

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

al Societății OIL TERMINAL S.A. pentru Semestrul I 2015 conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Raportul semestrial conform:

Art. 227 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și anexa nr. 31 la Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015 (semestrul I al exercițiului financiar 2015)

Data raportului:

30 iunie 2015

Denumirea societății comerciale:

Societatea Oil Terminal S.A.

Sediul social:

Constanța, str. Caraiman nr. 2

Număr de telefon / fax:

0040 241 702600 / 0040 241 694833

Cod unic de înregistrare la

RO 2410163

Oficiul Registrului Comerțului:

Număr de ordine în Registrul Comerțului:

J/13/512/1991

Capitalul social subscris și vărsat:

58.243.025,30 Lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

Bursa de Valori București (www.bvb.ro), categoria Standard

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise:

582.430.253 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, nominative, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București sub simbolul OIL din data de 30.01.1998

Standarde contabile aplicabile:

Standarde Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană (UE) – IFRS-UE, Standardul Internațional de Contabilitate 34 – “Raportarea Financiară Interimară”, situații financiare interimare individuale simplificate neauditate

Moneda de raportare:

Leul românesc (RON) – toate sumele prezentate sunt în RON, dacă nu este indicat altfel

Perioada raportată

Semestrul I 2015

1. Situația economico-financiară

1.1 Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

Situația poziției financiare

Indicator (mii lei)	30.06.2015	31.12.2014
Active Imobilizate, din care:	447.882	455.930
Imobilizări corporale:	437.513	441.817
Active Circulante, din care:	27.358	13.688
Numerar și echivalente de numerar	13.319	574
Total Active	475.240	469.618
Capitaluri proprii	421.566	411.276
Total Datorii, din care:	50.587	53.868
Datorii pe termen lung	36.297	37.745
Datorii curente	14.290	16.123
Provizioane	3.015	4.379
Subvenții și venituri în avans	72	95
Total Capitaluri proprii și Datorii	475.240	469.618

b) Contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimile 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

Contul de profit și pierdere și situația rezultatului global:

Indicator (mii lei)	Perioada de 6 luni încheiată la 30.06.2015	Perioada de 6 luni încheiată la 30.06.2014
Venituri din exploatare	64.871	49.914
Cheltuieli de exploatare	51.898	50.447
Rezultat din exploatare	12.973	(533)
Venituri financiare	308	57
Cheltuieli financiare	471	541
Venituri și cheltuieli financiare (valori nete)	(163)	(484)
Rezultat brut al exercițiului	12.810	(1.017)
Cheltuieli privind impozitul pe profit	2.519	445
Rezultat net al exercițiului	10.291	(1.462)
Alte elemente ale rezultatului global:		
Elemente care nu vor fi reclasificate la profit și pierdere, din care:	0	53
Câștiguri din reevaluarea proprietăților imobiliare cedate/casate	0	53
Rezultat global total	10.291	(1.409)
Rezultatul pe acțiune (lei/acțiune)	0,017668	(0,002420)
Rezultatul pe acțiune diluat (lei/acțiune)	0,017668	(0,002420)

Veniturile brute (cifra de afaceri) sunt în creștere cu 26,4% față de 30.06.2014, respectiv, cu 13.439 mii lei, ca urmare a depășirii în semestrul I 2015 cu 7% (172 mii tone) a programului fizic de prestații planificat pentru 30.06.2014.

Elementele de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în veniturile brute sunt:

- cheltuielile cu bunuri și servicii în sumă de 14.291 mii lei (la 30.06.2015 au crescut cu 16,4%, respectiv, cu 2.016 mii lei mai mult față de 30.06.2014);
- cheltuielile cu salariile de bază în sumă de 12.900 mii lei (la 30.06.2015 au scăzut cu 5,1%, respectiv, cu 699 mii lei mai puțin față de 30.06.2014).

Provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli sunt reprezentate de :

- ajustări pentru deprecierea materialelor în valoare de 75.144 lei
- provizioane pentru litigii în valoare de 3.014.614 lei
- ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți în valoare de 4.864.104 lei.

În semestrul I 2015 s-au înregistrat :

- *cheltuieli privind ajustările pentru deprecierea activelor curente referitoare la clienți incerți* în valoare de 1.357.403 lei, din care, în principal pentru următorii clienți: Interagro SRL Zimnicea (1.234.649 lei), Viromet (50.139 lei), Bio Fuel Energy (23.769 lei), Criden Holding (11.283 lei), Oil Prod (8.856 lei), Interagro SA (6.736 lei), Marc Multiservice (6.136 lei).

- *venituri din ajustări pentru deprecierea activelor circulante* în sumă de 164.559 lei.

În luna iulie 2015 s-au încasat creanțele de la clienții Viromet și Criden Holding.

- *cheltuieli de exploatare privind provizioanele pentru litigii* în valoare de 910.276 lei, în principal pentru:

- Dosar 3551/118/2014 – contestator: Oil Terminal SA, intimat: ANAF-Direcția Generală de Administrare a Vămilelor Galați - suma de 374.121 lei
- Dosar 29101/212/2013 – GFR SA - suma de 92.762 lei
- Dosar 11403/212/2011 – Iășar Ana și alții - suma totală de 90.000 lei
- Dosar 2884/245/2011 – SNTFC-CFR - suma de 44.401 lei
- Dosar 2503/118/2015 – Ion Mihai - suma de 43.145 lei
- Dosar 1265/118/2015 – Crețu Vasile - suma de 42.630 lei
- Dosar 1342/118/2015 – Gheorghe Valentin - suma de 41.912 lei
- Dosar 19250/118/2010 – Oscar Downstream - suma de 32.682 lei
- Dosar 7556/212/2014 – R: Oil Terminal SA, P: Eco Petroleum SRL - suma de 14.722 lei
- Dosar 23592/212/2013 – SC DG Petrol SRL - suma de 10.000 lei
- Dosar 13119/245/2013 – Oscar Downstream - suma de 5.814 lei

-*venituri din anularea provizioanelor pentru litigii* în valoare totală de 2.274.820 lei, în principal pentru:

- Dosar 3545/118/2014 – Sindicat Oil Terminal (Prima de Paște 2014) - suma de 1.305.952 lei
- Dosar 19250/118/2010 – Oscar Downstream - suma de 739.242 lei
- Dosar 1948/118/2014 – Vezeteu Florin - suma de 90.975 lei
- Dosar 2009/118/2014 – Lungu Decebal - suma de 52.943 lei
- Dosar 19165/299/2013 – Oscar Downstream - suma de 10.923 lei
- Dosar 13119/245/2013 – Oscar Downstream - suma de 5.814 lei

Dividende declarate și plătite

La data de 30.06.2015 soldul contului *Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat* este de 565.475 lei și reprezintă profitul net al anului 2014 rămas în sold la finele perioadei.

În luna iulie 2015, pe baza Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 11/08.07.2015 se va înregistra repartizarea profitului net aferent anului 2014, astfel:

- rezerve legale 112.727 lei
- alte rezerve reprezentând facilități fiscale 16.244 lei
- dividende convenite acționarilor 261.903 lei
- sursa proprie de finanțare 174.601 lei

În conformitate cu art. 6 din Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 11/08.07.2015 s-au adoptat următoarele:

- se aprobă fixarea dividendului brut pe acțiune pentru anul 2014 la 0,00044967 lei/acțiune.

- se stabilește termenul de plată la 60 de zile potrivit prevederilor art. 1, alin 3 din O.G. nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare, conform căruia *“prin derogare de la prevederile art. 67 alin (2) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, societățile naționale, companiile naționale și societățile la care statul ori o unitate administrativ-teritorială este acționar unic, majoritar sau la care deține controlul au obligația să vireze dividendele convenite acționarilor în termen de 60 de zile de la termenul prevăzut de lege pentru depunerea situațiilor financiare anuale”*.

- detaliile privind modalitățile de plată, agentul de plată și documentele suport vor fi comunicate acționarilor înainte de Data Plății prin intermediul unui comunicat de presă și vor fi prezentate Bursei de Valori București și Autorității de Supraveghere Financiară printr-un raport curent.

Valoarea dividendelor neplătite la 30 iunie 2015 este de 34.855 lei, reprezentând valoarea dividendelor neplătite din anii anteriori, din care persoane fizice 32.170 lei și persoane juridice 2.685 lei.

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Indicator	Perioada de 6 luni încheiată la 30.06.2015	Perioada de 6 luni încheiată la 30.06.2014
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Profit net	10.290.581	(1.462.386)
Ajustări pentru elemente nemonetare		
Amortizare și ajustări din deprecierea activelor imobilizate	5.738.818	5.818.449
(Profit)/Pierdere din cedarea activelor imobilizate	-	63.614
Mișcarea netă a ajustărilor pentru active circulante	1.192.844	1.164.564
Mișcarea netă a provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(1.364.544)	246.614
Alte ajustări	88.171	(854.149)
(Profit)/Pierdere privind dobânzile	272.481	455.169
(Profit)/Pierdere din diferențe de curs valutar	(103.584)	34.397
Profit operațional înainte de alte modificări în capitalul circulant	5.824.186	6.928.658
(Creșteri)/Descreșteri în valoarea stocurilor	(126.734)	435.110
(Creșteri)/Descreșteri ale creanțelor	(797.544)	3.124.286
Creșteri/(Descreșteri) în valoarea datoriilor comerciale și de altă natură	(2.372.231)	(7.608.161)
Dobânzi nete primite/(plătite)	(272.481)	(455.169)
Flux net de trezorerie din activitatea de exploatare	12.545.777	962.338
Flux de trezorerie utilizat în activitatea de investiții		
Imobilizări corporale și necorporale	(3.612.877)	(2.684.537)
(Creșteri)/Descreșteri în valoarea imobilizărilor pe termen lung	5.919.747	899.470
Trezoreria netă utilizată în activitatea de investiții	2.306.870	(1.785.067)
Flux de trezorerie din activități de finanțare		
Creșterea/(Descreșterea) împrumuturilor pe termen scurt	(637.500)	-
Creșterea/(Descreșterea) împrumuturilor pe termen lung	(1.448.186)	(810.687)
Dividende plătite	(21.663)	(50.024)
Plăți din operațiuni de leasing financiar	-	(114.962)
Flux de trezorerie din activități de finanțare	(2.107.349)	(975.673)
Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar	12.745.298	(1.798.402)
Valoarea numerarului și a echivalentelor de numerar la începutul anului	573.536	2.324.334
Valoarea numerarului și a echivalentelor de numerar la sfârșitul perioadei	13.318.834	525.932

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară pentru societate care apare dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Societatea este expusă în principal la riscul de credit apărut din prestările de servicii către clienți.

Anual conținutul contractelor – cadru privind prestările de servicii pentru toate produsele petroliere lichide sunt aprobate prin Ordin al Agenției Naționale de Resurse Minerale. În aceste contracte sunt prezentate clar condițiile comerciale de realizare a serviciilor prestate de societate către clienți:

- plata serviciilor executate în termen maxim de 30 de zile
- calcularea de accesorii (penalități și dobânzi de întârziere) pentru neefectuarea plății de către clienți în termenele contractuale
- în anumite situații bine definite contractual se procedează la încasarea veniturilor în avans
- în cazul neachitării facturilor în termenul stipulat prin contract, societatea are drept de retenție asupra mărfii tranzitate, până la concurența sumelor datorate de client

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de către societate a mijloacelor circulante și a cheltuielilor de finanțare și rambursărilor sumei de principal pentru instrumentele sale de credit.

Politica Societății Oil Terminal S.A. este de a se asigura că va dispune întotdeauna de suficient numerar care să-i permită respectarea obligațiilor financiare către terți (furnizori de materiale și servicii, salariați, bănci, instituții financiare ale statului etc) atunci când aceste obligații devin scadente.

Pentru a atinge acest obiectiv, societatea a luat următoarele măsuri:

- monitorizarea încasărilor în termenul contractual
- contractarea unei linii de credit de tip capital de lucru și folosirea acesteia numai în situațiile când soldul curent de numerar este insuficient pentru efectuarea plăților scadente
- menținerea unui sold de numerar care să satisfacă nevoile de plăți
- elaborarea unui cash-flow săptămânal

Prin aplicarea măsurilor mai sus menționate, societatea are resurse lichide suficiente pentru a-și onora obligațiile în toate împrejurările rezonabile preconizate.

Indicatorii de lichiditate oferă garanția acoperirii datoriilor curente din active curente.

Lichiditatea curentă reprezintă raportul dintre activele curente și datoriile curente, înregistrând în semestrul I 2015 valoarea 1,91 față de 1,09 în semestrul I 2014.

Lichiditatea imediată (testul acid) reprezintă un raport între activele curente diminuate cu stocurile și datoriile curente, valoarea acestui indicator în semestrul I 2015 este de 1,87 față de 1,04 în semestrul I 2014.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Activitatea de **investiții** în cadrul societății Oil Terminal S.A. Constanța se desfășoară pe două direcții principale:

- Obiective de investiții pentru patrimoniul propriu al societății
- Obiective de investiții aferente domeniului public, conform Programului minimal privind reabilitarea și modernizarea terminalului petrolier 2013-2017 (anexa nr. 5A) la Acordul Petrolier de Concesiune încheiat cu Agenția Națională de Resurse Minerale.

Valoarea totală a programului de investiții pe anul 2015 este de 12.889 mii lei, din care rambursări de credite în sumă de 2.046 mii lei (investiții în valoare de 10.843 mii lei).

Structura cheltuielilor de investiții pentru anul 2015 (BVC), semestrul I 2015 (BVC și realizat) și semestrul I 2014 (realizat) este următoarea :

Nr. crt.	Denumire tip de investiție	Valoare propusă an 2015 (mii lei)	Valoare propusă la 30.06.2015 (mii lei)	Valoare realizată la 30.06.2015 (mii lei)	Grad de realizare la 30.06.2015 (%)	Valoare realizată la 30.06.2014 (mii lei)	Grad de realizare S1 2015 / S2 2014 (%)
0	1	2	3	4	5=4/3	6	7=4/6
1	Investiții în continuare	4.717	2.771	2.919	105	1.053	277
2	Investiții efectuate la imobilizările corporale (modernizări)	2.239	314	352	112	250	141
3	Dotări	717	247	232	94	173	134
4	Investiții Domeniu Public (modernizare)	3.170	170	110	65	1.205	9
5	Total	10.843	3.502	3.613	103,2	2.681	134,8

Cheltuielile de capital curente realizate la 30.06.2015 (cheltuieli de achiziționare a imobilizărilor, de dezvoltare și modernizare a acestora) au fost finanțate din surse proprii (venituri încasate), valoarea totală fiind de 3.613 mii lei.

Scopul efectuării principalelor lucrări de investiții:

- crearea unei noi rampe de descărcare care duce la micșorarea duratei de descărcare a cisternelor CF și la creșterea cantității de produse descărcate.
- depozitarea în condiții de siguranță a produselor petroliere și prelungirea perioadei de funcționare a rezervorului T 38S.
- montaj cuplaj conducere multiplă la locomotiva LDE – dispozitivul este necesar pentru conducerea a două locomotive simultan cu același număr de personal.
- vehicularea în condiții de siguranță pentru mediu și asigurarea cantității integrale a produsului la destinație.
- sistem videoconferință necesar susținerii comunicării la distanță.

În anul 2015 societatea își propune realizarea unor cheltuieli de investiții în sumă de 10.843 mii lei în creștere cu 2.012 mii lei (22,8%) față de valoarea investițiilor realizate în 2014, respectiv, 8.831 mii lei.

2.3. Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Evenimente care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază:

1. *Contractarea activității industriale la nivel macro și microeconomic.* Contextul macroeconomic la nivel național și internațional determină restrângeri la nivelul activității industriale, afectând activitatea Oil Terminal. Deschiderea de noi capacități de rafinare în middle east și obținerea de produse petroliere acceptate în Comunitatea Europeană, poate avea un impact major asupra producției petroliere din România și Europa datorită prețurilor mai mici introduse pe piața de consum.

2. *Închiderea/redimensionarea capacităților de producție.* Marjele de rafinare reduse și rezultatele financiare negative înregistrate de rafinăriile din România ar putea conduce la diminuarea

activității acestora.

3. *Politica comercială aplicată de principalii clienți ai Oil Terminal* (Petrotel Lukoil, OMV Petrom, Mol România Petroleum Products, Rompetrol Rafinare și Oscar Downstream) influențează decisiv volumul prestațiilor derulate prin terminalul petrolier.

4. *Situația juridică a unor clienți* (intrarea în insolvență, incapacitatea temporară de plată, diversele litigii cu instituțiile de control ale statului) pot influența nerealizarea programului de prestații planificat, precum și înregistrarea unor pierderi din creanțe, fapt care influențează lichiditatea generală.

Programul fizic de prestații realizat în semestrul I 2014 (2.441 mii tone) a înregistrat o creștere cu 4,2% față de Programul fizic de prestații planificat (2.342 mii tone). Depășirea Programului fizic de prestații planificat a condus la înregistrarea unei cifre de afaceri în valoare de 50.917 mii lei, cu 4,6% mai mare comparativ cu prevederile bugetare (48.678 mii lei).

În semestrul I 2015 Programul fizic de prestații realizat (2.613 mii tone) a înregistrat o creștere cu 2,4% față de Programul fizic de prestații planificat (2.552 mii tone). Depășirea Programului fizic de prestații a condus la realizarea unei cifre de afaceri în valoare de 64.356 mii lei, cu 9% mai mult față de prevederile bugetare (59.052 mii lei).

Ținând seama de cele menționate anterior, din compararea activității pe primele 6 luni ale anului curent față de activitatea anului anterior, rezultă o creștere cu 7% a activității în semestrul I 2015, ceea ce a condus la realizarea unei cifre de afaceri cu 26,4% mai mult față de aceeași perioadă a anului trecut.

2.4. Alte evenimente semnificative

Evenimente ulterioare perioadei de 6 luni încheiată la 30 iunie 2015

- În data de 08.07.2015 a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor cu următoarea Ordine de zi:
 - Aprobarea situațiilor financiare aferente anului 2014, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) pe baza Raportului Consiliului de Administrație și a Raportului auditorului financiar independent.
 - Aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar al anului 2014.
 - Aprobarea raportului anual al exercițiului financiar la 31.12.2014, întocmit în conformitate cu Regulamentul CNVM 1/2006.
 - Aprobarea propunerii de repartizare a profitului net aferent anului 2014.
 - Fixarea dividendului brut pe acțiune pentru anul 2014 la 0,00044967 lei/acțiune, stabilirea termenului și a modalităților de plată.
 - Mandatarea Consiliului de Administrație pentru desemnarea agentului de plată conform cadrului de reglementare aplicabil pentru plata dividendelor.
 - Aprobarea datei de 14.08.2015 ca dată a plății dividendelor în conformitate cu art. 2 litera g) din Regulamentul 6/2009 și art. 129³ din Regulamentul 1/2006.
 - Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2015.
 - Aprobarea contractelor de administrare.
 - Aprobarea încheierii unor contracte de asistență juridică și reprezentare în instanță.
- În data de 23.07.2015 societatea a dat un *Comunicat privind distribuirea dividendelor aferente exercițiului financiar 2014* către Bursa de Valori București, Autoritatea de Supraveghere Financiară și Ziarul Bursa (în data de 24.07.2015) prin care Societatea Oil Terminal SA anunță că plata dividendelor aferente exercițiului financiar 2014 va începe cu data de **29 iulie 2015** (data plății) către acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor societății ținut de către Depozitarul Central S.A. la data de 24 iulie 2015 (ex-date 23.07.2015).

- În data de 13.08.2015 este convocată Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor cu următoarea Ordine de zi:
 - Numirea SC ROMAR-CO AUDIT SRL în calitate de auditor financiar statutar al societății, cu o durată a contractului de 2 ani (2015-2016).
 - Revocarea societății de audit JPA Audit&Consultanta SRL (data numirii 21.07.2014), respectiv, ROMAR-CO AUDIT SRL (data numirii 28.04.2011) ca urmare a încetării valabilității contractelor, în vederea radierii de la Oficiul Registrului Comerțului Constanța.
 - Aprobarea structurii de garanții aferentă prelungirii liniei de credit în suma de 5 milioane lei pentru o perioadă de 12 luni.
 - Împuternicirea directorului general, directorului general adjunct, directorului economic și a șefului biroului juridic-litigii să reprezinte societatea în relațiile cu banca, notar public și să semneze contractele de garanții (mobiliare/imobiliare), a tuturor actelor adiționale aferente acestora, precum și orice alte înscrisuri necesare în derularea relației contractuale cu banca.
 - Aprobarea încheierii a trei contracte de asistență juridică și reprezentare în instanță (în domeniile dreptului maritim, acționariat – majorare de capital, dialog social).

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

Capitalul social subscris și vărsat integral este de 58.243.025,30 lei divizat în 582.430.253 acțiuni cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.

Structura capitalului social la data de 30.06.2015:

Acționar	Număr acțiuni	Deținere (%)
Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri	347.257.973	59,6222
Fondul Proprietatea S.A.	36.796.026	6,3177
Persoane juridice	102.162.782	17,5408
Persoane fizice	96.213.472	16,5193
Total	582.430.253	100,0000

Componența Consiliului de Administrație a Societății Oil Terminal S.A. la data de 30.06.2015:

1. CRIȘAN DANIEL MARIUS – Președinte Consiliu de Administrație
2. COSTREIE TOMA BOGDAN – Administrator
3. DAVID ELENA DANIELA - Administrator
4. GHEORGHE CRISTIAN FLORIN – Administrator
5. MATEI DUMITRU – Administrator
6. PĂUN DAN – Administrator
7. SC STAAR RATING SRL – persoană juridică reprezentată de Dan Cristian BĂRBULESCU - Administrator

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei semestrului I 2015.

În perioada semestrului I 2015 Societatea Oil Terminal S.A. și-a respectat obligațiile financiare, astfel încât pe primele 6 luni ale anului nu înregistrează datorii restante față de bugetul de stat, bugetul local, instituții financiar bancare, alți terți.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

Nu este cazul.

Anexe: - documente justificative privind modificările structurii de conducere a societății (administrație)

**Președinte Consiliu de Administrație,
Daniel Marius CRISAN**



**Director General,
Sorin Viorel CIUTUREANU**

A blue ink handwritten signature of Sorin Viorel Ciutureanu.

**Director Economic,
Adriana FRANGU**

A blue ink handwritten signature of Adriana Frangu.

HOTĂRÂREA

Adunarii Generale Ordinare a Acționarilor Societății OIL TERMINAL S.A.

nr. 8 din data de 14.05.2015

Având în vedere prevederile Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, pe cele ale Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, precum și Procesul verbal al ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 14.05.2015, s-a adoptat următoarea:

Hotărâre:

Art. 1 Se desemnează prin metoda votului cumulativ Consiliul de Administrație al Societății OIL TERMINAL S.A. cu următoarea componență:

• COSTREIE TOMA BOGDAN	– 486.361.538 voturi
• CRIȘAN DANIEL MARIUS	– 486.161.162 voturi
• GHEORGHE CRISTIAN FLORIN	– 486.161.162 voturi
• DAVID ELENA DANIELA	– 486.161.162 voturi
• PĂUN DAN	– 486.161.162 voturi
• SC STAAR RATING SRL	– 368.673.810 voturi
• DUMITRU MATEI	– 257.572.282 voturi

Art. 2 Cu votul acționarilor reprezentând 75 % din capitalul social și 100 % din drepturile de vot ale acționarilor prezenți/reprezențați se aprobă Imputernicirea Presedintelui de ședință să semneze hotărârile adunării

Art. 3 Cu votul acționarilor reprezentând 75 % din capitalul social și 99,99 % din drepturile de vot ale acționarilor prezenți/reprezențați se aproba imputernicirea directorului general al societății să semneze documentele necesare privind înregistrarea hotărârilor adunării generale a acționarilor la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța și pentru efectuarea formalităților privind publicarea acestor hotărâri.

Presedinte de ședință,

Orin COMSULEA



J13/512/1991
CUI - 2410163

ROMÂNIA
MINISTERUL JUSTIȚIEI
OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Constanța
DOSAR NR. 35792/20.05.2015
R E Z O L U Ț I A nr. 13839 /29.05.2015
Pronunțată în ședința din data de: 29.05.2015

Ene Ecaterina – PERSOANA DESEMNATA conform O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, prin Decizia D.G. nr. 20 din data de 14.01.2010

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare nr. 35792 din data 20.05.2015 pentru OIL TERMINAL SA, cod unic de înregistrare: 2410163, număr de ordine în registrul comerțului: J13/512/1991.

PERSOANA DESEMNATĂ

Asupra cererii de față:

Prin cererea înregistrată sub nr. 35792 din data 20.05.2015 s-a solicitat, înregistrarea în registrul comerțului a unor modificări referitoare la: persoane împuternicite.

În susținerea cererii au fost depuse înscrisurile menționate în cererea de înregistrare.

Examinând înscrisurile menționate PERSOANA DESEMNATĂ, constatând că sunt îndeplinite cerințele legale, în conformitate cu art. 1,2 și 6 din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, ale Legii 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr.26/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Legii 359/2004 cu modificările și completările ulterioare, urmează a admite prezenta cerere privind înregistrarea în registrul comerțului a modificărilor solicitate.

PENTRU ACESTE MOTIVE
ÎN CONDIȚIILE LEGII
DISPUNE

Admite cererea de înregistrare așa cum a fost formulată și dispune înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor cu privire la: persoane împuternicite și potrivit datelor din: Hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 8 din 14.05.2015.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a actului modificator - Hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 8 din 14.05.2015.

Executorie de drept.

Cu drept de plângere, în termen de 15 zile, la Tribunalul Constanța în condițiile art. 6 alin. (3) - (5) și următoarele din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010.

Pronunțată în ședința din data de: 29.05.2015

PERSOANA DESEMNATA,
Ene Ecaterina



Referent/Redactat: I.F.A.

3 ex.

Data: 29.05.2015

M

Alley

MINISTERUL JUSTIȚIEI - OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI de pe lângă TRIBUNALUL CONSTANȚA

**CERTIFICAT
DE ÎNREGISTRARE MENȚIUNI**

Cod unic de înregistrare

2410163

Număr de ordine în registrul comerțului

J13/512/1991

Exemplar nr: 1

Mențiunea nr. 35792 din 20.05.2015 având ca obiect înregistrarea modificărilor privind
OIL TERMINAL SA
cuprinse în hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor nr. 8 din 14.05.2015 este înscrisă în
registrul comerțului la data de 29.05.2015 în baza rezoluției nr. 13839 din 29.05.2015.

Director,
Luiza MARDARE
împuternicit

Data eliberării: **29-05-2015**

Anexe: Rezoluție

cod 11-10-136