

## **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

### **al Societății OIL TERMINAL S.A. pentru Semestrul I 2016, încheiat la data de 30 iunie 2016**

|                                                                        |                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Raportul semestrial întocmit 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                        |
| Data raportului                                                        | 30 iunie 2016                                                                                                                                                                         |
| Denumirea societății comerciale                                        | OIL TERMINAL SA                                                                                                                                                                       |
| Sediul social                                                          | Str. Caraiman nr. 2, Constanța                                                                                                                                                        |
| Număr de telefon / fax                                                 | 0040 241 702600 / 0040 241 694833                                                                                                                                                     |
| Cod unic de înregistrare la ORC                                        | RO 2410163                                                                                                                                                                            |
| 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, 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 |
| Standarde contabile aplicabile                                         | Standardul Internațional de Contabilitate 34 – “Raportarea Financiară Interimară”                                                                                                     |
| Auditarea                                                              | Situații financiare interimare individuale simplificate auditate întocmite la 30.06.2016                                                                                              |
| Moneda de raportare                                                    | Leul românesc (RON) – toate sumele prezentate sunt în RON, dacă nu este indicat altfel                                                                                                |

## 1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Evoluția indicatorilor principali pentru societate, în perioada de 6 luni încheiată la data de 30 iunie 2016, comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli și cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă astfel :

| Indicatori                                   | B.V.C.<br>30.06.2016 | Realizat<br>30.06.2016 | ▲ ▼<br>Realizat /<br>BVC<br>30.06.2016 | Realizat<br>30.06.2015 | ▲ ▼<br>Realizat<br>sem.I<br>2016/2015 |
|----------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|
| 0                                            | 1                    | 2                      | 3=2/1                                  | 4                      | 5=2/4                                 |
| <b>INDICATORI DE PERFORMANȚĂ</b>             |                      |                        |                                        |                        |                                       |
| EBITDA<br>(milioane lei)                     | 7,57                 | 22,63                  | ▲ 198,9%                               | 18,54                  | ▲ 22,1%                               |
| Cantități totale realizate<br>(tone)         | 2.430.147            | 2.908.116              | ▲ 19,7%                                | 2.612.972              | ▲ 11,3%                               |
| Total venituri exploatare<br>(milioane lei)  | 64,02                | 78,98                  | ▲ 23,4%                                | 64,70                  | ▲ 22,1%                               |
| Cheltuieli exploatare<br>(milioane lei)      | 61,38                | 60,41                  | ▼ 1,6%                                 | 51,73                  | ▲ 16,8%                               |
| Cheltuieli exploatare<br>(%Cifra de afaceri) | 96,26%               | 76,83%                 | ▼ 20,2%                                | 80,37%                 | ▼ 4,4%                                |
| Marja profit brut<br>(%Cifra de afaceri)     | 3,38%                | 22,37%                 | ▲ 561,8%                               | 19,90%                 | ▲ 12,4%                               |
| Productivitate<br>(lei/salariat)             | 66.484               | 83.847                 | ▲ 26,1%                                | 66.426                 | ▲ 26,2%                               |
| Nr mediu salariați                           | 963                  | 942                    | ▼ 2,2%                                 | 974                    | ▼ 3,3%                                |
| Investiții – dom public<br>(milioane lei)    | 2,77                 | 3,00                   | ▲ 8,3%                                 | 0,11                   | ▲ 2.627,3%                            |
| Investiții - societate<br>(milioane lei)     | 7,03                 | 7,02                   | ▼ 0,1%                                 | 3,50                   | ▲ 100,6%                              |

Situațiile financiare aferente perioadei ianuarie-iunie 2016 sunt auditate și au fost întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 — „Raportarea Financiară Interimară”.

|                                           | 30.06.2016<br>(auditat)<br>(lei) | 31.12.2015<br>(auditat)<br>(lei) | 30.06.2015<br>(auditat)<br>(lei) |
|-------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Active</b>                             |                                  |                                  |                                  |
| <b>Active Imobilizate</b>                 |                                  |                                  |                                  |
| Imobilizări necorporale                   | 3.661.954                        | 3.842.195                        | 3.530.044                        |
| Imobilizări corporale                     | 453.767.068                      | 452.535.812                      | 437.512.761                      |
| Imobilizări corporale în curs de execuție | 10.821.375                       | 8.053.492                        | 6.664.130                        |
| Alte titluri imobilizate                  | 0                                | 0                                | 170.972                          |
| Alte creanțe imobilizate                  | 809.075                          | 809.075                          | 4.582                            |
| <b>Total Active Imobilizate</b>           | <b>469.059.472</b>               | <b>465.240.574</b>               | <b>447.882.489</b>               |
| <b>Active Circulante</b>                  |                                  |                                  |                                  |
| Stocuri                                   | 740.801                          | 659.463                          | 593.618                          |
| Clienți și conturi asimilate              | 14.275.071                       | 14.118.800                       | 11.886.241                       |
| Alte creanțe                              | 1.926.282                        | 2.845.905                        | 1.557.941                        |
| Impozite și taxe de recuperat             | 7.239                            | 165.243                          | 958                              |
| Numerar și echivalente de numerar         | 20.046.506                       | 21.022.923                       | 13.318.834                       |
| <b>Total Active Circulante</b>            | <b>36.995.899</b>                | <b>38.812.334</b>                | <b>27.357.592</b>                |
| <b>TOTAL Active</b>                       | <b>506.055.371</b>               | <b>504.052.908</b>               | <b>475.240.081</b>               |

**Capitaluri proprii și datorii****Capitaluri proprii**

|                                                              |                    |                    |                    |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Capital social subscris și vărsat                            | 58.243.025         | 58.243.025         | 58.243.025         |
| Alte elemente de capitaluri proprii                          | 221.566            | 221.566            | 3.001.332          |
| Rezerve din reevaluare                                       | 210.962.268        | 211.016.140        | 197.406.053        |
| Rezerve legale                                               | 3.692.585          | 3.153.540          | 3.040.813          |
| Alte rezerve                                                 | 174.254.031        | 171.733.191        | 171.252.482        |
| Surplus realizat din rezerve din reevaluare                  | 4.143.435          | 4.089.562          | 3.209.102          |
| Rezultat reportat reprezentând profit nerepartizat           | 0                  | 0                  | 565.475            |
| Rezultat reportat fără IAS 29                                | 396.930            | 396.930            | 396.930            |
| Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile | (25.839.366)       | (25.839.366)       | (25.839.366)       |
| Profit curent                                                | 14.558.228         | 5.913.710          | 10.290.581         |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                              | <b>440.632.702</b> | <b>428.928.298</b> | <b>421.566.427</b> |

**Datorii pe termen lung**

|                                          |                   |                   |                   |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Împrumuturi pe termen lung               | 7.968.750         | 9.011.593         | 10.353.532        |
| Datorii privind impozit pe profit amânat | 28.723.015        | 28.723.015        | 25.943.248        |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>      | <b>36.691.765</b> | <b>37.734.608</b> | <b>36.296.780</b> |

**Datorii curente**

|                                             |                   |                   |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Împrumuturi pe termen lung – partea curentă | 2.491.031         | 2.896.375         | 2.683.875         |
| Datorii comerciale                          | 6.980.153         | 15.694.022        | 5.063.054         |
| Datorii privind impozite și taxe            | 6.349.491         | 5.112.884         | 5.015.246         |
| Alte datorii curente                        | 1.985.418         | 1.767.684         | 1.528.273         |
| <b>Total datorii curente</b>                | <b>17.806.093</b> | <b>25.470.965</b> | <b>14.290.448</b> |

**Total datorii**

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>54.497.858</b> | <b>63.205.573</b> | <b>50.587.228</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|

|                                            |                    |                    |                    |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Provizioane                                | 10.856.534         | 11.826.513         | 3.014.614          |
| Subvenții                                  | 68.277             | 92.524             | 71.812             |
| <b>TOTAL Capitaluri proprii și Datorii</b> | <b>506.055.371</b> | <b>504.052.908</b> | <b>475.240.081</b> |

**Active imobilizate**

În structura activelor imobilizate se regăsesc investițiile efectuate pentru domeniul propriu al societății, precum și investițiile efectuate pentru domeniul public, în conformitate cu prevederile Acordului petrolier de concesiune a activității de derulare a țițeiului și produselor petroliere.

În perioada 01.01.2016 - 30.06.2016 valoarea netă a imobilizărilor corporale și necorporale a crescut cu suma de 3.818.898 lei față de 31.12.2015, diferența fiind compusă din:

- + 2.767.883 lei cheltuieli cu imobilizările în curs de execuție;
- - 45.566 lei ieșiri de imobilizări;
- - 6.165.075 lei amortizare aferentă perioadei 01.01.2016 - 30.06.2016;
- + 7.261.356 lei intrări reprezentând investiții puse în funcțiune
- + 300 lei intrări licențe

Punerile în funcțiune în semestrul I 2016 au fost în sumă 7.261.356 lei, din care:

- 274.318 lei pentru domeniul propriu al societății
- 6.987.038 lei pentru domeniul public conform Acord petrolier

**Datorii pe termen lung**

Datoriile pe termen lung în sumă de 36.691.765 lei au înregistrat o scădere cu 1.042.843 lei, respectiv, cu 2,8% față de 31.12.2015, ca urmare a rambursării ratelor aferente celor 2 credite de investiții contractate în anul 2011, respectiv, 2013.

**Datorii pe termen scurt**

La 30 iunie 2016 datoriile pe termen scurt au înregistrat o scădere de 30,1% față de 31.12.2015, determinată în principal de diminuarea datoriilor comerciale către furnizori, deoarece până la aprobarea BVC pentru anul 2016 societatea trebuie să efectueze cheltuieli totale în limita 1/12 din bugetul aprobat al anului 2015.

La data de 30.06.2016 societatea nu înregistrează datorii față de bugetul de stat (inclusiv ANRM), bugetul asigurărilor sociale, bugetul local, bănci, furnizorii de investiții, prestări de servicii și livrări de bunuri.

**Capitaluri proprii**

Capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 2,7% față de 31.12.2015, ca urmare a creșterii profitului net cu 8,6 mil. lei în această perioadă.

### Evoluția acțiunilor OIL

Principalul acționar este Statul Român prin Ministerul Energiei, deținând 59,62% din capitalul social.

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

Acțiunile emise de societate sunt tranzacționate pe piața reglementată la vedere, administrată de Bursa de Valori București, în cadrul sectorului Titluri de capital, categoria Standard, sub simbol OIL, începând cu data de 09.02.1998.

La 30.06.2016 acțiunile au fost tranzacționate la valoarea de 0,0948 lei/acțiune (preț de închidere).

|                                               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|
| Informații emisiune                           |               |
| Număr total acțiuni                           | 582.430.253   |
| Valoare nominală                              | 0,1000        |
| Capital social                                | 58.243.025,30 |
| Indicatori bursieri la 30.06.2016 conform BVB |               |
| Capitalizare                                  | 55.214.387,98 |
| PER                                           | 9,34          |
| P/BV                                          | 0,13          |
| EPS                                           | 0,01          |
| DIVY                                          | 5,17          |
| Dividend brut (2015)                          | 0,004899      |

### Contul de profit și pierdere și situația rezultatului global:

|                                                                        | Perioada de 6 luni<br>încheiată la 30.06.2016<br>(lei)<br>(auditat) | Perioada de 6 luni<br>încheiată la 30.06.2015<br>(lei)<br>(auditat) |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Venituri din cifra de afaceri                                          | 78.628.030                                                          | 64.355.889                                                          |
| Alte venituri                                                          | 356.250                                                             | 342.955                                                             |
| <b>Total venituri din exploatare</b>                                   | <b>78.984.280</b>                                                   | <b>64.698.844</b>                                                   |
| Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile               | 3.704.588                                                           | 2.560.772                                                           |
| Cheltuieli cu energia și apa                                           | 2.157.897                                                           | 2.338.323                                                           |
| Cheltuieli cu personalul, inclusiv contribuții salariale               | 30.671.241                                                          | 27.498.161                                                          |
| Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale      | 6.169.942                                                           | 5.738.818                                                           |
| Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale     | (1.144.979)                                                         | 0                                                                   |
| Ajustări de valoare privind activele circulante                        | 6.692                                                               | 1.192.844                                                           |
| Cheltuieli privind prestațiile externe                                 | 16.755.364                                                          | 11.899.148                                                          |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe                                      | 1.833.992                                                           | 1.141.540                                                           |
| Alte cheltuieli de exploatare                                          | 1.228.820                                                           | 720.832                                                             |
| Ajustări privind provizioanele                                         | (969.979)                                                           | (1.364.544)                                                         |
| <b>Total cheltuieli de exploatare</b>                                  | <b>60.413.578</b>                                                   | <b>51.725.894</b>                                                   |
| <b>Profit din exploatare</b>                                           | <b>18.570.702</b>                                                   | <b>12.972.950</b>                                                   |
| Venituri financiare                                                    | 430.360                                                             | 307.724                                                             |
| Cheltuieli financiare                                                  | 1.411.485                                                           | 471.230                                                             |
| <b>Rezultat financiar</b>                                              | <b>(981.125)</b>                                                    | <b>(163.506)</b>                                                    |
| <b>Profit înainte de impozitul pe profit</b>                           | <b>17.589.577</b>                                                   | <b>12.809.444</b>                                                   |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit                                      | 3.031.349                                                           | 2.518.863                                                           |
| <b>Profitul net al exercițiului</b>                                    | <b>14.558.228</b>                                                   | <b>10.290.581</b>                                                   |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>                          |                                                                     |                                                                     |
| Elemente care nu vor fi reclasificate la profit și pierdere, din care: | 53.873                                                              | -                                                                   |
| Câștiguri din reevaluarea proprietăților imobiliare cedate/casate      | 53.873                                                              | -                                                                   |
| <b>Rezultat global total</b>                                           | <b>14.612.101</b>                                                   | <b>10.290.581</b>                                                   |
| <b>Rezultatul pe acțiune (lei/acțiune)</b>                             | <b>0,025088</b>                                                     | <b>0,017668</b>                                                     |
| <b>Rezultatul pe acțiune diluat (lei/acțiune)</b>                      | <b>0,025088</b>                                                     | <b>0,017668</b>                                                     |

În semestrul I 2016 Programul fizic de prestații realizat (2.908 mii tone) a înregistrat o creștere cu 20% față de programul planificat (2.430 mii tone) și cu 11,3% mai mare decât nivelul realizat la 30.06.2015.

Depășirea programului fizic de prestații a condus la realizarea unei cifre de afaceri de 78,6 mil.lei cu 23,3% mai mare decât nivelul planificat și cu 22,2% în creștere față de 30.06.2015

Cheltuielile cu o pondere de cel puțin 20% în veniturile brute realizate la 30.06.2016:

- cheltuielile cu bunuri și servicii, pondere 24,5% (19,3 mil.lei)
  - cheltuielile cu salariile, pondere 25,8% (20,3 mil.lei)
- Provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli la 30.06.2016 sunt constituite din:
- provizioane pentru litigii în valoare de 9.117.670 lei
  - provizioane pentru beneficiile angajaților în valoare de 1.738.864 lei
  - ajustări pentru deprecierea imobilizărilor în valoare de 1.144.979 lei
  - ajustări pentru deprecierea materialelor în valoare de 52.479 lei
  - ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți în valoare de 3.223.653 lei.

În cursul semestrului I 2016 s-au constituit:

- cheltuieli privind provizioanele pentru litigii în valoare de 27.910 lei
- cheltuieli privind ajustările pentru deprecierea activelor curente în valoare de 74.902 lei, din care:
  - ajustări pentru stocuri fără mișcare în valoare de 21.513 lei
  - ajustări pentru clienți incerți în valoare de 53.389 lei, din care: Interagro SRL Zimnicea (27.703 lei), Roll Oil (17.242 lei), Bio Fuel Energy (8.064 lei)
- venituri din anularea provizioanelor pentru litigii în valoare totală de 67.897 lei
- venituri din anularea provizioanelor pentru beneficiile angajaților în valoare de 359.227 lei, reprezentând salarii achitate cu ocazia pensionării conform Contract Colectiv de Muncă
- venituri din anularea provizioanelor pentru participarea salariaților la profit în valoare de 570.765 lei în baza Hotărârii AGOA nr. 3/27.04.2016 privind repartizarea profitului net pentru anul 2015
- venituri din ajustări pentru deprecierea creanțelor și a stocurilor fără mișcare în sumă de 68.210 lei
- venituri din provizioane pentru deprecierea imobilizărilor în sumă de 1.144.979 lei.

Veniturile și cheltuielile realizate în cursul sem.I 2016 comparativ cu nivelul aprobat prin BVC, precum și modul de constituire a profitului brut și net sunt prezentate pe fluxuri economice:

| Indicatori                   | B.V.C.<br>30.06.2016<br>(mii lei) | Realizări<br>30.06.2016<br>(mii lei) | %              |
|------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------------|
| <b>Cifra de afaceri neta</b> | <b>63.762</b>                     | <b>78.628</b>                        | <b>123,3</b>   |
| Venituri exploatare          | 64.024                            | 78.984                               | 123,4          |
| Cheltuieli exploatare        | 61.376                            | 60.414                               | 98,4           |
| <b>Profit operational</b>    | <b>2.648</b>                      | <b>18.570</b>                        | <b>701,3</b>   |
| <b>EBITDA</b>                | <b>7.570</b>                      | <b>22.632</b>                        | <b>299,0</b>   |
| Venituri financiare          | 433                               | 430                                  | 99,3           |
| Cheltuieli financiare        | 923                               | 1.411                                | 152,9          |
| <b>Rezultat financiar</b>    | <b>(490)</b>                      | <b>(981)</b>                         | <b>-</b>       |
| Venituri totale              | 64.457                            | 79.414                               | 123,2          |
| Cheltuieli totale            | 62.299                            | 61.825                               | 99,2           |
| <b>Profit brut</b>           | <b>2.158</b>                      | <b>17.589</b>                        | <b>815,1</b>   |
| <b>Profit net</b>            | <b>719</b>                        | <b>14.558</b>                        | <b>2.024,8</b> |

Veniturile și cheltuielile realizate în cursul sem.I 2016 comparativ cu sem.I 2015, precum și modul de constituire a profitului brut și net sunt prezentate pe fluxuri economice:

| Indicatori                   | Realizări<br>30.06.2016<br>(mii lei) | Realizări<br>30.06.2015<br>(mii lei) | %            |
|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------|
| <b>Cifra de afaceri netă</b> | <b>78.628</b>                        | <b>64.356</b>                        | <b>122,2</b> |
| Venituri exploatare          | 78.984                               | 64.699                               | 122,1        |
| Cheltuieli exploatare        | 60.414                               | 51.726                               | 116,8        |
| <b>Profit operațional</b>    | <b>18.570</b>                        | <b>12.973</b>                        | <b>143,1</b> |
| <b>EBITDA</b>                | <b>22.632</b>                        | <b>18.541</b>                        | <b>122,1</b> |
| Venituri financiare          | 430                                  | 308                                  | 139,6        |
| Cheltuieli financiare        | 1.411                                | 471                                  | 299,6        |
| <b>Rezultat financiar</b>    | <b>(981)</b>                         | <b>(163)</b>                         | <b>-</b>     |
| Venituri totale              | 79.414                               | 65.007                               | 122,2        |
| Cheltuieli totale            | 61.825                               | 52.197                               | 118,4        |
| <b>Profit brut</b>           | <b>17.589</b>                        | <b>12.810</b>                        | <b>137,3</b> |
| <b>Profit net</b>            | <b>14.558</b>                        | <b>10.291</b>                        | <b>141,5</b> |

Indicatorii realizați în semestrul I 2016 față de semestrul I 2015 arată o evoluție pozitivă :

- cifra de afaceri s-a majorat cu 22,2% datorită creșterii cu 22,4% a veniturilor din servicii prestate
- cheltuielile de exploatare sunt mai mari cu 16,8%
- profitul operațional a crescut cu 43,1% (+ 5.597 mii lei), ca urmare atât a creșterii cantităților de produse derulate pe parcursul celor 6 luni, precum și a nerealizării cheltuielilor de exploatare planificate pentru trim.I 2016
- profitabilitatea societății reflectată de EBITDA a crescut cu 22,1%

#### Dividende

Dividendul a fost calculat cu respectarea prevederilor legislației aplicabile repartizării profitului la societățile cu capital majoritar de stat.

Prin Hotărârea AGOA nr. 3/27.04.2016 s-au aprobat următoarele:

- propunerea de repartizare a profitului net aferent anului 2015 în valoare de 6.484.474,81 lei, astfel:
  - Rezervă legală 539.045 lei
  - Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege 237.780 lei
  - Participarea salariaților la profit 570.765 lei
  - Dividende cuvenite acționarilor 2.853.825 lei
  - Sursa proprie de finanțare 2.283.059,81 lei
- aprobarea fixării dividendului brut pe acțiune pentru anul 2015 la 0,00489985 lei/acțiune și stabilirea termenului de plată la 60 de zile potrivit prevederilor art. 1, alin (3) din Ordonanța Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, cu modificările și completările ulterioare;
- mandatarea Consiliului de Administrație pentru desemnarea agentului de plată conform cadrului de reglementare aplicabil pentru plata dividendelor;
- aprobarea datei de 03.06.2016 ca dată a plății dividendelor în conformitate cu art. 2 lit g) din Regulamentul 6/2009 și art. 129<sup>3</sup> din Regulamentul 1/2006.

#### Situația fluxurilor de trezorerie (cash-flow) în perioada 01.01.2016 -30.06.2016 stabilită prin metoda indirectă

| Indicator                                                                              | Perioada de<br>6 luni încheiată<br>la 30.06.2016 | Perioada de<br>6 luni încheiată<br>la 30.06.2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>I Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>                           |                                                  |                                                  |
| Profit net                                                                             | 14.558.228                                       | 10.290.581                                       |
| <b>Ajustări pentru elemente nemonetare</b>                                             |                                                  |                                                  |
| Amortizare și ajustări din deprecierea activelor imobilizate                           | 5.024.963                                        | 5.738.818                                        |
| Profit din cedarea activelor imobilizate                                               | (47.873)                                         | -                                                |
| Mișcarea netă a ajustărilor pentru active circulante                                   | 6.692                                            | 1.192.844                                        |
| Mișcarea netă a provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli                            | (969.979)                                        | (1.364.544)                                      |
| Alte ajustări                                                                          | (409.766)                                        | 88.171                                           |
| Pierdere privind dobânzile                                                             | 189.991                                          | 272.481                                          |
| Pierdere din diferențe de curs valutar                                                 | 801.689                                          | (103.584)                                        |
| <b>Profit operațional înainte de alte modificări în capitalul circulant</b>            | <b>4.595.717</b>                                 | <b>5.824.186</b>                                 |
| Creșteri în valoarea stocurilor                                                        | (81.338)                                         | (126.734)                                        |
| (Creșteri)/Descreșteri ale creanțelor                                                  | 921.356                                          | (797.544)                                        |
| Descreșteri în valoarea datoriilor comerciale și de altă natură                        | (7.491.837)                                      | (2.372.231)                                      |
| Dobânzi nete plătite                                                                   | (189.991)                                        | (272.481)                                        |
| <b>Flux net de trezorerie din activitatea de exploatare</b>                            | <b>12.312.135</b>                                | <b>12.545.777</b>                                |
| <b>II Flux de trezorerie utilizat în activitatea de investiții</b>                     |                                                  |                                                  |
| Imobilizări corporale și necorporale                                                   | (10.029.538)                                     | (3.612.877)                                      |
| Descreșteri în valoarea imobilizărilor pe termen lung                                  | -                                                | 5.919.747                                        |
| <b>Trezoreria netă utilizată în activitatea de investiții</b>                          | <b>(10.029.538)</b>                              | <b>2.306.870</b>                                 |
| <b>III Flux de trezorerie din activități de finanțare</b>                              |                                                  |                                                  |
| Creșterea/(Descreșterea) împrumuturilor pe termen scurt                                | 405.344                                          | (637.500)                                        |
| Descreșterea împrumuturilor pe termen lung                                             | (1.042.843)                                      | (1.448.186)                                      |
| Dividende plătite                                                                      | (2.621.515)                                      | (21.663)                                         |
| <b>Flux de trezorerie din activități de finanțare</b>                                  | <b>(3.259.014)</b>                               | <b>(2.107.349)</b>                               |
| <b>Creștere/(Descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar (I + II + III)</b> | <b>(976.417)</b>                                 | <b>12.745.298</b>                                |
| <b>Valoarea numerarului și a echivalentelor de numerar la începutul anului</b>         | <b>21.022.923</b>                                | <b>573.536</b>                                   |
| <b>Valoarea numerarului și a echivalentelor de numerar la sfârșitul perioadei</b>      | <b>20.046.506</b>                                | <b>13.318.834</b>                                |

## 2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

**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, a cheltuielilor de finanțare și a rambursării ratelor aferente instrumentelor 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 înregistrează în semestrul I 2016 valoarea 2,08 față de 1,91 în semestrul I 2015.

Lichiditatea imediată (testul acid) reprezintă un raport între activele curente diminuate cu stocurile și datoriile curente, valoarea acestui indicator în semestrul I 2016 este de 2,04 față de 1,87 în semestrul I 2015.

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.

Pentru anul 2016 cheltuielile pentru investiții sunt în sumă de 13.215 mii lei constituite la nivelul sursei de finanțare a investițiilor, din care rambursări de credite pentru investiții în sumă de 2.896 mii lei, iar cheltuieli de investiții în valoare de 10.319 mii lei.

Structura cheltuielilor de investiții pentru anul 2016 (BVC), semestrul I 2016 (BVC și realizat) și semestrul I 2015 (realizat) este următoarea:

| Nr. crt. | Denumire tip de investiție                                    | Valoare propusă an 2016 (mii lei) | Valoare propusă la 30.06.2016 (mii lei) | Valoare realizată la 30.06.2016 (mii lei) | Grad de realizare la 30.06.2016 (%) | Valoare realizată la 30.06.2015 (mii lei) | Grad de realizare S1 2016 / S1 2015 (%) |
|----------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 0        | 1                                                             | 2                                 | 3                                       | 4                                         | 5=4/3                               | 6                                         | 7=4/6                                   |
| 1        | Investiții în continuare                                      | 7.004                             | 6.906                                   | 6.751                                     | 98                                  | 2.919                                     | 231                                     |
| 2        | Investiții efectuate la imobilizările corporale (modernizări) | 0                                 | 0                                       | 0                                         | 0                                   | 352                                       | 0                                       |
| 3        | Dotări                                                        | 135                               | 125                                     | 276                                       | 221                                 | 232                                       | 119                                     |
| 4        | Investiții Domeniu Public (modernizare)                       | 3.180                             | 2.770                                   | 3.002                                     | 108                                 | 110                                       | 2.729                                   |
| 5        | <b>Total</b>                                                  | <b>10.319</b>                     | <b>9.801</b>                            | <b>10.029</b>                             | <b>102,3</b>                        | <b>3.613</b>                              | <b>277,6</b>                            |

Cheltuielile de capital curente realizate la 30.06.2016 (cheltuieli de achiziționare a imobilizărilor, de dezvoltare și modernizare a acestora) au fost finanțate din surse proprii (venituri încasate), fiind mai mari cu 2,3% față de nivelul planificat de 9.801 mii lei.

Principalele lucrări de investiții puse în funcțiune în cursul sem.I 2016:

- Modernizare rezervor M 22 situat în Secția Platformă Sud – 6.559.469 lei;
- Modernizare rezervor T 38 situat în Secția Platformă Sud – (conform Acord petrolier) -3.003.567 lei;
- Instalație automată pentru cântărire autocisterne – 129.359 lei;
- Turn de răcire în circuit închis EWK-C 225/3 – 120.351 lei;
- Modernizare instalație electrică de iluminat rampa de încărcare/descărcare situată în Secția Platformă Sud – 80.276 lei;
- Modernizare rezervor 22P situat în Secția Platformă Port – 69.000 lei;
- Modernizare 2 skiduri contorizare motorină – 44.259 lei;
- Analizor de COV-uri tip Riken Keiki – 14.670 lei;

### Evenimente semnificative

#### Evenimente care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Politica comercială aplicată de principalii clienți ai Oil Terminal (mediu privat) influențează decisiv volumul prestațiilor derulate prin terminalul petrolier (societate cu capital majoritar de stat).

La 30.06.2016 principalii clienți cu o valoare facturată cumulată mai mare de 3,0 mil.lei sunt următorii :

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| - Petrotel Lukoil   | 26,0 mil. lei |
| - Vitol             | 10,3 mil. lei |
| - Oscar Downstream  | 7,6 mil. lei  |
| - OMV Petrom        | 7,4 mil. lei  |
| - Mol România       | 5,9 mil. lei  |
| - Euronova Energies | 3,8 mil. lei  |
| - Maddox            | 3,3 mil. lei  |
| - Litasco           | 3,2 mil. lei  |

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.

### Evenimente desfășurate în perioada ianuarie-iunie 2016

- Începând cu 1 ianuarie 2016 a intrat în vigoare un nou CCM negociat de o echipă formată, pe baza deciziei CA, din 4 administratori și directorul general. CCM a fost semnat de către directorul general, în baza deciziei CA 109/13.10.2015.  
CCM valabil în perioada 01.01.2016-31.12.2017 a fost înregistrat la Inspectoratul Teritorial de Muncă sub nr. 29842/26.12.2015.  
Ulterior, în luna februarie 2016, Consiliul de Administrație, cu majoritate de voturi, a asumat, aprobând prin decizie cu majoritate de voturi forma și conținutul CCM.  
În data de 03.06.2016 a fost semnat de către directorul general Actul Adițional nr.1 la CCM având ca obiect o majorare a salariilor de încadrare ale angajaților societății cu contract individual de muncă în vigoare la data aplicării efective a majorării cu suma de 150 lei, aplicabilă începând cu 1 iulie 2016.  
Această majorare a fost negociată de către echipa de negociere, stabilită prin decizie CA, în ședința de negociere CCM din luna decembrie 2015, cu condiția încadrării și aprobării BVC.  
Precizăm că, această majorare salarială negociată în decembrie 2015 este prevăzută în bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2016 aprobat prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.
- Consiliul de Administrație al Societății OIL TERMINAL S.A., prin decizia nr. 14/19.02.2016 a aprobat demararea demersurilor pentru efectuarea unei acțiuni în instanță împotriva acționarului societății, Broadhurst Investments Ltd, pentru abuz de minoritate, acțiune bazată pe o expertiză extrajudiciară care să stabilească cuantumul prejudiciilor produse societății Oil Terminal.
- Prin Decizia CA nr. 28/29.05.2015 Consiliul de Administrație a stabilit componența comitetelor consultative ce au funcționat în cadrul Consiliului de Administrație în perioada mai 2015 – martie 2016:



**Comitet de Audit:**

Cristian Florin Gheorghe – președinte  
 Matei Dumitru – membru  
 SC STAAR RATING SRL – prin reprezentant,  
 Dan Cristian Bărbulescu – membru

**Comitet de nominalizare și remunerare:**

Matei Dumitru – președinte  
 Toma Bogdan Costreie – membru  
 SC STAAR RATING SRL – prin reprezentant,  
 Dan Cristian Bărbulescu – membru  
 Dan Păun – membru  
 Elena Daniela David – membru

**Comitet Consultativ pentru Strategie și Dezvoltare:**

Dan Păun – președinte  
 Cristian Florin Gheorghe – membru  
 Elena Daniela David – membru  
 Toma Bogdan Costreie – membru

- Prin Decizia CA nr. 38/15.04.2016, Consiliul de Administrație a stabilit componența comitetelor consultative ce au funcționat în cadrul Consiliului de Administrație în perioada aprilie 2016 – în prezent \*:

**Comitetul de Audit:**

CODESCU Dan – Președinte  
 MATEI Dumitru – Membru  
 SC STAAR RATING SRL – prin reprezentant, Dan Cristian Bărbulescu – Membru  
 GRIGORESCU Cătălin Constantin – Membru

**Comitetul de Nominalizare și Remunerare:**

GRIGORESCU Cătălin Constantin – Președinte  
 GHIȚĂ Valentin Bogdan – Membru  
 TĂNASE Iulia Gabriela – Membru  
 MATEI Dumitru – Membru  
 SC STAAR RATING SRL – prin reprezentant, Dan Cristian Bărbulescu – Membru

**Comitetul de Dezvoltare și Strategii:**

TĂNASE Iulia Gabriela – Președinte  
 GHIȚĂ Valentin Bogdan – Membru  
 CODESCU Dan – Membru

**\*Notă :** În data de 30.05.2016, dl. Administrator Dan Codescu, ales prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății nr. 3/28.03.2016, și-a prezentat demisia din calitate de membru al Consiliului de Administrație începând cu data de 01.06.2016, din motive personale.

- Prin Hotărârea AGOA nr. 1/28.03.2016 s-a aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2016.
- Prin Hotărârea AGOA nr. 2/28.03.2016 s-au adoptat următoarele :
  - desemnarea prin metoda votului cumulativ a Consiliului de Administrație al Societății Oil Terminal SA, cu următoarea componență:
    - Costreie Toma Bogdan
    - Grigorescu Cătălin Constantin
    - Tănase Iulia Gabriela
    - Codescu Dan
    - Ghiță Bogdan Valentin
    - SC STAAR Rating SRL
    - Matei Dumitru
  - încetarea de drept a mandatului de administrator raportat la prevederile art.124 cap.IV secțiunea I din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 pentru următorii administratori:
    - Crișan Daniel Marius
    - Gheorghe Cristian Florin
    - David Daniela Elena
    - Păun Dan

- aprobarea stabilirii indemnizațiilor membrilor Consiliului de Administrație al Societății Oil Terminal SA care nu vor depăși media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura în care își desfășoară activitatea societatea, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii, numai în condițiile încadrării în prevederile Bugetului de Venituri și Cheltuieli aprobat pentru anul 2016.

• Prin Hotărârea AGOA nr. 3/27.04.2016 s-au adoptat următoarele :

- aprobarea Situațiilor financiare aferente anului 2015, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), care cuprind: situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, note la situațiile financiare, pe baza Raportului Consiliului de Administrație și a Raportului auditorului financiar independent.

- aprobarea Raportului anual al exercițiului financiar la 31.12.2015, întocmit în conformitate cu Regulamentul CNVM nr.1/2006.

- aprobarea propunerii de repartizare a profitului net aferent anului 2015 în valoare de 6.484.474,81 lei, astfel:

|                                                                  |                  |
|------------------------------------------------------------------|------------------|
| - rezerve legale                                                 | 539.045 lei      |
| - alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege | 237.780 lei      |
| - participarea salariaților la profit                            | 570.765 lei      |
| - dividende cuvenite acționarilor                                | 2.853.825 lei    |
| - sursa proprie de finanțare                                     | 2.283.059,81 lei |

- respingerea propunerii Fondului Proprietatea de repartizare a sursei proprii de finanțare în sumă de 2.283.059,81 lei ca dividende cuvenite acționarilor.

- se aprobă fixarea dividendului brut pe acțiune pentru anul 2015 la 0,00489985 lei/acțiune. Se stabilește termenul de plată la 60 zile potrivit prevederilor art.1 alin.(3) din OG nr.64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, cu modificările și completările ulterioare, precum și detaliile privind modalitățile de plată, agentul de plată și documentele suport care 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.

- se aprobă data de 03.06.2016 ca dată a plății dividendelor în conformitate cu art.2 litera g) din Regulamentul 6/2009 și art.129<sup>3</sup> din Regulamentul 1/2006.

- se aprobă Contractul cadru de administrare pentru membrii Consiliului de Administrație, numiți prin Hotărârea AGOA nr.2/28.03.2016 în forma și conținutul propus de Ministerul Energiei.

• În ședința din data de 13 mai 2016 Consiliul de Administrație, cu majoritate de voturi, a decis prelungirea duratei mandatului directorului general până la numirea unui nou director general conform OUG 109/2011 dar nu mai mult de 4 ani. Precizăm că recomandarea CCNR a fost de prelungire a mandatului până la expirarea unui termen de 30 de zile de la prima ședință a Consiliului de Administrație selectat și numit în conformitate cu prevederile OUG 109/2011, dar nu mai târziu de 31.10.2016.

• În data de 31 mai 2016 s-a înregistrat la sediul societății actul de demisie al dlui administrator Dan Codescu, din motive personale.

• Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 49/16.06.2016 a fost numit administrator provizoriu dl Stănescu Nicolae Bogdan Codruț, pe postul rămas vacant în urma demisiei dlui Dan Codescu, până la întrunirea AGOA.

#### **Evenimente ulterioare perioadei de 6 luni încheiată la 30 iunie 2016**

• Consiliul de Administrație al Societății OIL TERMINAL S.A., întrunit în ședința din data de 26.07.2016, a respins cererea formulată de Broadhurst Investments Ltd, în calitate de acționar al societății, cu o pondere de 7,63% din capitalul social, prin care solicită completarea ordinii de zi a ședinței AGOA convocată pentru data de 11.08.2016, cu următorul conținut:

"10. Aprobarea pornirii acțiunii în răspundere împotriva directorului general și a administratorilor societății, pentru prejudicierea societății ca urmare a operațiunilor desfășurate de către aceștia cu încălcarea legii, după cum urmează:

- ✓ *manipularea pieței de capital pe care sunt tranzacționate acțiunile emise de către societate, prin falsificarea situațiilor financiare preliminare aferente anului financiar 2015.*
- ✓ *aprobarea ca pierderile înregistrate din contractele societății cu clienții aflați în insolvență: Oil Prod, Oltchim, Interagro, să fie considerate costuri nedeductibile fiscal în situațiile financiare pentru anul 2015 și cele aferente trimestrului I din anul 2016.*
- ✓ *încheierea, fără aprobarea prealabilă în consiliu de administrație sau prin rectificarea B.V.C. de către adunarea generală a acționarilor, a Contractului Colectiv de Muncă, fapt care a prejudiciat societatea prin reducerea profiturilor din semestrul III și semestrul IV ale anului 2015 cu aproximativ 4 milioane de euro.*

- ✓ prelungirea nelegală a contractului de mandat al Directorului General al societății pentru o perioadă de 4 ani.
- ✓ aprobarea unui regulament de achiziții publice fără aplicarea Legii nr. 99/2016 privind achizițiile sectoriale și a O.U.G. nr. 34/2006 privind achizițiile publice, deși Oii Terminal SA este o societate deținută majoritar de către statul român.
- ✓ subevaluarea terenurilor societății aflate în capitalul social de 10 ori, față de valoarea terenurilor neincluse în capitalul social.
- ✓ subevaluarea în contabilitate a imobilizării necorporale a acordului de concesiune petrolieră la 3 milioane lei, față de un venit obținut anual de 1.5 milioane
- ✓ aprobarea diminuării incorecte în contabilitate a amortizării imobilizărilor necorporale și prestarea de servicii sub costurile reale.
- ✓ tergiversarea punerii în executare a acțiunii în răspundere aprobată de adunarea generală a acționarilor din 2012 împotriva directorilor societății pentru prejudiciile constatate de ANAF Constanța.

11. Aprobarea inițierii recuperării de la persoanele responsabile a pierderilor OIL TERMINAL SA din anii 2010-2014 generate de diminuarea cotei de piață ca urmare a aplicării O.U.G. nr. 54/2010 privind unele măsuri pentru combaterea evaziunii fiscale, ordonanță constatată nelegală de către Comisia Europeană și generate de prestații sub costuri către clienții privați, pentru tarifele reglementate de ANRM, reprezentând un ajutor de stat nelegal.”

**Pentru următoarele motive:**

- propunerea de completare a ordinii de zi nu este însoțită de proiect de hotărâre sau motivație pentru fiecare punct propus,
- propunerea de convocare a fost depusă după ora 15.00, ora limită la care acționarii puteau face această solicitare.

În data de 11.08.2016 este convocată AGOA cu următoarea ordine de zi:

1. Revocarea dlui Dan Codescu din calitate de administrator, ca urmare a demisiei.
2. Alegerea unui nou administrator pe postul rămas vacant.
3. Aprobarea contractului de administrare pentru administratorul nou ales.
4. Mandatarea unui reprezentant al acționarului majoritar în vederea semnării contractului de administrare.
5. Aprobarea garanțiilor aferente prelungirii liniei de credit în sumă de 5.000.000 lei pentru o perioadă de 12 luni.
6. Împuternicirea Directorului General, Directorului Economic și a șefului Biroului Juridic-Litigii să reprezinte societatea în relațiile cu banca, notar public și să semneze în numele și pentru societate contractele de credit, contractele de garanție reală mobilă și imobiliară, actele adiționale la acestea, precum și orice alte înscrisuri necesare în derularea relației contractuale cu banca pentru împrumuturile acordate.
7. Împuternicirea Președintelui de ședință să semneze hotărârile adunării.
8. Împuternicirea 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.
9. Stabilirea datei de 31.08.2016, ca dată de înregistrare, în conformitate cu prevederile art. 238, alin. 1 din Legea 297/2004 și stabilirea datei de 30.08.2016 ca ex-date, în conformitate cu prevederile legii nr. 297/2004, ale Regulamentului CNVM nr. 1/2006 și ale Regulamentului CNVM nr. 6/2009 în corelare cu Decizia ASF nr. 1430/07.10.2014.

**3. SCHIMBĂRI CARE AFECTEAZĂ CAPITALUL ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII**

Capitalul social subscris și vărsat integral este de 58.243.025,30 lei divizat în 582.430.253 acțiuni.

Structura capitalului social la data de 30.06.2016:

| Acționar                              | Număr acțiuni      | Deținere (%)    |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------|
| Statul Român prin Ministerul Energiei | 347.257.973        | 59,6222         |
| Fondul Proprietatea SA                | 36.796.026         | 6,3177          |
| Persoane juridice                     | 96.279.527         | 16,5307         |
| Persoane fizice                       | 102.096.727        | 17,5294         |
| <b>Total</b>                          | <b>582.430.253</b> | <b>100,0000</b> |

Componența Consiliului de Administrație a Societății Oil Terminal S.A. la data de 30.06.2016:

1. COSTREIE TOMA BOGDAN – Președinte Consiliu de Administrație
2. GRIGORESCU CĂTĂLIN CONSTANTIN – Administrator
3. TĂNASE IULIA GABRIELA - Administrator
4. GHIȚĂ BOGDAN VALENTIN – Administrator
5. MATEI DUMITRU – Administrator
6. STĂNESCU NICOLAE BOGDAN CODRUȚ – Administrator provizoriu
7. SC STAAR RATING SRL – persoană juridică reprezentată de Dan Cristian BĂRBULESCU - Administrator

#### ALTE ASPECTE

În perioada semestrului I 2016 Societatea Oil Terminal S.A. și-a respectat obligațiile financiare către terți, astfel încât pe primele 6 luni ale anului nu înregistrează datorii restante față de bugetul de stat, bugetul local, salariați, bănci, alți terți.

Nu au intervenit modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Nu au avut loc tranzacții semnificative.

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

**Președinte Consiliu de Administrație,  
Toma Bogdan COSTREIE**



**Director General,  
Sorin Viorel CIUTUREANU**

A handwritten blue ink signature of Sorin Viorel Ciuturanu.

**Director Economic,  
Adriana FRANGU**

A handwritten blue ink signature of Adriana Frangu.