **ZAMFIR CRISTINA MIHAELA,**
Evaluator autorizat, membru titular ANEVAR, legitimaţia nr. 17257

Data evaluarii: 30.06.2015

Va inaintam lucrarea Raport de analiza-diagnostic si evaluare a intreprinderii in vederea estimarii valorii actiunilor S.C. CEREALCOM S.A in conformitate cu art.134 (4) din Legea 31/1990 a societatilor comerciale

Lucrarea a fost realizata in baza contractului de servicii de evaluare nr. 2088/16.10.2015 incheiat cu evaluatorul si a Rezolutiei nr. 3790/17.08.2015 emisa de Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Teleorman privind numirea ec.Zamfir Cristina Mihaela, in vederea estimarii pretului de piata al actiunilor CEREALCOM SA.

Scopul raportului de evaluare consta in estimarea valorii de piata a actiunilor S.C. CEREALCOM S.A. pentru aplicarea prevederilor art.134, alin.(1), lit a) din Legea 31/1990R a societatilor comerciale, privind exercitarea dreptului de retragere a actionarilor.

Raportul de evaluare reprezinta o sinteza a procesului de evaluare a societatii SC CEREALCOM S.A cu sediul in Mun. Alexandria, Sos Tr.Magurele, nr. 1, jud. Teleorman, avand ca obiect de activitate principal Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase şi a plantelor producătoare de seminţe oleaginoase – Cod CAEN 0111

Au fost utilizate urmatoarele metode de evaluare recunoscute de Standardele de Evaluare ANEVAR 2015:

a) Metoda capitalizarii beneficiilor
b) Metoda fluxurilor financiare actualizate

Raportul are urmatoarea structura:

- premisele evaluarii
- analiza diagnostic
- metode de evaluare
- reconcilierea rezultatelor
- anexe

Având în vedere scopul evaluării, în conformitate cu legea 31/1991, art. 134 (4), estimarea valorii de rascumparare a actiunilor este determinata ca medie aritmetica intre valorile obtinute prin aplicarea celor doua metode recunoscute de legislatia in vigoare.

Astfel, in opinia evaluatorului, valoarea de rascumparare la exercitarea dreptului de retragere al titularului pentru actiunile S.C. CEREALCOM S.A., la data de 30.06.2015 este de:

0.0479 lei/actiune

Ec. CRISTINA MIHAELA ZAMFIR
Evaluator autorizat ANEVAR- Legitimatie 17257
Specializarea: Evaluări de întreprinderi, de fond de comerț și alte active necorporale – EI

UNIUNEA NAȚIONALĂ A EVALUATORILOR AUTORIZAȚI DIN ROMÂNIA
Evaluator autorizat
ZAMFIR
CRISTINA MIHAELA
Legitimația Nr. 17257
Valabil 2015
Specializarea: EI, EPI, EBM
ANEVAR

SC ROMLIDER EVALUARI IMOBILIARE SRL
Bd. Carol, nr. 51, Ap.1, Sector 2, Bucuresti
CUI 18375887, J40/2271/2006
Membru corporativ ANEVAR

Tel.: 021/3520253, Fax: 021/3520255,
Mobil: 0726200611
E-mail: evaluari@romlider.ro
Web: www.romlider.ro

I. SINTEZA EVALUARII

Societatea evaluata: S.C. **CEREALCOM** S.A. / CUI RO 9625020

Capital social: 51.793.802,5 lei

Numar actiuni: 517.938.025

Valoare nominală: 0.1 lei

Structura actionariatului:

Nr. crt.	*Actionar*	*Numar de actiuni*	*%*
1	S.C. INTERAGRO S.A.	250,948,450	48.451
2	S.C. INTERACTION S.R.L.	121,291,650	23.418
3	S.C. INTERAGRO S.R.L.	51,808,275	10.003
4	PERSOANE JURIDICE	55,629,206	10.741
5	ALTI ACTIONARI-PERSOANE FIZICE	38,260,444	7.3871
	TOTAL	***517,938,025***	***100***

Scopul evaluării: Estimarea valorii actiunilor CEREALCOM SA in vederea aplicarii prevederilor art.134, alin.(1), lit a) din Legea 31/1990R a societatilor comerciale.

Metode de evaluare

a) Metoda fluxurilor de numerar actualizate DCF

b) Metoda capitalizarii beneficiilor economice

Rezultatele evaluării:

Valoare actiunilor prin metoda actualizarii fluxurilor de numerar	0.0557 lei/actiune
Valoarea actiunilor prin metoda capitalizarii beneficiilor	0.0401 lei/actiune

Valoare de rascumparare a actiunilor la exercitarea dreptului de retragere:

0.0479 lei/actiune

Cf. art.134 (4) din L.31/1990 - 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

Data evaluării: 30.06.2015

Data raportului: Noiembrie 2015

Evaluator desemnat: Ec.Cristina Mihaela Zamfir- Evaluator autorizat ANEVAR –EI, EPI, EBM

UNIUNEA NAȚIONALĂ A EVALUATORILOR AUTORIZAȚI DIN ROMÂNIA
Evaluator autorizat
ZAMFIR
CRISTINA MIHAELA
Legitimația Nr. 17257
Valabil 2015
Specializarea: EI, EPI, EBM

2. *CERTIFICARE*

Prin prezenta se certifica faptul ca:

- Afirmatiile sustinute in prezenul raport sunt reale si corecte. Analizele, opiniile si concluziile din prezentul raport sunt limitate numai la ipotezele si ipotezele speciale enuntate in raport si se constituie ca analiza nepartinitoare;

- Declaram pe proprie raspundere ca evaluatorul indeplineste conditiile de independenta specificate in Standardele de Evaluare ANEVAR 2015:

  - evaluatorul sau o persoana afiliata sau implicata cu acesta sa nu fie actionarul, asociatul sau persoana afiliata sau implicata cu partea interesata

  - onorariul evaluatorului nu depinde, partial sau in intregime de un acord, aranjament sau intelegere care confera evaluatorului sau unei persoane afiliate sau implicata cu acesta, un stimulent financiar pentru concluziile exprimate in evaluare, ori pentru finalizarea tranzactiei

  - evaluatorul sau o persoana afiliata ori implicata cu acesta sa nu fie actionar cu pozitie semnificativa, administrator sau o alta persoana cu putere de decizie intr-o societate de servicii de investitii financiare interesata in tranzactie

  - evaluatorul sa nu fie auditorul independent al ofertantului si nici persoana afiliata sau implicata cu auditorul

  - evaluatorul sau o persoana afiliata sau implicata cu acesta sa nu aiba un alt interes financiar legat de finalizarea tranzactiei

  - evaluatorul sau o persoana afiliata sau implicata cu acesta sa nu aiba in derulare sau sa nu fi derulat in ultimele 24 de luni cu emitentul, ofertantul ori persoane afiliate sau implicate alte activitati comerciale

- Analizele, opiniile si concluziile exprimate au fost realizate în conformitate cu cerinţele standardelor, recomandărilor si metodologiei de lucru recomandate de către ANEVAR (Asociaţia Naţională a Evaluatorilor din România). În elaborarea prezentului raport nu s-a primit asistenţă semnificativă din partea nici unei alte persoane în afara evaluatorilor care semnează mai jos.

- La data elaborarii acestui raport, evaluatorul a îndeplinit cerinţele programului de pregatire continuă al ANEVAR, având incheiată si asigurarea de răspundere profesională.

- Prin prezenta evaluatorul certifica faptul ca este competent sa efectueze acest raport de evaluare.

SC Romlider Evaluari Imobiliare SRL

Director general
Ing. Gabriel Zamfir

Evaluator desemnat
ec. Cristina Mihaela Zamfir

ASOCIAŢIA NAŢIONALĂ A EVALUATORILOR AUTORIZAŢI
Evaluator autorizat
ZAMFIR
CRISTINA MIHAELA
Legitimaţia Nr. 17257
Valabil 2015
Specializarea: EI, EPI, EBM
ANEVAR

PROCEDURA DE RETRAGERE A ACTIONARILOR DIN S.C. CEREALCOM S.A.

Emitent: S.C. CEREALCOM S.A., cu sediul in localitatea Alexandria, str.Sos. Turnu Magurele, nr.1, jud. Teleorman, inregistrata la ORC Teleorman sub nr. J34/265/1997, CIF RO9625020, capital social varsat : 51.793.802,5; 517.938.025 actiuni.

Temei legal: in conformitate cu prevederile Legii 31/1990, art.134, actionarii care nu au votat in favoarea unei hotarari a adunarii generale a actionarilor avand ca obiect schimbarea Obiectului principal de activitate, au dreptul sa se retraga din societate si sa solicite cumpararea actiunilor lor de catre societate, la un pret stabilit pe baza unui raport de evaluare intocmit de un evaluator independent.

Pretul care urmeaza sa fie platit actionarilor: pretul care va fi platit actionarilor in cadrul procedurii de retragere va fi stabilit in conformitate cu prevederile art.134 din Legea 31/1990.
Raportul de evaluare pentru stabilirea pretului unei actiuni va fi intocmit de exepertul independent numit de judecatorul delegat din cadrul Registrului Comertului.Cererea de numire a unui expert autorizat va fi depusa la Registrul Comertului in maximum 15 zile dupa receptionarea primei cereri de retragere a unui actionar indreptatit. Pretul de retragere va fi facut public prin intermediul unui raport curent care va fi transmis Bursei de Valori Bucuresti in termen de 24 ore de la data primirii raportului de evaluare. In termen de 10 zile de la data publicarii raportului curent care contine Pretul de Retragere, actionarii care au depus cereri de retragere au optiunea de a revoca cererea de retragere, prin depunerea unei declaratii in acest sens la sediu societatii prin una din modalitatile prevazute pentru depunerea declaratiei de retragere.

Perioada de exercitare a dreptului de retragere: Actionarii care nu au votat in favoarea hotararii adunarii generale a actionarilor avand ca obiect schimbarea obiectului principal de activitate vor putea depune declaratia de retragere (modelul din anexa) in termen de 30 de zile de la data publicarii hotararii adunarii generale in Monitorul Oficial al Romaniei.
Declaratia poate fi depusa personal la sediul societatii pentru inregistrare sau poate fi transmisa prin scrisoare recomandata cu confirmare de primire sau prin servicii de curierat rapid cu confirmare de primire.

Declaratia de retragere va fi insotita de o copie de pe actul de identitate al actionarului (CUI), extras de cont emis de societatea care certifica calitatea de actionar, cu mentiunea daca sunt grevate sau nu de sarcini, dovada calitatii de reprezentant in cazul persoanelor juridice (certificat emis de ORC, nu mai vechi de 30 de zile) sau procura autentica notariala in cazul persoanelor fizice/juridice reprezentate.

Actiunile grevate de sarcini nu pot face obiectul cererilor de retragere.

Retragerea din societate va avea ca finalitate instrainarea tuturor actiunilor detinute de catre actionarii care formuleaza cerere de retragere, neputand opera o instrainare partiala a actiunilor detinute de actionarul care indeplineste conditiile legale si formuleaza cerere de retragere din societate.

Modalitatile si termenul de plata: Contravaloarea actiunilor va fi platita de catre societate in termen de 5 (cinci) ani de la data schimbarii obiectului de activitate, esalonat, in rate anuale. Prima transa se va achita pana la data de 31.12.2016.

Conditiile de retragere prevazute in prezenta procedura, avute in vedere de Consiliul de Administratie al societatii au avut in vedere urmatoarele:

- interesul celorlalti actionari ai societatii;
- necesitatea respectarii principiului continuitatii activitatii societatii tinand cont ca fluxul de numerar al societatii va fi afectat prin platile care trebuiesc facute.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

SOCIETATEA COMERCIALĂ CEREALCOM S.A. 1 TELEORMAN