

Nr.988/08.06.2015

S.C. BAT MEDIAS S.A.  
MEDIAS, STR. V. MADGEARU NR. 4, JUD. SIBIU, ROMANIA  
C.U.I. RO2580508, J32/34/1992

Catre: **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINACIARA**  
Splaiul Independentei nr. 15, Sector 5, Bucuresti  
Fax: 021-326.68.48

**BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. – Piata Rasdaq**  
B-dul Carol I nr. 34-36, et. 13-14, Sector 2, Bucuresti  
Fax: 021-317.99.33/312.47.22

**RAPORT CURENT**

conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare  
si Legii nr. 297/2004 privind piata de capital

**Data raportului: 08.06.2015**

**Denumirea entitatii emitente: S.C. BAT MEDIAS S.A.**

**Sediul social:** Medias, Str. V. Madgearu, Nr. 4, Jud. Sibiu, Romania

**Numarul de telefon/fax: 0269/843004; 0269/841431**

**Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO2580508**

**Numar de ordine in Registrul Comertului: J32/34/1992**

**Capital social subscris si varsat: 6.198.565,50 lei**

**Numar de actiuni emise: 61.985.655**

**Numar de drepturi de vot: 61.985.655**

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: RASDAQ – Categoria III**  
(simbol de piata „BAME”)

**Eveniment important de raportat: alte evenimente – Stabilirea de catre expert autorizat a pretului  
actiunilor care urmeaza a fi platit actionarilor care solicita retragerea din societate**

*Consiliul de Administratie al SC BAT MEDIAS SA, anunta ca in data de 05.06.2015 s-a primit la sediul  
societatii Sinteza Raportului de evaluare a SC BAT MEDIAS SA efectuat de catre Evaluator autorizat  
ANEVAR EI, EPI SI EBM Marcoviciu Sorin Stefan .*

**Pretul stabilit de expertul desemnat si ce urmeaza a fi platit actionarilor care  
solicita retragerea din societate este de 0,204 lei/actiune.**

*Raportul integral poate fi consultat de catre actionarii interesati la sediul societatii din  
Medias, str. Virgil Madgearu nr.4 , in intervalul orar de 10-15 de Luni-Vineri.*



**Cu stima**  
**Crisan Valer**  
**Presedinte CA**

# **RAPORT DE EVALUARE**

## **A SC BAT MEDIAS SA**

**in scopul estimarii valorii de piata a  
actiunilor conform L. 31/1990,  
L.151/2014 si Reg. ASF nr. 17/2014**

Obiectul evaluarii: SC BAT Medias SA

Beneficiarul evaluarii: SC BAT Medias SA

Data intocmirii raportului: MAI 2015



Datele, informatiile si continutul prezentului raport fiind confidentiale, nu vor putea fi copiate in parte sau in totalitate si nu vor fi transmise unor terti fara acordul scris si prealabil al evaluatorului, al clientului si al destinatarului



## SINTEZA RAPORT DE EVALUARE

Prezentul raport de evaluare a fost elaborat in vederea estimarii valorii de piata la 31.12.2014 a intreprinderii SC BAT MEDIAS SA – cu sediul in Medias, str. Virgil Madgeru, nr. 4, jud. Sibiu - respectiv a estimarii valorii de piata a actiunilor societatii BAT MEDIAS SA in concordanta cu art. 134 din Legea 31/1990, ale art. 3 din legea 151/2014, ale art. 6 din Regulamentul ASF nr. 17/2014 si ale Standardelor de Evaluare ANEVAR. Raportul de evaluarea care sta la baza prezentelor concluzii, prezinta datele, metodele, tehnicile si rationamentul care au fundamentat opinia evaluatorului.

Raportul de evaluare a SC BAT MEDIAS SA se realizeaza in contextul in care actionarii au aprobat prin AGA extraordinara nr. 1 din 16.02.2015 retragerea de la tranzactionare de pe piata Rasdaq, respectiv de pe orice alt sistem alternativ de tranzactionare, a actiunilor societatii, retragerea actionarilor interesati din societate in conditiile art. 3 din legea 151/2014 si a Regulamentului ASF nr. 17/28.11.2014, si trecerea societatii la statutul de societate de tip inchis, prevazut de Legea 31/1990 cu modificarile si actualizarile la zi.

La cererea societatii, Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Sibiu, emite rezolutia 4704/10.04.2015 prin care se dispune numirea expertului autorizat ANEVAR Marcoviciu Sorin Stefan pentru estimarea valorii de piata a societatii BAT MEDIAS SA, respectiv a valorii de piata a actiunilor detinute de catre actionarii acesteia. Numirea este adusa la cunostinta evaluatorului la data de 15.04.2015, iar in data de 15.04.2015 se incheie contractul nr. 1145/15.04.2015 pentru prestarea serviciilor de evaluare intre parti.

Societatea comerciala BAT MEDIAS SA care face obiectul prezentului raport are sediul in Medias, str. Virgil Madgeru, nr. 4, are punct de lucru in Medias, str. Soseaua Sibiului, nr. 47 si Medias, str. Unirii, nr. 1, jud. Sibiu, este inregistrata la ORC Sibiu sub nr. J32/34/1992, detine CUI 2580508 si are ca obiect de activitate principal Transporturi rutiere de marfuri - cod CAEN 4941.

Raportul de evaluare a fost intocmit avandu-se in vedere conditiile economice generale existente la 31.12.2014, pe baza datelor si informatiile disponibile pana la data prezentei.

In estimarea valorii de piata a SC BAT MEDIAS SA au fost utilizate metodele de evaluare specifice abordarii prin venit – respectiv metoda Cash-flow-ului net actualizat (CFNact) – si abordarii prin comparatii - metoda comparatiilor de piata.

Calculul si estimarea valorii de piata a fost realizate tinand cont de principiile de baza ale evaluarii intreprinderilor si proprietatile specializate generatoare de afaceri – care sintetizeaza toate corelatiile economice care trebuie respectate in metologia evaluarii -, conform Standardelor ANEVAR 2014 care includ Standardele Internationale de Evaluare, de situatia concreta a clientului, de conjunctura economica generala, de evolutia inregistrata de companiile de transporturi si de prognozele realizate de Comisia Nationala de Prognoze si alte autoritati sau institutii specializate.

Raportul are urmatoarea structura, care urmareste modul de lucru si rationamentul evaluatorului in estimarea valorii, astfel:

- premisele evaluarii
- analiza diagnostic
- abordarea prin venit
- abordarea prin piata
- reconcilierea rezultatelor si opinia evaluatorului
- anexe

Avand in vedere scopul evaluarii, respectiv estimarea pretului de piata al actiunilor detinute de catre actionari in vederea retragerii din societate a unor actionari in conditiile art. 3 din legea 151/2014, a art. 134 din Legea 31/1990, a Regulamentului ASF nr. 17/28.11.2014 si a Standardelor de Evaluare ANEVAR 2014 care incorporeaza Standardele Internationale de Evaluare (IVS) editia 2013, valoarea estimata este rezultata prin aplicarea mediei asupra estimarilor realizate prin doua metode de evaluare. Astfel, in opinia evaluatorului si in circumstantele mentionate mai sus, valoarea actiunilor SC BAT MEDIAS SA la 31.12.2014, la 61.985.655 actiuni detinute de catre actionari in capitalul social, este de:

$$V_{\text{actiune BAT MEDIAS SA}} = \underline{\underline{0,204 \text{ lei/actiune}}}$$

Cu stima,

Evaluator autorizat ANEVAR EI, EPI si EBM

Marcoviciu Sorin Stefan

