

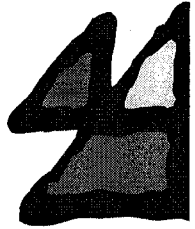
# MANGALIA SA

**SOCIETATEA COMERCIALA**

ROMÂNIA-MANGALIA 905500, Str. Matei Basarab nr. 3,  
J/13/623/1991, CIF: RO 1869045, Capital social: 1.957.003,80 RON,  
Cod IBAN: RO17 RNCB 0117 0088 8638 0001, BCR Mangalia  
Telefon: 0241-75 34 27; Fax: 0241-63 26 50; e-mail: mangaliasa@yahoo.com

**S.C. MANGALIA S.A.**

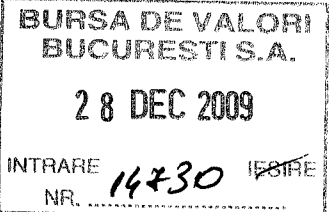
Intrare Nr. \_\_\_\_\_ din \_\_\_\_\_  
Ieșire Nr. 577 din 21.12.09



Catre ,

**CNVM BUCURESTI**

Str.Foisorului nr.2 , sector 3 , Cod 031178  
Directia Generala Supraveghere - Directia Emitenti  
Fax : 021 326 68 48 ; 021 326 68 49  
E-mail : [cnvm@cnvmr.ro](mailto:cnvm@cnvmr.ro)  
[rapel@cnvmr.ro](mailto:rapel@cnvmr.ro)



**BVB-PIATA RASDAQ**

Bdul Carol I nr.34-36 , etaj 13-14 , sector 2 , Bucuresti , Cod 020922  
Fax : 021 312 47 22  
E-mail : [emitenti.rasdaq@bvb.ro](mailto:emitenti.rasdaq@bvb.ro)  
[emitenti@bvb.ro](mailto:emitenti@bvb.ro)

**RAPORT CURENT CONFORM PREVEDERILOR ART.226(1) DIN LEGEA 297/2004  
si ART.113 Lit.A pct. a) si b) din REGULAMENTUL CNVM 1/2006**

Data raportului:**21.12.2009**

Denumirea entitatii emitente: **S.C. Mangalia S.A.**

Sediul social: **Mangalia, str. Matei Basarab nr. 3, jud. Constanta**

Numar telefon / fax : **0241-753427 / 0241-632650**

Cod de identificare fiscala: **RO 1869045**

Numar de ordine in Registrul Comertului: **J13/623/1991**

Capital social subscris si varsat: **1.957.03,80 lei.**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare: **RASDAQ – RGBS.**

**EVENIMENTE IMPORTANTE DE RAPORTAT :**

**HOTARAREA ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A ACTIONARILOR din  
data de 21.12.2009**

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor S.C.MANGALIA S.A. , intrunita ,  
la prima convocare , in conformitate cu prevederile Legii nr. 31 / 1990 privind societatile  
comerciale , republicata , modificata si completata , ale Legii nr. 297/2004 privind piata de  
capital , cu modificarile si completarile ulterioare si ale Statutului actualizat al Societatii , la  
care au participat actionari detinatori a 14.928.692 actiuni, reprezentand 76,28 % din capitalul  
social , a adoptat si emis urmatoarea hotarare , cu votul unanim al actionarilor prezenti :

---

**HOTĂRÂREA Nr.1 A ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE  
A ACȚIONARILOR DIN DATA DE 21.12.2009.**

Avandu-se in vedere urmatoarele :

- Ordonanta CNVM nr.631/11.11.2009 art.1 ;
- Hotararea AGEA nr. 1 din 12.10.2009 ;
- Convocatorul AGEA din data de 28.08.2009 ;

Adunarea generală extraordinară a acționarilor S.C. Mangalia S.A. Mangalia din data de  
21.12.2009 ora 12 ale carei lucrari sunt consemnate in procesul verbal nr. 59 din  
21.12.2009

**HOTARASTE:**

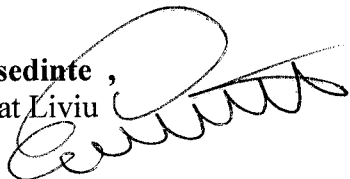
**Art.1.**Ca pretul de rascumparare al actiunilor de la actionarii care se retrag din societate sa fie de **0,18 lei / actiune** , stabilit in baza raportului de evaluare intocmit de **evaluatorul independent Constantin Valerica** inregistrat la CNVM , pret insusit de AGEA . Urmare Ordonantei CNVM nr.631/11.11.2009 , acest pret inlocuieste pretul de 0,12 lei / actiune aprobat in AGEA din 12.10.2009 .

**Art.2.**Se aproba data de **17.04.2010** ca **dată de înregistrare** a actionarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii adunării generale din 21.12.2009 , data de la care decurg cele 45 de zile , perioada in care actionarii au dreptul de a solicita iesirea din societate prin vanzarea actiunilor catre societate la pretul stabilit si hotarat la art.1 al prezentei hotarari .

**Art.3.**Reconfirmarea hotararii AGEA din 12.10.2009 pct.1,2 si 4 si a convocatorului AGEA din 28.08.2009 pct. 1,3 si 5 .

**Art.4.**Se imputerniceste **dna Tudor Daniela-director general al societatii** , cu domiciliul in Mangalia , str.Portului nr. 40 , jud.Constanta , identificata cu **C.I. seria KT nr.597359 , CNP 2611214133680** , eliberat de SPCLEP Mangalia la data de 16.11.2006 pentru ducerea la indeplinire si semnarea tuturor documentelor legate de ducerea la indeplinire a celor hotarate in aceasta AGEA , inclusiv pentru depunerea lor la ONRC Constanta si Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a .

**Presedinte ,  
Scarlat Liviu**



**Secretar,  
Staiculescu Emilia**



---

**DIRECTOR GENERAL ,  
Ec.Tudor Daniela**



Contra cu originalul.



**PROCES VERBAL NR. 59**  
**Incheiat astazi 21.12.2009**

**Presedintele Consiliului de Administratie al S.C.MANGALIA S.A. – dl.Scarlat Liviu , urmare a Ordonantei CNVM nr.631/11.11.2009 , art.1 , a emis Decizia sa din 16.11.2009 si a convocat Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor pentru data de 21.12.2009 , ora 12.00 , in Sala de Protocol a restaurantului Cazino , Mangalia , str.Frumoasei nr.13 , pentru toti actionarii inregistrati la Depozitarul Central SA Bucuresti la sfarsitul zilei de 11.12.2009 stabilita ca data de referinta .**

La adunare s-au prezentat actionari detinand un numar de ~~14.728.692~~ <sup>14.728.692</sup> actiuni reprezentand un procent de ~~76,28%~~ <sup>76,28%</sup> din capitalul social al societatii , din care ~~76,28%~~ <sup>76,28%</sup> prin prezentare directa .

Dl.Scarlat Liviu – presedintele C.A. , constatand ca cvorumul este intrunit , la prima intrunire a AGEA reprezentarea trebuind sa fie de ¼ din capitalul social , declara deschise lucrarile adunarii .

Sedinta este condusa de dl.Scarlat Liviu , presedintele Consiliului de Administratie .

Dl.Scarlat Liviu propune un secretariat format dintr-un membru :

-dna Staiculescu Emilia

Se supune la vot secretariatul propus si se aproba in unanimitate .

Apoi dl.Scarlat Liviu propune spre aprobare urmatoarea ordine de zi , asa cum a fost ea publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a si in Ziarul Romania Libera .

1. **Prezentarea unui nou raport de evaluare a actiunilor de catre un evaluator independent , altul decat cel ce a intocmit raportul pentru AGEA din 12.10.2009 , si aprobarea pretului/actiune rezultat ;**
2. **Inlocuirea pretului aprobat in AGEA din 12.10.2009 cu pretul rezultat din Raportul prezentat la pct.1,pret ce va fi luat in calcul conform Dispozitiei de Masuri nr.8/2006 a CNVM ;**
3. **Propune spre aprobare data de inregistrare a actionarilor : 17.04.2010 , data de la care decurg cele 45 de zile , perioada in care actionarii au dreptul de a solicita iesirea din societate prin vanzarea actiunilor catre societate la pretul stabilit la pct.1 ;**
4. **Reconfirmarea hotararii AGEA din 12.10.2009 , pct.1,3 si 5 din convocatorul din data de 28.08.2009 si pct.1,2 si 4 din Hotararea AGEA .**

Se supune la vot ordinea de zi si se aproba in unanimitate .

Inainte de a se trece la discutarea problemelor inscrise pe ordinea de zi , dl.Scarlat Liviu intreaba daca mai sunt si alte propuneri pentru ordinea de zi . Nemaifiind alte propuneri , se trece la discutarea ordinii de zi .

1.Referitor la acest prim punct al ordinii de zi , dl.Scarlat Liviu face cunoscut actionarilor prezenti ca aceasta adunare are loc ca urmare a Ordonantei CNVM nr.631/11.11.2009 prin care CNVM obliga Consiliul de Administratie al SC MANGALIA SA sa convoace o noua AGEA in vederea retragerii de la tranzactionare a actiunilor emise de SC MANGALIA SA , adunare in cadrul careia sa fie prezentat un nou raport de evaluare a pretului unei actiuni intocmit de un alt evaluator decat SC FINEVEX SRL al carei raport si pret pe actiune prezentate in AGEA din 12.10.2009 au fost contestate de catre CNVM . Dl Scarlat Liviu da citire ordonantei mai sus mentionate prin care se contesta pretul pe actiune stabilit prin raportul de evaluare intocmit de SC FINEVEX SRL .

In acest sens , societatea a contactat un alt evaluator independent de pe lista CNVM , si anume **pe dl.Constantin Valerica** care a intocmit un alt raport de evaluare a actiunilor SC MANGALIA SA la data de 31.10.2009 .

Pretul de rascumparare stabilit si recomandat de dl.Constantin Valerica la data de 31.10.2009 este de 0,18 lei / actiune .

Se supune la vot noul raport prin care se stabileste pretul de rascumparare al actiunilor de la actionarii care se retrag din societate , pret stabilit de evaluatorul independent Constantin Valerica , si anume cel de **0,18 lei / actiune** si se aproba in unanimitate de voturi .

2.La punctul 2 al ordinii de zi Dl.Scarlat Liviu propune inlocuirea pretului de rascumparare a actiunilor de 0,12 lei / actiune aprobat In AGEA din 12.10.2009 cu pretul de 0,18 lei / actiune aprobat la primul punct al ordinii de zi , pret ce va fi luat in calcul conform Dispozitiei de Masuri nr.8/2006 a CNVM ;

Se supune la vot si se aproba in unanimitate de voturi .

3.La punctul 3 al ordinii de zi dl.Scarlat Liviu propune spre aprobare ca data de inregistrare a actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararii adunarii generale din 21.12.2009 sa fie : **17.04.2010** , data de la care decurg cele 45 de zile , perioada in care actionarii au dreptul de a solicita iesirea din societate prin vanzarea actiunilor catre societate la pretul stabilit la pct.1 si 2;

Se supune la vot si se aproba in unanimitate de voturi .

4.La acest ultim punct al ordinii de zi dl.Scarlat Liviu propune reconfirmarea hotararii AGEA nr.1 din 12.10.2009 pct.1,2 si 4 si a convocatorului din 28.08.2009 privind AGEA din 12.10.2009 pct.1,3 si 5 , avand in vedere ca singura contestatie a fost legata de raportul de evaluare si pretul de rascumparare al actiunii Mangalia SA , si anume :

**-Retragerea de la tranzactionare a actiunilor societății de pe piața reglementată, delistarea societatii si radierea actiunilor** de la Oficiul de Evidenta a Valorilor Mobiliare din cadrul CNVM Bucuresti.

-Aprobă acordarea dreptului de retragere din societate a acționarilor care nu sunt de acord cu hotărârea de retragere de la tranzacționare a societății.Acționarii care nu sunt de acord cu retragerea de la tranzacționare pot solicita retragerea din societate în termen de cel mult 45 de zile de la data de înregistrare, prin transmiterea către societate a unei solicitări în acest sens.

Solicitarea de retragere va cuprinde toate datele de identificare ale solicitantului ,declarația expresă a retragerii și modalitatea prin care se dorește efectuarea plății, respectiv la domiciliu, cu mandat poștal cu confirmare de primire sau virament bancar. Solicitarea va fi însoțită de copia actului de identitate.

Plata acțiunilor se va face în termen de cel mult 15 zile lucrătoare de la data primirii cererii de către societate.

-Dupa parcurgerea procedurii de delistare si obtinerea Deciziei CNVM, se aprobă modificarea actului constitutiv al **SC Mangalia S.A.** astfel:

**„Articol unic.**

- a) Orice paragraf ce cade sub incidenta reglementarilor legale ale pietei de capital se abroga.
- b) **SC Mangalia S.A.** este societate de tip inchis.
- c) Registrul actionarilor va fi gestionat de catre S.C. Registrul Independent Transilvania S.R.L .”

Se supune la vot si se aproba in unanimitate de voturi .

*Conferință cu originalul.*



Pentru ducerea la indeplinire si semnarea tuturor documentelor legate de ducerea la indeplinire a celor hotarate in aceasta A.G.E.A., inclusiv pentru depunerea lor la ONRC Constanta si la Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a , dl.Scarlat Liviu o propune ca imputernicit pe dna Tudor Daniela-director general al societatii , cu domiciliul in Mangalia , str.Portului nr. 40 , jud.Constanta , identificata cu C.I.seria KT nr.597359 , CNP 2611214133680 , eliberat de SPCLEP Mangalia la data de 16.11.2006 .

Se supune la vot si se aproba in unanimitate de voturi .

**PRESEDINTE ,  
Scarlat-Liviu**

*[Handwritten signature]*

**SECRETARIAT ,  
Staiculescu Emilia**

*[Handwritten signature]*

*[Multiple handwritten signatures]*

# **RAPORT DE EVALUARE**

**A**

**ACTIUNILOR  
SC MANGALIA SA**

**LA 31.10.2009**

**REALIZAT PENTRU :**

S.C. MANGALIA S.A.

str. Matei Basarab, Mangalia, jud Constanta

**COLECTIV ELABORARE:**

→EXPERT EVALUATOR INDEPENDENT

CONSTANTIN VALERICA

→AUDITOR FINANCIAR

S.C. LEXAD CONT S.R.L.

→CONSULTANT INVESTITII

BESCHEA LUCIAN

## OPINIA ASUPRA VALORII

Catre: AGEA - S.C. MANGALIA S.A.

str. Matei Basarab, Mangalia, jud Constanta

Ca urmare a angajarii noastre de catre S.C. MANGALIA S.A., am efectuat evaluarea actiunilor SC MANGALIA SA ("Emitentul/Entitatea/Societatea") si am estimat valoarea acestora, la data de referinta. 31.10.2009.

Am realizat raportul in vederea aplicarii prevederilor Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare si a Disunerii de masuri nr. 8/15.06.2006 a CNVM, privitoare la procedurile de delistare a Societatii de pe piata de capital.

Destinatarii raportului sunt:

Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (CNVM)

— Actionarii prevazuti la Art. 1. b) din Dispunerea de masuri nr. 8/15.06.2006 a CNVM Standardul valorii determinate este valoarea justa (in acest caz "de justa remunerare/ despagubire"), in conformitate cu IVS 2: Tipuri de valoare diferite de valoarea de piata, iar premisa valorii este valoarea pentru proprietar. in ipoteza(premisa operationala) de continuitate a activitatii Societatii.

Am realizat lucrarile de analiza si evaluare exclusiv pe baza documentelor si informatiilor avute la dispozitie la momentul evaluarii. Aparitia altor elemente de care nu am avut cunostinta la data evaluarii poate avea impact asupra valorii. Informatiile puse la dispozitie de catre Societate sunt sub responsabilitatea conducerii acesteia. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza analizelor efectuate, sa ne exprimam o opinie asupra valorii.

Informatiile furnizate si considerate credibile au fost utilizate in diagnostic si evaluare. In plus, am utilizat informatii de la terte parti pe care le-am considerat credibile si rezonabile. In estimarea valorii a. utilizat acele abordari, metode, procedure si tehnici, asa dupa cum am considerat necesar in circumstantele date, in conformitate cu editia a 8-a a Standardelor Internationale de Evaluare (IVS 2007), standarde adoptate la nivel national de catre ANEVAR si care operau la momentul de referinta a evaluarii, precum si in concordanta cu ipotezele special si conditiile limitative prezentate.

Consideram ca analiza furnizeaza o baza rezonabila exprimarii opiniei noastre asupra valorii, asa dupa cum aceasta se expliciteaza pe parcursul raportului.

In consecinta celor expuse pe parcursul intregului raport de evaluare, opinam ca la data de  
31.10.2009,

**Valoarea unei actiuni SC MANGALIA SA este de: 0,180 lei/actiune**

Valorile se inteleg fara TVA (care nu se aplica).

Data:

Semnatura:

