



RAPORT
privind tratamentul echitabil al actionarilor societatii
si
protectia intereselor emitentului Prebet Aiud S.A.

Consiliul de administratie al societatii PREBET AIUD S.A., societate constituita si functionand in conformitate cu legile romane, cu sediul social in Aiud, str. Arenei, nr. 10, inregistrata la Registrul Comertului Alba sub numarul J01/121/1991, cod unic de inregistrare 1763841,

a intocmit in conformitate cu prevederile art. 108 alin. (11) din Legea nr. 24/2017 prezentul:

RAPORT

1. Motivele care stau la baza intocmirii prezentului raport

In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor societatii Prebet Aiud S.A., actionarii au decis prin hotararea adoptata in data de 12.01.2022 instrainarea pachetului de actiuni reprezentand 5% din capitalul social al societatii Roca Investments S.A:

Ratificarea tuturor actelor referitoare la achizitia pachetului de 5% in cadrul societatii Platforma Roca S.A. de catre Societatea Prebet Aiud S.A. in cursul anului 2021, la pretul total de 2.100.000 euro si instrainarea de catre Prebet Aiud S.A. a pachetului de 5% din capitalul social al Societatii Platforma Roca S.A, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/15602/2017, avand CUI 38201915 la un pret cel putin egal cu pretul de achizitie din anul 2021.

Mandatarea Presedintelui Consiliului de Administratie in vederea negocierii, pentru si in numele societatii Prebet Aiud S.A., a clauzelor si conditiilor contractuale de vanzare precum pret, modalitate si termene de plata, garantii si obligatii, dar fara a se limita la acestea, cu potentialii cumparatori, in limitele stabilite prin Hotararea Adunarii Generale si in vederea semnarii tuturor actelor juridice necesare in vederea intrainarii participatiei de 5% din capitalul social al societatii Platforma Roca S.A.

Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor societatii Prebet Aiud S.A.:





PREBET AIUD S.A.

Str. Arenei, nr. 10, c.p. 515200, loc. Aiud, jud. Alba, Romania

Tel: 0258/861.661; 0258/863.350

Fax: 0258/861.454

E-mail: office@prebet.ro

Internet: www.prebet.ro

- a fost publicata pe site-ul societatii la sectiunea Relatia cu investitorii la data de 13.01.2022 (www.prebet.ro),
- a fost raportata la Bursa de Valori Bucuresti, fiind publicata pe site la data de 13.01.2022 (https://bvb.ro/infocont/infocont22/PREB_20220113071226_Hotarari-AGA-O-E-12-Januarie-2022.pdf),
- a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 1018/10.03.2022, Partea a IV – a.

Acest pachet de actiuni (4.556.250) a fost achizitionat de societatea Prebet Aiud S.A. in cursul lunii mari 2021, la pretul de 2.100.000 euro, achitat integral de cumparator, in urma exprimarii vointei actionarilor prin Hotararile AGA nr. 1/29.01.2021 si nr. 2/28.04.2021.

Ca urmare a deciziei rezultate in urma exprimarii votului in cadrul Adunarii generale Extraordinare a Actionarilor, societatea Anodin Assets S.A. si-a exprimat intentia de a cumpara pachetul de actiuni reprezentand 5% din capitalul social al societatii Roca Investments S.A.

In acest sens, intre Presedintele Consiliului de Administratie al societatii Prebet Aiud S.A. si societatea Anodin Assets S.A. s-au desfasurat negocieri cu privire la conditiile de vanzare a pachetului de actiuni. Extrem de relevant in analiza eventualei incheieri unui contract de vanzare-cumparare cu privire la pachetul de actiuni intre emitent si aceasta societate este faptul ca societatea Anodin Assets detine calitatea de actionar.

In urma acestor negocieri, societatea Anodin Assets, in calitate de actionar al societatii Prebet Aiud S.A., a formulat la data de 08.04.2022 o cerere de completare a Ordinii de zi a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 28.04.2022, respectiv 29.04.2022, a doua convocare.

Prin cererea de completare, societatea urmareste aprobarea tranzactiei cu privire la pachetul de actiuni detinut de emitent la societatea Roca Investments S.A. in urmatoarele conditii:

Aprobarea incheierii unui Contract de vanzare-cumparare intre societatea Prebet Aiud S.A. si societatea Anodin Assets S.A. in vederea transmiterii dreptului de proprietate cu privire la cele 4.556.250 de actiuni reprezentand 5% din capitalul social al Societatii Roca Investments S.A, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/15602/2017, avand CUI 38201915 in urmatoarele conditii:

- *Data incheierii contractului de vanzare-cumparare: cel tarziu pana la data de 02.05.2022;*





PREBET AIUD S.A.

Str. Arenei, nr. 10, c.p. 515200, loc. Aiud, jud. Alba, Romania

Tel: 0258/861.661; 0258/863.350

Fax: 0258/861.454

E-mail: office@prebet.ro

Internet: www.prebet.ro

- *Pretul vanzarii: 2.200.000 EURO;*
- *Pretul va fi achitat in urmatoarea modalitate: 10% avans la momentul semnarii contractului de vanzare cumparare si restul de 90% pana la sfarsitul anului 2022 (31.12.2022);*
- *Garantii: in vederea garantarii platii restului de pret de 90%, cumparatorul se obliga sa constituie o garantie mobiliara asupra pachetului de actiuni reprezentand 5% din capitalul social al societatii Roca Investments S.A. dobandit si sa realizeze toate formalitatile necesare.*
- *Dreptul de proprietate asupra actiunilor se transmite la data incheierii contractului de vanzare-cumparare, vanzatorul obligandu-se sa realizeze, in cel mai scurt termen, toate demersurile necesare astfel incat cumparatorul sa devina titularul tuturor drepturilor si obligatiilor ce rezulta din calitatea de actionar in cadrul societatii Roca Investments S.A.*

Mandatarea Presedintelui Consiliului de Administratie in vederea incheierii contractului de vanzare-cumparare, pentru si in numele societatii Prebet Aiud S.A., in limitele stabilite prin Hotararea Adunarii Extraordinare Generale si in vederea semnarii tuturor actelor juridice necesare in vederea intrainarii participatiei de 5% din capitalul social al societatii Roca Investments S.A.

Avand in vedere **(a)** calitatea de actionar a societatii Anodin Assets S.A. si **(b)** cererea de completare formulata de acest actionar, s-a procedat la intocmirea prezentului raport privind tratamentul echitabil al actionarilor societatii si protectia intereselor emitentului Prebet Aiud S.A., in conformitate cu prevederile legale la care ne vom referi in continuare.

2. Cadrul legal relevant

Cadrul legal relevant a fost identificat raportat la calitatea de actionar a societatii Anodin Assets S.A., in cadrul emitentului Prebet Aiud S.A.

In continuare, sunt redate prevederile legale relevante in intocmirea prezentului raport si inchierea unei tranzactii cu privire la pachetul de actiuni reprezentand 5% din capitalul social al societatii Roca Investments S.A.

Aceste prevederi se regasesc in urmatoarele acte normative/standarde:





- Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni pe piata,
- Regulamentul nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni pe piata,
- Standardul international de contabilitate 24.

Potrivit art. 94 lit. g din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni pe piata, notiunea de **parte afiliata** are intelesul prevazut in *standardele internationale de contabilitate adoptate in conformitate cu Regulamentul (CE) 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate.*

Standardul interational la care se face trimitere este *Standardul International de Contabilitate 24 – Prezentarea informatiilor privind partile afiliate.*

Potrivit prevederilor acestui standard, ***o parte afiliata este o persoana sau o entitate care este afiliata entitatii care isi intocmeste situatiile financiare.*** Avand in vedere calitatea de actionar a societatii Anodin Assets S.A. si numarul de actiuni detinute in cadrul emitentului, se impune ca tranzactia propusa a fi inregistrata pe ordinea de zi a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor de catre acest actionar sa respecte regimul tranzactiilor cu parti afiliate.

Standardul international de contabilitate 24 definteste si tranzactiile cu parti afiliate: *o tranzactie cu o parte afiliata reprezinta un transfer de resurse, servicii sau obligatii intre o entitate raportoare si o parte afiliata, indiferent daca se factureaza sau nu un pret.*

In continuare, prevederile Legii nr. 24/2017 stabilesc cerintele pe care o tranzactie cu o parte afiliata trebuie sa le respecte pentru a fi incheiata. Potrivit art. 108 alin. (1) din acest act normativ,

emitenții anunță public, prin întocmirea și publicarea unui raport, tranzacțiile semnificative cu părți afiliate, ulterior aprobării acestora potrivit alin. (8) și cel târziu la momentul încheierii lor.

Alin. (3) al aceluiasi text de lege arata ca *prin "tranzacție semnificativă" se înțelege orice transfer de resurse, servicii sau obligații indiferent dacă acesta presupune sau nu plata unui preț, a cărui valoare individuală sau cumulată reprezintă mai mult de 5% din activele nete ale emitentului, potrivit ultimelor raportări financiare individuale publicate de emitent*



Alin. (5) prevede urmatoarele: *În cazul în care emitentul încheie tranzacții semnificative este necesar sa fie respectate interesele acestuia, în raport cu ofertele de același tip existente pe piață.*

Alin. (8) prevede urmatoarele: *Tranzacțiile semnificative cu părți afiliate sunt aprobate de consiliul de administrație sau de supraveghere al emitentului în conformitate cu proceduri care împiedică o parte afiliată să profite de poziția sa și care oferă o protecție adecvată a intereselor emitentului și ale acționarilor care nu sunt părți afiliate, inclusiv ale acționarilor minoritari. Partea afiliată nu poate participa la aprobarea, respectiv la votul tranzacției semnificative care implică respectiva parte afiliată, sub sancțiunea nulității, prin decizie a instanței, a hotărârii luate cu încălcarea acestei interdicții.*

Totusi, prevederile alin. (10) ale art. 108 din Legea nr. 24/2017 stabilesc situatiile in care prevederile alin. (1), (2) si (4) – (8) nu sunt aplicabile:

Cerințele prevăzute la alin. (1), (2) și (4)-(8) nu sunt aplicabile în cazul următoarelor tranzacții:

(...)

d)tranzacții pentru care legea impune aprobarea acestora de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, cu condiția ca în cazul încheierii acestora să fie asigurat tratamentul echitabil al tuturor acționarilor și respectate interesele emitentului și ale tuturor acționarilor care nu sunt parte afiliată, inclusiv ale acționarilor minoritari.

Alin. (11) din cadrul art. 108 stabileste ca:

La data înscrierii pe ordinea de zi a adunării generale extraordinare a acționarilor prevăzută la alin. (10) lit. d), a aprobării unei tranzacții care se încadrează în definiția prevăzută la alin. (3), consiliul de administrație, respectiv directoratul emitentului are obligația de a prezenta acționarilor, spre informare, un raport prin care precizează modul în care respectivele tranzacții respectă condițiile prevăzute la alin. (10) lit. d).

Avand in vedere prevederile art. 108 alin. (10) lit. d) si alin. (11), se impune a se verifica daca (1) vanzarea pachetului de actiuni de 5% detinut de societatea Prebet Aiud S.A. se incadreaza in categoria tranzactiilor pentru care legea impune aprobarea acestora de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor si daca (2) in cazul incheierii tranzactiei este asigurat tratamentul echitabil al tuturor actionarilor care nu sunt parte afiliata, inclusiv ale actionarilor minoritari.



In ceea ce priveste incadrarea tranzactiilor in categoria celor pentru care legea impune aprobarea adunarii generale extraordinare, sunt relevante prevederile art. 91 alin. (1) din Legea nr. 24/2017:

Actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, sunt încheiate de către administratorii sau directorii emitentului numai după aprobarea prealabilă de către adunarea generală extraordinară a acționarilor.

In continuare, vom analiza incheierea tranzactiei si conditiile privind incheierea acesteia raportat la prevederile legale expuse anterior, pentru a verifica respectarea tratamentului echitabil al actionarilor societatii si respectarea interesului emitentului Prebet Aiud S.A.

3. Aspectele relevante in analiza tranzactiei cu privire la pachetul de actiuni reprezentand 5% din capitalul social al societatii Roca Investments S.A.

Societatea Prebet Aiud S.A. a achizitionat in luna mai, anul 2021, pachetul de actiuni reprezentand 5% din capitalul social al societatii Roca Investments la suma de 2.100.000 EURO. In vederea stabilirii pretului la acel moment a fost avut in vedere Raportul de evaluare intocmit de societatea Veridio.

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 12.01.2022, actionarii societatii au decis instrainarea acestui pachet cel putin la pretul achitat de emitent la data achizitionarii (2.100.000 EURO).

Potrivit cererii de completare transmise de actionarul Anodin Assets S.A., acesta a propus incheierea tranzactiei cu privire la acest pachet de actiuni la suma de 2.200.000 EURO, o suma superioara celei la care a fost achizitionat pachetul in cursul anului 2021.

Avand in vedere aceste aspecte privind pretul si restul conditiilor mentionate in cuprinsul cererii de completare transmise de societatea Anodin Assets S.A., se impun doua analize majore si anume:

i. Incadrarea acestei tranzactii in categoria tranzactiilor prevazute la art. 91 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni pe piata

si





ii. Verificarea condițiilor tranzacției raportat la obligativitatea asigurării tratamentului echitabil al tuturor acționarilor și protecția intereselor emitentului Prebet Aiud S.A.

În ceea ce privește încadrarea tranzacției în categoria tranzacțiilor prevăzute la art. 91 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, prezintă relevanță prețul propus în cuantum de 2.200.000 Euro.

Textul legal stabilește că actele de instrainare a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului a căror valoare depășește 20% din totalul activelor imobilizate, pe durata unui exercițiu financiar trebuie aprobate de către adunarea generală extraordinară a acționarilor.

Tranzacția pachetului de acțiuni reprezentând 5% din capitalul social al societății Roca Investments S.A. la prețul de 2.200.000 Euro reprezintă un act de instrainare în sensul prevederilor art. 91 alin. (1) pentru care se impune aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor emitentului.

Raportat la aceste circumstanțe, devin incidente prevederile art. 108 alin. (10) lit. d), respectiv alin. (11) din același act normativ, enunțate anterior.

Art. 108 alin. (11) reprezintă temeiul juridic al prezentului raport privind verificarea asigurării tratamentului echitabil al tuturor acționarilor și respectării intereselor emitentului Prebet Aiud S.A.:

La data înscrierii pe ordinea de zi a adunării generale extraordinare a acționarilor prevăzută la alin. (10) lit. d), a aprobării unei tranzacții care se încadrează în definiția prevăzută la alin. (3), consiliul de administrație, respectiv directoratul emitentului are obligația de a prezenta acționarilor, spre informare, un raport prin care precizează modul în care respectivele tranzacții respectă condițiile prevăzute la alin. (10) lit. d).

Prin prezentul raport, consiliul de administrație al emitentului prezintă acționarilor, spre informare, modul în care tranzacția, care urmează a fi supusă aprobării Adunării Generale a Acționarilor, respectă condițiile impuse de lege.

4. Referitor la asigurarea tratamentului echitabil al tuturor acționarilor și respectarea intereselor emitentului și ale tuturor acționarilor, care nu sunt parte afiliată, inclusiv ale acționarilor minoritari



Din analiza prevederilor legale (art. 108 alin. 10 lit. d)) reiese ca pentru ca o tranzactie cu o parte afiliata sa poata fi incheiata in conditiile prevazute de lege (expuse anterior) este necesar a fi verificate:

- *Respectarea intereselor emitentului si ale tuturor actionarilor care nu sunt parte afiliata, inclusiv ale actionarilor minoritari*
- si*
- *Asigurarea tratamentului echitabil a tuturor actionarilor.*

In ceea ce priveste respectarea intereselor emitentului:

Un prim aspect extrem de relevant in aceasta analiza il reprezinta chiar premisa tranzactiei si anume faptul ca actionarii societatii si-au exprimat votul cu privire la aceasta tranzactie in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 12.01.2022, instrainarea pachetului reprezentand vointa acestora.

Respectarea intereselor emitentului se impune a fi verificata in mod obligatoriu si din perspectiva pretului la care se urmareste intrainarea pachetului. Actionarii Prebet Aiud S.A. au decis ca instrainarea pachetului de actiuni sa nu fie realizata la un pret inferior pretului de achizitie din luna mai, anul 2021.

Astfel, actionarul Anodin Assets S.A. propune incheierea tranzactiei la un pret superior pretului de achizitie si anume 2.200.000 euro. In mod cert, quantumul pretului este unul ridicat, motiv pentru care interesele emitentului nu sunt prejudiciate.

Totodata, interesul emitentului trebuie raportat in primul rand la vointa exprimata de organul sau suprem de conducere, Adunarea Generala a Actionarilor. Or, din moment ce AGEA a decis la data de 12.01.2022 instrainarea pachetului de actiuni in discutie, stabilind si limita de pret la care aceasta se poate realiza, este indubitabil faptul ca tranzactia propusa respecta vointa AGEA, astfel ca respecta interesul emitentului.

Relevant este si faptul ca societatea Roca Investments S.A. si-a exprimat intentia de a derula o majorare de capital, astfel ca pentru conservarea procentului de 5% detinut in prezent de Prebet Aiud S.A., ar fi necesara aportarea de capital suplimentar.

In aceste conditii, raportat la vointa exprimata de AGEA in sensul valorificarii activelor pentru a genera fondurile necesare dezvoltarii activitatii principale a emitentului, Prebet Aiud S.A. nu ar





PREBET AIUD S.A.

Str. Arenei, nr. 10, c.p. 515200, loc. Aiud, jud. Alba, Romania

Tel: 0258/861.661; 0258/863.350

Fax: 0258/861.454

E-mail: office@prebet.ro

Internet: www.prebet.ro

putea sa aporteze capitalul necesar participarii la majorarea de capital social, consecinta fiind diluarea participatiei sale in Roca Investments S.A. Acest factor este unul esential la evaluarea interesului emitentului, fiind categoric benefic pentru acesta sa se realizeze instrainarea pachetului de actiuni detinut la Roca Investments S.A. anterior derularii procedurii de majorare de capital social de catre aceasta.

In ceea ce priveste modalitatea de plata, in cazul aprobarii tranzactiei in conditiile propuse de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, societatea Anodin Assets S.A. se obliga sa achite 10% - suma de 220.000 euro – la momentul incheierii contractului de vanzare – cumparare, in concret la inceputul lunii mai 2022.

Echivalentul in lei al acestei sume este de aproximativ 1.088.000 lei, suma pe care emitentul o va putea utiliza in activitatea sa curenta, in functie de obiectivele de afaceri planificate pentru anul 2022 si in functie de hotararile care vor fi luate in cadrul Adunarii generale a actionarilor din data de 28/29.04.2022.

Facem trimitere in acest sens si la Planul de investitii propus in vedere adoptarii in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 28/29.04.2022, prin care se urmareste realizarea unor investitii in vederea eficientizarii activitatii emitentului si modernizarii intregului proces de productie. Sumele obtinute din aceasta tranzactie vor putea fi utilizate in vederea implementarii planului de investitii sau in vederea desfasurarii oricaror activitati necesare legate de obiectul de activitate al societatii Prebet Aiud S.A.

In ceea ce priveste restul pretului de 90%, propunerea actionarului Anodin Assets S.A. este ca acesta sa fie achitat pana la sfarsitul anului 2022, adica in termen de maxim 8 (opt) luni de la data incheierii tranzactiei. Relevant in analiza acestui aspect este faptul ca in sarcina Anodin Assets S.A. va fi stabilita obligatia de a constitui o ipoteca mobiliara asupra actiunilor ce fac obiectul tranzactiei, daca aceasta va fi incheiata.

Ipoteca mobiliara reprezinta o garantie reala, accesorie si indivizibila, care se constituie prin contract, in vederea garantarii unei creante, opozabila tertilor si care isi produce efectele de la data care creanta garantata ia nastere.

Potrivit cererii de completare, societatea Anodin Assets S.A. arata ca va realiza toate formalitatile legale cu privire la constituirea ipotecii. In acest sens, ipoteca va fi mentionata atat in registrul actionarilor societatii Roca Investments S.A., cat si inregistrata la Arhiva Electronica de Garantii Mobiliare.





In situatia in care constituintorul ipotecii, Anodin Assets S.A., nu isi executa de bunavoie obligatia de plata a restului de pret in termenul stabilit, emitentul, in calitate de creditor, poate urmari bunul ipotecat pentru a-si satisface creanta.

Astfel, avand in vedere reglementarea contractuala a unui mijloc de garantare a platii pretului de catre cumparator, interesele emitentului sunt protejate, acesta avand la dispozitie mijloacele legale de executare a ipotecii mobiliare in situatia in care cumparatorul isi incalca obligatiile, le executa cu intarziere sau necorespunzator.

Nu in ultimul rand, protectia intereselor emitentului se realizeaza inclusiv prin supunerea incheierii tranzactiei si conditiilor privind incheierea tranzactiei la votul actionarilor emitentului.

Potrivit prevederilor legale, actionarii unei societatii au obligatia de a-si exercita drepturile de vot cu buna-credinta. Mai mult decat atat, avand in vedere ca actionarii detin instrumente financiare in cadrul emitentului, acestia urmaresc respectarea intereselor emitentului.

Supunerea la vot a tranzactiei si implicit a conditiilor in care aceasta se urmareste a fi realizata de catre societatea Anodin Assets S.A. presupune o analiza si verificare suplimentara a legalitatii si profitabilitatii tranzactiei.

Relevant in exprimarea dreptului de vot si a formarii vointei societare este faptul ca prevederile legale impun ca decizia cu privire la incheierea contractului de vanzare a pachetului de actiuni detinut de societatea Prebet Aiud S.A. in cadrul societatii Roca Investments S.A. trebuie luata de Adunarea generala extraordinara a actionarilor.

In consecinta, incheierea tranzactiei intre emitentul Prebet Aiud S.A. si actionarul Anodin Assets S.A. prin care cel din urma sa dobandeasca cele 4.556.250 de actiuni reprezentand 5% din capitalul social al Societatii Roca Investments S.A, in conditiile expuse in prezentul raport, asigura respectarea interesului emitentului.

In ceea ce priveste respectarea intereselor actionarilor si asigurarea tratamentului echitabil a tuturor actionarilor, astfel cum prevede legea:

Prevederile legale stabilesc cadrul analizei in ceea ce priveste actionarii din doua perspective: **tratamentul echitabil al actionarilor** si **interesul actionarilor**. Respectarea si asigurarea protectiei tuturor actionarilor, care nu au calitatea de parti afiliate, inclusiv a actionarilor





minoritari se impun a fi analizate impreuna raportat la tranzactia pachetului de actiuni cu societatea Anodin Assets S.A.

Si in ceea ce priveste actionarii societatii, primul element care asigura respectarea intereselor acestora si tratamentul echitabil al acestora il reprezinta decizia adoptata in cadrul Adunarii generale Extraordinare a Actionarilor din data de 12.01.2022:

Instrainarea de catre Prebet Aiud S.A. a pachetului de 5% din capitalul social al Societatii Platforma Roca S.A, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/15602/2017, avand CUI 38201915 la un pret cel putin egal cu pretul de achizitie din anul 2021.

Astfel, cadrul general cu privire la instrainarea pachetului de actiuni este dat de vointa exprimata deja de actionarii societatii in cursul lunii ianuarie.

Prevederile Legii nr. 31/1990 stabilesc dreptul actionarilor de a contesta hotararile adoptate in cadrul adunarilor generale ale actionarilor:

Art. 132

(1) Hotărârile luate de adunarea generală în limitele legii sau actului constitutiv sunt obligatorii chiar pentru acționarii care nu au luat parte la adunare sau au votat contra.

(2) Hotărârile adunării generale contrare legii sau actului constitutiv pot fi atacate în justiție, în termen de 15 zile de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, de oricare dintre acționarii care nu au luat parte la adunarea generală sau care au votat contra și au cerut să se insereze aceasta în procesul-verbal al ședinței.

Potrivit Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 12.01.2022, nici unul dintre actionarii prezenti nu a votat impotriva. In ceea ce priveste actionarii care nu au luat parte la adunare, acestia nu au atacat hotararea privind instrainarea pachetului de actiuni.

In aceste circumstante, actionarii societatii si-au exprimat deja vointa in sensul instrainarii pachetului de actiuni la un pret cel putin egal cu cel de achizitie din anul 2021.

In continuare, prezinta relevanta formalitatile de publicitate realizate cu privire la aceasta hotarare. Am aratat in prima sectiune din prezentul raport faptul ca hotararea de instrainare a pachetului de actiuni (1) a fost publicata la data de 13.01.2022 pe website-ul societatii, (2) a fost



publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a si (3) a fost raportat la BVB Bucuresti, fiind publicata pe site, la data de 13.01.2022.

Interesul actionarilor emitentului, atat cei care nu au calitatea de parte afiliata, cat si cei minoritari, se impune a fi verificat inclusiv din perspectiva conditiilor tranzactiei. Aspectele expuse in cadrul analizei respectarii intereselor emitentului sunt aplicabile si in verificarea respectarii intereselor actionarilor.

Pentru a nu reitiera toate argumentele redate deja in cuprinsul acestui raport, facem trimitere la :

- Achitarea unui avans de 10% la data semnarii contractului si obligatia de a achita restul de plata pana la sfarsitul anului curent;
- Obligatia cumparatorului (Anodin Assets S.A.) de a constitui o ipoteca mobiliara asupra actiunilor achizionate in cadrul tranzactiei incheiate cu emitentul pentru a garanta plata restului de pret;
- Dreptul emitentului de a executa ipoteca constituita asupra actiunilor, prin toate modalitatile prevazute de lege, in situatia in care cumparatorul nu s-ar respecta obligatiile;
- Posibilitatea emitentului de a utiliza fondurile obtinute din aceasta tranzactie in vederea atingerii obiectivelor de afaceri si derularea activitatii principale.

Referitor la tratamentul echitabil al actionarilor emitentului, legiuitorul a urmarit ca prevederile legale sa creeze cadrul necesar pentru ca actionarii care nu sunt parte afiliata si actionarii minoritari sa nu fie prejudiciati in ipoteza incheierii unei tranzactii cu o parte afiliata..

Un aspect extrem de relevant, suplimentar fata de cele deja expuse, il reprezinta chiar contextul incheierii acestei tranzactii. Astfel, actionarii au decis instrainarea pachetului de actiuni in urma cu aproximativ 3 (trei) luni de zile.

In acest interval de timp, nu a existat nicio alta oferta ferma si serioasa, cu posibilitate de a se concretiza, pentru ca emitentul sa instraineze acest pachet de actiuni catre o alta persoana, conform celor decise de AGEA. In ceea ce priveste tratamentul echitabil al actionarilor, orice actionar avea posibilitatea si dreptul ca in aceasta perioada sa realizeze formalitatile necesare pentru negocierea incheierii unei tranzactii cu privire la pachetul de actiuni.



Mai mult decat atat, pe website-ul societatii Prebet Aiud S.A. se regaseste pe langa Hotararea AGEA din data de 12.01.2022 si un anunt cu privire la intrainarea pachetului de actiuni detinut in cadrul societatii Roca Investments S.A.

Asadar, orice alt actionar al emitentului (afiliat/ neafiliat/ minoritar) ar fi avut posibilitatea sa transmita o oferta de achizitionare a pachetului de actiuni in discutie, iar societatea Anodin Assets S.A. nu a beneficiat de tratament preferential, decurgand din calitatea sa de afiliat al emitentului sau din orice alte circumstante.

Avand in vedere ca in aceasta perioada, nu s-a concretizat si nu au existat oferte ferme cu privire la achizitia pachetului de actiuni de catre un alt actionar al societatii, indiferent ca acesta nu este parte afiliata sau este minoritar, nu rezulta aplicarea unui tratament inequitabil cu privire la actionarii emitentului.

5. Concluzii

Prezentul raport a fost intocmit raportat la conditiile impuse de prevederile art. 108 alin. (10) lit. d) si alin. (11) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni pe piata.

Din cuprinsul analizei si aspectelor expuse in cadrul acestui raport, cu privire la o eventuala tranzactie intre emitentul Prebet Aiud S.A. si actionarul Anodin Assets S.A. (parte afiliata in sensul prevederilor legale relevante), rezulta urmatoarele:

- **Interesele emitentului Prebet Aiud S.A. si ale tuturor actonarilor care nu sunt parte afiliata, inclusiv ale actionarilor minoritari, sunt respectate si**
- **Este asigurat tratamentul echitabil al tuturor actionarilor emitentui.**

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE PREBET AIUD S.A.

