

ATHENEE PALACE SA

SEDIU SOCIAL: Bd. Poligrafiei 1C, cladirea birourilor Ana Holding, et.1 , Birou nr.10, sector 1, Bucuresti, Romania

CUI: 1569250 CIF RO 1569250

Registrul Comertului nr. J40/612/1991

Raport al Consiliului de Administratie

Privind concluziile evaluatorului Independent și prețul propus al unei acțiuni, care urmează a fi achitat în cazul retragerilor acționarilor din cadrul societății ATHENEE PALACE SA

Societatea Athenee Palace SA Bucuresti a fost infiintata prin HG nr. 1041/25.09.1990, constituita in baza Legii 15/1990 si in conformitate cu prevederile Legii 31/ 1990 modificata si republicata.

Actiunile Societatii sunt tranzactionate incepand cu data de 17.02.1997 pe Piata Rasdaq, la categoria III-R, avand simbolul de tranzactionare ATPA. Incepand cu anul 2015, Societatea este listata pe SMT, categoria AeRO, sub acelasi simbol.

Evidenta actionarilor societatii este asigurata de Depozitarul Central SA Bucuresti.

In vederea retragerii de la tranzactionare conform art. 60 lit. c din Legea 24/2017 si art. 115 din regulamentul ASF nr. 5/ 2018, Societatea trebuie supusa evaluarii, pentru determinarea valorii de piata a Societatii, implicit a valorii unei actiuni, corespunzator Datei de Evaluare, respectiv data de **31 mai 2020**.

Evaluarea s-a efectuat de catre **VERIDIO SRL**, evaluator autorizat ASF, membru corporativ al ANEVAR, cu autorizatia numarul 0440.

Echipea VERIDIO este coordonata de dl. Adrian Vascu, membru ANEVAR, care detine o experienta de peste 25 ani in evaluare si servicii de consultanta conexe, castigata in firme de consultanta si evaluare locale si internationale. Membrii echipei sunt evaluatori autorizati, cu experienta si acreditari in domeniul evaluarii intreprinderilor si activelor si sunt membri ai mai multor organizatii profesionale (ANEVAR, CFA,ACCA, CECCAR).

Subiectul evaluarii, il constituie stabilirea pretului pe actiune, care urmează să fie achitat în cazul retragerii acționarilor din cadrul societății Athenee Palace SA.

Capitalul social al Athenee Palace SA este in valoare de 1.897.747,80 Lei, divizat in 6.325.826 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, cu valoare nominala de 0,3 Lei fiecare.

Evaluarea a fost elaborata pentru data de **31 mai 2020**.

Raportul de evaluare cuprinde descrierea Societatii si a participatiilor acesteia, descrierea pietei in care activeaza societatea, prezentarea si aplicarea metodologiei de evaluare, ipotezele generale ale Evaluarii si concluziile acesteia.

Evaluarea Societatii reprezinta o estimare a valorii capitalurilor la dispozitia actionarilor Societatii, pe baza abordarilor recunoscute de Standardele de evaluare a bunurilor.

Standardele de evaluare a bunurilor prevad pentru realizarea evaluarii unei intreprinderi trei abordari: abordarea prin piata, abordarea prin venit (pe baza previziunilor realizate in urma analizei diagnostic) si abordarea prin activul net (abordarea prin active).



Two handwritten signatures in blue ink, one appearing to be 'M' and the other a more complex signature.

ATHENEE PALACE SA

SEDIU SOCIAL: Bd. Poligrafiei 1C, cladire birouri Ana Holding, et.1 , Birou nr.10, sector 1, Bucuresti, Romania

CUI: 1569250 CIF RO 1569250

Registrul Comertului nr. J40/612/1991

Conform Raportului de evaluare, capitalurile proprii ale Athenee Palace SA au fost evaluate prin abordarea prin active, respective metoda Activului Net Ajustat, considerata ca fiind cea mai adecvata, luand in calcul faptul ca activitatea operationala a Societatii este limitata si detinerea unor participatii minoritare in capitalul social a doua societati inchise.

In baza metodologiei aplicate si a ipotezelor utilizate, valoarea de piata a capitalurilor proprii ale Societatii la Data Evaluarii (31 mai 2020) este de **7.253.424 Lei**. Valoarea de piata a unei actiuni este estimata la **1,15 Lei/ actiune** la Data Evaluarii (31 mai 2020).

Aplicarea metodologiei de evaluare s-a realizat in conformitate cu Standardele de Evaluare a Bunurilor emise de ANEVAR in 2018 ("SEV").

Având în vedere prețul de tranzacționare al acțiunilor, anterior publicării convocatorului AGEA din 28/29 iulie 2020, bilanțul contabil încheiat la data de 31.12.2019, precum și a balanței de verificare la data de 31.05.2020, consideram ca s-a făcut o evaluare corectă a valorii de plată a Societatii, cât și a valorii pe acțiune.

In baza aprobarii AGEA, aceasta Evaluare este valabila numai in scopul retragerii de la tranzactionare a actiunilor Societatii, cu acordarea catre actionarii care nu sunt de acord cu Hotararea AGEA, a dreptului de a se retrage din cadrul emitentului si de a obtine contravaloarea actiunilor.

Astfel, pretul pe o actiune ce se va achita de Societate actionarilor care isi exercita dreptul de retragere din Societatea Athenee Palace SA, prin depunerea la sediul emitentului a Cererii-Declaratiei de retragere si a documentelor aferente este de **1,15 Lei/actiune**.

**Consiliul de Administratie
al Societatii ATHENEE PALACE SA**

**Prin : Presedintele Consiliului de Administratie
Liliana Rodica Mateias**

