

PROIECT

DE DIVIZARE PARȚIALĂ ȘI ASIMETRICĂ A

TINMAR ENERGY SA

În baza art. 250^{^1} lit. a) din Legea societăților nr. 31/1990 așa cum a fost republicată și modificată-

01.03.2024

I. PREAMBUL

Prezentul proiect de divizare (denumit în continuare „**Proiect de Divizare**”) a fost întocmit de:

- 1.1 Consiliul de Administrație al Tinmar Energy S.A.** societate de drept român, cu sediul în București, Calea Floreasca nr. 246C, etaj 17, Camera 10, sector 1, înmatriculată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/6868/2015, CUI 34620961, atribut fiscal „RO” și un capital social de 162.366.675 RON, *reprezentant prin Martin Administrare & Management S.R.L.-președinte reprezentat de dl. Oancea Augustin Constantin,*
Și
- 1.2. OANCEA AUGUSTIN CONSTANTIN - în calitate de Administrator Unic al societății MARTIN OIL ENERGY SRL** societate de drept român, cu sediul în București, Calea Floreasca nr. 246C, etaj 17, Camera 1, sector 1, înmatriculată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/19106/2004, CUI 16966496, atribut fiscal „RO”
- 1.3 OANCEA AUGUSTIN CONSTANTIN - în calitate de Administrator Unic al societății AMV SOLAR SRL** București, Calea Floreasca, nr. 246C, etaj 17, camera 3, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/10485/2012, CUI 29295406,, atribut fiscal „RO”

În conformitate cu și având în vedere următoarele:

- Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor TINMAR ENERGY S.A. nr. 6 din data de 01.03.2024;
- Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Asociaților MARTIN OIL ENERGY nr. 2 din data de 01.03.2024 ;
- Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Asociaților AMV SOLAR SRL nr. 3 din data de 01.03.2024;
- Legea societăților nr. 31/1990 așa cum a fost republicată și modificată („*Legea Societăților*”);
- Legea contabilității nr. 82/1991, astfel cum a fost republicată și modificată („*Legea contabilității*”);
- Ordinul nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate completat și modificat („*Ordin 1802/2014*”);
- Ordinul nr. 897/2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților, precum și de retragere sau excludere a unor asociați din cadrul societăților („*Ordinul 897/2015*”);
- Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, astfel cum a fost completată și modificată (*Codul Fiscal*);
- Alte prevederi legale

și a fost semnat astăzi **29 februarie 2024 („Data Semnării”)**

1.2. Prezentul proiect de divizare reflectă divizarea parțială și asimetrică a societății TINMAR ENERGY S.A. („Societate Divizată” sau „Tinmar Energy”) prin desprinderea unei părți din patrimoniul și transferul acesteia către cele 2 societăți Beneficiare existente:

- **MARTIN OIL ENERGY S.R.L. (“Societatea Beneficiară1”) și**
- **AMV SOLAR SRL („Societatea Beneficiară2”)**

Numite în continuare colectiv și „**Societățile Beneficiare**”.

Prin divizarea propusă, se transferă de la Societatea Divizată către:

1. **MARTIN OIL ENERGY S.R.L., ("Societatea Beneficiară1")**, pachetele de acțiuni deținute de societatea TINMAR ENERGY S.A. la următoarele societăți („Societăți preluate”):

Companie	% detinere	Valoare detinere
CCP.RO BUCHAREST S.A.	5,24%	4.750.000
S. PARC FOTOVOLTAIC ROVINARI S.A	50%	20.321.359
S. PARC FOTOVOLTAIC TURCENI S.A	50%	34.860.220
S. PARC FOTOVOLTAIC PINOASA S.A	50%	3.632.029
S. PARC FOTOVOLTAIC BOHORELU S.A	50%	1.565.760
S. CENTRALĂ ÎN CICLU COMBINAT PE GAZ (CCCG) TURCENI S.A	50%	81.899.257
TOTAL		147.028.625

Întrucat Societatea Divizată, TINMAR ENERGY S.A. are vărsăminte de efectuat în legătură cu pachetele de acțiuni antemenționate, acestea se transferă ca și datorii în cadrul operațiunii de divizare. Vărsămintele de efectuat în legătură cu pachetele de părți sociale antemenționate se prezintă astfel:

Varsaminte de efectuat in legatura cu	Valoare
S. PARC FOTOVOLTAIC ROVINARI S.A.	6.024.222
S. PARC FOTOVOLTAIC TURCENI S.A.	10.385.880
S. PARC FOTOVOLTAIC PINOASA S.A.	1.017.423
S. PARC FOTOVOLTAIC BOHORELU S.A.	397.542
S. CENTRALĂ ÎN CICLU COMBINAT PE GAZ (CCCG) TURCENI S.A.	40.617.765
TOTAL	58.442.832

Societatea Beneficiară1 va deveni acționar în societățile din tabelul de mai sus în proporțiile deținute la data prezentului proiect de către Societatea Divizată, va prelua integral drepturile conferite de Actele Constitutive ale societăților Preluate sau de orice alt document de orice natură care conferea asociatilor societăților Preluate drepturi,

indiferent de natura acestora, și își asumă toate obligațiile stabilite în sarcina asociatului (Societatea Divizată) în Actele constitutive și în orice act de orice natură care statutează relațiile între acționari.

2. AMV SOLAR SRL ("Societatea Beneficiară2"), activul si pasivul aferent activității de comert angro de energie electrica (trading)

Operațiunea juridică propusă se realizează în conformitate cu dispozițiile art 250[^]1 lit a) din Legea Societăților prin desprinderea unei părți din patrimoniul TINMAR ENERGY S.A. și transmiterea acesteia către Societățile Beneficiare, în schimbul alocării de părți sociale ale Societăților Beneficiare către asociatul majoritar al Societății Divizate.

Pentru evitarea oricărui dubiu, precizăm ca operațiunea ce face obiectul prezentului Proiect poate fi denumită mai jos: "divizare", „desprindere”, „divizare parțială” sau „desprindere în interesul acționarilor”, toate formulările având în esență același înțeles legal.

Divizarea se va realiza prin metoda activului net contabil în baza situațiilor financiare de la data de 31.12.2023

În ceea ce privește publicitatea legală a prezentului Proiect de Divizare, asociații/acționarii societăților implicate în divizare au stabilit prin Hotărârile mai sus-menționate, că publicarea acestuia se va face în temeiul art. 242 alin. 2 ind 1, alin. 2 ind 2 și alin. 2 ind 3 din Legea Societăților, **pe pagina web a societății divizate www.tinmar.ro, precum și pe site-ul Societăților Beneficiare la adresele : www.martin-oil.ro si www.amv-solar.ro și pe pagina de internet a Oficiului Național al Registrului Comerțului, la adresa www.onrc.ro.**

II. FORMA. DENUMIREA. SEDIU SOCIAL ȘI ALTE DATE ALE SOCIETĂȚILOR IMPLICATE ÎN DIVIZARE

2.1. Societatea Divizată

Denumire	TINMAR ENERGY S.A.
Sediu social	București, Calea Floreasca, nr. 246 C, clădirea Sky Tower, etaj 17, camera 10, Sector 1
Număr de înregistrare la Registrul Comerțului	J40/6868/2015
Cod Unic de Înregistrare	34620961
Atribut fiscal	RO
Forma Juridică	Societate pe acțiuni
Durata de Funcționare	Nelimitată
Obiect principal de activitate	Clasa CAEN 3514 Comercializarea energiei electrice
Capital social	162.366.675 RON
Structura acționariatului la data prezentului Proiect de Divizare	1. MARTIN OIL ENERGY S.R.L., J40/19106/2004, CUI RO 16966496 - deținând 6.494.666 acțiuni, reprezentând 99,999985% din capitalul social;

	2. OANCEA AUGUSTIN CONSTANTIN, cetățean român, deținând 1 acțiune, reprezentând 0,000015% din capitalul social.
--	---

2.2. Societatea Beneficiară1

Principalele atribute ale **Societății Beneficiare1** sunt:

Denumire	MARTIN OIL ENERGY S.R.L.
Sediu social	București Sector 1, Calea Floreasca, Nr. 246 C, cam.1, Etaj 17
Număr de înregistrare la Registrul Comerțului	J40/19106/2004
Cod Unic de Înregistrare	16966496
Atribut fiscal	RO
Forma Juridică	Societate cu Răspundere Limitată
Durata de Funcționare	Nelimitată
Obiect principal de activitate	6420 Activitati ale holdingurilor
Capital social	8.859.940 RON
Asociați	1. Oancea George Alexandru- deținând 3,0513 % din capitalul social; 2. Oancea Augustin-Constantin- deținând 96,9487 % din capitalul social.

Societatea Beneficiară2

Principalele atribute ale **Societății Beneficiare2** sunt:

Denumire	AMV SOLAR SRL
Sediu social	București Sector 1, Calea Floreasca, Nr. 246 C, Etaj 17
Număr de înregistrare la Registrul Comerțului	J40/10485/2012
Cod Unic de Înregistrare	29295406
Atribut fiscal	RO
Forma Juridică	Societate cu Răspundere Limitată

Durata de Funcționare	Nelimitată
Obiect principal de activitate	3511 Productia de energie electrica
Capital social	300.000 RON
Asociați	TINMAR ENERGY -100% din capitalul social

III.FUNDAMENTAREA SI CONDITIILE DIVIZARII TINMAR ENERGY

3.1 . Fundamentarea legală a divizării

Prezentul Proiect de Divizare a fost întocmit în conformitate cu prevederile art 241 din Legea Societăților.

Temeiul juridic al divizării este art 250¹ lit a) din Legea Societăților potrivit căruia „Prevederile prezentului capitol referitoare la divizare, cu excepția art. 250 alin. (1) lit. c), se aplică și atunci când o parte din patrimoniul unei societăți se desprinde și este transferată ca întreg uneia sau mai multor societăți existente ori unor societăți care sunt astfel constituite, în schimbul alocării de acțiuni sau părți sociale ale Societăților Beneficiare către:

a) acționarii sau asociații societății care transferă activele (desprindere în interesul acționarilor ori asociaților);

În baza prezentului proiect de divizare, divizarea parțială se va realiza prin desprinderea asimetrică a unei părți din patrimoniul Societății Divizate, așa cum s-a menționat anterior, fără dizolvare și fără lichidare. Alocarea acestei părți, se va face către un singur acționar, prin anularea parțială a acțiunilor pe care le deține în Societatea Divizată.

De asemenea, în cazul prezentei divizări sunt aplicabile dispozițiile art 243² și 243³ din Legea Societăților, potrivit cărora :

„(5) Întocmirea raportului prevăzut la alin. (1) și comunicarea informațiilor prevăzute la alin. (4) nu sunt necesare în cazul în care decid astfel toți acționarii/asociații și toți deținătorii altor valori mobiliare care conferă drepturi de vot la fiecare dintre societățile participante la fuziune sau la divizare.

5) Examinarea proiectului de fuziune sau, după caz, de divizare și întocmirea raportului prevăzut la alin. (1) nu vor fi necesare dacă toți acționarii/asociații sau toți deținătorii altor valori mobiliare care conferă drepturi de vot la fiecare dintre societățile participante la fuziune sau la divizare decid astfel.”

respectiv:

- Nu este necesară redactarea raportului Administratorului privind explicarea proiectului de divizare conform art 243² din Legea Societăților;
- Proiectul de Divizare nu este supus examinării de către și nu sunt desemnați experți conform art 243³ din Legea Societăților;
- Următoarele documente și informații nu trebuie puse la dispoziția asociaților/acționarilor:
 - Raportul scris al Administratorului privind explicarea proiectului de divizare și nici informarea Adunării Generale a Asociaților/Actionarilor privind modificările substanțiale ale activelor și pasivelor intervenite între data Proiectului de Divizare și data Adunării Generale a Asociaților/Actionarilor care va decide asupra acestui proiect (art 244 alin 1 lit b) din Legea Societăților ;

- Situațiile financiare întocmite nu mai devreme de prima zi a celei de a treia luni anterioare datei Proiectului de Divizare, dacă ultimele situații financiare anuale au fost întocmite pentru un exercițiu financiar încheiat cu mai mult de 6 luni înainte de această dată (art 244 alin 1 lit d) din Legea Societăților;
- Raportul cenzorilor sau auditorului financiar (art 244 alin 1) lit e) din Legea Societăților.

Din punct de vedere fiscal, operațiunea reprezintă o divizare parțială, conform definiției de la art. 32 alin 1 lit c) din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal.

Se vor aplica prevederile normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților precum și retragerea sau excluderea unor asociați din cadrul societăților aprobate prin OMFP 897/2015. Valorile efective pot suferi modificări în cazul în care, urmare a operațiunilor curente și normale ale Societății Divizate, între data publicării prezentului Proiect și data la care divizarea va deveni efectivă, aceste valori vor suferi modificări.

Accionarii societății care se divizează au cunoștință în totalitate de conținutul următoarelor înscrisuri ce stau la baza divizării:

- Proiectul de Divizare;
- Situațiile financiare anuale și rapoartele de gestiune/administrare pentru ultimele 3 exerciții financiare ale TINMAR ENERGY S.A.;
- Lista activelor și datoriilor ce vor fi preluate de **Societatea Beneficiară 1** – Martin Oil Energy S.R.L.;
- Lista activelor și datoriilor ce vor fi preluate de **Societatea Beneficiară 2** – AMV SOLAR S.R.L.;
- Documentele (contracte, acte de proprietate etc) care se referă la partea care se desprinde.

3.2 Considerații de ordin economic și strategic

3.2.1 PENTRU STRUCTURA DE HOLDING

Implementarea unei structuri de tip holding oferă flexibilitate grupului în dezvoltarea de noi activități/investiții, permițând, în același timp, eventuala retragere din anumite linii de business, fără ca acestea să afecteze patrimoniul deja existent al societăților din grup.

Procesul de divizare al Tinmar Energy este parte dintr-un proiect mai amplu de reorganizare a grupului Tinmar. **Proiectul de reorganizare la nivel de grup demarat în anul 2021** presupune cumulara deținerilor de participații în societățile de tip holding respectiv de către Aderlyne Limited și Martin Oil Energy S.R.L.

Societățile de tip holding sunt companii-mamă care nu desfășoară alte operațiuni comerciale. Scopul lor este de a deține părțile de control și/sau de interese în alte companii.

La nivelul grupului Tinmar există 2 societăți de tip holding:

- societatea Aderlyne Limited, societatea de origine cipriotă care va cumula părțile sociale în societățile care au ca obiect de activitate producerea de energie electrică. Restructurarea întregii activități de producție energie și gruparea în jurul societății Aderlyne Limited se va realiza prin alte modalități legale recunoscute de legislațiile țărilor implicate, având în vedere că divizarea transfrontalieră, deși este o operațiune reglementată conform legislației naționale, nu este implementată în România la nivelul Oficiului Național al Registrului Comerțului așa cum am prezentat la art. 3.3.1. de mai jos.
- Martin Oil Energy S.R.L., care deține în România principala societate din cadrul grupului, respectiv Tinmar Energy S.A., precum și participațiile în societățile în care este acționar alături de entități din afara grupului Tinmar.

În urma finalizării proceselor de reorganizare, societățile din grupul Tinmar vor fi gestionate de 2 societăți de tip holding respectiv: Martin Oil Energy și Aderlyne Limited, Martin Oil Energy fiind și unicul acționar al Aderlyne Limited.

Principalele avantaje ale societăților de tip holding sunt de natură fiscală, legislația fiscală fiind, în România, singura care reglementează această noțiune. Astfel, veniturile din dividende obținute de la societățile din grup, veniturile din evaluarea, reevaluarea, vânzarea acțiunilor sau părților sociale deținute de holding sunt neimpozabile. Condiția de bază este ca la data acestor tranzacții societatea de tip holding să dețină, pe o perioadă neîntreruptă de un an, minimum 10% din capitalul social al societăților din grup. De asemenea, același tratament fiscal îl au și veniturile obținute din lichidarea unei societăți deținute.

Un alt avantaj oferit de utilizarea societăților de holding este cel legat de atragerea surselor de finanțare. Astfel, în funcție de disponibilitățile financiare ale holding-ului, provenite din dividendele distribuite de către entitățile operaționale profitabile din cadrul grupului, sau câștigurile de capital obținute din vânzarea anumitor participații, holding-ul ar putea acorda împrumuturi celorlalte societăți din grup, care necesită finanțare.

În plus, holding-ul ar putea crea premisele unei structuri eficiente din punct de vedere operațional, evitând duplicarea anumitor poziții în cadrul grupului (de exemplu, prin înființarea unei societăți cu răspundere limitată, care ar avea rolul de administrare a anumitor servicii suport, precum servicii IT, resurse umane, financiar contabile etc., pentru societățile operaționale).

În ceea ce privește transferul de experiență și responsabilități între investitori și administratorii/directorii entităților, crearea unei structuri de tip holding ar putea permite implementarea unor reguli de guvernare corporatistă eficiente, care să realizeze transferul responsabilității aferent deciziilor luate, de la acționari, către managementul societăților din grup, precum și centralizarea deciziilor care ar trebui urmate la nivel de grup.

Din punct de vedere juridic, implementarea unei structuri de tip holding permite evitarea anumitor riscuri care ar putea afecta patrimoniul tuturor liniilor de afaceri ale grupului, prin separarea în societăți cu răspundere limitată, în funcție de activitățile întreprinse de către fiecare linie de afaceri.

Considerente economice în implementarea unei structuri de holding:

- ❖ Planuri investiționale/de dezinvestire;
- ❖ Management al activităților;
- ❖ Management eficient al lichidităților;
- ❖ Consolidarea rezultatelor contabile și a raportărilor financiare;
- ❖ Exploatarea proprietății intelectuale.

Societatea Beneficiară1 va continua să funcționeze ca:

❖ **holding de management** pentru decizii strategice și operaționale. Un astfel de holding coordonează activitățile întregului grup de companii și definește strategia generală a acestuia.

Un alt avantaj este controlul mai facil al societăților din grup, fără a fi necesară implicarea directă în activitatea curentă a acestora. În esență, societatea de tip holding deține controlul sau interesele asupra societăților din grup prin intermediul adunării generale a acționarilor/asociaților respectivelor societăți.

Astfel, ca efect al divizării, la nivelul **Societății Beneficiare1** se vor asigura condițiile necesare pentru desfășurarea mai eficientă a activității și se va obține rapiditatea în decizie și execuție.

❖ **holding de finanțare** pentru servicii financiare, gestionarea fluxurilor de trezorerie ale grupului. Un astfel de holding obține condiții mai avantajoase pentru activități de finanțare sau creditare comparativ cu o singură companie dintr-un grup.

Societatea Divizată va rămâne să desfășoare în continuare activitățile preponderent desfășurate, respectiv producerea și comercializarea energiei electrice (i.e. furnizare) și comercializarea gazelor naturale (i.e. trading și furnizare) activități pentru care deține licențe emise de către Autoritatea Nationala de Reglementare în Domeniul Energiei (ANRE).

3.2.2 PENTRU ACTIVITATEA DE COMERCIALIZARE A ENERGIEI PE PIETELE ANGRO DE ENERGIE

La data prezentului Proiect de divizare, activitățile principale desfășurate de Societatea Divizată constau în (i) furnizarea energiei electrice către consumatorii finali, (ii) trading energie electrică (iii) furnizarea gazelor naturale către consumatori finali (iv) trading gaze naturale și (v) producție de energie electrică, activități așa cum sunt acestea definite de Legea Energiei 123/2012.

Conform prevederilor art. 10 alin. (2) și (2¹) din Legea Energiei 123/2012 și a reglementărilor conexe pentru prestarea activităților din domeniul energiei sunt necesare licențe sau autorizații după caz emise de către ANRE în acest sens.

În ceea ce privește activitatea desfășurată în domeniul energiei electrice, Tinmar Energy deține două licențe acordate de ANRE în baza cărora desfășoară activitățile de producere, furnizare și trading de energie electrică, respectiv:

- Licența pentru activitatea de exploatare comercială a capacităților de producere a energiei electrice nr. 2264 acordată prin Decizia președintelui ANRE nr. 924/12.05.2021, cu modificările și completările ulterioare;
- Licența pentru activitatea de furnizare a energiei electrice nr. 1809, acordată prin Decizia președintelui ANRE nr. 1601/17.07.2015, cu modificările și completările ulterioare. Activitatea de trading de energie electrică este desfășurată în baza licenței de furnizare deoarece conform reglementărilor emise de către ANRE, titularul unei licențe de furnizare nu poate deține în mod simultan licență pentru activitatea de trader de energie electrică, drepturile specifice activității de trader fiind incluse în licență pentru activitatea de furnizare a energiei electrice pe care o deține.

Astfel Tinmar Energy desfășoară conform prevederilor legale, 3 activități specifice din domeniul energiei electrice în baza a două licențe emise de către ANRE.

Cu privire la activitățile desfășurate, legislația aplicabilă prevede că titularii de licență plătesc o contribuție bănească pentru fiecare an de activitate. Pentru plata acestei contribuții baza de calcul este reprezentată de cifra de afaceri netă, definită și calculată conform reglementărilor contabile, obținută în anul anterior din desfășurarea activităților în sectorul energiei electrice în baza licențelor. În ceea ce privește contribuția anuală aferentă desfășurării unor activități complementare în baza aceleiași licențe (e.g. cazul Tinmar Energy, care desfășoară conform legii activități de trading în baza licenței de furnizare) se prevede că această contribuție se stabilește similar activității licențiate în baza căreia titularul deține acele drepturi complementare (e.g. activitatea de trading desfășurată în baza licenței de furnizare).

Astfel pentru o distincție clară și transparentă în privința activităților desfășurate pe fiecare domeniu în parte, în special cu privire la activitatea de trading de energie care este una complexă, desfășurându-se atât pe piețele din România cât și pe piețele externe din Serbia, Ungaria, Bulgaria, Turcia, este în avantajul grupului ca fiecare activitate să se desfășoare separat (i.e. activitatea de producere de către Societatea Beneficiară², activitatea de furnizare de către Societatea Divizată și activitatea de trading de către Societatea Beneficiară²).

Din punct de vedere economic divizarea Tinmar Energy S.A. se justifică prin necesitatea separării activităților desfășurate în domeniul energiei după cum urmează:

- Societatea Divizată va rămâne să desfășoare în continuare activitatea de furnizare energie electrică, pe lângă activitățile din domeniul gazelor naturale, respectiv comercializarea angro (trading) și en detail (furnizare) către consumatorii finali de gaze naturale,
- Societatea Beneficiară¹ va prelua detinerile în cadrul societăților identificate la punctul 1.2 din prezentul proiect
- Societatea Beneficiară² va prelua toate elementele necesare activității de trading de energie electrică.

În plus, începând cu anul 2022, ca urmare a crizei din piața de energie, atât la nivel european cât și la nivel național, s-au luat măsuri pentru atenuarea temporară a riscului creșterii prețurilor la energia electrică pentru consumatorii finali. Aceste măsuri, dincolo de faptul că au dus la adoptarea unor prevederi specifice pentru această perioadă reglementată inclusiv cu privire la obligațiile participanților la piețele de energie, au condus la introducerea unor obligații suplimentare cu privire la informațiile transmise prin situațiile financiare anuale aferente desfășurării activităților pe piețele de energie și raportarea acestora către autoritățile competente.

De asemenea, legislația aplicabilă societăților licențiate de către ANRE prevede separarea situațiilor contabile așa cum ar trebui să se procedeze în cazul în care activitățile respective ar fi efectuate de către operatori economici separați. În condițiile de reglementare actuale s-a impus și necesitatea separării situațiilor contabile în cadrul activității de furnizare, pe de o parte pentru furnizare și pe de altă parte pentru trading. Desfășurarea activității de trading energie electrică printr-o altă societate care nu desfășoară și activitate de furnizare asigură această separare și elimină orice posibilitate de transfer, de orice natură, între activitățile de furnizare și trading.

Astfel, o separare a activităților pe fiecare domeniu în parte va oferi claritate asupra situațiilor anuale și va facilita raportarea de către societățile grupului a activităților specifice către autoritățile competente.

Ulterior desprinderii și transferului părților de patrimoniu în proprietatea **Societăților Beneficiare**, acestea vor decide cu privire la strategia adecvată de urmat pentru creșterea eficienței în exploatarea a activităților specifice.

Se dorește de asemenea, să existe o transpunere mai eficientă ca activități și operațiuni independente astfel încât să faciliteze urmărirea indicatorilor de performanță, în vederea creșterii rentabilității pe fiecare business în parte și la nivelul întregii afaceri.

De asemenea, divizarea facilitează protejarea fiecărei linii de business prin disiparea riscurilor, în eventualitatea în care una dintre piețele pe care activează sau una dintre activități, înregistrează o evoluție nefavorabilă care ar putea influența negativ și celelalte linii de business.

Separarea domeniilor de activitate în companii distincte facilitează creșterea transparenței și, ca urmare, definirea și implementarea unui plan investițional adaptat și adecvat particularităților diferite de piață și perspectivelor diferite de dezvoltare.

Permite managementului să **evalueze cu ușurință și să decidă care sunt ariile de interes** și direcțiile strategice specifice fiecărei activități și de asemenea să fructifice oportunitățile apărute pe piețele de produse energetice printr-o adaptare mai rapidă la schimbări.

Un alt efect benefic îl reprezintă descentralizarea și implicit facilitarea procesului de luare a deciziilor aferente fiecărui domeniu de activitate, precum și independența domeniilor de activitate competitive față de domeniile de activitate mai puțin competitive, ca urmare a separării, evitând astfel subvenționările încrucișate.

Astfel, ca efect al divizării, cele 2 Societăți Beneficiare vor decide separat cu privire la strategia specifică de urmat la nivel local pentru creșterea eficienței în exploatarea. În plus, separarea activităților și operațiunilor de bază ce se desfășoară la nivelul Societății Divizate și a Societăților Beneficiare, oferă o mai mare flexibilitate în stabilirea strategiilor și politicilor specifice fiecărei activități în parte.

3.2.3 Tinmar Energy va continua să funcționeze urmare a divizării prin liniile de business descrise la cap. 3.2.1, respectiv producerea și comercializarea energiei electrice (i.e. furnizare) și comercializarea gazelor naturale ((i.e. trading și furnizare) și cu capitalurile proprii în valoare de 721.494.998 Ron. Acționarii actuali ai Tinmar Energy vor rămâne acționari și în urma procesului de divizare. Actul constitutiv al societății Tinmar Energy va fi modificat ca urmare a divizării pentru a reflecta noua structură a capitalului social așa cum este detaliată la art. 3.20.2 de mai jos.

3.3 Termenii și condițiile divizării

Deținerile din capitalul social și cotele de participare la beneficii și pierderi deținute de acționarii Societății Divizate nu vor fi afectate, prin divizare urmând să le fie alocate și distribuite în Societățile Beneficiare o cota proporțională din capitalul social, corespunzătoare ratei de schimb a părților sociale.

Operațiunea ce face obiectul prezentului Proiect reprezintă din punct de vedere legal o desprindere în interesul acționarilor și se va realiza prin :

3.3.1 Transferul pachetului de participații deținute de Societatea Divizată în cadrul Societăților Preluate:

Companie	Valoare deținere, din care (A=B+C+D)	Costuri capitalizate (B)	Capital social varsat (C)	Capital social ramas de varsat (D)
S. PARC FOTOVOLTAIC BOHORELU SA	1.565.760	195.620	972.598	397.542
S. PARC FOTOVOLTAIC PINOASA SA	3.632.029	195.620	2.418.987	1.017.423
S. PARC FOTOVOLTAIC ROVINARI SA	20.321.359	195.620	14.101.518	6.024.222
S. PARC FOTOVOLTAIC TURCENI SA	34.860.220	195.620	24.278.720	10.385.880
S.CENTRALA ÎN CICLU COMBINAT PE GAZ (CCCG)TURCENI SA	81.899.257	618.727	40.662.765	40.617.765
CCP.RO BUCHAREST S.A.	4.750.000	-	4.750.000	-
TOTAL	147.028.625	1.401.207	87.184.588	58.442.831

Și transmiterea acestor dețineri către **MARTIN OIL ENERGY SRL** în schimbul majorării participațiilor asociaților din cadrul Societății Beneficiare¹.

În cazul divizării parțiale asimetrice a Tinmar Energy SA.:

- acționarul majoritar al Societății Divizate va deține participații în societățile menționate la punctul 1 de mai sus;
- Societatea Beneficiară¹** va varsa capitalul social până la limita capitalului subscris conform tabelului de mai sus
- Societatea Beneficiară²** va prelua toate drepturile și va fi ținută de toate obligațiile din Actele Constitutive și din Acordurile Asociaților la oricare și toate societățile în care va deveni acționar urmare a prezentului proiect de divizare
- urmare a divizării, asociații Oancea George Alexandru și Oancea Augustin Constantin obțin o participație marită în cadrul societății Beneficiare MARTIN OIL ENERGY, în care sunt deja asociați.

Tinmar Energy deține 50% din acțiunile emise de societățile S. Parc Fotovoltaic Rovinari S.A., S. Parc Fotovoltaic Turceni S.A., S. Parc Fotovoltaic Pinoasa S.A., S. Parc Fotovoltaic Bohorelu S.A și S. Centrală în Ciclu Combinat pe Gaz (CCCG) Turceni S.A, constituite în asociere cu CE Oltenia S.A. (**“Societățile Preluate”**),

Drepturile și obligațiile acționarilor Societăților Preluat cu privire la înființarea, funcționarea și desfășurarea activităților Societăților Preluat și relațiile dintre acționari sunt guvernate de Acordurile Acționarilor încheiate între Tinmar și CE Oltenia în data de 19.01.2023 (“Acordurile Acționarilor”),

Potrivit art. 8.6.1. din Acordurile Acționarilor, “atât pe Perioada de Indisponibilizare cât și după expirarea ei, orice Acționar are dreptul de a transfera cu orice titlu Acțiunile sale către (i) Afiliații deținuti majoritar de către Acționarul cedent sau de către acționarii majoritari direcți ai acestuia sau (ii) acționarii majoritari ai Acționarului cedent”.

Societatea Beneficiară2, Martin Oil Energy este acționarul majoritar al Tinmar, deținând 99,999985% din acțiunile emise de Tinmar. Astfel, Martin Oil Energy deține calitatea de Afiliat și de acționar majoritar al Tinmar, fiind îndeplinite condițiile prevăzute de art. 8.6.1. din Acordurile Acționarilor, în vederea realizării transferului de către Tinmar al Acțiunilor către Martin Oil, prin intermediul operațiunii de divizare.

Procesul de reorganizare inițiat în cursul anului 2021 vizează o reorganizare în jurul a două societăți de tip holding, una fiind societatea Martin Oil Energy conform mențiunilor din prezentul proiect și cea de a doua societate este societatea Aderlyne Limited, societatea înregistrată în Cipru, care va acționa drept holding pentru societățile care activează în domeniul producției de energie electrică. În cazul Aderlyne Limited dată fiind respingerea proiectelor de divizare transfrontalieră depuse de Societatea Divizată în lunile noiembrie și decembrie 2023 de către Registrul Comerțului din România, Societatea Divizată hotărât ca pentru societățile care vor fi deținute de societatea din Cipru (Aderlyne Limited) deținerile să fie transferate prin cesiune parti sociale sau altă modalitate legală prevăzută de legislația ambelor țări implicate.

În ceea ce privește aceste Societăți preluate, Societatea Beneficiară1 va prelua toate drepturile și va fi ținută de toate obligațiile asumate de Societatea Divizată în Actele constitutive ale societăților preluate și în Acordurile acționarilor din cadrul fiecăreia dintre aceste societăți preluate. De asemenea, Societatea Beneficiară 1 va respecta toate obligațiile asumate de Tinmar Energy în toate proiectele/contractele asumate în mod legal de către Societățile preluate.

Societatea Beneficiară 1 va deveni parte la Acordurile Acționarilor. Începând cu Data efectivă a divizării, Tinmar este eliberat și descărcat integral de toate obligațiile și datoriile din Acordurile Acționarilor, din actele constitutive ale Societăților Preluat, și din orice alte acte juridice subsecvente acestora sau încheiate de Tinmar în legătură cu Societățile Preluat, asocierea cu CE Oltenia sau proiectele implementate de către Societățile Preluat.

Societatea Beneficiară1 s-a angajat necondiționat și fără rezerve să respecte întru totul prevederile actelor constitutive ale Societăților Preluat și ale Acordurilor Acționarilor, urmând ca toate drepturile și obligațiile Tinmar decurgând din calitatea de acționar al Societăților Preluat și de investitor selectat, conform Acordurilor Acționarilor și actelor constitutive și oricăror alte acte juridice aplicabile, să fie preluate, exercitate și asumate de către Societatea Beneficiară1.

Societatea Beneficiară 1 este de acord că toate drepturile și obligațiile Societății decurgând din calitatea de Investitor Selectat și de acționar în cadrul Societăților Preluat să fie guvernate de prevederile Acordurilor Acționarilor. Societatea poate să opună CE Oltenia și oricărei alte persoane, toate mijloacele de apărare sau pretențiile pe care le-ar fi putut invoca Tinmar. Nimic din această declarație nu reprezintă sau nu poate fi interpretat drept o renunțare sau limitare a drepturilor, remediilor și pretențiilor Tinmar în temeiul actelor juridice aplicabile și al dispozițiilor legale relevante, care sunt preluate integral de către Societate și pe care Societatea le rezervă în mod expres și în întregime. Pentru transferul acestor participatii Societatea Beneficiară1 va emite un număr total de 59.268 parti sociale cu o valoare nominală de 20 lei și o valoare totală de 1.185.360 Ron în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile.

3.3.2 *Transferul activului și pasivului aferente activității de comercializare energie electrică pe piețele angro de energie electrică (trading energie)*

Prezentul proiect de divizare privește în același timp și transferul de active și pasive corespunzătoare activității de comercializare angro de energie electrică către Societatea Beneficiară2 cu titlu universal. În cazul divizării parțiale

asimetrice a Tinmar Energy SA si transferul către Societatea Beneficiară2, Societatea Beneficiară2 va prelua toate drepturile si va fi ținută de toate obligatiile din contractele indiferent de natura acestora în legatura sau pentru desfasurarea activității de comercializare angro de energie electrica.

Activitatea transferata înseamnă întreaga ramură de activitate constând în tranzacționarea energiei electrice pe piata angro, asa cum este aceasta definită de Legea energiei 123/2012, cuprinzand toate activele si pasivele asociate activității, angajati care desfasoară activitatea în legatura cu activitatea transferata, toate permisele, autorizatiile (în limita în care legislatia permite transferul de drept a acestora) toate contractele asociate si, în general toate drepturile si obligatiile de orice fel (actuale sau potientiale derivate din contract sau lege) în legatura cu activitatea de comercializare angro de energie.

Urmare a acestui transfer, capitalul social al Societății Beneficiare2 se va majora prin alocarea de parti sociale noi de către Societatea Beneficiara2 catre actionarul majoritar al Societatii Divizate.

În consecință, Societatea Beneficiară2 va emite un număr total de 261.812 parti sociale cu o valoare nominala de 10 lei si o valoare totala de 2.618.120 Ron în conformitate cu dispozitiile legale aplicabile.

3.4 Data situațiilor financiare de divizare

Data situațiilor financiare ale Societății Divizate si ale Societăților Beneficiare care au fost utilizate pentru a se stabili condițiile divizării este 31.12.2023.

3.5. Stabilirea și inventarierea elementelor patrimoniale transferate Societății Beneficiare

Activele și pasivele societății ce se divizează, inclusiv cele care se vor transmite Societăților Beneficiare, ca efect al divizării parțiale, sunt prezentate în Bilantul de divizare (**Anexa nr. 1** la prezentul Proiect de Divizare).

Elementele de activ și pasiv ale TINMAR ENERGY SA incluse în situațiile financiare întocmite la data de 31.12.2023, au fost inventariate conform prevederilor contabile în vigoare.

Stabilirea activului și pasivului societății divizate TINMAR ENERGY SA s-a efectuat în baza situațiilor financiare întocmite la dată de **31.12.2023 („Data de referință”)** în conformitate cu prevederile legale.

3.6. Repartizarea elementelor patrimoniale ale TINMAR ENERGY S.A.

Patrimoniul total al societății Divizate la data de referință 31.12.2023 este următorul:

Total active	1.550.901.498	RON
Total datorii si alte pasive	718.154.941	RON
Activ net contabil	832.746.557	RON
Numar de acțiuni	6.494.667	

La data de referinta, respectiv 31.12.2023 structura capitalului social al TINMAR ENERGY S.A. era următoarea:

Nr. Crt.	Actionar	Capital social	Nr. de actiuni	% deținere
1.	MARTIN OIL ENERGY S.R.L.	162.366.650	6.494.666	99,999985
2.	OANCEA AUGUSTIN CONSTANTIN	25	1	0,000015
TOTAL		162.366.675	6.494.667	100,00

Stabilirea elementelor patrimoniale care urmează a fi transferate Societăților Beneficiare:

3.6.1 TINMAR ENERGY SA transferă către Societățile Beneficiare:

- (i) Activele și pasivele conform **Anexei 1** (Bilanțul TINMAR ENERGY S.A. înainte și după divizare la data de referință 31.12.2023) la prezentul Proiect de Divizare, anexă care include și ponderea acestor elemente în activul net /capitalul propriu al Tinmar Energy SA;
- (ii) Elementele de activ și pasiv, astfel cum sunt acestea detaliate în **Anexa 2** (Bilanțul MARTIN OIL ENERGY S.R.L. înainte și după divizare la data de referință 31.12.2023)
- (iii) Elementele de activ și pasiv, astfel cum sunt acestea detaliate în **Anexa 3** (Bilanțul AMV SOLAR S.R.L. înainte și după divizare la data de referință 31.12.2023)

Rămân în societatea TINMAR ENERGY SA următoarele:

- (i) Activele și pasivele conform **Anexei 1** (Bilanțul TINMAR ENERGY SA după divizare) la prezentul Proiect de Divizare.

Valoarea activelor și pasivelor/elementelor de capitaluri proprii ale TINMAR ENERGY S.A. transferate către Societățile Beneficiare poate suferi modificări între Data bilanțului de divizare al TINMAR ENERGY S.A. la Data de Referință prezentate în Anexa 1 (*Bilanțul de Divizare*) la prezentul Proiect de Divizare și Data Efectivă a divizării.

Totuși aceste modificări ale activelor și pasivelor nu vor avea impact asupra principiului, modului și criteriilor de repartizare a partilor sociale ale Societăților Beneficiare, în termenii și condițiile prezentului Proiect de Divizare.

Transferarea elementelor de patrimoniu către Societățile Beneficiare se va efectua în baza situației efective și a structurii elementelor bilanțiere de la Data Efectivă a divizării, cu respectarea principiilor de alocare indicate în prezentul Proiect de Divizare pentru bilanțul de divizare. Respectivul transfer se va face în baza protocoalelor de predare-primire ce se vor încheia între TINMAR ENERGY SA și Societățile Beneficiare la sau imediat după Data Efectivă, în urma îndeplinirii tuturor formalităților de înregistrare și publicitate stabilite de Legea Societăților și alte legi aplicabile.

Diferențele patrimoniale care au rezultat sau vor putea rezulta ca urmare a activității desfășurate de TINMAR ENERGY SA între data bilanțului de divizare la **Data de Referință (31.12.2023) și Data Efectivă (31.03.2024 ora 24:00)** se vor regulariza prin ajustări pe seama elementelor corespunzătoare, în conformitate cu legislația în vigoare. De asemenea, la Societățile Beneficiare, potențialele modificări ale activului net preluat se vor reflecta prin intermediul „Rezultatului Reportat”.

Repartizarea activelor și pasivelor între Societatea Divizată și Societatea Beneficiară, a fost realizată luând în calcul valorile elementelor de activ și pasiv stabilite în baza Situațiilor financiare întocmite de TINMAR ENERGY SA, Martin Oil Energy SRL și AMV SOLAR SRL pentru data de 31.12.2023.

Activele și pasivele Societății Divizate sunt prezentate în situațiile financiare de la Data de Referință- 31.12.2023, care au fost aprobate de acționari și sunt puse la dispoziția părților și terților conform reglementărilor în vigoare.

Elementele transmise prin desprindere, Societăților Beneficiare vor fi prezentate în detaliu în conturi contabile și valori în protocolul de predare primire încheiat la data la care partea de active și pasive desprinse se transferă acestora.

În cazul în care la Data Efectivă, unele din activele sau pasivele precizate în Proiect nu mai există, nu mai sunt proprietatea Societății Divizate sau nu vor mai putea fi transmise indiferent de motiv, situațiile financiare la Data Efectivă vor fi actualizate astfel încât să reflecte situația patrimonială reală de la Data Efectivă ținând cont de principiile în baza cărora s-a făcut divizarea.

Orice active si pasive ale Societatii Divizate (incluzand si contractele incheiate de societatea Divizata) care iau nastere sau sunt dobandite între Data de referinta si Data Efectiva si avand legatura cu partea din patrimoniu care se transfera Societăților Beneficiare conform prezentului Proiect se transfera Societăților Beneficiare în raport cu partea din patrimoniu și activitățile primite ca efect al desprinderii. Acestea vor fi prevăzute explicit în listele cuprinse în Protocolul de predare-primire.

3.7. Condițiile alocării de acțiuni

Divizarea parțială se va realiza prin desprinderea asimetrică a unei părți din patrimoniul Societății Divizate, așa cum s-a prezentat anterior, fără dizolvare și fără lichidarea Societății Divizate.

Partea de activ care se transferă din TINMAR ENERGY SA constă pe de o parte în acțiunile deținute de aceasta în cele 6 (sase) companii menționate în capitolul I, în valoare totală de 147.028.625 RON. Acestea îi corespunde o parte de pasiv, de valoare egală, în suma de 147.028.625 RON, constand in datorii în valoare de 58.442.832 RON si capitaluri proprii in valoare de 88.585.793 RON. La acestea se adauga activele si datoriile aferente activitatii de trading – active in suma de 183.508.901 RON, carora le corespunde o parte de pasiv, de valoare egală, constand in datorii in valoare de 160.843.134 RON, si capitaluri proprii in valoare de 22.665.767.

Transferul activelor și pasivelor menționate din patrimoniul Societății Divizate se va efectua concomitent cu anularea unei părți din acțiunile deținute de către acționarul majoritar în capitalul social al Societății divizate.

În urmă divizării parțiale și asimetrice, capitalul social al TINMAR ENERGY SA se reduce cu 111.251.475 RON (rotunjit) după cum urmează:

Nr. crt.	Acționar	Capital social ce se diminueaza la		Nr. actiuni anulate	Valoare nominală
		TINMAR ENERGY S.A. (RON)			
1	MARTIN OIL ENERGY S.R.L.	111.251.475		4.450.059	25

3.8. Structura capitalului social al TINMAR ENERGY S.A. și a Societăților Beneficiare în urma divizării

Structura capitalului social înainte și după divizare se prezintă astfel:

Nr.crt.	Societatea	Capital social (RON)	Număr actiuni/parti sociale	Valoare nominală
Inainte de divizare				
1	TINMAR ENERGY S.A.	162.366.675	6.494.667	25
2	MARTIN OIL ENERGY S.R.L.	8.859.940	442.997	20
3	AMV SOLAR SRL	300.000	30.000	10
Post divizare				
1	TINMAR ENERGY S.A.	51.115.200	2.044.608	25
2	MARTIN OIL ENERGY S.R.L.	12.663.420	633.171	20
3	AMV SOLAR S.R.L.	2.918.120	291.812	10

In urma reorganizarii Tinmar Energy, prin desprinderea participatiilor transmise Societății Beneficiare1 si a elementelor de activ si pasiv asociate activității de comercializare angro de energie transmise Societății Beneficiare2, capitalul social al Societății divizate va fi redus.

Capitalul social va fi redus cu 111.251.475 lei si va fi de 51.115.200 lei impartit intr-un numar de 2.044.608 actiuni cu o valoare nominala de 25 lei. Reducerea capitalului social se va face prin reducerea numarului de actiuni de la 6.494.667 la 2.044.608 lei conform art 207 , art 1 lit a din Legea Societăților.

Capitalul social care urmează a se înregistra la MARTIN OIL ENERGY S.R.L., calculat conform ratei de schimb, asa cum este prezentat la punctul 3.11.1 de mai jos, inregistreaza o crestere in valoare de 3.803.480 ron. Părțile sociale nou emise în număr de 190.174 sunt alocate asociaților Oancea Augustin Constantin și Oancea George Alexandru.

În urma majorării capitalului social al **Societății Beneficiare1 si Societății Beneficiare2**, asociații societății MARTIN OIL ENERGY S.R.L. vor avea următoarele dețineri:

Nr. Crt.	Asociat	Capital social (RON)	Parti sociale (numar)	%
1.	Oancea Augustin Constantin	12.277.020	613.851	96,9487%
2.	Oancea George Alexandru	386.400	19.320	3,0513%
TOTAL		12.663.420	633.171	100%

Capitalul social al societatii AMV SOLAR, calculat conform ratei de schimb, asa cum este prezentat la punctul 3.11.1 de mai jos, inregistreaza o crestere in valoare de 2.618.120 ron. Părțile sociale nou emise în număr de 261.812 sunt alocate actionarului majoritar al Societatii Divizate, respectiv MARTIN OIL ENERGY S.R.L.

În urma majorării capitalului social al **Societății Beneficiare2**, aceasta va avea un capital social în suma de 2.918.120 lei, format din 291.812 parti sociale fiecare cu o valoare de 10 lei, iar structura detinerilor celor doi asociați va fi urmatoarea, MARTIN OIL ENERGY S.R.L. devenind asociatul majoritar :

Nr. Crt.	Asociat	Capital social (RON)	Parti sociale (numar)	%
1.	TINMAR ENERGY S.A.	300.000	30.000	10,2806%
2.	MARTIN OIL ENERGY S.R.L.	2.618.120	261.812	89,7194%
TOTAL		2.918.120	291.812	100%

3.9. Aspecte de natură fiscală cu privire la divizare

Conform prevederilor Legii 227/2015 privind Codul fiscal transferul activelor si pasivelor sau a unor părți din acestea, efectuat în cadrul operațiunilor de reorganizare este tratat ca un transfer neimpozabil.

Acționarii societății ce se divizeaza, TINMAR ENERGY S.A. nu vor realiza vreun profit sau pierdere din operațiunea de divizare parțială si asimetrica, nici din punct de vedere contabil, nici din punct de vedere fiscal, în limita erorilor datorate corecțiilor sau rotunjirilor.

Societatile Beneficiare vor prelua activele si pasivele transmise prin divizare la valoarea lor fiscala si contabila de la data intocmirii protocolului de predare-primire incheiat la data la care divizarea produce efecte.

3.10. Data de la care partile sociale dau deținătorilor dreptul de a participa la beneficii și orice condiții speciale care afectează acest drept

Data de la care partile sociale care se alocă Societăților Beneficiare sau asociatilor Societăților Beneficiare dau deținătorilor dreptul de a participa la beneficii si pierderi si orice alte conditii care afecteaza acest drept este Data Efectivă respectiv **31.03.2024, ora 24:00**.

3.11. Rata de schimb a părților sociale și cuantumul eventualelor plăți în numerar

Aportul net contabil total (aportul net de divizare) ce se preia de catre Societatile Beneficiare este în valoare de 111.251.559 lei, reprezentând 13,36% din activul net contabil al TINMAR ENERGY S.A., si se transfera astfel:

- Aportul net contabil (aportul net de divizare) ce se preia de Societatea Beneficiară1 (MARTIN OIL ENERGY S.R.L.) este în valoare de 88.585.793 RON, reprezentând 10,64% din activul net contabil al Tinmar Energy
- Aportul net contabil (aportul net de divizare) ce se preia de Societatea Beneficiară2 (AMV SOLAR S.R.L.) este în valoare de 22.665.767 RON, reprezentând 2,72% din activul net contabil al Tinmar Energy.

Ponderea activelor nete alocate Societăților Beneficiare este determinată în baza valorilor contabile stabilite în baza Situațiilor financiare întocmite de catre societatea care se divizeaza la data de 31 decembrie 2023.

3.11.1. Determinarea raportului de schimb aplicabil în cazul TINMAR ENERGY S.A. și MARTIN OIL ENERGY S.R.L., respectiv în cazul TINMAR ENERGY S.A. si AMV SOLAR S.R.L.

Valoarea contabilă a unei actiuni a TINMAR ENERGY S.A. este în cuantum de 128,2201 RON, rezultată prin aplicarea formulei de mai jos:

Valoarea contabilă a unei actiuni a TINMAR ENERGY S.A. = Activul net contabil al TINMAR ENERGY S.A. în valoare de 832.746.557 RON împărțit la numărul total de actiuni emise de TINMAR ENERGY S.A., respectiv 6.494.667 actiuni.

Valoarea contabilă a unei parti sociale a MARTIN OIL ENERGY S.R.L. este în cuantum de 1.494,6656 RON, rezultată prin aplicarea formulei de mai jos:

Valoarea contabilă a unei parti sociale a MARTIN OIL ENERGY S.R.L. = Activul net contabil al MARTIN OIL ENERGY S.R.L. în valoare de 662.132.378 RON împărțit la numărul total de parti sociale ale capitalului MARTIN OIL ENERGY S.R.L., respectiv 442.997 parti sociale.

Raportul de schimb este 0,08579, respectiv o actiune a TINMAR ENERGY S.A. este aferenta unui numar de 0,08579 parti sociale ale MARTIN OIL ENERGY S.R.L..

In baza Ratei de schimb, numarul de parti sociale care majoreaza capitalul social al societatii Beneficiare MARTIN OIL ENERGY S.R.L. este de determinat astfel: $88.585.793 / 1.494,6656 = 59.268$ parti sociale.

Capitalul social care urmeaza a se inregistra la MARTIN OIL ENERGY S.R.L. este egal cu numarul de parti sociale calculate conform ratei de schimb, inmultit cu valoarea nominala a unei parti sociale: parti sociale $59.268 \times 20 = 1.185.360$ RON. Partile sociale sunt alocate in integralitate asociatilor OANCEA GEORGE ALEXANDRU si OANCEA AUGUSTIN CONSTANTIN.

Valoarea contabilă a unei parti sociale a AMV SOLAR S.R.L. este în cuantum de 86,5727 RON, rezultată prin aplicarea formulei de mai jos:

Valoarea contabilă a unei parti sociale a AMV SOLAR S.R.L. = Activul net contabil al AMV SOLAR S.R.L. în valoare de 2.597.182 RON împărțit la numărul total de parti sociale ale capitalului AMV SOLAR S.R.L., respectiv 30.000 parti sociale.

Raportul de schimb este 1,48107, respectiv o actiune a TINMAR ENERGY S.A. este aferenta unui numar de 1,48107 parti sociale ale AMV SOLAR S.R.L..

In baza Ratei de schimb, numarul de parti sociale care majoreaza capitalul social al societatii Beneficiare AMV SOLAR S.R.L. este de determinat astfel: $22.665.766 / 86,5727 = 261.812$ parti sociale.

Capitalul social care urmeaza a se inregistra la AMV SOLAR S.R.L. este egal cu numarul de parti sociale calculate conform ratei de schimb, inmultit cu valoarea nominala a unei parti sociale: parti sociale $261.812 \times 10 = 2.618.120$ RON. Partile sociale sunt alocate in integralitate actionarului majoritar al Societatii Divizate, MARTIN OIL ENERGY S.R.L.. Astfel, MARTIN OIL ENERGY S.R.L. devine asociat in societatea AMV SOLAR S.R.L., avand o detinere

echivalenta cu suma de 2.618.120 RON, iar ca urmare, capitalul social al lui MARTIN OIL ENERGY S.R.L. urmeaza sa creasca cu suma aditionala de 2.618.120 RON, respectiv cu inca 130.906 parti sociale. Partile sociale sunt alocate in integralitate asociatilor Oancea George Alexandru si Oancea Augustin Constantin.

Majorarea totala a capitalului social al MARTIN OIL ENERGY S.R.L. este de 3.803.480 RON, respectiv un numar aditional de 190.174 parti sociale parti sociale in valoare de 20 RON fiecare, care sunt alocate in integralitate, in mod proportional asociatilor Oancea George Alexandru Si Oancea Augustin Constantin.

3.12. Cuantumul primei de divizare

Atunci când în divizare sunt implicate una sau mai multe societăți Beneficiare existente, la fiecare dintre ele prima de divizare rezultă din diferența dintre valoarea contabilă a acțiunilor emise și cea nominală.

În urmă divizării parțiale a TINMAR ENERGY S.A., Societatile Beneficiare vor înregistra următoarea primă de divizare:

Nr. Crt.	Societatea Beneficiară	Activ net transferat	Valoarea nominală a noilor acțiuni emise	Prima de divizare
1.	MARTIN OIL ENERGY S.R.L.	88.585.793	1.185.360	87.400.433
2.	AMV SOLAR S.R.L.	22.665.767	2.618.120	20.047.647

3.13. Drepturile speciale conferite de către Societatile Beneficiare deținătorilor de parti sociale

Acționarilor cărora li se vor aloca părți sociale noi în Societatile Beneficiare nu li se vor conferi drepturi speciale.

3.14. Data de la care tranzacțiile societății divizate sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societatilor Beneficiare

Tranzacțiile societății ce se divizează care sunt preluate de Societatile Beneficiare ca efect al transferului parțial al patrimoniului societății ce se divizează (transfer cu titlu universal) vor aparține Societăților Beneficiare de la Data Efectivă.

De la data menționată la alineatul (1) anterior, tranzacțiile referitoare la activele și pasivele TINMAR ENERGY S.A. transferate către Societatile Beneficiare sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societăților Beneficiare.

Diferențele patrimoniale rezultate ca urmare a activității desfășurate de societatea divizată – TINMAR ENERGY SA – în perioada cuprinsa între 31.12.2023 și Data Efectivă se vor regulariza prin ajustări adecvate pe seama Rezultatului Reportat.

3.15. Data Efectivă a Divizării

Data Efectivă a divizării TINMAR ENERGY SA prin desprinderea elementelor de patrimoniu și transferarea acestora către Societatea Beneficiară este data data de 31.03.2024 ora 24:00 (denumită în cuprinsul prezentului proiect „Data Efectivă”).

3.16. Repartizarea și încetarea contractelor și transferul proprietății asupra bunurilor imobile- perspectiva juridică

Se vor transfera toate contractele aferente celor 2 active transferate către Societățile Divizate așa cum vor fi acestea în vigoare la Data Efectivă.

3.17. Repartizarea salariilor în cadrul procesului de divizare

Salariații existenți la Data efectivă care desfășoară activități de natura celor transferate către Societățile Beneficiare vor fi transferați către acestea, în baza Protocoalelor de predare-primire ce vor fi încheiate la Data efectivă a divizării.

3.18. Situația litigiilor la data de referință

Nu se transfera nici unul din dosarele în care Societatea Divizată este parte

3.19. Transferul drepturilor de proprietate intelectuală

Nu e cazul

3.20. Transferul participațiilor

3.20.1. La data de referință, TINMAR ENERGY S.A. deține un număr de 15 de participații în companii și asociații, astfel:

Sumar participații la 31.12.2023

Nr.	Companie	Tara de origine	Obiect principal de activitate	% detinere	Valoare detinere net de provizion
1	LUMINA SOLAR SRL	Romania	Produsator de energie electrica	100%	327.530
2	SOLPRIM SRL	Romania	Produsator de energie electrica	69,94%	31.550.360
3	AMV SOLAR SRL	Romania	Produsator de energie electrica	100%	673.300
4	SOLEK PROJECT DZETA SRL	Romania	Produsator de energie electrica	100%	88.095
5	EXPERT FACILITY SRL	Romania	Administrare imobile	100%	45.000
6	TINMAR ENERGIAKERESKEDO KFT	Ungaria	Furnizare energie electrica	100%	68.494
7	EYE MALL SRL	Romania	Produsator de energie electrica	0,008718%	46.069
8	MAR-TIN SOLAR ENERGY SRL	Romania	Produsator de energie electrica	2%	113.020
9	TINMAR GREEN ENERGY SRL	Romania	Produsator de energie electrica	1,01%	36.380
10	CCP.RO BUCHAREST S.A.	Romania	Intermedieri financiare	5,24%	4.750.000
11	S. PARC FOTOVOLTAIC ROVINARI S.A.	Romania	Produsator de energie electrica	50%	20.321.359
12	S. PARC FOTOVOLTAIC TURCENI S.A.	Romania	Produsator de energie electrica	50%	34.860.220
13	S. PARC FOTOVOLTAIC PINOASA S.A.	Romania	Produsator de energie electrica	50%	3.632.029
14	S. PARC FOTOVOLTAIC BOHORELU S.A.	Romania	Produsator de energie electrica	50%	1.565.760
15	S. CENTRALĂ ÎN CICLU COMBINAT PE GAZ (CCCG) TURCENI S.A.	Romania	Produsator de energie electrica	50%	81.899.257
TOTAL conform situații financiare					179.976.874

Prezenta divizare are în vedere doar deținerile în cadrul entităților menționate la art 1.2 din prezentul proiect.

Procesul de reorganizare inițiat în cursul anului 2021 vizează o reorganizare în jurul a două societăți de tip holding, una fiind societatea Martin Oil Energy conform mențiunilor din prezentul proiect și cea de a doua societate este societatea Aderlyne Limited, societatea înregistrată în Cipru, care va acționa drept holding pentru societățile care activează în domeniul producției de energie electrică. În cazul Aderlyne Limited data fiind respingerea proiectelor de divizare transfrontalieră depuse de Societatea Divizată în lunile noiembrie și decembrie 2023, societatea a hotărât ca pentru societățile care vor fi deținute de societatea din Cipru (Aderlyne Limited) deținerile să fie transferate prin cesiune parti sociale.

Ultimele 5 societăți din tabelul de mai sus (pozițiile 11-15) deținute de Societatea Divizată în asociere cu Societatea Complex Energetic Oltenia SA („C.E.O.”) nu pot face obiectul transferului către Aderlyne Limited pentru că există limitări în acest sens în acordul asociaților respectiv între Societatea divizată și celalalt acționar, respectiv C.E.O.

3.20.2 După Data Efectivă, structura capitalului social al celor trei societăți implicate în divizare va fi următoarea:

Societatea TINMAR ENERGY S.A.	J40/6868/2015, CUI RO34620961
<i>Capital social</i>	51.115.200 RON
<i>Deținere MARTIN OIL ENERGY S.R.L.</i>	2.044.607 acțiuni cu o valoare nominală de 25 RON reprezentând 99,999951% din capitalul social
<i>Deținere Oancea Augustin Constantin</i>	1 acțiune cu o valoare nominală de 25 RON reprezentând 0,000049% din capitalul social

Societatea MARTIN OIL ENERGY S.R.L.	J40/19106/2004, CUI RO16966496
<i>Capital social</i>	12.663.420 RON
<i>Deținere Oancea Augustin Constantin</i>	613.851 parti sociale cu o valoare nominală de 20 RON reprezentând 96,9487% din capitalul social
<i>Deținere Oancea George</i>	19.320 parti sociale cu o valoare nominală de 20 RON reprezentând 3,0513 % din capitalul social

Societatea AMV SOLAR SRL	J40/10485/2012, CUI RO29295406
<i>Capital social</i>	2.918.120 RON
<i>Deținere MARTIN OIL ENERGY S.R.L.</i>	261.812 parti sociale cu o valoare nominală de 10 RON reprezentând 89,7194% din capitalul social
<i>Deținere TINMAR ENERGY S.A.</i>	30.000 parti sociale cu o valoare nominală de 10 RON reprezentând 10,2806% din capitalul social

3.20.3 Dupa Data Efectiva, structura capitalului social al societatilor transferate ca urmare a divizarii se prezinta astfel:

Nr.	Companie	Actionar	% detinere	Nr. actiuni/parti sociale	Valoare unitara	Capital social
1	CCP.RO BUCHAREST S.A.	Martin Oil Energy				
		SRL	5,24%	475.000	10	4.750.000
		Infinity Capital				
		Investments SA	1,10%	100.000	10	1.000.000
		Swiss Capital SA	0,55%	50.000	10	500.000
		Societatea				
		Energetica Electrica				
		SA	7,72%	700.000	10	7.000.000
		Lion Capital SA	1,57%	142.500	10	1.425.000
		Societatea de				
		Investitii Financiare				
		Muntenia SA	1,57%	142.500	10	1.425.000
		Banca Transilvania				
		SA	2,62%	237.500	10	2.375.000
		Enel Romania SA	8,38%	760.000	10	7.600.000
2.	S. PARC FOTOVOLTAIC ROVINARI S.A.	Transilvania				
		Investments				
		Alliance SA	1,57%	142.500	10	1.425.000
		Ssif Brk Financial				
3.	S. PARC FOTOVOLTAIC TURCENI S.A.	Group SA	0,52%	47.500	10	475.000
		Operatorul Pietei de				
		energie electrica si				
		de gaze naturale				
		Opcom SA	16,76%	1.520.000	10	15.200.000
		Bursa de Valori				
		Bucuresti SA	52,38%	4.750.000	10	47.500.000
		Oltenia S.A.	50%	2.012.574	10	20.125.740
		Complexul Energetic				
		Oltenia S.A	50%	3.466.640	10	34.664.600

Nr.	Companie	Actionar	% detinere	Nr. actiuni/parti sociale	Valoare unitara	Capital social
4.	S. PARC FOTOVOLTAIC PINOASA S.A.	Martin Oil Energy SRL	50%	343.641	10	3.436.410
		Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A	50%	343.641	10	3.436.410
6.	S. PARC FOTOVOLTAIC BOHORELU S.A.	Martin Oil Energy SRL	50%	137.014	10	1.370.140
		Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A	50%	137.014	10	1.370.140
5.	S. CENTRALĂ ÎN CICLU COMBINAT PE GAZ (CCCG) TURCENI S.A.	Martin Oil Energy SRL	50%	8.128.053	10	81.280.530
		Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A	50%	8.128.053	10	81.280.530

IV. Informații suplimentare în legătură cu divizarea

- 1.1 Proiectul de divizare va fi supus aprobării finale a Adunării Generale Extraordinare a Actionarilor/Asociatilor Societăților implicate, după parcurgerea formalităților de publicitate prevăzute de lege și cu respectarea termenelor legale.
- 1.2 Drepturile și obligațiile, respectiv activele și pasivele și contractele care urmează a fi transferate în temeiul și conform prezentului proiect de divizare se transferă către Societatile Beneficiare ca efect al divizării în starea în care se găsesc la Data Efectivă.
- 1.3 Actele constitutive ale TINMAR ENERGY S.A., MARTIN OIL ENERGY S.R.L. si AMV SOLAR S.R.L. vor fi modificate pentru a reflecta rezultatele în urma finalizării operațiunii de divizare.
- 1.4 Prezentul Proiect de Divizare va fi depus la Oficiul Registrului Comerțului București, împreună cu documentele prevăzute de lege. Proiectul de divizare se publică pe pagina de web a societății divizate TINMAR ENERGY S.A. și pe paginile web ale societăților Beneficiare, respectiv pe pagina web a Oficiului Registrului Comerțului unde este înmatriculată TINMAR ENERGY S.A., prin grija acestei instituții, în conformitate cu prevederile legale.
- 1.5 Adunarea Generală Extraordinară a Societăților implicate care va hotărî asupra divizării va avea loc numai după expirarea termenului legal de opoziție de la data publicării proiectului de divizare și a altor termene prevăzute de lege, după caz.
- 1.6 Proiectul de divizare este guvernat de legile din România.

Intocmit astazi, 01.03.2024, de catre Administratorii societatilor implicate in procedura de divizare.

Anexele la Prezenta Proiect de divizare sunt:

- Anexa 1 -** Bilantul contabil la data de 31.12.2023 al societatii divizate TINMAR ENERGY S.A. - inainte si dupa divizare
- Anexa 2** Bilantul contabil la data de 31.12.2023 al societatii Beneficiară 1 - MARTIN OIL ENERGY - inainte si dupa divizare
- Anexa 3** Bilantul contabil la data de 31.12.2023 al societatii Beneficiară 2 – AMV SOLAR SRL – inainte si dupa divizare

TINMAR ENERGY S.A.

Presedinte Consiliu de Administrație

MARTIN ADMINISTRARE & MANAGEMENT S.R.L.,

Prin Augustin-Constantin Oancea

MARTIN OIL ENERGY S.R.L.

Administrator

Oancea Augustin Constantin

AMV SOLAR S.R.L.

Administrator

Oancea Augustin Constantin

Anexa 1 - Bilantul contabil la data de 31.12.2023 al societati divizate TINMAR ENERGY S.A. - inainte si dupa divizare

Denumirea elementului	Nr.r d.	Sold la	Active si pasive transferate in urma procesului de divizare	Sold dupa divizare la
		31.12.2023		31.12.2023
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094+208-280-290 - 4904)	1	913.603	(13.790)	899.813
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224+227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	2	29.405.682	(10.336)	29.395.346
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	3	214.623.584	(161.315.282)	53.308.302
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	4	244.942.869	(161.339.408)	83.603.461
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/- 308+323+326+327+328+331+332+341+345+346+347+/- 348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388+4091- 391- 392- 393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	5	110.829.691	(58.082.451)	52.747.240
II.CREANȚE 1. (ct.267*- 296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382+441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582+461+4662 +473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	6a	638.800.751	(108.765.450)	530.035.301
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	6b	-	-	-
TOTAL (rd. 06a+06b)		638.800.751	(108.765.450)	530.035.301
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ 508*+5113+5114-591-595- 596-598)	7	193.169.927	(2.350.216)	190.819.711
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.508* + 5112+512+531+532+541+542)	8	361.063.594	-	361.063.594
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	9	1.303.863.963	(169.198.117)	1.134.665.846
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	10	2.094.666	-	2.094.666
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	11	1.856.499	-	1.856.499

Denumirea elementului	Nr.r d.	Sold la	Active si pasive transferate in urma procesului de divizare	Sold dupa divizare la
		31.12.2023		31.12.2023
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	12	238.167	-	238.167
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168- 169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436 ***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457+4581+462+4661+473***+509+5186+519)	13	700.071.440	(219.285.966)	480.785.474
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	14	605.572.679	50.087.849	655.660.528
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	15	850.753.715	(111.251.559)	739.502.156
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168- 169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436 ***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581+462+4661+473***+509+5186+519)	16	3.194.356	-	3.194.356
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	17	7.146.249	-	7.146.249
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	18	7.742.896	-	7.742.896
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	19	115.148	-	115.148
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	20	76.343	-	76.343
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	21	38.805	-	38.805
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	22	-	-	-
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	23	-	-	-
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	24	-	-	-
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	25	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	26	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	27	-	-	-

Denumirea elementului	Nr.r d.	Sold la	Active si pasive transferate in urma procesului de divizare	Sold dupa divizare la
		31.12.2023		31.12.2023
Fondul comercial negativ (ct.2075)	28	7.627.748	-	7.627.748
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	29	167.874.675	(111.251.475)	56.623.200
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	30	162.366.675	(111.251.475)	51.115.200
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	31	-	-	-
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	32	-	-	-
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	33	-	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	34	5.508.000	-	5.508.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	35	-	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	36	36.057	-	36.057
IV. REZERVE (ct.106)	37	28.869.487	(84)	28.869.403
Acțiuni proprii (ct. 109)	38	-	-	-
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	39	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	40	-	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	41	342.613.699	-	342.613.699
SOLD D (ct. 117)	42	-	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE				
SOLD C (ct. 121)	43	311.095.018	-	311.095.018
SOLD D (ct. 121)	44	-	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	45	17.742.379	-	17.742.379
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	46	832.746.557	(111.251.559)	721.494.998
Patrimoniul public (ct. 1016)	47	-	-	-
Patrimoniul privat (ct. 1017)	48	-	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	49	832.746.557	(111.251.559)	721.494.998
TOTAL ACTIVE		1.550.901.498	(330.537.525)	1.220.363.973

Denumirea elementului	Nr.r d.	Sold la	Active si pasive transferate in urma procesului de divizare	Sold dupa divizare la
		31.12.2023		31.12.2023
TOTAL PASIVE		1.550.901.498	(330.537.525)	1.220.363.973
PONDEREA ACTIVULUI NET TRANSFERAT			13,36%	

TINMAR ENERGY S.A.

Presedinte Consiliu de Administrație

MARTIN ADMINISTRARE & MANAGEMENT S.R.L.,

Prin Augustin-Constantin Oancea

Anexa 2 - Bilantul contabil la data de 31.12.2023 al societatii Beneficiare 1 - MARTIN OIL ENERGY S.R.L. - inainte si dupa divizare

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la	Active si pasive preluate in urma procesului de divizare	Sold dupa divizare la
		31.12.2023		31.12.2023
A. ACTIVE IMOBILIZATE				

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la	Active si pasive preluate in urma procesului de divizare	Sold dupa divizare la
		31.12.2023		31.12.2023
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094+208-280-290 - 4904)	1	122.839	-	122.839
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224+227+231+235+4093-281-291- 2931-2935 - 4903)	2	15.683.879	-	15.683.879
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	3	625.302.167	149.646.745	774.948.912
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	4	641.108.885	149.646.745	790.755.630
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/- 308+323+326+327+328+331+332+341+345+346+347+/- 348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388+4091- 391- 392- 393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	5	8.502	-	8.502
II. CREAŢE 1. (ct.267*- 296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382+441**+4424+d in ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582+461+466 2+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	6a	94.047.625	-	94.047.625
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	6b	400.000.000	-	400.000.000
TOTAL (rd. 06a+06b)		494.056.127	-	494.056.127
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ 508*+5113+5114-591- 595-596-598)	7	31.267.501	-	31.267.501
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.508* + 5112+512+531+532+541+542)	8	153.268	-	153.268
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	9	525.476.896	-	525.476.896
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	10	2.240	-	2.240
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	11	2.240	-	2.240
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	12	-	-	-

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la	Active si pasive preluate in urma procesului de divizare	Sold dupa divizare la
		31.12.2023		31.12.2023
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168- 169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+4 36***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457+4581+462+4661+473***+509+5186+519)	13	415.765.828	58.442.832	474.208.660
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	14	109.713.308	(58.442.832)	51.270.476
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	15	750.822.193	91.203.913	842.026.106
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168- 169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+4 36***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581+462+4661+473***+509+5186+519)	16	88.689.815	-	88.689.815
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	17	-	-	-
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	18	-	-	-
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	19	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	20	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	21	-	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	22	-	-	-
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	23	-	-	-
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	24	-	-	-
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	25	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	26	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	27	-	-	-

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la	Active si pasive preluate in urma procesului de divizare	Sold dupa divizare la
		31.12.2023		31.12.2023
Fondul comercial negativ (ct.2075)	28	-	-	-
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	29	8.859.940	3.803.480	12.663.420
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	30	8.859.940	3.803.480	12.663.420
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	31	-	-	-
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	32	-	-	-
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	33	-	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	34	-	-	-
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	35	210.875.238	87.400.433	298.275.671
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	36	4.983.770	-	4.983.770
IV. REZERVE (ct.106)	37	6.333.839	-	6.333.839
Acțiuni proprii (ct. 109)	38	-	-	-
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	39	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	40	-	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	41	13.366.277	-	13.366.277
SOLD D (ct. 117)	42	-	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE				
SOLD C (ct. 121)	43	417.832.945	-	417.832.945
SOLD D (ct. 121)	44	-	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	45	119.631	-	119.631
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	46	662.132.378	91.203.913	753.336.291
Patrimoniul public (ct. 1016)	47	-	-	-
Patrimoniul privat (ct. 1017)	48	-	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	49	662.132.378	91.203.913	753.336.291

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la	Active si pasive preluate in urma procesului de divizare	Sold dupa divizare la
		31.12.2023		31.12.2023
TOTAL ACTIVE		1.166.588.021	149.646.745	1.316.234.766
TOTAL PASIVE		1.166.588.021	149.646.745	1.316.234.766

MARTIN OIL ENERGY S.R.L.

Administrator

Oancea Augustin Constantin

Anexa 3 - Bilantul contabil la data de 31.12.2023 al societatii Beneficiare 2 AMV SOLAR S.R.L. – înainte si dupa divizare

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la	Active si pasive preluate in urma procesului de divizare	Sold dupa divizare la
		31.12.2023		31.12.2023
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094+208-280-290 - 4904)	1	15.939	13.790	29.729
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224+227+231+235+4093 -281-291-2931-2935 - 4903)	2	3.348.031	10.336	3.358.367
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	3	750	14.286.657	14.287.407
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	4	3.364.720	14.310.783	17.675.503
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/- 308+323+326+327+328+331+332+341+345+346+347+/- 348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388+4091- 391- 392- 393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	5	118.259	58.082.451	58.200.710
II.CREANȚE 1. (ct.267*- 296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382+441**+4424+ din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582+461+46 62+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	6a	81.544	108.765.450	108.846.994
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	6b	-	-	-
TOTAL (rd. 06a+06b)		199.803	166.847.901	167.047.704
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ 508*+5113+5114-591- 595-596-598)	7	-	2.350.216	2.350.216
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.508* + 5112+512+531+532+541+542)	8	133.118	-	133.118
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	9	332.921	169.198.117	169.531.038
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	10	16.100	-	16.100
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	11	16.100	-	16.100

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la	Active si pasive preluate in urma procesului de divizare	Sold dupa divizare la
		31.12.2023		31.12.2023
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	12	-	-	-
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168- 169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+4 36***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457+4581+462+4661+473***+509+5186+519)	13	1.012.363	160.843.133	161.855.496
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	14	(721.652)	8.354.984	7.633.332
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	15	2.643.068	22.665.767	25.308.835
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168- 169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+4 36***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581+462+4661+473***+509+5186+519)	16	-	-	-
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	17	-	-	-
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	18	104.196	-	104.196
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	19	104.196	-	104.196
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	20	58.310	-	58.310
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	21	45.886	-	45.886
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	22	-	-	-
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	23	-	-	-
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	24	-	-	-
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	25	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	26	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	27	-	-	-
Fondul comercial negativ (ct.2075)	28	-	-	-
J. CAPITAL ȘI REZERVE				

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la	Active si pasive preluate in urma procesului de divizare	Sold dupa divizare la
		31.12.2023		31.12.2023
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	29	300.000	2.618.120	2.918.120
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	30	300.000	2.618.120	2.918.120
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	31	-	-	-
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	32	-	-	-
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	33	-	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	34	-	-	-
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	35	-	20.047.647	20.047.647
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	36	-	-	-
IV. REZERVE (ct.106)	37	282.093	-	282.093
Acțiuni proprii (ct. 109)	38	-	-	-
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	39	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	40	-	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	41	-	-	-
SOLD D (ct. 117)	42	-	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	43	2.015.089	-	2.015.089
SOLD D (ct. 121)	44	-	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	45	-	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	46	2.597.182	22.665.767	25.262.949
Patrimoniul public (ct. 1016)	47	-	-	-
Patrimoniul privat (ct. 1017)	48	-	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	49	2.597.182	22.665.767	25.262.949
TOTAL ACTIVE		3.713.741	183.508.900	187.222.641
TOTAL PASIVE		3.713.741	183.508.900	187.222.641

AMV SOLAR S.R.L.

Administrator

Oancea Augustin Constantin