

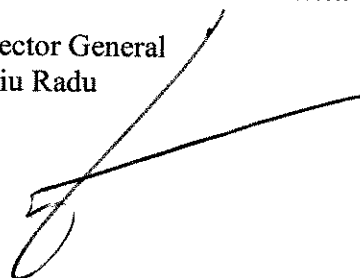
Director Economic
Dragos Brezeanu


Director Departament Comercial
Razvan Boldor

2

Pentru prezentare si aprobare in
sedinta CA din data de.....

Director General
Liviu Radu



RAPORT

privind situatia Bucharest International Cargo Centre SA(BICC)

ISTORIC DEMERSURI PRIVIND PRELUNGIREA DURATEI DE VIATA A BICC

Presedintele Consiliului de Administratie a Bucharest International Cargo Centre-BICC SA, denumita in continuare BICC prin adresa nr.50/03.02.2014, inregistrata la CN AB SA sub numarul SG nr. 388/04.02.2014 a convocat la data de 07.03.2014, Adunarea Generala Extrordinara a Actionarilor, cu urmatoarea ordine de zi: „Aprobarea prelungirii duratei Societatii pe o perioada de 10 ani.”

Pentru a fi in masura sa exprime pozitia sa in cadrul AGAEx- BICC, CN AB SA a supus analizei, avizarii si aprobarii, Consiliului de Administratie si Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor CN Aeroporturi Bucuresti SA, Raportul nr. 532/12.02.2014, in conformitate cu prevederile art. 14, lit. m), coroborat cu lit. o) si art. 19 din Actul Constitutiv al Companiei Nationale „Aeroporturi Bucuresti” S.A.(raport anexat)

In cadrul acestui raport a fost prezentata evolutia societatii Bucharest International Cargo Centre – BICC SA de la momentul infiintarii societatii pana la data emiterii raportului.

Prezentarea societatii s-a axat pe prevederile Actului constitutiv respectiv obiectul initial de activitate si actualizarea ulterioara a acestuia, durata societatii, capitalul social, conducerea, administrarea si controlul societatii, operatorul activitatii de cargo, constructia terminalului Cargo etc.

De asemenea in cadrul raportului a fost prezentata situatia economico-financiara a BICC in evolutie, precum si dividendele anuale cuvenite actionarului CN AB SA si incasate pentru perioada 1999- 2014.

Raportul prezinta totodata o analiza a unui numar de trei scenarii posibile aplicabile din momentul expirarii duratei initiale dupa cum urmeaza:

- Prelungirea duratei societatii pe o durata nedeterminata;
- Dizolvarea societatii prin expirarea duratei initiale de functionare;
- Prelungirea duratei societatii pe o perioada de 10 ani, conform prevederilor Actului Constitutiv(art. 5.)

aratandu-se avantajele si dezavantajele pe fiecare scenariu in parte.

Prin Hotararea nr. 48 din data de 18.02.2014 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor CN AB SA a aprobat imputernicirea conducerii executive a CN AB SA sa negocieze prelungirea duratei de functionare a SC Bucharest International Cargo Centre SA, perioada de prelungire si conditiile comerciale aferente, in urmatoarele conditii:

- Semnarea unui contract de inchiriere cu BICC pentru suprafata de 35.000 mp de a carei folosinta beneficiaza in prezent aceasta societate;
- Durata contractului de inchiriere sa fie de 10 ani(egala cu prelungirea duratei de functionare a BICC);
- Chiria minima sa fie de 0,60 euro/mp/luna, care sa fie indexata anual in functie de indicele armonizat al preturilor de consum pentru zona euro;
- Mandatarea reprezentantului CN AB SA in AGEA a BICC sa voteze urmatoarele:
 - Perfectarea contractului de inchiriere in conditiile de mai sus;
 - Modificarea articolului 1.6 din Actul Constitutiv al BICC astfel incat „Majoritatea absoluta”sa insemne votul care reprezinta 75% din capitalul social;
 - Completarea Actului constitutiv al BICC cu o prevedere care sa stabileasca dreptul de prima optiune a actionarului CN AB SA la dobandirea constructiilor edificate pe terenul CN AB ce ar putea fi vandute de BICC, atat inainte cat si ulterior incetarii efective a societatii. Acest drept ar urma sa fie exercitat de CN AB SA in conditii similare cu cele din oferta cea mai avantajoasa primita de BICC sau de lichidatorul acesteia, oferta facuta cu buna credinta.
- Mandatarea reprezentatului CN AB SA in AGEA a BICC sa voteze impotriva prelungirii duratei de functionare daca nu sunt intrunite/acceptate conditiile propuse, de catre ceilalti actionari.

Aratam ca in urma supunerii aprobarii acestor propuneri in cadrul sedintei AGEA – BICC din data de 07.03.2014, niciuna dintre acestea nu a intrunit votul unanim al actionarilor, astfel incat propunerea de prelungire a duratei de functionare a BICC a fost respinsa.

Prin adresa emisa de BICC in data de 12.06.2014 si inregistrata la sediul companiei noastre sub nr.2320/16.06.2014, societatea supune atentiei CN AB SA o serie de aspecte prin care exprima pozitia celorlati actionari privind consecintele pe care neprelungirea duratei de functionare a BICC le-ar antrena.

Astfel, potrivit acestei adrese, propunerile facute de actionarul CN AB SA, repectiv reevaluarea aportului, incheierea unui contract de inchiriere etc., definesc o lipsa de elasticitate a acestuia in ceea ce priveste problema prelungirii duratei de functionare a BICC, pozitie care aduce prejudicii intereselor societatii si ale celorlati actionari.

Adresa mai sus mentionata a fost prezentata CA – CNAB in sedinta din data de 03.07.2014, care a hotarat amanarea discutarii adresei BICC.

La data de 23.07.2014 este prezentat Consiliului de Administratie al CN AB SA Raportul SBA nr. 86/22.07.2014 intocmit de Serviciul Buget si Analiza, referitor la performanta financiara a BICC in perioada 2001-2013.

Ca urmare a analizarii raportului, prin Hotararea nr. 16/23.07.2014 Consiliul de Administratie al CN AB SA hotaraste urmatoarele:

- - se dispune convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a CNAB SA pentru aprobarea mandatului in baza caruia Directorul General al CNAB SA va vota in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Bucharest International Cargo Centre SA;
- Consiliul de Administratie va supune aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a CNAB SA urmatoarele variante:

I. exprimarea unui vot pozitiv cu privire la prelungirea duratei de functionare a Bucharest International Cargo Centre SA, conditionat de negocierea in prealabil a pretului de inchiriere, conform cu pretul de referinta pe metru patrat aplicat chiriasilor ce utilizeaza aceeasi categorie de suprafete din zone similare, pret ce va fi platit catre CNAB SA, in calitate de proprietar al terenului.

II. exprimarea unui vot negativ cu privire la prelungirea duratei de functionare a Bucharest International Cargo Centre SA. Pentru aceasta situatie, se va emite o adresa catre Ministerul Transporturilor si Fondul Proprietatea cu urmatoarele optiuni de actiune:

- lichidarea societatii;
- lichidarea societatii cu preluarea cladirii de catre CNAB SA si inchirierea facilitatilor de cargo catre un operator de cargo pentru continuarea activitatii;
- lichidarea societatii cu vanzarea cladirii, conditionat de stabilirea in prealabil a destinatiei "centru cargo" si a pretului de inchiriere ce va fi platit de catre noul operator cargo, respectiv exploatant al terenului, catre CNAB SA, in calitate de proprietar al terenului.

Prin nota de informare nr. 3070/31.07.2014 emisa de Directorul General al CN AB SA, se aduce la cunostinta CA al CN AB SA faptul ca s-a procedat la convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor CN AB SA pentru data de 29.08.2014, cu reconvocare pentru data de 01.09.2014 in caz de neintrunire a cvorumului.

Pe ordinea de zi a sedintei AGEA se afla acordarea mandatului in baza caruia Directorul General al CN AB SA va vota in cadrul AGEA – BICC, cu privire la prelungirea duratei de functionare a societatii.

Prin hotararea nr. 51 din data de 01.09.2014 AGEA a C.N.AB SA, s-au hotarat urmatoarele:

- „Se supune spre aprobare si se aproba cu unanimitate de voturi imputernicirea Directorului General al CN AB SA sa aprobe prelungirea duratei de viata a S.C. Bucharest International Cargo Centre SA pana la data maxima de 31.12.2015, dar nu mai devreme de 31.08.2015, avand obligatia de a informa reprezentantii Adunarii Generale a Actionarilor a CN AB SA asupra rezultatului stabilit in adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a S.C. Bucharest International Cargo Centre SA din data de 03.09.2014. Directorul General al CN Aeroporturi Bucuresti SA va aduce la cunostinta membrilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a S.C. Bucharest International Cargo Centre SA intentia CN AB SA de stabilire a pretului pietei cu privire la terenurile in discutie, luand ca model metoda comparatiei preturilor terenurilor pe Aeroportul International Henri Coanda Bucuresti, in scopul recalcularii aportului fiecarui actionar la structura actionariatului SC Bucharest International Cargo Centre SA.”

Prin Hotarea AGEA a BICC din data de 03.09.2014 s-a aprobat prelungirea duratei de functionare a BICC pana la data de 31.12.2015, in conditiile actului constitutiv.

Prin raportul cu numar de referinta CJ-SV-190/07.10.2015 a fost prezenta Consiliului de Administratie al CN AB SA la data de 16.10.2015 situatia Bucharest International Cargo Centre SA – denumita in continuare BICC, aducandu-se in atentie administratorilor intregul istoric al demersurilor initiale si realizate de compania noastra in legatura cu aceasta societate raportat la prelungirea duratei de viata a acestei societati.

Totodata in cadrul raportului anterior mentionat au fost expuse mai multe scenarii propuse de catre ceilalti patru actionari ai societatii cu privire la chestiunea prelungirii duratei de viata a BICC, dar si propunerea CN AB SA de prelungire cat si conditiile asociate acestei extinderi a perioadei de functionare.

Astfel tinand cont de intreaga analiza si argumentatie dezvoltata in cadrul raportului mai sus mentionat CN AB SA in calitate de actionar al BICC a sustinut ca prelungirea duratei de functionare al acestei societati sa se faca pe 10 ani in urmatoorii termeni:

- Negocierea unui contract de inchiriere pentru terenul in suprafata de 35.000 mp de a carui folosinta beneficiaza in prezent BICC;
- Durata contractului de inchiriere sa fie de 10 ani , egala cu durata de functionare a BICC;
- Pretul de inchiriere sa fie de minim 1 Euro/mp/luna;
- Indexarea anuala a pretului chiriei in functie de indicele inflatiei comunicat de Institutul National de Statistica, prin raportare între data semnării contractului și data de 30 Noiembrie a fiecărui an, pentru anul ce urmează, sau dobânda BNR + 8 puncte procentuale etc).
- Incasarea cotei de dividende cuvenite conform participatie de 27% detinute in BICC;
- Varsarea de catre ceilalti actionari a aportului la capitalul social in functie de participatia detinuta pentru noua perioada de functionare, dat fiind faptul ca CN AB SA a avansat deja suma minima de 180.000 USD, echivalentul folosintei pentru perioada septembrie 2014-septembrie 2015 si care va fi de 235.000 USD pana la 31.12.2015, conformandu-se astfel **Hotararii AGEA a BICC din data de 03.09.2014 prin care s-a aprobat prelungirea**

duratei de functionare a BICC pana la data de 31.12.2015, in conditiile Actului constitutiv.

Amendarea Actului Constitutiv al BICC astfel:

- Art 1.6 se va modifica astfel: „Majoritatea absoluta” va insemna votul care reprezinta 75% din capitalul social (fata de 66% la momentul actual);
- Se va introduce o prevedere care sa stipuleze ca CNAB va avea un drept de prima optiune la dobandirea constructiilor edificate pe terenul aflat in proprietatea CNAB atat in cazul in care BICC decide vanzarea acestor constructii inainte de incetarea duratei de functionare a societatii, cat si in cazul incetarii efective a societatii, respectiv in procesul de dizolvare/lichidare. CNAB isi va exercita acest drept de prima optiune la dobandirea acestor constructii in conditii similare cu cele din oferta cea mai avantajoasa primita de BICC sau lichidatorul acesteia, oferta facuta cu buna credinta.

In urma analizarii raportului prezentat in cadrul sedintei din data de 16.10.2015, prin Hotararea Consiliul de Administratie al CN AB SA nr. 16/16.10.2015 s-a dispus intocmirea si inaintarea catre Adunarea Generala a Actionarilor CN AB SA in vederea obtinerii unui mandat care sa fie discutat in AGA BICC a unui material care sa cuprinda:

-Propunerile expuse de dl. Enache Radu (Presedinte al Consiliului de Administratie al BICC) in fata membrilor Consiliului de Administratie;

- prelungirea duratei de functionare a BICC pe o perioada de 10 ani in urmatoorii termeni:
- Negocierea unui contract de inchiriere pentru terenul in suprafata de 35.000 mp de a carui folosinta beneficiaza in prezent BICC;
- Durata contractului de inchiriere sa fie de 10 ani, egala cu durata de functionare a BICC;
- Pretul de inchiriere sa fie de minim 1 Euro/mp/luna conform Hotararii Consiliului de Administratie al CN AB SA nr. 19 din data de 19.08.2014;
- Indexarea anuala a pretului chiriei in functie de indicele inflatiei comunicat de Institutul Național de Statistică, prin raportare între data semnării contractului și data de 30 Noiembrie a fiecărui an, pentru anul ce urmează;
- Incasarea cotei de dividende cuvenite conform participatie de 27% detinute in BICC;
- Varsarea de catre ceilalti actionari a aportului la capitalul social in functie de participatia detinuta pentru noua perioada de functionare(septembrie 2014- decembrie 2015), dat fiind faptul ca CN AB SA a avansat deja suma minima de 180.000 USD, echivalentul folosintei pentru perioada septembrie 2014-septembrie 2015 si care va fi de 235.000 USD pana la 31.12.2015, conformandu-se astfel Hotararii AGEA a BICC din data de 03.09.2014 prin care s-a aprobat prelungirea duratei de functionare a BICC pana la data de 31.12.2015, in conditiile Actului constitutiv.

Avand in vedere dispozitiile Consiliului de Administratie a fost intocmita si inaintata AGEA a CN AB SA Nota CJ-SV – 246/10.11.2015 privind Hotararea Consiliului de Administratie al CN AB SA nr. 16 din 16.10.2015 referitor la raportul CJ-SV-190/07.10.2015 privind situatia “Bucharest International Cargo Centre- BICC”.

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor de la CN AB SA nr. 62 din data de 22.12.2015 s-a aprobat Nota CJ-SV-10.11.2015 privind raportul CJ-SV-190/07.10.2015,

completata prin Hotararea Consiliului de Administratie nr. 16/16.10.2015, strict cu conditia aprobarii prelungirii duratei de viata a BICC numai dupa semnarea contractului de inchiriere teren.

La data de 28 decembrie 2015 s-a desfasurat la sediul BICC sedinta Adunarii Generale Extraordinare a Societatii Bucharest International Cargo Centre avand pe ordinea de zi adoptarea hotararii cu privire la prelungirea duratei de functionare a societatii.

CN AB SA in calitate de actionar al BICC a fost reprezentata la aceasta sedinta de catre dl. Razvan Boldor conform Mandatului AB-SG nr. 5578/23.12.2015.

Conform mandatului incredintat "votul pe care il sustine persoana mandatata este urmatorul:

'Adoptarea hotararii cu privire la prelungirea duratei de functionare a Societatii, numai dupa semnarea contractului de inchiriere teren in conditiile mentionate in Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor a CN Aeroporturi Bucuresti SA nr. 62/22.12.2015"

In cadrul sedintei Adunarii Generale Extraordinare a Bucharest International Cargo Centre din data de 28.12.2015, cei 5 actionari prezenti reprezentand 100% din capitalul social au votat dupa cum urmeaza:

- Globe Ground Romania SRL – voteaza pentru prelungirea duratei de functionare a societatii pe o perioada de 10 ani incepand cu 01 ianuarie 2016;
- CN Aeroporturi Bucuresti SA voteaza prelungirea duratei de functionare a societatii numai dupa semnarea contractului de inchiriere teren in conditiile mentionate in hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor CN Aeroporturi Bucuresti SA nr. 62/22.12.2015 conform mandat nr. 5578/23.12.2015;
- Servisair SAS voteaza pentru prelungirea duratei de functionare a societatii pe o perioada de 10 ani incepand cu 01 ianuarie 2016;
- Moonlock LTD voteaza pentru prelungirea duratei de functionare a societatii pe o perioada de 10 ani, incepand cu 01 ianuarie 2016.

Astfel, in sedinta AGEA BICC din 28. 12. 2015 se hotaraste:

Art. 1. Prelungirea duratei de functionare a Societatii pe o perioada de 10 ani, incepand cu 01 ianuarie 2016, in conditiile votului de mai sus al actionarilor.

Urmare acestei hotarari s-a procedat la analiza clauzelor contractului de inchiriere, sens in care incepand cu data de 28.12.2015 proiectul contractului de inchiriere a fost dezbatut de actionari, fara ca forma finala a acestuia sa fie acceptata in mod unanim de catre acestia si astfel vointa actionarilor consfintita in sedinta AGEA BICC din 28.12.2015 sa se materializeze prin semnarea unui contract de inchiriere.

Ulterior datei de 31.12.2015, in urma verificarilor efectuate pe portalul Oficiului Registrului Comertului s-a constatat ca BICC a procedata la inscrierea de mentiuni cu privire la hotararea AGEA - BICC din 28.12.2015, desi CN AB SA nu a semnat un contract de inchiriere in conformitate cu cele aprobate in cadrul sedinta din 28 decembrie 2015.

Fata de aceasta situatie, CN AB SA a emis la data de 22.01.2016, documentul Notificare - Punere in intarziere sub nr. CJ-SV-38, prin care a solicitat BICC sa intreprinda toate demersurile necesare in vederea semnarii de catre ambele parti, a contractului de inchiriere in forma finala propusa.

De asemenea actionarul CN AB SA A invederat BICC ca in situatia in care nu se va reglementa aceasta situatie, va proceda la demararea formalitatilor de anulare a eventualelor inscrieri frauduloase operate in Registrul Comertului, formalitati pentru dizolvarea si lichidarea BICC, precum si pentru recuperarea sumelor de bani aflate in debit fata de CN AB.

Ca raspuns la notificare, BICC a transmis CN AB SA sub semnatura domnului Radu Enache in calitate de Director si Presedinte al CA al BICC adresa nr. 656/26.01.2016, prin care acesta si-a declinat responsabilitatea de a formula un raspuns sau de a negocia si semna un eventual contract de inchiriere, aceasta apartinand conform sustinerilor acestuia actionarilor BICC, care au prelungit durata de viata a societatii "omitand eventual sa coreleze Actul Constitutiv cu cererea CN AB de a semna un contract de inchiriere".

Avand in vedere aceasta "noua"abordare a BICC care practic se afla in contradictie cu toate demersurile derulate anterior in scopul reglementarii situatiei BICC, compania noastra a solicitat Presedintelui CA al CN AB SA prin adresa nr. 351/27.01.2016, convocarea Consilului de Administratie pentru data de 04.02.2016 cu urmatoarea ordine de zi:

- a) Acordarea catre Directorul general al CNAB a unui mandat sa intreprinda toate demersurile pentru convocarea AGEA a BICC (Bucharest International Cargo Centre-BICC S.A.) in care sa voteze;
- b) Votul privind obligarea conducerii BICC SA sa puna in aplicare Hotararea AGEA din 28.12.2015 si procesul verbal al acesteia, in sensul incheierii deandata cu CNAB a unui contract de inchiriere, in forma ce a fost propusa de SN AB si agreeata in principiu la data de 30.12.2015;
- c) Analiza si votul privind solutionarea problemei capitalului social al BICC SA pentru perioada anterioara de 1 an si 3 luni de prelungire a duratei BICC SA;
- d) Modificarea actului constitutiv al societatii BICC in acord cu aceste ultime modificari privind durata societatii, compunerea capitalului social si dreptul de folosinta asupra terenului;
- e) Imputernicirea Directorului General al BICC de a semna de indata contractul de inchiriere si actul constitutiv astfel modificat, precum si inregistrarea sa la Registrul Comertului;

Prin Hotararea CA al CN AB SA nr. 2 din 04.02.2016 administratorii au aprobat in unanimitate propunerile facute de CN AB , sens in care la data de 09.02.2016, CN AB SA a transmis atat in atentia BICC cat si a actionarilor acesteia adresa nr. 651/09.02.2016 prin care a solicitat convocarea Adunarii Generale a Actionarilor pentru data de 14.03.2016 avand pe ordinea de zi urmatoarele puncte:

1. votul privind obligarea conducerii BICC SA să pună în aplicare Hotărârea AGEA din 28.12.2015 și Procesul Verbal al acesteia, în sensul încheierii deîndată cu CN AB a unui Contract de închiriere, în forma ce a fost propusă de CN AB și agreeată în principiu la data de 30.12.2015;
2. analiza și votul privind soluționarea problemei capitalului social al BICC S.A. pentru perioada anterioară de un an si 3 luni de prelungire a duratei BICC SA.
3. modificarea Actului Constitutiv al Societății, în acord cu aceste ultime modificări privind durata societății, compunerea capitalului social și dreptul de folosință asupra terenului.

4. imputernicirea Directorului General al BICC de a semna deîndată Contractul de închiriere și Actul Constitutiv astfel modificat, precum și înregistrarea sa în Registrul Comerțului.

La data de 11 februarie 2016 BICC a transmis CN ABSA convocatorul Adunării Generale Extraordinare a actionarilor BICC cu ordinea de zi propusa de actionarul CN AB SA, data de desfasurare fiind 14 martie 2016, cu reconvocare pentru data de 25 martie 2016 în situatia neintrunirii cvorumului.

Raportat la ordinea de zi propusa de catre CN AB SA, actionarul Franke a solicitat o serie de lamuriri, care sa consolideze pozitia pe care acesta urma sa o sustina în cadrul AGEA- BICC din data de 14.03.2016.

CN AB SA a transmis actionarului Franke o analiza punctuala prin care a explicat acestuia situatia actuala si demersurile ce urmeaza a fi realizate pentru a se asigura în continuare functionarea BICC.

Sedinta Adunării Generale Extraordinare a BICC din data de 14 martie 2016, nu s-a putut tine datorita neintrunirii cvorum-ului, lipsind actionarii Franke si Servisair SAS.

Adunarea Generală Extraordinară reprogramata pentru data de 25 martie 2016 conform convocatorului nu s-a putut desfasura din lipsă de cvorum, lipsind actionarii Franke, Servisair SAS si Globe Ground.

Deși CN AB SA a făcut demersuri pentru a obține procesul-verbal al acestei Adunări, acesta nu ne-a fost prezentat până la acest moment.

La data de 18.04.2016 a avut loc Adunarea Generală Extraordinara a BICC prilej cu care s-au pus în discuție mai multe scenarii de salvare a BICC, însă toate trebuiau să respecte drepturile CN AB SA, în sensul de a se încheia contractul de închiriere convenit.

În urma discutiilor purtate si a documentelor prezentate spre analiza de reprezentanții Moonlock Ltd s-a stabilit ca actionarul Franke are ca actionar unic firma RED Group SRL al carei proprietar este Directorul General si Președinte Consiliului de Administrație al BICC domnul Radu Enache.

Raportat la aceasta situatie dl. Radu Enache este acuzat de conflict de interese si își prezintă demisia din funcția de Director General.

Deși CN AB SA a făcut demersuri pentru a obține procesul-verbal al acestei adunări, acesta nu ne-a fost prezentat până la acest moment.

La data de 28 aprilie 2016, CN AB SA în calitate de actionar este instiintat cu privire la convocarea Adunării Generale Ordinare a societatii BICC pentru data de 03.06.2016, având pe ordinea de zi urmatoarele puncte:

- Luare act de demisia domnului Radu Petrica Enache, transmisa în data de de 18.04.2016, din functia de membru si Presedinte al Consiliului de Administratie al societatii Bucharest International Cargo Centr –BICC SA si aprobarea revocarii acestuia din functia de membru si Presedinte al Consiliului de Administratie al Societatii.

- Aprobarea numirii unui nou Administrator al Societatii, in locul domnului Radu Petrica Enache, la nominalizarea actionarului Servisair/Swissport France holding SAS, pentru un mandat de 4 ani.
- Aprobarea numirii unui nou Presedinte al Consiliului de Administratie dintre membrii acestuia.
- Aprobarea modificarii si actualizarii Actului Constitutiv al Societatii, avand in vedere numirea noului membru al Consiliului de Administratie si a noului Presedinte al Consiliului de Administratie, si imputernicirea in vederea semnarii acestuia.

Conform convocatorului si a dispozitiilor Legii 31/1990, in cazul neindeplinirii conditiilor de cvorum, Consiliul de Administratie va fi considerat legal convocat (prezenta a trei administratori) la data de 13 iunie 2016.

La data de 12 mai prin convocatorul inregistrat sub nr. SG 2202/16.05.2016, actionarul Moonlock LTD solicita completarea ordinii de zi initiala a sedintei Adunarii Generale Ordinare a societatii BICC cu inca doua puncte respectiv:

- Aprobarea semnarii de catre Societate a unui contract de inchiriere cu privire la terenul de 35.000 mp din totalul de 47.775 mp, detinut de catre Compania Nationala Aeroporturi Bucuresti SA, situat in Otopeni, Calea Bucurestilor nr. 224 E, Ilfov (zona Aeroportul International Henri Coanda Bucuresti), inregistrat in cartea funciara nr. 55 din Otopeni, numar cadastral 158, dezmembrat in doua cu numerele 158/1 si 158/2; chiria va fi de 1 Eur/mp si durata pentru care va fi inchiriat va fi de 10 ani, incepand cu 1 ianuarie 2016, aprobarea termenilor si conditiilor contractului de inchiriere;
- Imputernicirea unei persoane care sa semneze din partea Societatii contractul de inchiriere mentionat la punctul anterior.

Sedinta Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor BICC s-a desfasurat in data de 03.06.2016, actionarul CN AB SA nefiind prezent.

Aratam ca ulterior acestei date, toate intalnirile actionarilor BICC au fost axate pe cu totul alte subiecte decat cel vizand reglementarea situatiei contractului de inchiriere teren propus de CN AB SA.

ANALIZA SITUATIEI ACTUALE A BICC

La data infiintarii BICC, respectiv 09.09.1999 actionarii societatii au stabilit, ca durata de viata a societatii este de 15 ani (pana la 09.09.2014) cu posibilitatea conferita de actul constitutiv de prelungire pentru alti 10 ani.

Potrivit aceluiasi act constitutiv decizia prelungirii duratei de viata a societatii urma sa fie adoptata cu unanimitate de voturi "cu cel putin 6 luni inainte de expirarea acestei".

Aportul CN AB SA la capitalul social a fost reprezentat prin transmiterea dreptului de folosinta asupra unui teren in suprafata de 35.000 mp pentru o perioada de 15 ani, drept de folosinta evaluat la data constituirii BICC la suma de 2.700.000 USD si care a asigurat companiei noastre detinerea unui procent de 27% din capitalul social al BICC.

Durata de viata a BICC a fost prelungita prin vointa actionarilor in cadrul sedintei AGEA din data de 03.09.2014, pana la data de 31.12.2015, in conditiile actului constitutiv existent.

Scopul acestei prelungiri a fost acela de a permite actionarilor sa negocieze viitoarele raporturi societare.

La data de 28.12.2015, in cadrul sedintei AGEA, actionarii au hotarat prelungirea duratei de viata a societatii pentru inca 10 ani, votul actionarului CN AB in cadrul acestei sedinte fiind unul sub conditie suspensiva afectata de termen, respectiv aprobarea prelungirii duratei de viata sub conditia incheierii unui contract de locatiune avand ca obiect transmiterea de catre proprietarul CN AB, catre BICC a dreptului de folosinta asupra terenului in suprafata de 35.000 mp.

Ratiunile care au stat la baza exprimarii acestui vot de catre actionarul CN AB au avut la baza urmatoarele elemente:

- acceptarea de catre CN AB a prelungirii duratei de viata a BICC printr-un vot simplu neconditionat, ar fi condus la indisponibilizarea prelungita si nejustificata a terenului a carui folosinta a fost adusa ca aport la capitalul social initial al BICC, situatie in care pentru urmatorii 10 ani, BICC ar fi detinut in continuare controlul asupra terenului;
- cedarea folosintei terenului pentru urmatorii 10 ani, urma sa se realizeze in baza unui contract distinct de locatiune, CN AB SA in calitate de proprietar exclusiv al terenului nemaiconsimtiind la cedarea in alt mod a folosintei, ulterior implinirii celor 15 ani de durata a vietii BICC;
- participatia CN AB la fondarea societatii BICC cu suma de 2.700.000. USD, reprezentand contravaloarea folosintei terenului pentru un interval de 15 ani s-a amortizat la fel ca si investitia fiecarui actionar al societatii, cedarea folosintei terenului ulterior implinirii duratei initiale de 15 ani impunand obtinerea unei chirii pentru asigurarea in continuare a folosintei terenului;
- dezechilibrul economic pe care l-ar fi presupus pentru CN AB prelungirea dreptului de folosinta acordat BICC cu inca 10 ani, ar fi creat discrepanta vadita intre actionarul CN AB si restul actionarilor, in sensul ca orice dividende incasate reprezentau in realitate o continua amortizare a investitiei, in timp ce restul actionarilor ar fi urmat sa primeasca exclusiv profit.

Aratam ca in cazul neindeplinirii conditiei, respectiv semnarea unui contract de locatiune pana la data de 31.12.2015, votul exprimat in cadrul sedintei AGEA din data de 28.12.2015 a devenit un vot negativ, sens in care apreciem ca nu a existat consimtamantul CN AB SA pentru prelungirea duratei de viata a BICC cu inca 10 ani.

Desi, votul conditional exprimat de CN AB a devenit unul negativ, BICC A procedat la prelungirea duratei de viata a societatii si modificarea actului constitutiv in acest sens.

Astfel, modificarea actului constitutiv s-a realizat prin nesocotirea vointei actionarului CN AB care este supus unei pierderi reale, intrucat terenul a carui folosinta a fost subscrisa la capitalul social ramane in continuare indisponibilizat privand CN AB obtinerea fructelor civile(chirie)ca ar putea rezulta din redobandirea dreptului de folosinta asupra terenului.

Modificarea actului constitutiv nu s-a relizat cu respectarea formeii autentice avand in vedere ca prelungirea duratei de functionare a BICC, prelungeste implicit durata de indisponibilizare a terenului, echivaland practic cu o noua subscriptie a acestuia pentru noua perioada stipulata, conditia formeii autentice fiind una imperativa potrivit prevederilor art. 204 alin 2 din Legea 31/1990.

Sanctiunea pentru nerespectarea formeii autentice este nulitatea absoluta a Hotararii Adunarii Generale Extraordinare din 28.12.2015 si pe cale de consecinta a modificarilor Actului constitutiv.

Mentionam de asemenea ca acordul actionarilor de prelungire a duratei de viata a BICC trebuia sa fie unanim, CN AB aproband prelungirea numai cu conditia semnarii contractului de locatiune, sens in care pe cale de consecinta nici modificarea actului constitutiv nu putea opera fara unanimitate de voturi, CN AB SA neacceptand si nesemnand amodificarile aduse actului constitutiv.

Raportat la intreaga analiza expusa, propunem spre aprobare initierea in instanta a tuturor demersurile legale vizand:

- constatarea nulitatii absolute a Hotararii din 28.12.2015 impreuna cu nulitatea inscrierilor operate de catre BICC la ORC;
- plata sumelor datorate actionarului CN AB SA cu titlu de prejudiciu rezultat din lipsa de folosinta asupra terenului prin nesemnarea contractului de locatiune
- constatarea dizolvarii de drept a BICC ca urmare a incetarii dreptului de folosinta asupra sediului societatii si implinirii termenului pentru care societatea a fost infiintata, fara intervenirea prelungirii duratei de functionare;
- formularea unui capat subsidiar in cadrul cererii de chemare in judecata vizand constatarea nulitatii absolute a Hotararii din 28.12.2015 impreuna cu nulitatea inscrierilor operate de catre BICC la ORC, prin care sa se solicite instantei in cazul mentinerii ca valabila a hotararii din 28.12.2015 sa oblige BICC la semnarea contractului de locatiune cu CNAB SA.

Fata de cele prezentate, va rugam dispuneti.

Consilier Juridic

Violeta Simionescu

137
Amplasat in
in drum
BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE - BICC S.A. 07.02.14

International Airport Henri Coanda - Bucharest

224 J Bucharest Avenue, P.O. Box 21, 75150 Otopeni, Ilfov - Romania

SG 388/04 FEB. 2014



C.N. Aeroporturi Bucuresti S.A. – Domnul Liviu Radu

Moonlock Ltd. – Doamna Costina Genoveva Enache

Servisair SAS – Domnul Abderaman El Aoufir

Franke Beteiligung Verwaltungsgesellschaft mbH – Domnul Paul Gosar

GlobeGround Romania SRL – Domnul Alexandru Micu

Your Reference

Our Reference
Date

Phone
Fax

Nr. 50 / 03.02.2014

CONVOCATOR

Subsemnatul, Radu Enache, in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC SA, societate comerciala constituita si functionand in conformitate cu legea romana, cu sediul social in Otopeni, Calea Bucurestilor nr. 224J, Jud. Ilfov, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J23/1530/2007, avand CUI 12137762 ("Societatea"),

In conformitate cu dispozitiile Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, precum si ale Actului Constitutiv al Societatii, prin prezenta, convoc Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, ce urmeaza a fi tinuta in data de 7 martie 2014, ora 10.00, in Otopeni, Calea Bucurestilor 224H, Jud. Ilfov (in incinta sediului societatii Globe Ground Romania SRL), pentru a decide cu privire la urmatoarea ordine de zi:

Aprobarea prelungirii duratei de functionare a Societatii pe o perioada de 10 ani, conform prevederilor art. 5.1 din Actul Constitutiv al Societatii.

In cazul in care nu se intruneste cvorumul cerut de Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale si de Actul Constitutiv pentru adoptarea in mod valabil a hotararii de mai sus, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor va fi considerata a fi legal convocata la data de 8 martie 2014, la aceeasi ora, in acelasi loc si avand aceeasi ordine de zi.

BICC S.A.
Com. Reg.: J23/1530/2007
Cod Fiscal: RO 12137762
Phone: +40 (0) 372 462 000
Fax: +40 (0) 372 462 010

Unicredit Tiriac Bank - GlobeGround Branch
224 H Bucharest Avenue

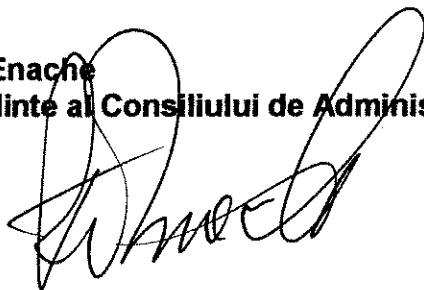
RON RO47 BACX 000000 3005 107001
EUR RO90 BACX 000000 3005 107003

Managing Director:
Radu Enache

Chairman of the Board:
Radu Enache

Procurile speciale de reprezentare ale actionarilor se vor depune, in original, la sediul Societatii sau la locul tinerii Adunarii Generale cu 48 de ore inainte de data tinerii acesteia.

Radu Enache
Presedinte al Consiliului de Administratie

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Radu Enache', written over the printed name and title.

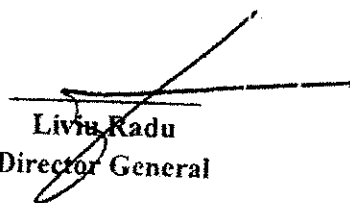
S. G. 532 / 12.02.2014

Pentru avizare în sedința Consiliului de
Administrație din data de _____

și

aprobare în sedința Adunării Generale
Extraordinare a Acționarilor din data

de _____


Liviu Radu
Director General

**Raport privind
prelungirea duratei de funcționare a
„Bucharest International Cargo Centre – BICC” S.A.**

Președinte Consiliului de Administrație a Bucharest International Cargo Centre-BICC SA, denumit în continuare BICC, prin adresa nr.50/03.02.2014, înregistrată la CN AB SA sub numărul SG nr. 388/04.02.2014 a convocat la data de 07.03.2013, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, cu următoarea ordine de zi: „Aprobarea prelungirii duratei Societății pe o perioadă de 10 ani.”

În cazul în care nu sunt îndeplinite condițiile de cvorum pentruținerea în mod valabil a sesiunii programate pentru data de 07.03.2014, acționarii sunt convocați și pentru data de 08.03.2014 cu aceeași ordine de zi, în același loc și la aceeași oră.

În ceea ce privește punctul de pe ordinea de zi Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, privind prelungirea duratei de funcționare a societății, aceasta se poate aproba numai în cazul în care există unanimitate de voturi, așa cum prevede art. 5 al Actului Constitutiv al BICC S.A. (denumit în continuare Actul Constitutiv).

În conformitate cu Actul Constitutiv al Companiei Naționale „Aeroporturi București” S.A. (denumită în continuare CNAB), aprobat prin HG 1208/2009, art. 14, lit. m), coroborat cu

lit. o) și art. 19, competența de aprobare a prelungirii duratei de funcționare a unei societăți la care CNAB aparține Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor CNAB.

În condițiile în care acționarii ar intenționa amânarea unei decizii ulterior datei de 10 martie 2014 (6 luni înainte de expirarea duratei societății), pentru a evita dizolvarea automată a societății la expirarea duratei inițiale de funcționare de 15 ani, este necesară o decizie unanimă a acționarilor în acest sens. (O asemenea amânare înseamnă în fapt modificarea prevederilor Actului Constitutiv, conform art. 42 din Actul Constitutiv, orice modificare a prevederilor acestuia se poate fi realizată doar cu votul unanim al acționarilor).

1. Prezentarea „Bucharest International Cargo Centre – BICC” S.A.

1.1 Scurt istoric

Proiectul *Bucharest International Cargo Center* a fost fundamentat printr-un studiu de fezabilitate realizat de Lufthansa Consulting GmbH în 1994 și actualizat succesiv în 1996, 1998 și 1999.

Unul din obiectivele cuprinse programul de dezvoltarea Aeroportului Internațional București Otopeni (1995) era realizarea unui terminal de procesare cargo aerian. *Regia Autonomă a Aeroportului Internațional București Otopeni* (R.A. AIBO) a identificat ca soluție de realizare a acestui obiectiv participarea alături de inițiatorii proiectului BICC la înființarea BICC S.A.

Principalele avantaje percepute la momentul respectiv de către R.A. AIBO au fost:

- Realizarea obiectivului strategic de înființare a unui terminal cargo, cuprins în programul de dezvoltare, la standardele impuse de comunitatea aeronațională;
- Participarea în natura cu dreptul de folosință a unui teren cu o suprafață de 35.000 mp la capitalul social al BICC S.A.;
- Posibilitatea realizării terminalului cargo cu surse financiare atrase de la acționarii BICC S.A.;
- Obținerea de venituri din participarea la profitul societății nou create;
- Dezvoltarea și modernizarea platformei aeroportuale RA AIBO.

1.2 Principalele prevederi ale Actului Constitutiv

Înființare

BICC S.A. a fost înființată prin încheierea Nr. 7830/SC/1999 a Judecatorului delegat de Tribunalul București la Oficiul Registrului Comerțului al Municipiului București și Județul Ilfov, având numărul de ordine în Registrul Comerțului J40/7931/1999 atribuit în data de 10.09.1999.

Durata societatii

Conform art. 5 din Actul Constitutiv, durata societatii este de 15 ani, cu posibilitate de prelungire prin hotararea AGA, pentru o perioada de 10 ani, hotarare adoptata cu cel puțin 6 luni înainte de expirarea duratei de functionara a societatii, cu unanimitate de voturi.

Obiectul principal de activitate (art 6.1 din Actul Constitutiv)

- **Initial:**
 - Activitati anexe si auxiliare de transport (Cod CAEN 63 – 6323)
 - Servicii anexe si auxiliare de transport (Cod CPSA 63);
 - Servicii manipulare si depozitare a marfurilor (Cod CPSA 631, 6311, 6312.1, 6312.11, 6312.14).
- **Actualizat (2010):**
 - Domeniul de activitate: Cod CAEN 682 – Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare, proprii sau inchiriate;
 - Obiectul principal de activitate : Cod CAEN 6820 - Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate.

Capitalul social

Conform art. 8, 9 si 10 din Articolul Constitutiv, capitalul BICC este de 15.847.000 lei (echivalentul a 10.000.000 dolari SUA), impartit in 158.470 actiuni, avand urmatoarea structura:

Actionar	Participare capital (%)	Numar actiuni	Valoare participare (RON)	Varsaminte
Globe Ground Romania S.R.L.	23%	36.448	3.644.800	- Numerar: 3.644.810 RON (echivalent a 2.300.000 USD)
Compania Nationala "Aeroporturi Bucuresti" S.A.	27%	42.787	4.278.700	In natura: transmiterea dreptului de folosinta teren 35.000 mp pe o perioada de 15%, evaluat la 4.278.690 lei (echivalentul a 2.700.000 USD).
Servisair SAS	20%	31.694	3.169.400	Numerar: 3.169.400 RON (echivalent a 2.000.000 USD)



Actionar	Participare capital (%)	Numar actiuni	Valoare participare (RON)	Varsaminte
				USD).
Franke Beteiligungs-und Verwaltungsgesellschaft MBH (Germania)	10%	15.847	1.584.700	Numerar: 1.584.700 RON (echivalent a 1.000.000 USD).
Moonlock Ltd (Cipru)	20%	31.694	3.169.400	Numerar: 3.169.400 RON (echivalent a 2.000.000 USD).

Majorarea si reducerea capitalului social se va face "pe baza hotararii unanime a Adunarii Generale a Actionarilor, cu respectarea dispozitiilor legale". asa cum prevede art. 11 din Actul Constitutiv.

Conducerea, adminstrarea si controlul societatii

Conform art.14 din Actul Constitutiv, Adunarea Generala a Actionarilor este organul suprem de conducere al societatii si decide prin majoritatea absoluta (66% din capitalul social) cu exceptia situatiilor in care nu s-a stabilit prin Actul Constitutiv unanimitatea.

Art. 15 prevede ca Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor decide prin votul reprezentand majoritatea absoluta a capitalului social. In cazul in care la prima convocare nu sunt indeplinite aceste conditii, se va intruni din nou in 10 zile si va delibera asupra aceleasi ordini de zi, oricare ar fi partea din capitalul social reprezentata, deciziile fiind luate cu majoritatea simpla a capitalului reprezentat la adunare.

Art. 16 prevede ca pentru Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor este necesar un quorum reprezentat de totalitatea capitalului social, deciziile fiind luate cu unanimitate de voturi.

Actionarii ce reprezinta cel putin 10% din capitalul social au dreptul sa ceara convocarea Adunarii Generale a Actionarilor.

Alte prevederi importante ale Actului Constitutiv BICC

Conform pct. B din Preambulul Actului Constitutiv al BICC S.A. "Societatile desemnate ca Actionari, sunt de acord ca dupa inmatricularea societatii Bucharest International Cargo Centre BICC S.A., pe viitor sa nu desfășoare pe Aeroportul International Bucuresti- Oțopeni noi activitati concurente sau in competitie cu activitatea acestei societati".

La capitolul inchirieri, art. 49 din Actul Constitutiv se prevede ca actionarii de comun acord vor sprijini societatea sa inchirieze spatii de birouri si operationale in cadrul terminalului CARGO BICC catre terte parti cu avizul CNAB.

CNAB are obligatia sa asigure societatii la cerere toate utilitatile si infrastructura necesara in conditiile contractuale ce vor fi stabilite (art. 50- Facilitati din Actul Constitutiv). CNAB s-a obligat prin Actul Constitutiv sa garanteze societatii accesul in toate zonele de operare conform Codului aerian si sa sprijine obtinerea oricarei autorizari necesare pentru desfasurarea activitatii pe aeroport.

1.3 Operatorul terminalului cargo BICC S.A.

Conform prevederilor art. 47, alin. 1 din Actul Constitutiv "*actionarii sunt de acord ca managementul societatii va fi asigurat prin grija si responsabilitatea actionarului Globe GroundGmbH*".

In baza acestei prevederi, in sedinta Consiliului de Administratie a BICC S.A. din 04.04.2000 s-a hotarat ca operatorul terminalului cargo sa fie Globe Ground Romania SRL, afiliat al Globe GroundGmbH.

Prin aceasta decizie BICC S.A. a concesionat activitatea de operare cargo catre Globe Ground Romania SRL. In consecinta sursele de venit ale BICC S.A. sunt:

- Venituri din redevente: 22,5% din veniturile din activitatea de operare cargo inregistrate de Globe Groud Romania SRL, dar nu mai putin de 12.000 de dolari SUA;
- Venituri din inchiriere spatii de depozitare;
- Venituri din inchiriere spatii de birouri;
- Alte venituri (parcari, servicii catre chiriasi etc).

1.4 Constructia terminalului cargo

In data de 03.08.2000 a fost obtinuta autorizarea de constructie pentru terminalul cargo.

Teminalul cargo este format dintr-un ansamblu de constructii:

- Deposit de marfuri generale , in regim de inaltime parter si suprafata construita la sol de 7.300 mp;
- Cladire de birouri in regim de inaltime subsol, parter si 2 etaje, cu suprafata construita la sol de 450 mp si suprafata desfasurata de 1.600 mp;
- Corp de legatura in regim de inaltime parter si suprafata construita la sol de 470 mp.

Constructiile aferente terminalului cargo au fost date in functiune in iulie 2001.

Valoarea acestor investitii a fost de 7,5 milioane dolari SUA (echivalent 18,5 milioane RON), fiind finantate astfel: 7,3 milioane dolari SUA capital social si 0,2 milioane dolari credit bancar contractat de BICC.



**AEROPORTURI
BUCUREȘTI**

COMPANIA NAȚIONALĂ AEROPORTURI BUCUREȘTI

Capacitatea de procesare a terminalului cargo BICC este de 30.000 t cargo pe an, utilizata in prezent in proportie de aproximativ 60%.

Rezultate financiare BICC S.A. si dividende incasate de CNAB S.A.

An financiar)	(exercitiu Profit net (RON)	Dividend (RON)	Dividend (EUR)
1999	-4.067,10	0	0
2000	-437.221,00	0	0
2001	500.483,10	0	0
2002	500.483,10	0	0
2003	1.165.372,14	264.597,02	65.332,60
2004	1.727.441,80	392.058,05	108.201,70
2005	1.773.788,00	405.019,00	115.135,76
2006	2.145.099,00	545.019,00	163.311,36
2007	2.228.737,00	566.277,00	153.756,80
2008	2.986.341,00	754.340,58	178.030,95
2009	3.016.885,00	749.549,74	182.077,48
2010	2.950.128,00	749.549,74	176.868,20
2011	3.022.384,00	767.908,76	172.331,41
2012	3.116.624,00	791.857,00	178.748,76
2013 (estimat)	3.310.000,00	710.000,00	160.000,00
2014 (bugetat)	3.107.000,00	670.000,00	150.000,00
Total		7.366.175,89	1.803.805,03

Suma incasata de CNAB S.A. in perioada 1999- 2014 sub forma de dividende aferente participatiei detinute la BICC S.A. a fost de 7.36 milioane lei, echivalentul a aproximativ 1,80 milioane Euro. Raportat la suprafata a carei folosinta a fost adusa ca aport in cadrul societatii BICC S.A. ar rezulta pret mediu de inchiriere de aproximativ 0,29 EUR/mp/luna.

2. Perspectivile „Bucharest International Cargo Centre – BICC” S.A.

In perspectiva expirarii duratei initiale a societatii, se contureaza trei scenarii principale pentru BICC S.A.:

- Prelungirea duratei societatii pe o durata nedeterminata;
- Dizolvarea societatii prin expirarea duratei initiale a societatii;
- Prelungirea duratei societatii pe o perioada de 10 ani, asa cum se prevede articolul 5 din Actul Constitutiv.

Aportul CNAB la capitalul social al BICC s-a constituit in natura prin transmiterea dreptului de folosinta a unei suprafete individualizate de teren cu o suprafata de 35.000 mp pentru o perioada de 15 ani. Transmiterea acestui drept de folosinta a fost recunoscut de BICC ca imobilizare necorporala cu o perioada de amortizare de 15 ani. Indiferent de scenariul care se va materializa, la expirarea duratei initiale a societatii (10.09.2014), dreptul de folosinta asupra terenului ce a fost transmis de CNAB catre BICC ca aport la capitalul social al BICC inceteaza.

2.1 Prelungirea duratei societatii pe o durata nedeterminata

Aceasta propunerea fost supusa deciziei Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor convocata pentru data de 09.12.2013. La aceasta sedinta a AGEA a BICC S.A., reprezentantii CNAB S.A. nu au participat, data fiind imposibilitatea de a obtine un mandat de la propriile organe statutare, solicitand amanarea sedintei cu minim 45 de zile.

Din punctul de vedere al CNAB, prelungirea duratei societatii pe o durata nedeterminata trebuie analizata ca o infiintare a unei noi societati comerciale in domeniul activitatii de operare cargo aerian, fundamentata pe un nou studiu de fezabilitate care sa demonstreze oportunitatea si rentabilitatea unui astfel de proiect si care sa fie aliniat cu perspectivele strategice actuale ale CNAB pe termen mediu si lung.

Prelungirea duratei de functionare a BICC pe o perioada nedeterminata nu este prevazuta de Actul Constitutiv. Mai mult, complexitatea fundamentarii unei astfel optiuni si implicit a deciziilor actionarilor existenti, nu s-ar incadra in timpul ramas pana la expirarea duratei de functionare a societatii (10.09.2013). Din aceasta perspectiva, o asemenea alternativa de continuare a existentei BICC nu este oportun sa fie discutata in actualul cadru contractual si legal. In cazul in care actionarii, sau cel putin unii dintre ei, iau in considerare o astfel de posibilitate, prelungirea duratei de functionare a BICC S.A. cu 10 ani nu constituie un obstacol pentru demersurile in acest sens.

2.2 Dizolvarea societății prin atingerea la termen și lipsa unei decizii unanime în ceea ce privește prelungirea, în termenii stipulați la art. 5 din Actul Constitutiv

În conformitate cu art. 227, alin. 1, lit. a) din Legea nr. 31/1990, societatea se dizolvă de drept la trecerea termenului stabilit pentru durata societății, fără să fie necesară adoptarea unei hotărâri de către adunarea generală a acționarilor, pronunțarea dizolvării de către tribunal sau îndeplinirea vreunei formalități în acest sens. Nu este necesar nici un înscris în Registrul Comerțului și nici publicarea unui anunț în Monitorul Oficial.

Prin împlinirea termenului pentru care a fost constituită, societatea se dizolvă automat, fără să fie necesară adoptarea unei hotărâri de către adunarea generală, pronunțarea dizolvării de către tribunal sau îndeplinirea vreunei formalități în acest sens.

Conform art. 43 din Actul Constitutiv, dizolvarea societății se va realiza conform legii române. Prin atingerea la termen, societatea este dizolvată, ea intrând în lichidare.

Dizolvarea societății implică:

- CNAB reîntră în posesia dreptului de folosință a terenului de 35.000 mp
- Societatea va fi lichidată de către unul sau mai mulți lichidatori numiți de Adunarea Generală a Acționarilor, conform art. 39 din Actul Constitutiv.

Lichidarea societății implică distribuirea activului net către acționari proporțional cu cotele de participare ale acestora la capitalul social.

Pentru proiectia bilanțului companiei la momentul lichidării au fost avute în vedere următoarele ipoteze:

- modul de operare al BICC nu se modifică în perioada rămasă până la expirarea duratei inițiale a contractului (15 ani);
- valoarea imobilizărilor necorporale, reprezentate în principal de dreptul de folosință a terenului de 35.000 adus ca aport de CNAB se amortizează complet;
- valoarea imobilizărilor corporale reflectă valoarea neamortizată la momentul lichidării, păstrând același ritm de amortizare;
- creanțele, reprezentate în principal de creanțele comerciale, sunt lichide și vor fi încasate integral la momentul încasării, fiind reflectate în sumele disponibile în numerar;
- datoriile, reprezentate de datoriile comerciale și de obligațiile de plată către bugetul de stat, contribuțiile la bugetele de asigurări sociale, vor fi achitate în întregime, cu impact asupra sumelor disponibile în numerar;
- celelalte elemente de bilanț raman nesemnificative raportat la valoarea totală a activului net.

Din proiectia bilanțului la momentul expirării duratei actuale a societății (10.09.2014) rezultă ca acționarilor li se va distribui un activ net de aproximativ 24,6 milioane lei alcătuit din 13,0 milioane lei în numerar și 11,6 milioane lei reprezentant în principal

contravaloarea contabilă a construcțiilor edificate pe terenul a cărui drept de folosință a fost adus ca aport la capital de către CNAB.

Bilant Bucharest International Cargo Center - BICC S.A. lei

	31 decembrie 2012	10septembrie 2014
Active imobilizate	13.117,977	11,625,412
Imobilizari necorporale	499,181	
Imobilizari corporale	12.618,796	11.625,412
Construcții	12,126,867	11,388,183
Instalații tehnice și mașini	368,216	167,961
Alte instalații, utilaje și mobilier	123,713	69,268
Active circulante	13,485,670	12,957,575
Stocuri	116,501	
Creante	1.507,656	-
Creante comerciale	1,467,848	-
Dobânzi de încasat	39,808	-
Casa și conturi la bănci	11,861,513	12,957,575
Conturi bancare în lei	11,429,138	
Conturi bancare în valută	430,069	
Casa în lei	2,306	
Cheltuieli în avans	8,666	
Datorii cu scadență până la un an	411,594	-
Datorii comerciale	90,386	-
Alte datorii (impozite, TVA, CAS etc.)	321,208	-
Datorii cu scadență mai mare de un an	-	-
Provizioane	-	-
Venituri în avans	-	-
ACTIV NET	26,200,719	24,582,987

Dacă distribuirea numerarului este evidentă, mai complicată este valorificarea clădirii. Deoarece nu există prevederi exprese în Actul Constitutiv care să reglementeze situația construcției, urmează ca în procesul de lichidare să se stabilească valoarea construcției. Data fiind situația de fapt, CNAB ar putea invoca accesiunea imobiliară pentru a dobândi construcția, caz în care va plăti construcția la valoarea "justă" (de piață).



**AEROPORTURI
BUCUREȘTI**

COMPANIA NAȚIONALĂ AEROPORTURI BUCUREȘTI

Persista riscul ca in cazul in care actionarii nu coopereaza, lichidatorul sa valorifice constructia printr-o procedura de licitatie care ar putea conduce la o supraevaluare a constructiei. In cazul in care un cumparator de buna credinta, altul decat CNAB, ar intra in posesia cladirii, CNAB s-ar putea afla in pozitia in care ar fi "fortata" puna la dispozitia cumparatorului cladirii cel putin suprafata pe care este edificata constructia la un pret al carui mecanism de stabilire nu este clar.

In ipoteza lichidarii activului net asa cum a fost proiectat, Companiei Nationale "Aeroporturi Bucuresti" i s-ar cuveni:

Bilant de lichidare

Bucharest International Cargo Center - BICC S.A.

lei

	10 septembrie 2014	CNAB (27%)
<u>Imobilizari corporale</u>	<u>11,625,412</u>	<u>3,138,861</u>
Constructii	11,388,183	3,074,809
Instalatii tehnic si masini	167,961	45,350
Alte instalatii, utilaje si mobilier	69,268	18,702
<u>Casa si conturi la banci</u>	<u>12,957,575</u>	<u>3,498,545</u>
ACTIV NET	24,582,987	6,637,407

In ipoteza rezonabila ca valoarea justa (de piata) a constructiei si a celorlate imobilizari corporale sunt bine approximate de valoare neamortizata inregistrata in bilantul de lichidare, pentru a dobandi integral facilitatile BICC, CNAB ar trebui sa plateasca catre ceilalti actionari suma de 5,0 milioane lei (aproximativ 1,2 milioane euro).

Fluxuri de numerar CNAB la lichidarea BICC S.A.

lei

Cota CNAB din Casa si conturi in banci	3,498,545
Cota CNAB din Imobilizarile corporale	3,138,861
Valoare "justa" (de piata) imobilizari corporale	(11,625,412)
Flux net de numerar CNAB	(4,988,006)

Avantaje pentru CNAB:

- Având la dispoziție facilitățile deținute în prezent de BICC, CNAB ar putea identifica o opțiune strategică pentru dezvoltarea activității de cargo pe termen mediu și lung.

Dezavantaje pentru CNAB:

- Incertitudine cu privire la procedura de lichidare;
- Pentru a dobândi activele BICC S.A. rezultate în urma lichidării, CNAB ar trebui să investească inițial cel puțin 5 milioane lei (1,2 milioane lei);
- Incertitudine cu privire la valorificarea activelor pe care CNAB le-ar dobândi în urma procedurii de lichidare;
- În fapt, Global Ground Romania SRL desfășoară activitatea de cargo, având relații contractuale directe cu companiile aeriene, BICC fiind un simplu furnizor de facilități. În condițiile în care nu s-ar ajunge la o înțelegere între CNAB și Globe Ground Romania SRL privind termenii exploatării fostelor facilități BICC, există riscul unei discontinuități în derularea activității de cargo, ceea ce ar putea avea un impact negativ pe termen mediu și lung asupra volumului general de cargo derulat de către CNAB.

1.3 Prelungirea duratei societății pe o perioadă de 10 ani

Prelungirea duratei societății BICC S.A. cu încă 10 ani, prevăzută la art. 5 din Actul Constitutiv, presupune:

- a. Cota de participare a acționarilor fondatori la capitalul social al BICC S.A. se conservă respectiv CNAB va continua să dețină 27% din acțiunile BICC S.A.;
- b. Punerea la dispoziția BICC de către CNAB a suprafeței de teren 35.000 mp (al cărei drept de folosință pentru o perioadă de 15 ani a fost adus inițial ca aport de către CNAB) în baza unui contract de închiriere.

Mentineră cotei de participare a CNAB la capitalul social al BICC în ipoteza prelungirii duratei de funcționare cu 10 ani, în condițiile în care dreptul de folosință pe o perioadă de 15 ani asupra terenului pe care este amplasat terminalul cargo BICC încetează, este susținută de următoarele considerente juridice:

- Din punct de vedere juridic, capitalul social reflectă datoria societății față de asociați, datorie scadentă la lichidarea societății și înregistrată, ca atare, din punct de vedere contabil, în conturile de pasiv ale societății, plata acestei datorii urmând să fie garantată cu existența unei valori identice, înregistrată în conturile de activ, și evidențiată ca atare în situațiile financiare (bilanțul contabil) ale societății;
- Dacă inițial, la constituirea societății sau la majorarea capitalului, valoarea înregistrată în conturile de activ a fost acoperită prin valoarea bunurilor raportate de asociați, ulterior, nu mai are relevanță această valoare, în această corespondență, dacă ea este asigurată de

valoarea bunurilor efectivă aportate sau de orice alte elemente de active dobândite de societate prin activitatea desfășurată și înregistrate ca atare în contabilitatea acesteia;

- Retragerea bunurilor aduse ca aport la capital nu influențează valoarea capitalului și nu conduce la diminuarea acestuia, întrucât aceste bunuri nu sunt elemente componente ale capitalului ci doar „instrumente” prin care asociații și-au îndeplinit obligația de a vărsa aportul subscris.

- Valoarea aporturilor vărsate de asociați prin bunurile aportate, ca, de altfel, și valoarea celorlalte aporturi, este menținută nemodificată pe toată durata de existență a societății, ea regăsindu-se în orice element de activ înregistrat în contabilitatea societății și nu strict în valoarea bunului efectiv aportat (dreptului de folosință al terenului);

- Valoarea bunurilor aportate de acționari s-a diminuat și consumat prin utilizare, însă valoarea subscrisă de acționari la capital, ca expresie a fixității capitalului, a rămas aceeași, fiind acoperită, pe parcursul existenței societății, prin celelalte elemente de activ patrimonial

- Incetarea dreptului de folosință asupra terenului, drept de folosință cu care CNAB a contribuit în natură la capitalul social al BICC la expirarea duratei inițiale de funcționare a BICC (15 ani) este susținută de următoarele:

- Dreptul de folosință asupra terenului în suprafața de 35.000 mp pe care CNAB l-a adus ca aport în natură, evaluat printr-un raport de expertiză, este de natură închirierii pe o perioadă determinată;

- BICC a preluat în evidențele sale ca *imobilizare necorporală* valoarea rezultată din raportul de expertiză, aplicând metoda amortizării liniare pentru o perioadă de 15 ani (la expirarea duratei inițiale de funcționare a societății fiind amortizat complet).

Prin urmare, în ipoteza aprobării prelungirii duratei de funcționare a BICC cu încă 10 ani, CNAB nu va transmite pentru noua durată de funcționare a societății dreptul de folosință asupra terenului pus inițial la dispoziția BICC, păstrând în același timp cota de participare de 27% la capitalul social al BICC. Prin urmare pentru noua perioadă de funcționare, BICC va trebui să-și asigure dreptul de folosință asupra terenului aferent terminalului cargo. Acest lucru nu se poate realiza decât în baza unui contract de închiriere încheiat cu CNAB.

Pentru a estima echivalentul chiriei exprimat în euro/mp/lună pentru terenul de 35.000 mp pus la dispoziția CNAB s-a procedat la echivalarea valorii aportului în natură a CNAB de 2,7 milioane dolari SUA în chirie constantă exprimată USD/mp/lună, folosind o rată de actualizare 5.5% (prevalentă în 1999 la obligațiunile emise de Trezoreria SUA). Chiria exprimată USD a fost convertită în euro la cursul istoric (EUR/USD=1.06). Aportul CNAB la capitalul social al BICC evaluat la 2,7 milioane dolari SUA echivalează cu închirierea terenului de 35.000 mp pus la dispoziția BICC pentru un pret de 0,57 euro/mp/lună.

Pentru a determina nivelul chiriei pe care CNAB îl va percepe BICC pentru terenul pe care funcționează terminalul cargo s-a avut în vedere:

- Nivelul total al veniturilor ce ar revini CNAB de la BICC în perioada de prelungire a funcționării, atât sub forma de chirie, cât și sub forma de dividende;
- Stabilirea unui nivel de chirie care să nu compromită modelul de afaceri al BICC și să nu fie frustrant pentru ceilalți acționari.

Din această perspectivă, un nivel al chiriei de 0,6 euro/mp/lună pentru terenul în suprafața 35.000 mp pus la dispoziție în prezent de BICC poate fi considerat satisfăcător. În ipoteza în care modelul operațional nu cunoaște modificări majore, la acest nivel al chiriei, veniturile cumulate ce revin CNAB de la BICC din dividende și chirie pe perioada prelungirii duratei de funcționare a BICC sunt estimate conservator la 3,56 milioane euro.

La sfârșitul perioadei de prelungire, activul net de lichidare este estimat conservator la 4 milioane euro, constând preponderent din disponibilități în conturile bancare. În concluzie, beneficiul financiar pentru CNAB ca urmare a deciziei de prelungire a duratei de funcționare a BICC în condițiile enunțate este estimat la 4,6 milioane lei.

Avantaje pentru CNAB:

- Nu implică investiție inițială din partea CNAB;
- Venituri diversificate:
 - Venituri garantate din închirierea terenurilor
 - Venituri variabile din dividende;
 - Venituri din lichidarea societății
- Grad redus de incertitudine privind perspectivele financiare și operaționale ale exploatarei terminalului cargo BICC;
- Asigurarea continuității derulării activității de pentru aproximativ 50% din volumul cargo procesat anual pe AIHCB.

Dezavantaje pentru CNAB:

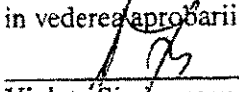
- Se perpetuează modul actual de operare, în care Global Ground Romania SRL derulează în fapt activitatea de procesare cargo aerian, BICC fiind un simplu furnizor de facilități. În aceste condiții valoarea BICC ca „ongoing concern” rămâne inferioară valorii de lichidare.

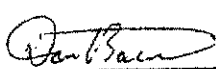
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Venituri de exploatare	1,318,267	1,294,949	1,298,807	1,302,704	1,306,639	1,310,614	1,314,629	1,318,683	1,322,779	1,326,915	1,331,093	1,335,312
Redevenite (22.5%)	381,778	385,800	389,658	393,555	397,490	401,465	405,480	409,534	413,630	417,766	421,944	426,163
Chiriți birouri	230,000	230,596	230,596	230,596	230,596	230,596	230,596	230,596	230,596	230,596	230,596	230,596
Chiriți spații de depozitare	543,520	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820
Alte activități (parcare, servicii)	162,969	162,733	162,733	162,733	162,733	162,733	162,733	162,733	162,733	162,733	162,733	162,733
Cheltuieli de exploatare	(375,723)	(363,741)	(633,150)	(634,873)	(636,631)	(638,423)	(640,252)	(642,117)	(644,019)	(645,960)	(647,939)	(649,957)
Salarii	(81,643)	(84,461)	(86,150)	(87,873)	(89,631)	(91,423)	(93,252)	(95,117)	(97,019)	(98,960)	(100,939)	(102,957)
General administrative	(40,391)	(33,330)	(35,000)	(35,000)	(35,000)	(35,000)	(35,000)	(35,000)	(35,000)	(35,000)	(35,000)	(35,000)
Utilități (energie apă)	(200,797)	(195,350)	(200,000)	(200,000)	(200,000)	(200,000)	(200,000)	(200,000)	(200,000)	(200,000)	(200,000)	(200,000)
Întreținere	(52,892)	(50,600)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)	(60,000)
Chirie teren CNAAB			(252,000)	(252,000)	(252,000)	(252,000)	(252,000)	(252,000)	(252,000)	(252,000)	(252,000)	(252,000)
Rezultat brut din exploatare	942,544	931,208	665,657	667,830	670,008	672,191	674,377	676,567	678,760	680,956	683,154	685,355
Impozite pe cladiri	(44,645)	(44,545)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)
Amortizare	(197,348)	(193,401)	(130,000)	(130,000)	(130,000)	(130,000)	(130,000)	(130,000)	(130,000)	(130,000)	(130,000)	(130,000)
Asigurare	(4,841)	(4,945)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)
Venituri financiare	31,735											
Cheltuieli excepționale (2.5%)		(5,447,03)	(5,903,76)	(5,946,83)	(5,990,77)	(6,035,58)	(6,081,29)	(6,127,92)	(6,175,48)	(6,223,99)	(6,273,47)	(6,323,94)
Profit brut	727,445	682,870	474,753	476,884	479,018	481,155	483,296	485,439	487,584	489,732	491,881	494,031
Impozit pe profit	(116,391)	(109,259)	(75,960)	(76,301)	(76,643)	(76,985)	(77,327)	(77,670)	(78,013)	(78,357)	(78,701)	(79,045)
Profit net	611,054	573,611	398,793	400,582	402,375	404,170	405,968	407,769	409,571	411,375	413,180	414,986
Dividende (95% profit net)	580,501	544,930	378,853	380,553	382,256	383,962	385,670	387,380	389,092	390,806	392,521	394,237
Dividend CNAAB (27%)	156,735	147,131	102,290	102,749	103,209	103,670	104,131	104,593	105,055	105,518	105,981	106,444
Venituri CNAAB	156,735	147,131	354,290	354,749	355,209	355,670	356,131	356,593	357,055	357,518	357,981	358,444

Având în vedere cele prezentate mai sus, supunem avizării Consiliului de Administrație a CNAB S.A. și aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor CNAB următoarele:

1. Imputernicirea conducerii executive a CNAB să negocieze un contract de închiriere cu BICC în următorii termeni:
 - obiectul contractului: închiriere teren în suprafața de 35.000 mp de a cărui folosință beneficiază în prezent BICC;
 - durata: 10 ani, egală cu durata de prelungire a duratei de funcționare a BICC;
 - pret: minim 0,60 euro/mp/lună;
 - indexare anuală a pretului chiriei în funcție de *indicele armonizat al prețurilor de consum pentru zona euro (HICP)*.
2. Mandatarea reprezentantului CNAB la Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor BICC din data de 07.03.2014, respectiv 08.03.2014, să voteze pentru prelungirea duratei de funcționare cu 10 ani condiționat de:
 - Existența unui contract de închiriere a terenului pe care este edificat terminalul cargo BICC, conform Proiectului de contract de închiriere/locatiune anexat;
 - Amendarea Actului Constitutiv al BICC astfel:
 - o Art 1.6 se va modifica astfel: „*Majoritatea absolută*” va însemna votul care reprezintă 75% din capitalul social;
 - o Se va introduce o prevedere care să stipuleze ca CNAB va avea un drept de primă opțiune la dobândirea construcțiilor edificate pe terenul aflat în proprietatea CNAB atât în cazul în care BICC decide vânzarea acestor construcții înainte de încetarea duratei de funcționare a societății, cât și în cazul încetării efective a societății, respectiv în procesul de dizolvare/lichidare. CNAB își va exercita acest drept de primă opțiune la dobândirea acestor construcții în condiții similare cu cele din oferta cea mai avantajoasă primită de BICC sau lichidatorul acesteia, oferta făcută cu bună credință.
3. Mandatarea reprezentantului CNAB la Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor BICC din data de 07.03.2014, respectiv 08.03.2014, să voteze împotriva prelungirii duratei de funcționare în cazul în care nu sunt întrunite oricare din condițiile de la punctul 2.

Pentru îndeplinirea formalităților necesare pentru a fi discutate în ședința Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor BICC din data de 07.03.2014, respectiv 08.03.2014, CNAB va solicita în temeiul art. 117¹ din Legea nr. 31/1990 introducerea pe ordinea de zi a ședinței AGEA a BICC, propunerea de prelungire a societății în condițiile propuse de CNAB SA în vederea aprobării de către acționarii BICC.


Violeta Simionescu
Consilier Juridic
Serviciul Juridic, Conformitate și Patrimoniu


Dan D. Baci
Director
Direcția Financiară și Comercială

Anexe

1. *Actul constitutiv al „Bucharest International Cargo Centre – BICC” S.A.*
2. *Proiectul Contractului de locatiune dintre CNAB si BICC.*

11.2.2014

HOTARAREA
ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A ACTIONARILOR
A COMPANIEI NATIONALE „AEROPORTURI BUCURESTI” S.A.
nr.48 din data de 18.02.2014, inregistrata la ONRC sub nr. J23/401/2010,
CIF RO 26490194, cu sediul in Orasul Otopeni, Calea Bucurestilor nr. 224 E

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a Companiei Nationale Aeroporturi Bucuresti, in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 și ale actului constitutiv al societatii a constatat ca aceasta a fost constituita legal si ca toate documentele supuse dezbaterii au fost puse la dispozitia actionarilor.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a Companiei Nationale Aeroporturi Bucuresti a fost convocata in temeiul art. 121 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, precum și în baza art. 15, alin. 10 si art. 14, alin.7 din Actul Constitutiv al C.N. Aeroporturi București S.A, anexa la H.G. nr. 1208/2009.

Sunt prezenti:

Statul Român prin Ministerul Transporturilor, prin reprezentanti, conform OMT nr. 12/14.01.2014: dna. Voica Mirela Maria, dl. Avramescu Manuel si dna. Iordache Anca Florina si a Imputernicirii nr. 1013/18.02.2014, in calitate de actionar majoritar detinand 80% din capitalul social al companiei,

S.C. Fondul Proprietatea S.A., in conformitate cu procura speciala nr. 52/14.02.2014, in calitate de actionar reprezentand 20% din capitalul social al companiei;

Adunarea Generala este legal constituita, avand in vedere ca actionarii prezenti si reprezentati detin 100% din capitalul social al Societatii, in consecinta este abilitata sa ia toate hotararile conform dispozitiilor Legii 31/1990 si a Statutului societatii.

Avand in vedere :

1.Raportul SG nr. 532 din data de 11.02.2014, privind aprobarea prelungirii duratei de functionare a SC BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTER SA.

2. Raportul SJCP nr. 418/10.02.2014, privind statuarea competentelor de aprobare a inchirierilor de activie imobilizate la nivelul CNAB SA.

HOTARASTE

1. Aprobarea imputernicirii conducerii executive a CNAB sa negocieze prelungirea duratei de functionare a SC Bucharest International Cargo Center SA, perioada de prelungire si conditiile comerciale aferente.

2. la act/cunostinta de Raportul SJCP 418/10.02.2014, privind statuarea competentelor de aprobare a inchirierierilor de active imobilizate la nivelul CNAB SA.

Presedintele Consiliului de Administratie declara sedinta inchisa la ora 14:30.

Prezenta hotarare a fost semnata astazi, 18.02.2014, in 5(cinci) exemplare.

**PRESEDINTELE
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
RADU MERICA
prin
LIVIU RADU**

**STATUL ROMÂN PRIN
MINISTERUL TRANSPORTURILOR**

S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.

VOICA MIRELA MARIA

ADRIAN CIGHI

AVRAMESCU MANUEL

IORDACHE ANCA FLORINA

**SECRETAR TEHNIC,
Elena Tudor Barcau**

**HOTARARILE
ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A**

BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC SA

din data de 7 martie 2014

La Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor societatii BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC SA, societate comerciala constituita si functionand in conformitate cu legea romana, cu sediul social în Otopeni, Calea Bucurestilor nr. 224J, Jud. Ilfov, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J23/1530/2007, avand CUI 12137762 („Societatea”), intrunita si constituita in data de 7 martie 2014, ora 10.00 in Otopeni, Calea Bucurestilor nr. 224H, Jud. Ilfov, cu participarea tuturor actionarilor, reprezentand 100% din capitalul social, respectiv,

S.C. GLOBE GROUND ROMANIA SRL, detinatoare a unui numar de 36448 actiuni, reprezentand 23% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin Dna. Iulia Hurdubetiu, conform Procurii atasate;

C. N. Aeroporturi Bucuresti S.A. – CNAB SA, detinatoare a unui numar de 42787 actiuni, reprezentand 27% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin Dl. Liviu Radu, conform Procurii atasate;

S.C. SERVISAIR SAS, detinatoare a unui numar de 31694 actiuni, reprezentand 20% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin Dl. Roman Hermann, conform Procurii atasate;

S.C. Franke Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH Germania, detinatoare a unui numar de 15847 actiuni, reprezentand 10% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin Dl. Vasile Constantin Neagu, conform Procurii atasate;

S.C. MOONLOCK LTD, detinatoare a unui numar de 31694 actiuni, reprezentand 20% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin D-na. Costina Genoveva Enache, conform Procurii atasate;

HOTARASTE

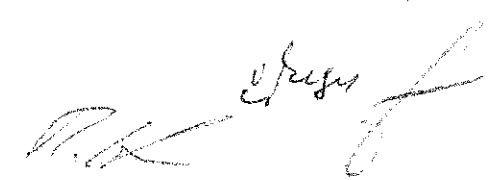
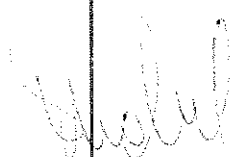
- 1. Aprobarea modificarii prevederilor Capitolului 1, Art. 1, Definitii, Punctul 1.6 din Actul Constitutiv al BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC SA astfel:**

Forma initiala: „Majoritatea absoluta” va insemna votul care reprezinta doua treimi, respectiv 66% din capitalul social;”

Forma propusa: „Majoritatea absoluta” va insemna votul care reprezinta trei patrimi, respectiv 75% din capitalul social;”

Votul exprimat:

-3 (trei) voturi negative (impotriva), reprezentand 50% din capitalul social, exprimate de actionarii : Franke Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH Germania (10%), MOONLOCK LTD (20%), SERVISAIR SAS (20%);



- 1 (o) **abtinere**, reprezentand 23% din capitalul social, exprimata de actionarul GLOBE GROUND ROMANIA SRL;
- 1 (un) **vot pozitiv (pentru)**, reprezentand 27%, exprimat de actionarul C. N. Aeroporturi Bucuresti S.A..

Propunerea nu a indeplinit conditiile de unanimitate prevazute in actul constitutiv.

2. Aprobarea completarii Actului Constitutiv al BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC SA, respectiv completarea Capitolului *Clauze Speciale, Art. 50, Facilitati*, din Actul Constitutiv al BICC prin introducerea Punctului 50.2 care va avea urmatorul continut.

« Art. 50.2 – «CNAB va avea un drept de prima optiune la dobandirea constructiilor edificate pe terenul aflat in proprietatea CNAB, atat in cazul in care BICC decide vanzarea acestor constructii inainte de incetarea duratei de viata a societatii, cat si in cazul incetarii efective a societatii, respectiv in procesul de dizolvare/lichidare. CNAB isi va exercita acest drept de prima optiune la dobandirea acestor constructii in conditii similare cu cele din oferta cea mai avantajoasa primita de BICC sau de lichidatorul acestela, oferta facuta cu buna credinta. »

Votul exprimat:

- 3 (trei) **voturi negative (impotriva)**, reprezentand 50% din capitalul social, exprimate de actionarii : Franke Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH Germania (10%), MOONLOCK LTD (20%), SERVISAIR SAS (20%);
- 1 (o) **abtinere** reprezentand 23% din capitalul social, exprimata de actionarul GLOBE GROUND ROMANIA SRL;
- 1 (un) **vot pozitiv (pentru)** reprezentand 27%, exprimat de actionarul C. N. Aeroporturi Bucuresti S.A..

Propunerea nu a indeplinit conditiile de unanimitate prevazute in actul constitutiv.

3. Aprobarea contractului de inchiriere teren in suprafata de 35.000 mp dintre BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC SA si C. N. Aeroporturi Bucuresti S.A. – CNAB S.A.

Votul exprimat:

- 3 (trei) **voturi negative (impotriva)**, reprezentand 50% din capitalul social, exprimate de actionarii : Franke Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH Germania (10%), MOONLOCK LTD (20%), SERVISAIR SAS (20%);
- 2 (doua) **abtineri** reprezentand 50% din capitalul social, exprimate de actionarii: GLOBE GROUND ROMANIA SRL 23%, C. N. Aeroporturi Bucuresti S.A. 27%;

Propunerea nu a indeplinit conditiile de unanimitate prevazute in actul constitutiv.

4. Aprobarea prelungirii duratei de viata a societatii pe o perioada de 10 ani, conform prevederilor art. 5.1. din Actul Constitutiv al Societatii.

-4 (patru) voturi pozitive (pentru), reprezentand 73% din capitalul social, exprimate de actionarii : Franke Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH Germania (10%), MOONLOCK LTD (20%), SERVISAIR SAS (20%), GLOBE GROUND ROMANIA SRL (23%);

-1 (unul) vot negativ (impotriva) reprezentand 27% din capitalul social, exprimat de actionarul C. N. Aeroporturi Bucuresti S.A.;

Propunerea nu a indeplinit conditiile de unanimitate prevazute in actul constitutiv.

5. Se imputerniceste Dl. Radu Enache, identificat cu CI seria RR nr. 938942, avand CNP 1500512400108, ca in numele actionarilor, sa depuna la Oficiul National al Registrului Comertului prezenta Hotarare si sa faca toate demersurile necesare pentru publicarea acesteia in Monitorul Oficial.

Actionari,

S.C. GLOBE GROUND ROMANIA SRL

prin

Dna. Iulia Hurdubetiu

C.N. Aeroporturi Bucuresti S.A.

prin

Dl. Liviu Radu

S.C. SERVISAIR SAS

prin

Dl. Roman Hermann

S.C. Franke Beteiligungs- and Verwaltungsgesellschaft mbH Germania

prin

Dl. Vasile Constantin Neagu

S.C. MOONLOCK LTD

prin

D-na. Costina Genoveya Enache

*cu mentiunea ca la pct. 4 de pe ordinea de zi
creierasari/ C.N. Aeroporturi Bucuresti S.A. trebuie sa
se abtina de la deliberari cfr. art. 124(1) din Legea
nr. 31/1990.*

C.N. AEROPORTURI BUCURESTI S.A.
SBA nr. 86 /22.07.2014

Pentru prezentare in sedinta
Consiliului de Administratie din data de

Sorinel Zibbanu
Director General

Raport privind performanta financiara a
Bucharest International Cargo Center SA
in perioada 2001-2013

Prezentul raport reprezinta o analiza a situatiei si evolutiei societatii Bucharest International Cargo Center S.A sub aspectul rezultatelor financiare si a rentabilitatii, pornind de la bilant si contul de profit si pierdere corespunzatoare anilor 2001-2013. Astfel, prezenta analiza isi propune sa surprinda principalele aspecte economico-financiare si sa interpreteze evolutia acestora din perspectiva interesului pentru actionarii societatii.

I. Scurt istoric

Bucharest International Cargo Center SA a fost infiintata in 1999 pentru o perioada de 15 ani, adica pana la 09.09.2014 cu posibilitatea prelungirii duratei de viata a acesteia cu inca 10 ani.

Structura actionariatului societatii Bucharest International Cargo Center S.A este urmatoarea:

Actionari	Capital	Nr. Actiuni	Pondere
C.N Aeroporturi Bucuresti SA	4.278.690	42.787	27%
Globe Ground Romania SRL	3.644.810	36.448	23%
Servisair SAS	3.169.400	31.694	20%
Moonlock Ltd. Cipru	3.169.400	31.694	20%
Francke Beteiligungs und Verwaltungsgesellschaft MBH	1.584.700	15.847	10%
TOTAL CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT	15.847.000	158.470	100%

Aportul C.N. Aeroporturi Bucuresti S.A. la capitalul B.I.C.C. S.A consta in transmiterea, pe o perioada de 15 ani, a dreptului de folosinta asupra terenului in suprafata de 35.000 mp pe care au fost construite facilitatile de depozitare si spatiile cu rol administrativ.

Societatea realizeaza cifra de afaceri din inchirierea Terminalului Cargo si a cladirii de birouri catre comisionarii vamali si operatorul cargo Globe Ground Romania SRL. Teminalul cargo este format dintr-un ansamblu de constructii:

- depozit de marfuri generale , in regim de inaltime parter si suprafata construita la sol de 7.300 mp;

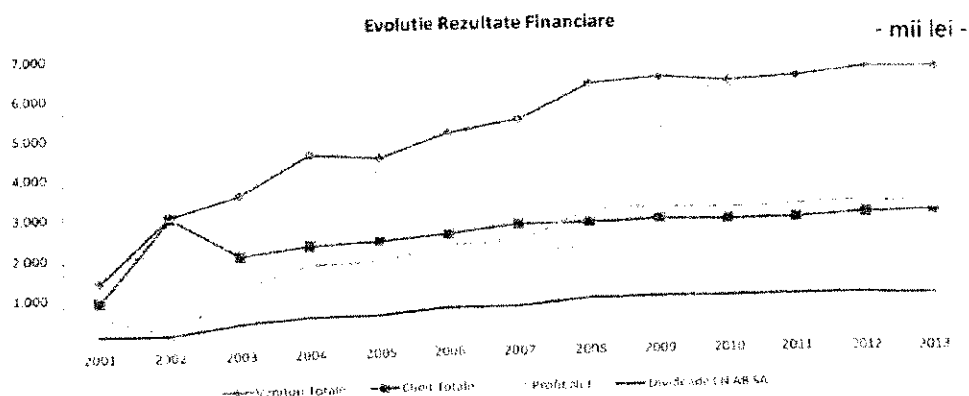
-
- A vertical strip of film with sprocket holes, showing a dark, textured surface with two white circular marks.

In cele ce urmeaza sunt prezentate principalele aspecte financiare. Valorile sunt exprimate in moneda constanta, fara a utiliza factori de actualizare pentru perioada analizata.

II. Privire de ansamblu asupra rezultatelor financiare

	2001	2002	2003	2004	2005	-mii lei-
Cifra de Afaceri	732	2,530	3,410	4,240	4,192	-1.13%
Venituri Totale	1,354	2,992	3,504	4,475	4,350	-2.80%
Chelt Totale	837	2,933	1,973	2,194	2,258	2.88%
Profit Net	500	30	1,165	1,727	1,774	2.68%
Dividende Total	-	-	980	1,452	1,503	3.50%
Dividende CN AB SA	0	0	265	392	406	3.50%
		2006	2007	2008	2009	
Cifra de Afaceri		4,750	5,063	5,653	5,765	1.97%
Venituri Totale		4,947	5,257	6,144	6,282	2.25%
Chelt Totale		2,417	2,629	2,656	2,724	2.55%
Profit Net		2,145	2,229	2,968	3,017	1.64%
Dividende Total		2,019	2,097	2,794	2,839	1.61%
Dividende CN AB SA		545	566	754	767	1.61%
		2010	2011	2012	2013	
Cifra de Afaceri		5,693	5,256	5,350	5,461	2.08%
Venituri Totale		6,153	6,260	6,478	6,474	-0.06%
Chelt Totale		2,673	2,694	2,802	2,872	2.49%
Profit Net		2,950	3,022	3,117	3,054	-2.02%
Dividende Total		2,776	2,844	2,933	2,874	-2.02%
Dividende CN AB SA		750	768	792	776	-2.02%

Se observa ca pe perioada de functionare, societatea o avut o evolutie buna, cu cresteri anuale ale cifrei de afaceri, in medie cu 5.17% incepand cu 2004, crestere anuala medie a marjei profitului net de 5.35% si a dividendelor distribuite (crestere anuala medie de 12.61%). **Valoarea medie anuala a dividendelor incasate** de actionari este 2.283.000 lei/an, din care cuvenite CN AB SA 616.000 lei.

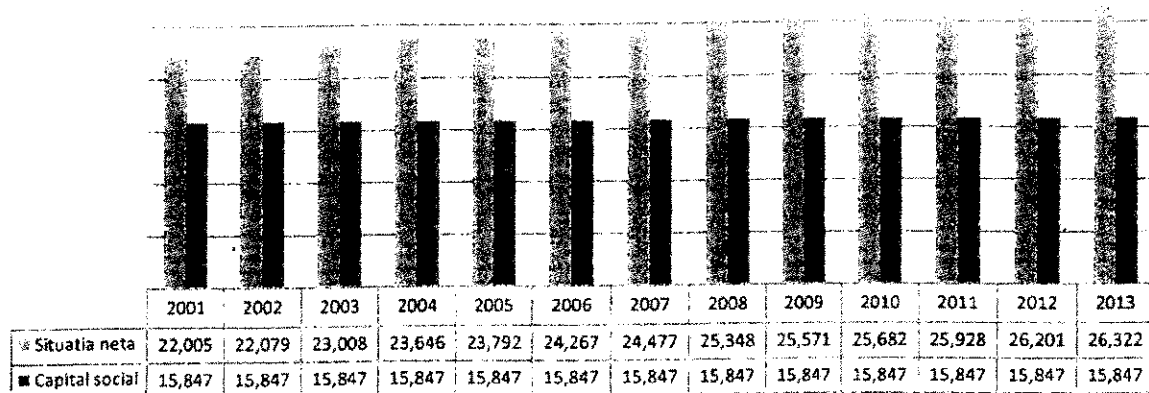


III. Analiza pozitiei financiare si sustenabilitatii societatii B.I.C.C S.A

A. Situatia neta (Activul net)

Dinamica Situatiei Nete si a Capitalului Social

- mii lei -



Situatia neta este unul dintre instrumentele folosite pentru a estima valoarea companiei si este indicatorul de baza pentru estimarea pozitiei financiare a societatii, exprimand sumele ce pot reveni actionarilor in caz de lichidare. Lichidarea societatii implica distribuirea activului net catre actionari proportional cu cotele de participare ale acestora la capitalul social.

Din proiectia bilantului la momentul expirarii duratei actuale a societatii (09.09.2014) rezulta ca actionarilor li se va distribui un activ net de aproximativ 24,6 milioane lei alcatuit din 13,0 milioane lei in numerar si 11,6 milioane lei reprezentant in principal contravaloarea contabila a constructiilor edificate pe terenul a carui drept de folosinta a fost adus ca aport la capital de catre CNAB. Activul net ce i-ar reveni CNAB este de 6.6 milioane lei, din care 3.07 milioane lei constructii.

Proiectie Bilant de lichidare BICC SA

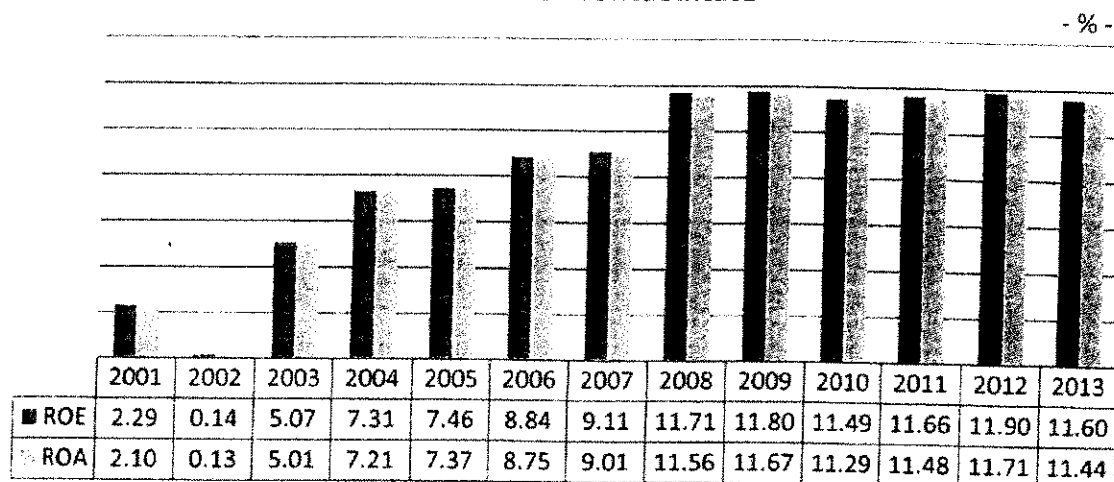
mii lei

	09 septembrie 2014	CNAB (27%)
<u>Imobilizari corporale</u>	<u>11,625</u>	<u>3,138</u>
Constructii	11,388	3,074
Instalatii tehnic si masini	167	45
Alte instalatii, utilaje si mobilier	69	18
<u>Casa si conturi la banci</u>	<u>12,957</u>	<u>3,498</u>
ACTIV NET	24,582	6,637

B. Indicatori de profitabilitate

Principalii indicatori de profitabilitate asupra carora ne indreptam atentia in prezentul raport sunt ROE- rentabilitatea capitalurilor proprii si ROA – rentabilitatea activelor, cu scopul de a evidentia randamentul capitalului investit de actionari.

Indicatori de Profitabilitate



Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) sau rata rentabilitatii financiare a capitalului propriu pune in evidenta randamentul plasamentului efectuat de actionarii unei societati. Se calculeaza ca raport intre profitul net, ca sursa importanta in dezvoltarea unei activitati si capitalul propriu.

Rata rentabilitatii activelor (ROA) exprima gradul de rentabilitate al intregului capital investit in societate, respectiv eficienta utilizarii activelor in activitatea operationala. Se calculeaza ca raport intre profitul net si activele totale.

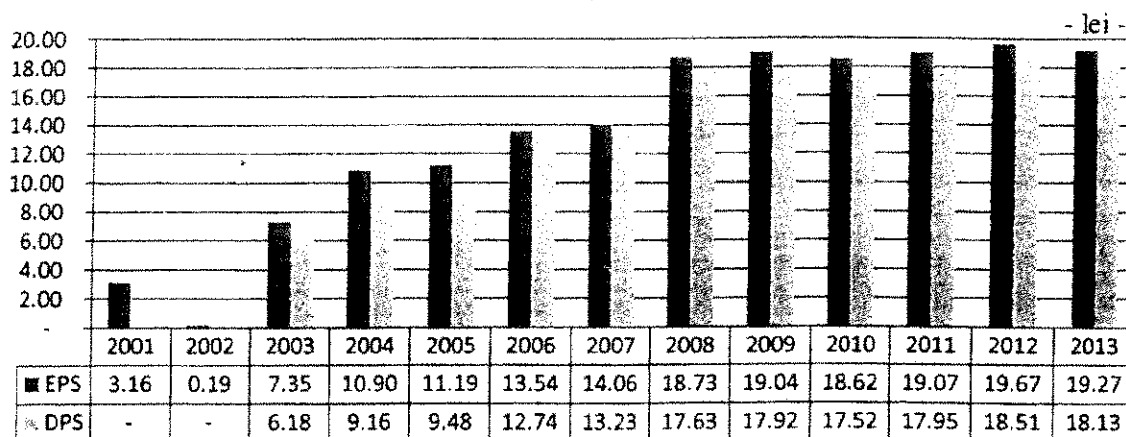
Incepand din 2008, ROE inregistreaza valori acceptabile ($\geq 11\%$), iar ROA se situeaza peste valoarea minima admisa de 6%. De precizat ca valorile acestor indicatori nu sunt influentate doar de factorii interni, ce tin societate, ci si de mediul economic in care aceasta si-a desfasurat activitatea pe parcursul perioadei analizate (de ex: rata inflatiei etc).

C. Analiza indicatorilor unitari ai a actiunilor si ai dividendelor

Pentru perioada 2001-2013 am analizat randamentul unei actiuni prin prisma profitului pe care aceasta il aduce in cadrul unui exercitiu financiar, folosind indicatorul rezultatul pe actiune sau earnings per share (EPS).

Pe perioada analizata, rata de crestere a castigului pe actiune a inregistrat modificari multidirectionale (cresteri si reduceri), cu varfuri ale cresterii in anii 2004, 2006 si 2008. In ultimul an (2013) s-a inregistrat o depreciere a castigului pe actiune cu -2%.

Indicatori unitari ai actiunilor si dividendelor



Dividendul pe actiune este un alt indicator utilizat in determinarea randamentului unei actiuni. Pentru perioada analizata se observa o crestere constanta a valorii acestui indicator urmare a cresterii sumelor repartizate actionarilor sub forma de dividende.

mii lei

Dividende totale 2001-2013, din care:	25.110
Dividende CN AB SA	6.780

Rata de distributie a dividendelor este de peste 90% indicand ponderea din profit alocata sub forma de dividende (cu o marja de eroare de maxim 10% intrucat nu am luat in calcul impozitul pe dividende ce se plateste tot din profitul net).

IV. Alte aspecte

Aportul CNAB la capitalul social al BICC s-a constituit in natura prin transmiterea dreptului de folosinta a unei suprafete individualizate de teren cu o suprafata de 35.000 mp pentru o perioada de 15 ani. Transmiterea acestui drept de folosinta a fost recunoscut de BICC ca imobilizare necorporala cu o perioada de amortizare de 15 ani.

In cele ce urmeaza vom aduce in atentie doua ipoteze pentru activitatea BICC SA , insa este de retinut faptul ca indiferent de scenariul care se va materializa, la expirarea duratei initiale a societatii (09.09.2014), **dreptul de folosinta asupra terenului ce a fost transmis de CNAB catre BICC ca aport la capitalul social al BICC inceteaza.**

A. In ipoteza **prelungerii duratei de functionare a BICC cu inca 10 ani**, CNAB nu va transmite pentru noua durata de functionare a societatii dreptul de folosinta asupra terenului pus initial la dispozitia BICC, pastrand in acelasi timp cota de participare de 27% la capitalul social al BICC. Astfel, pentru noua perioada de functionare, BICC va trebui sa-si asigure dreptul de folosinta asupra terenului aferent terminalului cargo. Acest lucru nu se poate realiza decat in **baza unui contract de inchiriere incheiat cu CNAB.**

Pentru a estima echivalentul chiriei exprimată în euro/mp/lună pentru terenul de 35.000 mp pus la dispoziția BICC am procedat la echivalarea valorii aportului în natură a CNAB de 2,7 milioane USD în chirie constantă exprimată EUR/mp/lună, folosind o rată de actualizare 5.5% (recomandată de Comisia Europeană pentru a fi utilizată în analiza economică cost-beneficiu), la cursul istoric EUR/USD=1.06. Astfel, aportul CNAB la capitalul social al BICC evaluat la 2,7 milioane USD echivalează cu închirierea terenului de 35.000 mp pus la dispoziția BICC pentru un tarif de **0,6 euro/mp/lună**.

La acest potențial nivel al chiriei, pe perioada prelungirii duratei de funcționare se vor adăuga veniturile ce vor reveni CNAB din dividende. În ipoteza în care modelul operațional nu cunoaște modificări majore, la acest nivel al chiriei, veniturile cumulate ce revin CNAB de la BICC din dividende și chirie, pe perioada prelungirii duratei de funcționare a BICC sunt estimate la 3,5 milioane euro.

B. În ipoteza dizolvării societății prin ajungerea la termen acționarilor li se va distribui un activ net estimat de aproximativ 24,6 milioane lei alcătuit din 13,0 milioane lei în numerar și 11,6 milioane lei reprezentat în principal de **valoarea contabilă a construcțiilor** edificate pe terenul a cărui drept de folosință a fost adus ca aport la capital de către CNAB.

Deoarece nu există prevederi exprese în Actul Constitutiv care să reglementeze situația construcției, urmează ca în procesul de lichidare să se stabilească valoarea construcției. Data fiind situația de fapt, CNAB ar putea invoca accesiunea imobiliară pentru a dobândi construcția, caz în care va plăti construcția la valoarea "justă" (de piață). În ipoteza rezonabilă ca valoarea justă (de piață) a construcției și a celorlalte imobilizări corporale sunt bine approximate de valoarea neamortizată înregistrată în bilanțul de lichidare, pentru a dobândi integral facilitățile BICC, CNAB ar trebui să plătească către ceilalți acționari suma de 5,0 milioane lei (aproximativ 1,2 milioane euro).

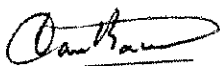
Fluxuri de numerar CNAB la lichidarea BICC S.A.		lei
Cota CNAB din Casa și conturi în bănci		3,498,545
Cota CNAB din Imobilizările corporale		3,138,861
Valoare "justă" (de piață) imobilizări corporale		(11,625,412)
Flux net de numerar CNAB		(4,988,006)

Persista riscul ca în cazul în care acționarii nu cooperează, lichidatorul să valorifice construcția printr-o procedură de licitație care ar putea conduce la o supraevaluare a construcției. În cazul în care un cumpărător de bună credință, altul decât CNAB, ar intra în posesia clădirii, CNAB s-ar putea afla în poziția în care ar fi "fortată" puna la dispoziția cumpărătorului clădirii cel puțin suprafața pe care este edificată construcția la un preț al cărui mecanism de stabilire nu este clar.

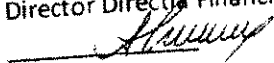
Un alt factor de risc îl constituie faptul că Global Ground Romania SRL desfășoară activitatea de cargo, având relații contractuale directe cu companiile aeriene, BICC fiind un simplu furnizor de

122

facilitati. In conditiile in care nu s-ar ajunge la o intelegere intre CNAB si Globe Ground Romania SRL privind termenii exploatarii fostelor facilitati BICC, exista riscul unei discontinuitati in derularea activitatii de cargo, ceea ce ar putea un impact negativ pe termen mediu si lung asupra volumului general de cargo derulat de catre CNAB.



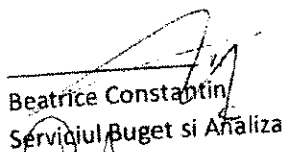
Dan Baci
Director Directia Financiara si Comerciala



Vasilica Marina
Sef Serviciu – Serviciul Buget si Analiza



Bogdan Podea
Serviciul Juridic, Conformitate si Patrimoniu



Beatrice Constantin
Serviciul Buget si Analiza



Eugen Dogaru
Serviciul Buget si Analiza



COMPANIA NAȚIONALĂ AEROPORTURI BUCUREȘTI

Calea Bucureștilor Nr.224 E

Otopeni-România

www.otp-airport.ro, www.baneasa-airport.ro

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

HOTĂRÂREA NR. 16
A CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
DIN DATA DE 23.07.2014

Consiliul de Administrație al CNAB SA, constituit în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale republicată, coroborat cu Hotărârea Guvernului României nr. 1208/2009 privind înființarea Companiei Naționale "Aeroporturi București" SA prin fuziunea Companiei Naționale "Aeroportul Internațional Henri Coandă-București" SA cu Societatea Națională "Aeroportul Internațional București Băneasa-Aurel Vlaicu" SA, având componența stabilită prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr.50/29.05.2014, întrunit în ședință la data de 23.07.2014 ora 16.30, în urma dezbaterilor asupra materialului de pe ordinea de zi,

HOTĂRĂȘTE:

.....
9. Diverse.
.....

Pct. 4. Se ia act de raportul nr.SBA86/22.07.2014 privind performanța financiară a Bucharest International Cargo Center SA în perioada 2001-2013.

Se dispune convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor a CNAB SA pentru aprobarea mandatului în baza căruia Directorul General al CNAB SA va vota în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Bucharest International Cargo Center SA.

Consiliul de Administrație va supune aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor a CNAB SA următoarele variante:

I. exprimarea unui vot pozitiv cu privire la prelungirea duratei de funcționare a Bucharest International Cargo Center SA, conditionat de negocierea în prealabil a pretului de închiriere, conform cu pretul de referință pe metru pătrat aplicat chirișilor ce utilizează aceeași categorie de suprafețe din zone similare, pret ce va fi plătit către CNAB SA, în calitate de proprietar al terenului.

II. exprimarea unui vot negativ cu privire la prelungirea duratei de funcționare a Bucharest International Cargo Center SA. Pentru această situație, se va emite o adresă către Ministerul Transporturilor și Fondul Proprietate cu următoarele opțiuni de acțiune:

- lichidarea societății;
- lichidarea societății cu preluarea clădirii de către CNAB SA și închirierea facilităților de cargo către un operator de cargo pentru continuarea activității;
- lichidarea societății cu vânzarea clădirii, conditionat de stabilirea în prealabil a destinației "centru cargo" și a pretului de închiriere ce va fi plătit de către noul operator cargo, respectiv exploatant al terenului, către CNAB SA, în calitate de proprietar al terenului.

.....
Pentru conformitate,

Secretar al Consiliului de Administrație



COMPANIA NAȚIONALĂ AEROPORTURI BUCUREȘTI

Calea Bucureștilor Nr.224 E

Otopeni-România

www.otp-airport.ro, www.baneasa-airport.ro

SG 3070 /31.07.2014

Nota de informare

Cu privire la deciziile luate in AGEA a BICC si convocarea AGEA a CNAB SA in vederea obtinerii mandatului in baza caruia Directorul General al CNAB SA va vota in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a BICC SA cu privire la prelungirea duratei de functionare a acestei societati

In conformitate cu pct.9.4 din Hotararea nr.16/23.07.2014 a Consiliului de Administratie al CNAB SA, s-a procedat la convocarea Adunarii Generale Extraordinare a CNAB SA. Avand in vedere formalitatile prevazute de lege pentru convocare, sedinta a fost stabilita pentru data de 29.08.2014, ora 10.00, la sediul societății, urmand ca in cazul in care adunarea nu intruneste cvorumul prevazut de Actul Constitutiv al Societatii, o a doua Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor sa aiba loc la sediul societății in data de 01.09.2014, ora 10.00, cu aceeasi ordine de zi si cu respectarea conditiilor prevazute in Convocare. Pe ordinea de zi se afla acordarea mandatului in baza caruia Directorul General al CNAB SA va vota in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Bucharest International Cargo Center SA cu privire la prelungirea duratei de functionare a acestei societati.

Referitor la Adunarea Generala Extraordinara a BICC SA, din informatiile comunicate de reprezentantii acestei societati sedinta convocata pentru data de 25.07.2014, ora 11.00, nu a mai avut loc. A fost emisa o noua convocare a Adunarii Generale Extraordinare a BICC SA pentru data de 03.09.2014.

Anexam prezentei Convocarea la Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor de la C.N. AEROPORTURI BUCUREȘTI S.A., pentru data de 29.08.2014, ora 10.00.

**DIRECTOR GENERAL
SORINEL CIOBANU**



COMPANIA NAȚIONALĂ AEROPORTURI BUCUREȘTI

Calea Bucureștilor Nr.224 E
Otopeni-România

www.bucharestairports.ro

SG 3012/ 28.11.2014

CONVOCARE

LA ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACȚIONARILOR DE LA C.N. AEROPORTURI BUCUREȘTI S.A.

pentru data de 29.08.2014

Consiliul de Administrație al C.N. Aeroporturi București S.A. cu sediul în Otopeni, jud. Ilfov, Calea Bucureștilor nr.224E, înmatriculată la Registrul Comerțului Ilfov sub nr. J23/401/05.02.2010, C.U.I. 26490194, atribut fiscal RO, în conformitate cu prevederile art. 117 din Legea nr. 31/1990 a societăților și în baza art. 15 din Statutul C.N. Aeroporturi București S.A, anexa la H.G. nr. 1208/2009, convoacă Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor în data de **29.08.2014, ora 10.00**, la sediul societății din Otopeni, jud. Ilfov, Calea Bucureștilor nr.224E, cu următoarea ordine de zi:

1. **Se supune spre aprobare acordarea mandatului în baza caruia Directorul General al CNAB SA va vota în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Bucharest International Cargo Center SA cu privire la prelungirea duratei de funcționare a societății Bucharest International Cargo Center SA.**

Consiliul de Administrație supune aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor a CNAB SA următoarele variante:

I. exprimarea unui vot pozitiv cu privire la prelungirea duratei de funcționare a Bucharest International Cargo Center SA, conditionat de negocierea în prealabil a pretului de închiriere, conform cu pretul de referință pe metru patrat aplicat chirișilor ce utilizează aceeași categorie de suprafețe din zone similare, pret ce va fi plătit către CNAB SA, în calitate de proprietar al terenului.

II. exprimarea unui vot negativ cu privire la prelungirea duratei de funcționare a Bucharest International Cargo Center SA. Pentru această situație, se va emite o adresă către Ministerul Transporturilor și Fondul Proprietatea cu următoarele opțiuni de acțiune:

- lichidarea societății;
- lichidarea societății cu preluarea clădirii de către CNAB SA și închirierea facilităților de cargo către un operator de cargo pentru continuarea activității;

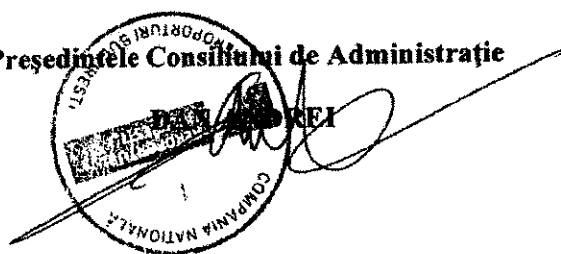
- lichidarea societatii cu vanzarea cladirii, conditionat de stabilirea in prealabil a destinatiei "centru cargo" si a pretului de inchiriere ce va fi platit de catre noul operator cargo, respectiv exploatant al terenului, catre CNAB SA, in calitate de proprietar al terenului.

2. Împuternicirea Președintelui Consiliului de Administrație și Secretarului AGA, să semneze hotărârea AGA și să efectueze demersurile necesare publicării acesteia în Monitorul Oficial.

In cazul in care adunarea nu intruneste cvorumul prevazut de Actul Constitutiv al Societatii, o a doua Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor va avea loc la sediul societății din Otopeni, jud. Ilfov, Calea Bucureștilor nr.224E, la data de 01.09.2014, ora 10.00, cu aceeași ordine de zi și cu respectarea condițiilor prevazute in aceasta Convocare.

Documentele si informatiile privind problemele inscrite pe ordinea de zi a AGEA si prezentul convocator vor fi puse la dispozitia actionarilor la sediul societatii si prin publicare pe pagina de internet a societatii, respectiv www.bucharestairports.ro.

Președintele Consiliului de Administrație



HOTĂRÂREA
ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR
A
COMPANIEI NAȚIONALE „AEROPORTURI BUCUREȘTI” S.A.
nr.51 din data de 01.09.2014
J23/401/2010
CIF RO 26490194

Adresa: orașul Otopeni, Calea Bucureștilor nr. 224 E

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 și ale actului constitutiv al societății a constatat că aceasta a fost constituită legal și că toate documentele supuse dezbaterii au fost puse la dispoziția acționarilor.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a fost convocată în temeiul art. 117 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, precum și art. 15 din Actul Constitutiv al CN Aeroporturi București SA, anexă la HG 1208/2009.

Sunt prezenți:

Statul Român prin Ministerul Transporturilor, prin reprezentanți, conform OMT nr. 1094/24.06.2014: dl. Minică Boajă, dl. Radu Ioan, în calitate de acționar majoritar deținând 80% din capitalul social al companiei,

S.C. Fondul Proprietatea S.A., prin reprezentant dl. Adrian Cighi, în conformitate cu procura specială nr.251/27.08.2014, în calitate de acționar reprezentând 20% din capitalul social al companiei.

Adunarea Generală Extraordinară este legal constituită, având în vedere că acționarii prezenți și reprezentați dețin 100% din capitalul social al Societății, în consecință este abilitată să ia toate hotărârile conform dispozițiilor Legii 31/1990 și ale Statutului societății.

Având în vedere convocatorul nr.SG3017/28.07.2014, precum și ordinea de zi a acestei ședințe, în urma dezbaterilor s-a adoptat prezenta

HOTĂRÂRE

1. Se supune spre aprobare și se aproba cu majoritate de voturi imputernicirea Directorului General al CNAB SA să aprobe prelungirea duratei de viață a SC Bucharest International Cargo Center SA până la data maximă de 31.12.2015, dar nu mai devreme de 31.08.2015, având obligația de a informa reprezentanții Adunării Generale a Acționarilor a CNAB SA asupra rezultatului stabilit în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a SC Bucharest International Cargo Center SA din data de 03.09.2014. Directorul General al CN Aeroporturi București SA va aduce la cunoștință membrilor Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor a SC Bucharest International Cargo Center SA intenția CNAB SA de stabilire a pretului pieteii cu privire la terenurile în discuție, luând ca model

metoda comparatiei preturilor terenurilor pe Aeroportul International Henri Coanda Bucuresti, in scopul recalcularii aportului fiecarui actionar la structura actionariatului SC Bucharest International Cargo Center SA.

2. Se aproba cu majoritate de voturi desemnarea membrilor Adunarii Generale a Actionarilor a CNAB SA sa semneze prezenta hotarare. Se mandateaza Secretarul Adunarii Generale a Actionarilor să efectueze demersurile necesare publicării prezentei hotarari în Monitorul Oficial.

Presedintele Consiliului de Administratie declara ședinta inchisa la ora 12.00.

Prezenta hotarare a fost semnata astazi, 01.09.2014, in 5(cinci) exemplare.

**STATUL ROMÂN PRIN
MINISTERUL TRANSPORTURILOR**



MINICA BOAJA

RADU IOAN

**HOTARARILE
ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A**

BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC SA

din data de 3 septembrie 2014

La Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor societatii BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC SA, societate comerciala constituita si functionand in conformitate cu legea romana, cu sediul social în Otopeni, Calea Bucurestilor nr. 224J, Jud. Ilfov, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J23/1530/2007, avand CUI 12137762 („Societatea”), intrunita si constituita in data de 3 septembrie 2014, ora 11.00 in Otopeni, Calea Bucurestilor nr. 224H, Jud. Ilfov, cu participarea tuturor actionarilor, reprezentand 100% din capitalul social, respectiv,

S.C. GLOBE GROUND ROMANIA SRL, detinatoare a unui numar de 36448 actiuni, reprezentand 23% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin Dna. Iulia Hurdubetiu, conform Procurii atasate;

C. N. Aeroporturi Bucuresti S.A., detinatoare a unui numar de 42787 actiuni, reprezentand 27% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin Dl. Sorinel Ciobanu, conform Procurii atasate;

S.C. SERVISAIR SAS, detinatoare a unui numar de 31694 actiuni, reprezentand 20% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin Dl. Mark Skinner, conform Procurii atasate;

S.C. Franke Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH Germania, detinatoare a unui numar de 15847 actiuni, reprezentand 10% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin Dl. Vasile Constantin Neagu, conform Procurii atasate;

S.C. MOONLOCK LTD, detinatoare a unui numar de 31694 actiuni, reprezentand 20% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin D-na. Costina Genoveva Enache, conform Procurii atasate;

HOTARARE

Art. 1. Se aproba prelungirea duratei de functionare a Bucharest International Cargo Centre BICC pana la data de 31.12.2015, in conditiile actualului Act Constitutiv.

Art. 2. Se imputerniceste Dl. Radu Enache, identificat cu CI seria RR nr. 938942, avand CNP 1500512400108, ca in numele actionarilor, sa faca toate demersurile necesare pentru a depune si inregistra prezenta Hotarare la Oficiul National al Registrului Comertului cat si pentru publicarea acesteia in Monitorul Oficial.

Actionari,

S.C. GLOBE GROUND ROMANIA SRL

prin

Dna. Iulia Hurdubetiu



C.N. Aeroporturi Bucuresti S.A.
prin
DI. Sorinel Ciobanu

S.C. SERVISAIR SAS
prin
DI. Mark Skinner

S.C. Franke Beteiligungs- and Verwaltungsgesellschaft mbH Germania
prin
DI. Vasile Constantin Neagu

S.C. MOONLOCK LTD
prin
D-na. Costina Genoveva Enache

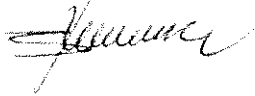
07-V-19/07.10.2014

Pentru prezentare spre aprobare in
sedinta Consiliului de Administratie
din data de _____

Director General
Sorinel Ciobanu

De acord, rog aprobat.

Director Economic
Dragos Brezeanu



**Raport privind situatia
„Bucharest International Cargo Centre – BICC” S.A.**

Istoric al demersurilor intreprinse in vederea reglementarii situatiei BICC

Presedintele Consiliului de Administratie al Bucharest International Cargo Centre-BICC SA, denumita in continuare BICC, prin adresa nr.50/03.02.2014, inregistrata la CN AB SA sub numarul SG nr. 388/04.02.2014, a convocat la data de 07.03.2014, Adunarea Generala Extrordinara a Actionarilor, cu urmatoarea ordine de zi: "Aprobarea prelungirii duratei Societatii pe o perioada de 10 ani."

Pentru a fi in masura sa exprime pozitia sa in cadrul AGAEx- BICC, CN AB SA a supus analizei, avizarii si aprobarii Consiliului de Administratie si Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor CN Aeroporturi Bucuresti SA, Raportul nr. 532/12.02.2014, in conformitate cu prevederile art. 14, lit. m), coroborat cu lit. o) si art. 19 din Actul Constitutiv al Companiei Nationale „Aeroporturi Bucuresti” S.A.(raport anexat)

In cadrul acestui raport a fost prezentata evolutia societatii Bucharest International Cargo Centre – BICC SA de la momentul infiintarii societatii pana la data emiterii raportului.

Prezentarea societatii s-a axat pe prevederile Actului constitutive, respectiv obiectul initial de activitate si actualizarea ulterioara a acestuia, durata societatii, capitalul social, conducerea,

administrarea si controlul societatii, operatorul activitatii de cargo, constructia terminalului Cargo etc.

De asemenea in cadrul raportului a fost prezentata situatia economico-financiara a BICC in evolutie, precum si dividendele anuale cuvenite actionarului CN AB SA si incasate pentru perioada 1999- 2014.

Raportul prezinta si o analiza a unui numar de trei scenarii posibile aplicabile din momentul expirarii duratei initiale dupa cum urmeaza:

- Prelungirea duratei societatii pe o durata nedeterminata;
- Dizolvarea societatii prin expirarea duratei initiale de functionare;
- Prelungirea duratei societatii pe o perioada de 10 ani, conform prevederilor Actului Constitutiv(art. 5.)

aratandu-se avantajele si dezavantajele pe fiecare scenariu in parte.

Prin Hotararea nr. 48 din data de 18.02.2014, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor CN AB SA a aprobat imputernicirea conducerii executive a CN AB SA sa negocieze prelungirea duratei de functionare a SC Bucharest International Cargo Centre SA, perioada de prelungire si conditiile comerciale aferente, in urmatoarele conditii:

- Semnarea unui contract de inchiriere cu BICC pentru suprafata de 35.000 mp, de a carei folosinta beneficiaza in prezent aceasta societate;
- Durata contractului de inchiriere sa fie de 10 ani(egala cu prelungirea duratei de functionare a BICC);
- Chiria minima sa fie de 0,60 euro/mp/luna, care sa fie indexata anual in functie de indicele armonizat al preturilor de consum pentru zona euro;
- Mandatarea reprezentantului CN AB SA in AGEA a BICC sa voteze urmatoarele:
 - Perfectarea contractului de inchiriere in conditiile de mai sus;
 - Modificarea articolului 1.6 din Actul Constitutiv al BICC astfel incat „Majoritatea absoluta”sa insemne votul care reprezinta 75% din capitalul social;
 - Completarea Actului constitutiv al BICC cu o prevedere care sa stabileasca dreptul de prima optiune a actionarului CN AB SA la dobandirea constructiilor edificate pe terenul CN AB ce ar putea fi vandute de BICC, atat inainte cat si ulterior incetarii efective a societatii. Acest drept ar urma sa fie exercitat de CN AB SA in conditii similare cu cele din oferta cea mai avantajoasa primita de BICC sau de lichidatorul acesteia, oferta facuta cu buna credinta.
- Mandatarea reprezentantului CN AB SA in AGEA a BICC sa voteze impotriva prelungirii duratei de functionare daca nu sunt intrunite/acceptate conditiile propuse, de catre ceilalti actionari.

Aratam ca in urma supunerii aprobarii acestor propuneri in cadrul sedintei AGEA – BICC din data de 07.03.2014, niciuna dintre acestea nu a intrunit votul unanim al actionarilor, astfel incat prelungirea duratei de functionare a BICC nu a fost reglementata la data respectiva.

Prin adresa emisa de BICC in data de 12.06.2014 si inregistrata la sediul companiei noastre sub nr.2320/16.06.2014, societatea supune atentiei CN AB SA o serie de aspecte prin care exprima pozitia celorlalti actionari privind consecintele pe care neprelungirea duratei de functionare a BICC le-ar antrena.

Astfel, potrivit acestei adrese, propunerile facute de actionarul CN AB SA, respectiv reevaluarea aportului, incheierea unui contract de inchiriere etc., definesc o lipsa de flexibilitate a acestuia in ceea ce priveste problema prelungirii duratei de functionare a BICC, pozitie care aduce prejudicii intereselor societatii si ale celorlalti actionari.

Adresa mai sus mentionata a fost prezentata CA – CNAB in sedinta din data de 03.07.2014, care a hotarat amanarea discutarii adresei BICC.

La data de 23.07.2014 este prezentat Consiliului de Administratie al CN AB SA Raportul SBA nr. 86/22.07.2014 intocmit de Serviciul Buget si Analiza, referitor la performanta financiara a BICC in perioada 2001-2013.

Ca urmare a analizarii raportului, prin Hotararea nr. 16/23.07.2014 Consiliul de Administratie al CN AB SA hotaraste urmatoarele:

- - se dispune convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a CNAB SA pentru aprobarea mandatului in baza caruia Directorul General al CNAB SA va vota in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Bucharest International Cargo Centre SA;
- Consiliul de Administratie va supune aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a CNAB SA urmatoarele variante:

I. exprimarea unui vot pozitiv cu privire la prelungirea duratei de functionare a Bucharest International Cargo Centre SA, conditionat de negocierea in prealabil a pretului de inchiriere, conform cu pretul de referinta pe metru patrat aplicat chiriilor ce utilizeaza aceeasi categorie de suprafete din zone similare, pret ce va fi platit catre CNAB SA, in calitate de proprietar al terenului.

II. exprimarea unui vot negativ cu privire la prelungirea duratei de functionare a Bucharest International Cargo Centre SA. Pentru aceasta situatie, se va emite o adresa catre Ministerul Transporturilor si Fondul Proprietatea cu urmatoarele optiuni de actiune:

- lichidarea societatii;
- lichidarea societatii cu preluarea cladirii de catre CNAB SA si inchirierea facilitatilor de cargo catre un operator de cargo pentru continuarea activitatii;
- lichidarea societatii cu vanzarea cladirii, conditionat de stabilirea in prealabil a destinatiei "centru cargo" si a pretului de inchiriere ce va fi platit de catre noul operator cargo, respectiv exploatant al terenului, catre CNAB SA, in calitate de proprietar al terenului.

Prin nota de informare nr. 3070/31.07.2014 emisa de Directorul General al CN AB SA, se aduce la cunostinta CA al CN AB SA faptul ca s-a procedat la convocarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor CN AB SA pentru data de 29.08.2014, cu reconvocare pentru data de 01.09.2014 in caz de neintrunire a cvorumului.

Pe ordinea de zi a sedintei AGEA se afla acordarea mandatului in baza caruia Directorul General al CN AB SA va vota in cadrul AGEA – BICC, cu privire la prelungirea duratei de functionare a societatii.

Prin adresa emisa de BICC la data de 01.08.2014 si inregistrata la CN AB SA sub nr. 3115/04.08.2014, se revine la corespondenta anterioara privind problematica referitoare la

prelungirea duratei de viata a BICC, fiind prezentate actionarului CN AB spre analiza un numar de 3 solutii dupa cum urmeaza:

- Prelungirea duratei de viata a BICC pe durata nedeterminata concomitent cu semnarea de catre CN AB SA a unui contract de inchiriere teren (35.000 mp) pe 20 de ani (din care 10 ani cu o valoare de chirie si alti 10 ani cu alta valoare de chirie care ar urma sa fie stabilita prin analize economice si negocieri), cu posibilitati de prelungire a contractului pentru alte durate de 10 ani;
- Cumpararea mijlocului fix „ Terminal Cargo BICC” de catre Globe Ground Romania prin contractarea unui credit si urmata de lichidarea societatii BICC si distribuirea catre actualii actionari a patrimoniului”lichid”al societatii;
- Fuzionarea celor doua societati Globe Ground Romania si BICC prin absorbtia de catre Globe Ground Romania, societate care are o durata de functionare pe perioada nedeterminata.

In cadrul sedintei Consiliului de Administratie al CN AB SA din data de 12.08.2014, se ia act de adresa BICC anterior mentionata si se dispune in sarcina conducerii executive a CN AB transmiterea unei adrese de informare catre BICC cu privire la convocarea AGEA a CN AB SA.

Prin hotararea nr. 51 din data de 01.09.2014 AGEA a C.N.AB SA, s-au hotarat urmatoarele:

- „Se supune spre aprobare si se aproba cu unanimitate de voturi imputernicirea Directorului General al CN AB SA sa aprobe prelungirea duratei de viata a S.C. Bucharest International Cargo Centre SA pana la data maxima de 31.12.2015, dar nu mai devreme de 31.08.2015, avand obligatia de a informa reprezentantii Adunarii Generale a Actionarilor a CN AB SA asupra rezultatului stabilit in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a S.C. Bucharest International Cargo Centre SA din data de 03.09.2014. Directorul General al CN Aeroporturi Bucuresti SA va aduce la cunostinta membrilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a S.C. Bucharest International Cargo Centre SA intentia CN AB SA de stabilire a pretului pietei cu privire la terenurile in discutie, luand ca model metoda comparatiei preturilor terenurilor pe Aeroportul International Henri Coanda Bucuresti, in scopul recalcularii aportului fiecarui actionar la structura actionariatului SC Bucharest International Cargo Centre SA.”

Prin Hotarea AGEA a BICC din data de 03.09.2014 s-a aprobat prelungirea duratei de functionare a BICC pana la data de 31.12.2015, in conditiile Actului constitutiv.

Prin adresa emisa de catre Bucharest International Cargo Centre – BICC S.A. la data de 16 iulie 2015 si inregistrata la sediul companiei noastre sub nr. SG 3206/16.07.2015, presedintele Consilului de Administratie al BICC S.A. a inaintat CN AB SA in calitate de actionar la aceasta societate un set de propuneri reprezentand pozitia consensuala a celorlalti 4 actionari ai BICC(Globe Ground, Romania SRL, Moonlock Ltd, Sevisair SAS si Franke) cu privire la

„chestiunea prelungirii duratei de viata a Societatii”, solicitand analiza acestor propuneri si transmiterea unui punct de vedere justificat.

Astfel, cei 4 actionari ai BICC in consens propun CN AB SA potrivit adresei transmise, analizarea urmatoarelor 3 solutii.

Scenarii generate de solutiile propuse:

Scenariul I

Propunere BICC „Prelungirea duratei de functionare BICC la durata nedeterminata odata cu semnarea de catre societate si CN AB a unui contract de inchiriere teren (35.000 mp) pe 20 de ani din care primii 10 ani cu o valoare de chirie agregata de 1 euro/mp/luna.

Plata acestei chirii agregate ar urma sa aiba doua componente:

- 0,6 euro/mp/luna conform unui contract de inchiriere cu CN AB a terenului pe o perioada de 10 ani;
- cel putin 0,4 euro/mp/luna echivalent dividendelor distribuite catre CNAB pentru 27% din actiuni dobandite la BICC prin capitalizarea dreptului de superficie asupra terenului respectiv pentru o perioada de 25 ani.

Analiza CN AB SA privind avantajele si dezavantajele acestei solutii:

Propunerea de prelungire a duratei de functionare a BICC pe perioada nedeterminata a mai fost supusa atentiei Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor BICC convocata in data de 09.12.2013. La aceasta sedinta a AGEA a BICC S.A., reprezentantii CNAB S.A. nu au participat, data fiind imposibilitatea de a obtine un mandat de la propriile organe statutare, solicitand amanarea sedintei cu minim 45 de zile.

Din punctul de vedere al CNAB, prelungirea duratei societatii pe o durata nedeterminata trebuie analizata ca o infiintare a unei noi societati comerciale in domeniul activitatii de operare cargo aerian, fundamentata pe un nou studiu de fezabilitate care sa demonstreze oportunitatea si rentabilitatea unui astfel de proiect si care sa fie aliniat cu perspectivele strategice actuale ale CNAB pe termen mediu si lung.

În situația în care CN AB ar decide prelungirea pur și simplu a duratei BICC S.A. (pe o perioadă determinată sau nedeterminată), se va prelungi *de iure* și durata folosinței terenului cedate BICC S.A. de către CN AB, cu excepția situației în care, prin Hotărârea AGA a BICC S.A. nu se va stabili altfel.

În situația în care CN AB intenționează prelungirea duratei Companiei, este de luat în seamă atât scenariul prevăzut la art. 5.1. din Actul Constitutiv al BICC S.A. (prelungirea pentru o perioadă de 10 ani), cât și prelungirea duratei pe perioade succesive de câte 10 ani, cu condiția ca fiecare

perioadă succesivă de 10 ani să fie validată prin votul favorabil al tuturor acționarilor BICC S.A., cu cel puțin 6 luni înainte de expirarea fiecăreia dintre aceste perioade.

În cazul prelungirii duratei BICC S.A. este de analizat **problema aportului** CN AB la capitalul social al BICC S.A., fiind extrem de important a se aduce următoarele clarificări:

1. Acționarii au pus inițial în comun sume de bani și folosința bunului imobil (teren) pe o perioadă de 15 ani, urmând a se construi de către BICC Terminalul Cargo, ce a fost exploatat în scopul amortizării investiției și al obținerii de profit. Profitul ce urma a fi realizat a fost avut în vedere de către fiecare acționar, ca scop în sine al investiției. La încetarea duratei societății pe acțiuni, legea prevede că fiecare acționar, în caz de dizolvare, are dreptul la o cotă din activele Companiei, proporțional cu acțiunile deținute în aceasta, iar aportul la capitalul social nu poate face obiectul unei restituiri fizice.

Prin urmare, în caz de dizolvare, prin aplicarea **art. 227 lit. a din Legea 31/1990**, CN AB va recăpăta folosința terenului și va avea dreptul la 27% din valoarea rezultată în urma dizolvării și a lichidării patrimoniului, potrivit **art. 1.946 (1) Cod Civil**: „*După plata datoriilor sociale, activul rămas este destinat rambursării aporturilor subscrise și vârsate de asociați, iar eventualul excedent constituie profit net, care va fi repartizat între asociați proporțional cu partea fiecăruia la beneficii (...)*”.

Ca scenariu posibil în acest caz, CN AB poate fie să devină proprietarul construcțiilor, având avantajul că deține drepturi asupra terenului aferent, fie, dacă BICC și CN AB nu cad de acord asupra prețului și condițiilor de vânzare-cumpărare, CN AB poate solicita BICC să înlăture construcțiile sau, în caz de refuz din partea BICC, să demoleze chiar CN AB construcțiile, pe cheltuiala BICC.

În aceste condiții, plata de către CN AB către ceilalți acționari ai BICC S.A. a 63% din **valoarea de lichidare a construcțiilor** ar putea apărea ca o soluție juridică de luat în calcul.

Dacă se va lua în calcul doar lichidarea și dizolvarea, fără vânzarea către CN AB a construcției, în planul de lichidare trebuie să se prevadă, înainte de repartizarea către asociați a oricăror sume sau bunuri, rezervarea sumei necesare pentru demolarea construcției, conform celor precizate mai sus.

2. În cazul în care toți acționarii decid **prelungirea duratei societății**, este important ca CN AB să își exprime acordul condiționat, în sensul că această durată de funcționare nouă să aibă în vedere posibilitățile descrise mai sus. Astfel, după cum s-a menționat, poziția CN AB la pag. 3 din Minuta Adunării CA al BICC din data de 09 decembrie 2013, **un nou aport al folosinței terenului** ar trebui

să facă obiectul unei noi evaluări financiare, care să implice vărsarea de către ceilalți acționari a unui aport suplimentar, proporțional cu participația ce se va conveni în continuarea activității.

3. În situația în care CN AB și/ sau ceilalți acționari doresc **închirierea terenului** ce a făcut obiectul aportului sub forma folosinței acestuia, va trebui ca, pe de o parte să se aibă în vedere stabilirea unui preț al chiriei și, pe de altă parte, ceilalți acționari să înțeleagă că, în acest caz, nu mai este necesar un nou aport al acestora la capitalul social al BICC S.A.

În situația adoptării soluției închirierii acestui teren, va trebui să se stabilească o chirie lunară, a cărui cuantum poate fi adaptat, anual sau la un anumit interval, în funcție de anumiți indici care să confere prețului o stabilitate economică (de exemplu, în practică sunt utilizate mai multe forme, cum ar fi: o sumă fixă, lunar, care se ajustează pentru fiecare an ce urmează, în funcție de anumiți indici economici variabili, cum ar fi: indicele inflației comunicat de Institutul Național de Statistică, prin raportare între data semnării contractului și data de 30 Noiembrie a fiecărui an, pentru anul ce urmează, sau dobânda BNR + 8 puncte procentuale etc).

Oricum, din punct de vedere al exercitării dreptului de proprietate deplină a CN AB asupra acestui teren, este foarte important ca acest contract să vizeze multiple aspecte, dintre care, mai importante sunt:

- durata contractului (pentru o perioadă de 10 ani, reînnoibilă cu cel puțin 6 luni înainte de expirarea fiecărei perioade, la inițiativa oricărei părți, dar cu acordul expres al ambelor părți);
- posibilitatea oricărei părți de a denunța unilateral contractul, fără a fi necesară invocarea vreunui motiv și fără nicio obligație față de cealaltă parte, prin transmiterea unei notificări scrise cu cel puțin 6 luni înainte;
- obligativitatea chiriașului de a înscrie în toate contractele ce vizează folosința, prestarea de servicii în orice formă, furnizarea de utilități în privința unei părți sau a integralității imobilelor construite pe acest teren, a unor clauze cel puțin la fel de restrictive cu fiecare cocontractant, ca și în acest contract de închiriere;
- a se conveni cu privire la situația bunului imobil – construcția, cu toate accesoriile sale, la încetarea contractului, indiferent din motiv :
 - a) în cazul încetării contractului de închiriere mai devreme de 10 ani, din culpa sau la inițiativa unilaterală a chiriașului, imobilul va trece în proprietatea deplină a CN AB, fără nicio despăgubire din partea CN AB, în considerarea acestei situații sau CN AB poate solicita demolarea construcției, pe cheltuielile și pe seama BICC S.A.;

- b) în cazul încetării contractului de închiriere mai devreme de 10 ani, din culpa sau la inițiativa unilaterală a CN AB, imobilul va trece în proprietatea deplină a CN AB, urmând ca CN AB să achite o anumită sumă către BICC S.A. – valoarea inițială, minus valoarea de amortizare din acel moment sau;
- c) în cazul încetării contractului după trecerea a 10 ani, întreaga construcție, cu accesoriile sale, trec în proprietatea CN AB în considerarea faptului că investiția BICC S.A. a fost pe deplin amortizată.

Prelungirea duratei de functionare a BICC pe o perioada nedeterminata nu este prevazuta de Actul Constitutiv. Mai mult, complexitatea fundamentarii unei astfel optiuni si implicit a deciziilor actionarilor existenti, nu s-ar incadra in timpul ramas pana la expirarea duratei de functionare a societatii. Din aceasta perspectiva, o asemenea alternativa de continuare a existentei BICC nu este oportun sa fie discutata in actualul cadru contractual si legal.

Scenariul II

Propunere BICC - „Accesiunea mijlocului fix” Terminal Cargo BICC” de catre CNAB urmata de inchirierea intregului ansamblu lui GlobeGround pentru asigurarea activitatii operative in interesul asociatilor Globe Ground Romania ce include si pe CNAB.

Cumpararea s-ar realiza ca urmare a lichidarii societatii BICC si potrivit dreptului proprietarului terenului de a-si exercita, in conformitate cu Codul civil, dreptul de accesiune asupra mijloacelor fixe construite pe acest teren.

Analiza CN AB SA privind avantajele si dezavantajele acestei solutii:

In ceea ce priveste varianta invocarii de catre CN AB SA a accesiunii imobiliare pentru a dobandi constructia ”Terminal Cargo BICC”, se impune a se avea in vedere ca o astfel de decizie, are drept consecinta obligatia companiei noastre de a plati constructia la valoarea justa (de piata).

Precizam ca in cazul accesiunii imobiliare ar trebui sa se aiba in vedere inclusiv dobandirea integrala a facilitatilor BICC (inclusiv imobilizarile corporale si cele necorporale), situatie in care CN AB ar trebui sa plateasca celorlalti actionari suma de 7,5 milioane lei (aproximativ 1.7 milioane euro).

Cuquantumul acestei sume se bazeaza pe simularea cuprinsa in cadrul bilantului de lichidare, detaliat in cadrul actualului raport .

Avantaje pentru CN AB SA:

Avand la dispozitie facilitatile detinute in prezent de BICC, CN AB ar putea identifica o optiune strategica pentru dezvoltarea activitatii de cargo pe termen mediu si lung.

Dezavantaje pentru CN AB SA:

Pentru a dobandi activele BICC, ar trebui sa investeasca intial cel putin 7.5 milioane lei .

Raportat la faptul ca la momentul actual Globe Ground desfasoara activitatea de cargo¹, avand relatii contractuale directe cu companiile aeriene (BICC fiind un simplu furnizor de facilitati) o eventuala neintelegere intre CN AB SA si aceasta societate cu privire la termenii exploatarii fostelor facilitati BICC ar genera riscul unei discontinuitati in derularea activitatii de cargo si implicit un impact negativ pe termen mediu si lung asupra volumului general de cargo derulat de catre CN AB .

Scenariu III

Propunere BICC „Vanzarea actiunilor detinute de CNAB la BICC si inchirierea terenului de catre BICC pe baza unui contract de inchiriere de 1 euro/mp/luna (potrivit deciziei CA CNAB).

Vanzarea actiunilor ar putea fi solicitata pentru a evita interpretarea, impunerii unui contract de inchiriere si detinerea de actiuni ca o intentie de „imbogatire fara justa cauza”.

Apreciem ca solutia propusa de catre cei patru actionari, respectiv ca CN AB SA sa vanda actiunile detinute in cadrul BICC, ar putea fi analizata in contextul in care exista atat o evaluare preliminara a valorii de piata a actiunilor respective, cat si a impactului de natura financiara pe care CN AB SA l-ar resimti.

Beneficiul imediat al CN AB SA in cazul acceptarii acestei variante ar fi obtinerea de venituri din vanzarea pachetului de actiuni detinut.

Dezavantajul vanzarii ar fi reprezentat de pierderea calitatii de actionar si a tuturor drepturilor ce decurg din aceasta calitate, inclusiv al dividendelor.

Prin adresa emisa de BICC la data de 01.10.2015 si inregistrata la sediul companiei noastre sub nr. R7797/02.10.2015. este reiterata pozitia celorlati actionari ai acestei societati, fata de pozitia CN AB SA privind prelungirea duratei de viata a BICC, fiind propuse doua solutii considerate de acestia ca fiind viabile.

Scenariul IV

Plecand de la cele doua variante propuse, redam mai jos analiza acestora:

Varianta 1 " Iesirea din actionariatul societatii BICC a CN AB prin vanzarea pachetului de actiuni detinute de catre acesta catre Servisair SAS conform ofertei transmise pe e-mail (presedintelui CA dl. Sorin Stoicescu si director general Sorinel Ciobanu) si inmanata reprezentantului CN AB (in original cu ocazia AGA Extraordinara BICC din data de 22.09.2015 ora 10.00, si apoi negocierea unui Contract de inchiriere pentru folosirea suprafetei necesare functionarii, in conformitate cu conditiile legale aplicabile oricarui operator functionand in perimetrul aeroportului international Bucuresti Otopeni."

Analiza CN AB

Referitor la Varianta nr. 1, considerăm că nu poate fi condiționată încheierea unui Contract de Închiriere între CN AB și BICC S.A., având ca obiect terenul de 35.000 mp. de ieșirea din acționariatul BICC S.A. a CN AB, prin vânzarea pachetului de acțiuni deținute de către aceasta către Servisair SAS. Hotărârea de a vinde pachetul de acțiuni la care se face referire, ar trebui să fie adoptată de către acționarii CN AB, conform propriei alegeri, fără existența unor astfel de presiuni. Mai mult decât atât, ceilalți acționari au doar un drept de preempțiune la cumpărarea acțiunilor și nu ar trebui să încerce a determina cesiunea acțiunilor către unul dintre aceștia, decât dacă o astfel de exprimare este făcută doar în scopul de a arăta că renunță la acest drept de preempțiune în favoarea unuia dintre acționarii BICC S.A. .

Asa cum am aratat anterior CN AB este acționar fondator al BICC S.A., iar vânzarea acestor acțiuni ar însemna ca aceasta să piardă calitatea de acționar în BICC S.A., precum și drepturile ce decurg din această calitate, inclusiv distribuirea de dividende.

Solicitarea CN AB de a încheia acest contract de închiriere, în scopul de a asigura în continuare pentru BICC S.A. folosința terenului în cauză, este justă. Astfel, premisa actuală de la care ar trebui să plece CN AB va trebui să aibă în vedere faptul că, dintr-un calcul simplu, care are la bază durata inițială a BICC S.A. (15 ani = 180 luni), capitalul social inițial al BICC S.A., participația fiecărui acționar și procentul de 27% din acțiuni al CN AB, reiese că, în fapt, CN AB a contribuit la fondarea BICC S.A. cu suma de 2.700.000 USD, respectiv cu 15.000 USD chirie lunară. Pentru anul 2015, CN AB a asigurat o nouă folosință a terenului ca și nou aport la capitalul social al societății, iar ceilalți acționari au rămas cu același aport la capitalul social al BICC S.A.

Așadar, de la momentul 1 ianuarie 2016, părțile pornesc de la o situație de dezechilibru, în care CN AB a avansat deja suma de minimum 235.000 USD, echivalentul chiriei neîncasate pentru perioada septembrie 2014 - decembrie 2015, situație în care ceilalți acționari ar trebui să participe

pentru aceasta perioada la capitalul social al BICC S.A. cu sumele aferente participatiilor detinute, aceasta pornind de la premisa instituită prin Actul Constitutiv și consfințită chiar în Hotărârea BICC S.A. de prelungire cu 1 an a duratei de viață a acesteia, în caz contrar CN AB ar trebui să invoce un drept de creanță asupra BICC S.A. ca echivalent al sumei de 235.000 USD.

Scenariul V

Varianta 2 "Acceptarea unei chirii de 1.00 eur/mp/luna dar constand (dpdv venituri CNAB) din doua component: o component de chirie efectiva (Contract inchiriere) de **0,60 euro/mp/luna** si 0,40 euro/mp/luna (dividendele mai mari ar fi atribuite in functie de realizarile societatii) in conditiile:

- Prelungirii duratei de viata a societatii BICC pe o durata NEDETERMINATA si semnarea unui contract de inchiriere a terenului pe durata de viata a societatii BICC;
- Contractul de inchiriere va fi semnat la tariful de 0,60 euro/mp/luna, valabil pentru o perioada de 10 ani (decada), chiria indexabila anual prin aplicarea indicelui de inflatie anual (EUROSTAT). Chiria va fi negociata pentru fiecare decada urmatoare;
- Conditiiile generale ale contractului sa fie agreate in spiritual intreruperii contractului de inchiriere doar in conditiile in care BICC nu-si indeplineste indatorirea de a plati chiria datorata sau daca BICC nu-si respecta obligatiile legate de activitatile operationale obligatorii privind functionarea in perimetrul Aeroportului International Henri Coanda Bucuresti – Otopeni."
- Contractul de inchiriere in forma finala, continand aceste propuneri minime va fi aprobat de fiecare actioner intr-o AGA Extraordinara BICC sau prin document scris transmis pana la o data decisa de Consiliul de Administratie al societatii, dar nu mai tarziu de 01 Noiembrie 2015, data la care avem obligatia notificarii clientilor asupra incapacitatii BICC (dar si a Globe Ground Romania) de a-si indeplini obligatiile contractuale in vigoare incepand cu anul 2016."

Referitor la Varianta nr. 2, valoarea chiriei de 1,00 Euro/mp/ lună, ce reprezintă propunerea CN AB, trebuie achitată ca atare și nu ca sumă formată dintr-o chirie efectivă de 0.60 Euro/mp/lună și o valoarea a dividendelor de 0,40 Euro/mp/lună. CN AB are dreptul la dividende în temeiul Actului Constitutiv al BICC S.A. și în funcție de aportul său la capitalul social al societății.

Această divizare a valorii chiriei nu este decât de natură să inducă în eroare asupra drepturilor actuale pe care CN AB le are. În situația în care, din calculele de eficiență și eficacitate ale CN AB S.A., pentru acest teren se poate obține acest preț minim pentru închiriere iar, pe de altă parte, ceilalți acționari ai BICC S.A. afirmă că, pentru un preț al chiriei de peste 0,60Euro/mp/lună activitatea nu ar fi eficientă și pentru ceilalți acționari, reiese că, printr-un raționament logic, singura soluție ar fi lichidarea și dizolvarea companiei BICC S.A. , ceea ce se pare că, totuși, niciunul dintre acționari nu o vede decât ca fiind ultima soluție în acest caz.

În ceea ce privește **prelungirea duratei de viață a BICC S.A. pe o durată nedeterminată**, precum și semnarea unui contract de închiriere pe durata de viață a societății, se impun următoarele precizări:

- În situația în care CN AB intenționează prelungirea acestei societăți, este de luat în seamă atât scenariul prevăzut la **art. 5.1. din Actul Constitutiv al BICC S.A.** (prelungire pentru o perioadă de 10 ani), cât și prelungirea duratei pe perioade succesive de câte 10 ani, cu condiția ca fiecare perioadă succesivă de 10 ani să fie validată prin votul favorabil al tuturor acționarilor BICC S.A., cu cel puțin 6 luni înainte de expirarea fiecăreia dintre aceste perioade;
- Prolungirea societății pe o durată nedeterminată și totodată încheierea contractului de închiriere pe durata de viață a societății, conduc, *mutatis mutandis*, la ideea încheierii contractului de închiriere pe o durată nedeterminată; Aceasta ar conduce la o sarcină excesivă asupra drepturilor deținute de către CN AB asupra terenului în cauză.
- Varianta propusă de BICC S.A., prin care se solicită a se introduce în contractul de închiriere pe durată nedeterminată, astfel cum am descris mai sus, o clauză prin care acest contract poate fi reziliat **DOAR** în condițiile în care BICC S.A. nu își îndeplinește obligația de a plăti chiria datorată sau dacă BICC S.A. nu își respectă obligațiile legate de activitățile operaționale obligatorii privind funcționarea în perimetrul Aeroportului, este nelegală, iar clauza se consideră nescrisă. În acest sens, **art. 1.277 Cod Civil** prevede următoarele: „*Contractul încheiat pe durată nedeterminată poate fi denunțat unilateral de oricare dintre părți cu respectarea unui termen rezonabil de preaviz. Orice clauză contrară sau stipularea unei prestații în schimbul denunțării contractului se consideră nescrisă.*”

În situația în care, în urma negocierilor, nu se va ajunge la un consens, în caz de dizolvare, prin aplicarea **art. 227 lit. a din Legea 31/1990**, CN AB va recăpăta folosința terenului și va avea dreptul la 27% din valoarea rezultată în urma dizolvării și a lichidării patrimoniului, potrivit **art. 1.946 (1) Cod Civil**: „*După plata datoriilor sociale, activul rămas este destinat rambursării aporturilor subscrise și vărsate de asociați, iar eventualul excedent constituie profit net, care va fi repartizat între asociați proporțional cu partea fiecăruia la beneficii (...)*”.

Ca scenariu posibil, CN AB poate, fie să devină proprietarul construcțiilor, având avantajul că deține drepturile reale asupra terenului aferent, fie, dacă BICC și CN AB nu cad de acord asupra prețului și condițiilor de vânzare-cumpărare, CN AB poate solicita BICC să înlăture construcțiile sau, în caz de refuz din partea BICC, să demoleze chiar CN AB construcțiile, pe cheltuiala BICC.

În aceste condiții, plata de către CN AB către ceilalți acționari ai BICC S.A. a 63% din **valoarea de lichidare a construcțiilor** ar putea apărea ca o soluție juridică de luat în calcul.

Dacă se va lua în calcul doar lichidarea și dizolvarea, fără vânzarea către CN AB a construcției, în planul de lichidare trebuie să se prevadă, înainte de repartizarea către asociați a oricăror sume sau bunuri, rezervarea sumei necesare pentru demolarea construcției, conform celor precizate mai sus.

Scenariul VI

Propunere CN AB SA

CN AB SA a sustinut in mod constant ca varianta prelungirii duratei de functionare a BICC cu inca 10 ani, in conditiile incheierii unui contract de inchiriere pentru terenul in suprafata de 35.000 mp, a carui folosinta a constituit anterior aportul companiei noastre la aceasta societate, reprezinta varianta optima si legala.

Pentru o mai buna intelegere a acestei pozitii prezentam mai jos situatia si evolutia societatii Bucharest International Cargo Centre S.A sub aspectul rezultatelor financiare si a rentabilitatii, pornind de la bilant si contul de profit si pierdere corespunzatoare anilor 2001-2014, precum si o analiza care isi propune sa surprinda principalele aspecte economico-financiare si sa interpreteze evolutia acestora din perspectiva interesului pentru actionarii societatii.

• Scurt istoric

Bucharest International Cargo Center SA a fost infiintata in 1999 pentru o perioada de 15 ani, adica pana la 09.09.2014, cu posibilitatea prelungirii duratei de viata a acesteia cu inca 10 ani. Structura actionariatului societatii Bucharest International Cargo Center S.A este urmatoarea:

Actionari	Capital	Nr. Actiuni	Pondere
C.N Aeroporturi Bucuresti SA	4.278.690	42.787	27%
Globe Ground Romania SRL	3.644.810	36.448	23%
Servisair SAS	3.169.400	31.694	20%
Moonlock Ltd. Cipru	3.169.400	31.694	20%
Francke Beteiligungs und Verwaltungsgesellschaft MBH	1.584.700	15.847	10%
TOTAL CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT	15.847.000	158.470	100%

Aportul C.N. Aeroporturi Bucuresti S.A. la capitalul B.I.C.C. S.A consta in transmiterea, pe o perioada de 15 ani, a dreptului de folosinta asupra terenului in suprafata de 35.000 mp pe care au fost construite facilitatile de depozitare si spatiile cu rol administrativ.

Societatea realizeaza cifra de afaceri din inchirierea Terminalului Cargo si a cladirii de birouri catre comisionarii vamali si operatorul cargo Globe Ground Romania SRL. Terminalul cargo este format dintr-un ansamblu de constructii:

- depozit de marfuri generale , in regim de inaltime parter si suprafata construita la sol de 7.300 mp;
- cladire de birouri in regim de inaltime subsol, parter si 2 etaje, cu suprafata construita la sol de 450 mp si suprafata desfasurata de 1.600 mp;
- corp de legatura in regim de inaltime parter si suprafata construita la sol de 470 mp.

Constructiile aferente terminalului cargo au fost date in functiune in iulie 2001. Valoarea acestor investitii a fost de 7,5 milioane dolari SUA (echivalent 18,5 milioane RON), fiind finantate astfel: 7,3 milioane dolari SUA capital social si 0,2 milioane dolari credit bancar contractat de BICC.

Capacitatea de procesare a terminalului cargo BICC este de 30.000 t cargo pe an, utilizata in prezent in proportie de aproximativ 50%.

In cele ce urmeaza sunt prezentate principalele aspecte financiare. Valorile sunt exprimate in moneda constanta, fara a utiliza factori de actualizare pentru perioada analizata.

• Privire de ansamblu asupra rezultatelor financiare

-mii lei-

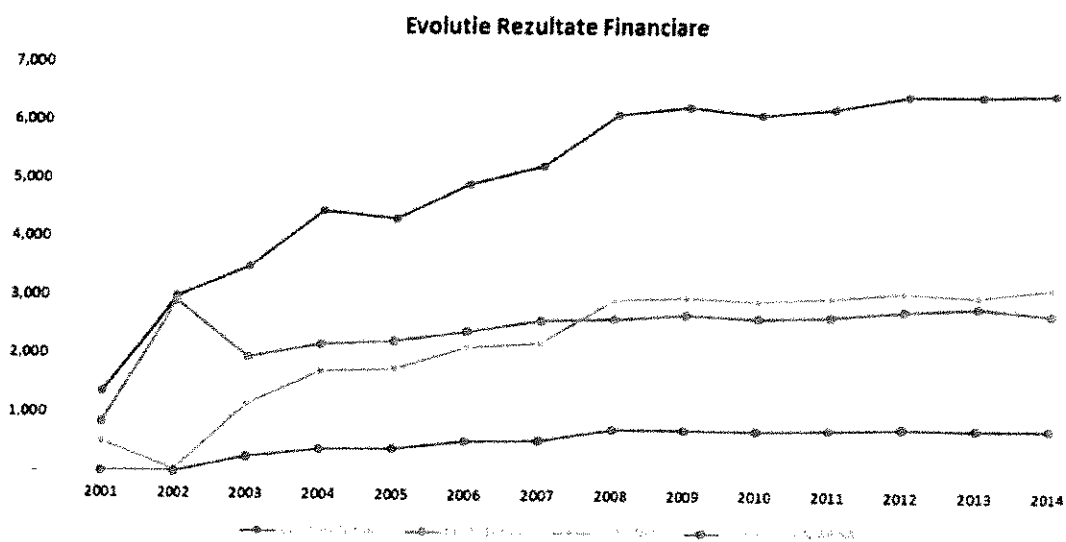
	2001	2002		2003		2004		2005					
Cifra de Afaceri	732	2,530	↗	245.47%	3,410	↗	34.78%	4,240	↗	24.33%	4,190	↓	-1.13%
Venituri Totale	1,354	2,992	↗	121.02%	3,504	↗	17.14%	4,475	↗	27.69%	4,350	↓	-2.80%
Chelt Totale	837	2,933	↗	250.45%	1,973	↓	-32.74%	2,194	↗	11.21%	2,258	↗	2.88%
Profit Net	500	30	↓	-93.99%	1,185	↗	3773.25%	1,777	↗	48.23%	1,774	↗	2.68%
Dividende Total	-	-			980			1,452	↗	48.18%	1,503	↗	3.50%
Dividende CN AB SA	0	0			265			392	↗	48.18%	406	↗	3.50%

	2005	2006		2007		2008		2009				
Cifra de Afaceri	4,750	↗	13.30%	5,063	↗	6.59%	5,653	↗	11.65%	5,765	↗	1.97%
Venituri Totale	4,947	↗	13.75%	5,257	↗	6.26%	6,144	↗	16.87%	6,282	↗	2.25%
Chelt Totale	2,417	↗	7.07%	2,629	↗	8.75%	2,656	↗	1.05%	2,724	↗	2.55%
Profit Net	2,145	↗	20.95%	2,229	↗	3.90%	2,968	↗	33.18%	3,017	↗	1.64%
Dividende Total	2,019	↗	34.31%	2,097	↗	3.90%	2,794	↗	33.22%	2,839	↗	1.61%
Dividende CN AB SA	545	↗	34.31%	566	↗	3.90%	754	↗	33.22%	767	↗	1.61%

	2010	2011	2012	2013
Cifra de Afaceri	5,693 ⬇️	5,256 ⬇️	5,350 ⬆️	5,461 ⬇️
Venituri Totale	6,153 ⬇️	6,260 ⬆️	6,478 ⬆️	6,474 ⬇️
Chelt Totale	2,673 ⬇️	2,694 ⬆️	2,802 ⬆️	2,872 ⬇️
Profit Net	2,950 ⬇️	3,022 ⬆️	3,117 ⬆️	3,054 ⬇️
Dividende Total	2,776 ⬇️	2,844 ⬆️	2,933 ⬆️	2,874 ⬇️
Dividende CN AB SA	750 ⬇️	768 ⬆️	792 ⬆️	776 ⬇️

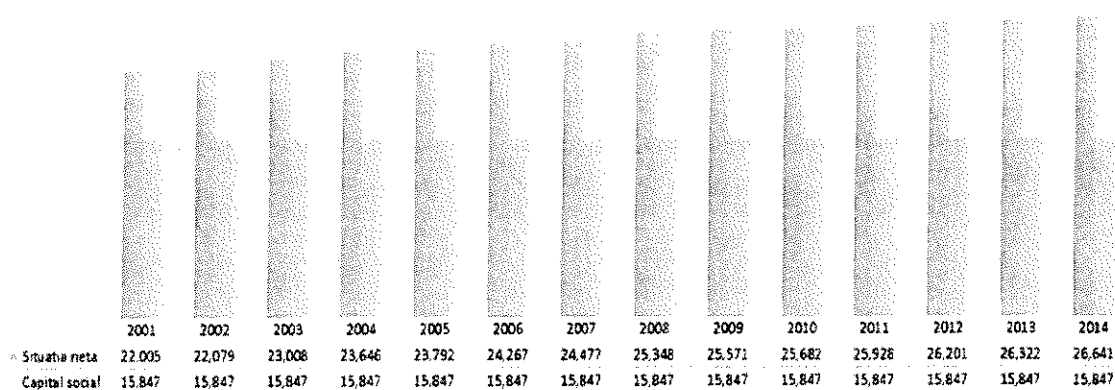
	2014		total perioada 2001-2014
Cifra de Afaceri	5,687	↑ 4.15%	63,783
Venturi Totale	6,314	↓ 0.61%	71,183
Chelt Totale	2,747	↓ -4.33%	34,409
Profit Net	3,193	↑ 4.55%	36,892
Dividende Total	3,004	↑ 4.55%	28,115
Dividende CN AB SA	811	↑ 4.55%	7,591

Se observa ca pe perioada de functionare, societatea o avut o evolutie buna, cu cresteri anuale ale cifrei de afaceri, in medie cu 5.07% incepand cu 2004, crestere anuala medie a marjei profitului net de 4.90% si a dividendelor distribuite (crestere anuala medie de 11.87%). **Valoarea medie anuala a dividendelor incasate** de actionari este 2.340.000 lei/an, din care cuvenite CN AB SA 632.500 lei.



- Analiza pozitiei financiare si sustenabilitatii societatii B.I.C.C S.A
- Situatia neta (Activul net)

Dinamica Situatiei Nete si a Capitalului Social



Situatia neta este unul dintre instrumentele folosite pentru a estima valoarea companiei si este indicatorul de baza pentru estimarea pozitiei financiare a societatii, exprimand sumele ce pot reveni actionarilor in caz de lichidare. Lichidarea societatii implica distribuirea activului net catre actionari proportional cu cotele de participare ale acestora la capitalul social.

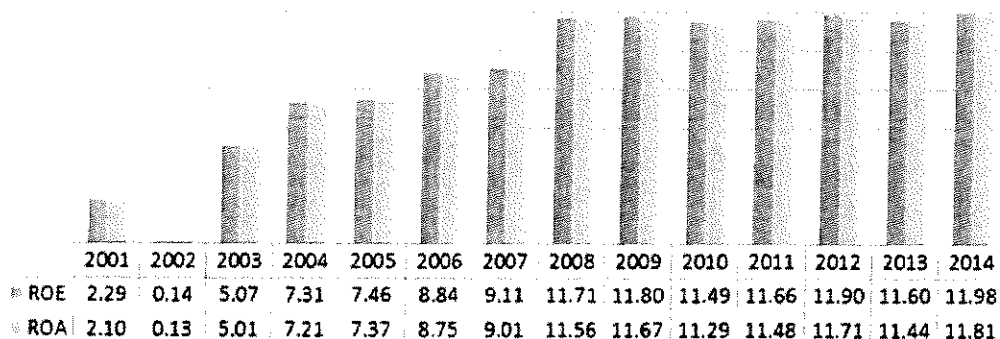
Din proiectia bilantului, in ipoteza lichidarii, rezulta ca activul net al BICC este de aproximativ 16,5 milioane lei alcatuit din 4,5 milioane lei in numerar si 11,9 milioane lei reprezentant in principal contravaloarea contabila a constructiilor edificate pe terenul al carui drept de folosinta a fost adus ca aport la capital de catre CNAB. Activul net ce i-ar reveni CNAB este de 4.47 milioane lei, din care 3.04 milioane lei constructii.

- Indicatori de profitabilitate

Principalii indicatori de profitabilitate asupra carora ne indreptam atentia in prezentul raport sunt **ROE- rentabilitatea capitalurilor proprii** si **ROA – rentabilitatea activelor**, cu scopul de a evidientia randamentul capitalului investit de actionari.

Indicatori de Profitabilitate

- % -



Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) sau rata rentabilitatii financiare a capitalului propriu pune in evidenta randamentul plasamentului efectuat de actionarii unei societati. Se calculeaza ca raport intre profitul net, ca sursa importanta in dezvoltarea unei activitati si capitalul propriu.

Rata rentabilitatii activelor (ROA) exprima gradul de rentabilitate al intregului capital investit in societate, respectiv eficienta utilizarii activelor in activitatea operationala. Se calculeaza ca raport intre profitul net si activele totale.

Incepand din 2008, ROE inregistreaza valori acceptabile ($\geq 11\%$), iar ROA se situeaza peste valoarea minima admisa de 6%. De precizat ca valorile acestor indicatori nu sunt influentate doar de factorii interni, ce tin societate, ci si de mediul economic in care aceasta si-a desfasurat activitatea pe parcursul perioadei analizate (de ex: rata inflatiei etc).

• Analiza indicatorilor unitari ai actiunilor si ai dividendelor

Pentru perioada 2001-2014 am analizat randamentul unei actiuni prin prisma profitului pe care aceasta il aduce in cadrul unui exercitiu financiar, folosind indicatorul **rezultatul pe actiune** sau **earnings per share (EPS)**.

Pe perioada analizata, rata de crestere a castigului pe actiune a inregistrat modificari multidirectionale (cresteri si reduceri), cu varfuri ale cresterii in anii 2004, 2006 si 2008. In ultimul an (2014) s-a inregistrat o apreciere a castigului pe actiune cu +4.5%.

Dividendul pe actiune este un alt indicator utilizat in determinarea randamentului unei actiuni. Pentru perioada analizata se observa o crestere constanta a valorii acestui indicator urmare a cresterii sumelor repartizate actionarilor sub forma de dividende.

mii lei

Dividende totale 2001-2014, din care:	28.115
Dividende CN AB SA	7.591

Rata de distributie a dividendelor este de peste 90% indicand ponderea din profit alocata sub forma de dividende (cu o marja de eroare de maxim 10% intrucat nu am luat in calcul impozitul pe dividende ce se plateste tot din profitul net).

- **Alte aspecte**

Aportul CNAB la capitalul social al BICC s-a constituit in natura prin transmiterea dreptului de folosinta a unei suprafete individualizate de teren cu o suprafata de 35.000 mp pentru o perioada de 15 ani. Transmiterea acestui drept de folosinta a fost recunoscut de BICC ca imobilizare necorporala cu o perioada de amortizare de 15 ani.

In cele ce urmeaza vom aduce in atentie doua ipoteze pentru activitatea BICC SA :

1. In ipoteza **prelungirii duratei de functionare a BICC cu inca 10 ani**, CNAB nu va transmite pentru noua durata de functionare a societatii dreptul de folosinta asupra terenului pus initial la dispozitia BICC, pastrand in acelasi timp cota de participare de 27% la capitalul social al BICC. Astfel, pentru noua perioada de functionare, BICC va trebui sa-si asigure dreptul de folosinta asupra terenului aferent terminalului cargo. Acest lucru nu se poate realiza decat **in baza unui contract de inchiriere incheiat cu CNAB**.

Pentru a estima echivalentul chiriei exprimata in euro/mp/luna pentru terenul de 35.000 mp pus la dispozitia BICC am procedat la echivalarea valorii aportului in natura a CNAB de 2,7 milioane USD in chirie constanta exprimata EUR/mp/luna, folosind o rata de actualizare 5.5%, la cursul istoric EUR/USD=1.06. Astfel, aportul CNAB la capitalul social al BICC evaluat la 2,7 milioane USD echivaleaza cu inchirierea terenului de 35.000 mp pus la dispozitia BICC pentru un tariful minim de **0,6 euro/mp/luna**.

La acest potential nivel al chiriei, pe perioada prelungirii duratei de functionare se vor adauga veniturile ce vor reveni CNAB din dividende.

In ipoteza (1) in care modelul operational nu cunoaste modificari majore, la acest nivel al chiriei, veniturile cumulate ce revin CNAB de la BICC din dividende si chirie pe perioada prelungirii duratei de functionare a BICC sunt estimate la aproximativ 4,2 milioane euro.

In ipoteza (2) in care se aplica prevederile Hotararii Consiliului de Administratie nr 19 din data 19.08.2014 potrivit careia se stabileste un nivel minim al chiriei pentru terenurile CNAB de 1.0

EUR/mp, veniturile cumulate ce revin CNAB de la BICC din dividende si chirie pe perioada prelungirii duratei de functionare a BICC sunt estimate la aproximativ 5.5 milioane euro.

Ambele scenarii sunt redade mai jos in proiectia contului de profit si pierdere pentru perioada 2014-2024.

Proiectia Contului de profit si pierdere BICC S.A.												eur
												curs RON/EUR = 4.5
VARIANTA 1: chirie teren CNAB 1.8 EUR/mp												
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Total
Venituri de exploatare	1,406,123	1,537,619	1,601,888	1,665,404	1,634,886	1,608,002	1,622,838	1,626,115	1,636,233	1,634,391	1,638,581	
Rendoverse (22.5%)	385,880	387,883	391,762	395,679	399,636	403,633	407,661	411,746	415,863	420,022	424,222	
Chirii birouri	238,596	238,596	238,596	238,596	238,596	238,596	238,596	238,596	238,596	238,596	238,596	
Chirii spatii depozitare	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820	515,820	
Alte activitati (parcare, servicii)	773,967	463,320	463,320	463,320	467,954	467,954	467,954	467,954	467,954	467,954	467,954	
Cheltuieli de exploatare, din care:	(404,897)	(754,765)	(742,116)	(738,718)	(752,045)	(754,287)	(756,883)	(757,836)	(758,785)	(761,812)	(763,557)	
Personal	(81,365)	(82,992)	(84,652)	(86,345)	(88,072)	(89,833)	(91,630)	(93,463)	(95,332)	(97,235)	(99,183)	
Generale	(189,117)	(158,114)	(158,114)	(153,116)	(153,116)	(153,116)	(153,116)	(153,116)	(153,116)	(153,116)	(153,116)	
Utilitati (energie apa)	(195,350)	(195,350)	(195,350)	(199,257)	(199,257)	(199,257)	(199,257)	(199,257)	(199,257)	(199,257)	(199,257)	
Intretinere	(56,880)	(74,309)	(68,880)	(68,880)	(68,880)	(68,880)	(68,880)	(68,880)	(68,880)	(68,880)	(68,880)	
Chirie teren CNAB (1.8 EUR/mp)		(752,800)	(752,800)	(752,800)	(752,800)	(752,800)	(752,800)	(752,800)	(752,800)	(752,800)	(752,800)	
Rezultat brut din exploatare	801,226	842,854	859,772	854,687	863,581	863,795	866,835	868,279	877,527	872,579	875,035	
Impozite pe cladiri	(44,545)	(44,545)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	(50,000)	
Amortizare	(177,665)	(137,721)	(138,000)	(138,000)	(138,000)	(138,000)	(138,000)	(138,000)	(138,000)	(138,000)	(138,000)	
Asigurare	(4,945)	(4,945)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	(5,000)	
Venituri financiare	41,377	31,928	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	
Cheltuieli exceptionale (2.5%)	(7,264.38)	(8,922.63)	(8,744.15)	(8,861.53)	(9,304.71)	(9,948.74)	(8,993.66)	(9,039.47)	(9,086.21)	(9,133.87)	(9,182.49)	
Profit brut	848,269	675,649	695,638	695,836	697,656	698,847	702,848	706,240	706,441	708,646	710,852	
Impozit pe profit	(127,466)	(108,744)	(111,382)	(116,534)	(111,625)	(111,975)	(112,377)	(112,678)	(113,031)	(113,383)	(113,736)	
Profit net	720,802	576,905	584,256	589,302	586,031	587,871	590,471	593,562	593,410	595,262	597,116	
Dividende (50% profit net)	684,761	542,360	555,119	553,287	556,729	558,478	560,229	561,963	563,708	565,499	567,261	
Dividend CNAB (17%)	184,886	146,437	149,882	148,848	150,317	150,789	151,262	151,735	152,210	152,685	153,160	
Venituri CNAB	184,886	146,437	149,882	148,848	150,317	150,789	151,262	151,735	152,210	152,685	153,160	4,212,298

VARIANTA 2: chirie teren CNAB 1.8 EUR/mp

Cheltuieli de exploatare, din care:	(604,897.33)	(922,765.19)	(918,116.83)	(918,718.35)	(928,045.25)	(922,286.60)	(924,883.36)	(925,835.96)	(927,785.22)	(929,611.85)	(931,506.63)	
Chirie teren CNAB (1.8 EUR/mp)		(428,800.00)	(428,800.00)	(428,800.00)	(428,800.00)	(428,800.00)	(428,800.00)	(428,800.00)	(428,800.00)	(428,800.00)	(428,800.00)	
Rezultat brut din exploatare	801,226	674,854.34	691,382.33	686,887.43	693,548.52	695,795.45	698,935.31	701,279.39	702,527.39	704,779.31	707,034.83	
Profit brut	848,269	571,648.51	577,637.89	577,835.89	578,655.82	579,846.70	581,041.45	582,238.72	583,041.89	584,645.52	586,852.34	
Impozit pe profit	(127,466)	(81,863.76)	(84,422.08)	(83,653.74)	(84,744.93)	(85,895.47)	(86,446.63)	(86,798.35)	(86,150.59)	(86,583.28)	(86,856.37)	
Profit net	720,802	489,784.75	493,215.81	494,182.15	494,910.89	496,751.23	498,594.82	498,440.36	496,890.80	498,062.23	495,995.97	
Dividende (50% profit net)	684,761	408,295.51	421,605.11	417,723.04	422,665.34	424,413.67	426,165.07	427,919.30	429,676.07	431,435.12	433,196.17	
Dividend CNAB (17%)	184,886	118,239.79	113,684.88	112,650.22	114,119.64	114,591.89	115,064.57	115,538.21	116,012.54	116,487.48	116,962.97	
Venituri CNAB	184,886	118,239.79	113,684.88	112,650.22	114,119.64	114,591.89	115,064.57	115,538.21	116,012.54	116,487.48	116,962.97	5,538,237.58

O alta ipoteza care trebuie avuta in vedere este si aceea care vizeaza incetarea duratei de functionare la data de 31.12.2015, datorita pozitilor divergente ale celor 5 actionari.

Neprelungirea duratei de functionare a BICC are ca efect potrivit Actului Constitutiv si a legislatiei incidente intrarea in dizolvare a societatii urmata de lichidare.

In ipoteza **dizolvarii societatii prin atingerea la termen** actionarilor li se va distribui un activ net estimat de aproximativ 16,5 milioane lei alcatuit din 4,5 milioane lei in numerar si 11,9 milioane lei reprezentat in principal de **valoarea contabila a constructiilor** edificate pe terenul al carui drept de folosinta a fost adus ca aport la capital de catre CNAB.

Bilant Bucharest International Cargo Center - BICC S.A.		<i>lei</i>
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Active imobilizate	12,427,036	11,991,202
<u>Imobilizari necorporale</u>	<u>213,935</u>	
<u>Imobilizari corporale</u>	<u>12,213,101</u>	<u>11,625,412</u>
Constructii	12,126,867	11,261,079
Instalatii tehnice si masini	368,216	291,107
Alte instalatii, utilaje si mobilier	123,713	139,016
Active circulante	14,269,604	15,033,916
Stocuri	135,040	112,958
<u>Creante</u>	<u>1,285,762</u>	<u>1,363,779</u>
<u>Casa si conturi la banci</u>	<u>12,848,802</u>	<u>4,576,679</u>
Cheltuieli in avans	8,233	7,196
Datorii cu scadenta pana la un an	383,254	391,557
Datorii cu scadenta mai mare de un an	-	-
Provizioane	-	-
Venituri in avans	-	-
TOTAL ACTIV	26,704,873	27,032,314

Pentru proiectia bilantului companiei la momentul lichidarii au fost avute in vedere urmatoarele ipoteze:

- modul de operare al BICC nu se modifica in perioada ramasa pana la expirarea duratei initiale a contractului (15 ani);
- valoarea imobilizarilor necorporale, reprezentate in principal de dreptul de folosinta a terenului de 35.000 adus ca aport de CNAB se amortizeaza complet;
- valoarea imobilizarilor corporale reflecta valoarea neamortizata la momentul lichidarii, pastrand acelasi ritm de amortizare;
- creantele, reprezentate in principal de creantele comerciale, sunt lichide si vor fi incasate integral la momentul incasarii, fiind reflectate in sumele disponibile in numerar;
- datoriile, reprezentate de datoriile comerciale si de obligatiile de plata catre bugetul de stat, contributiile la bugetele de asigurari sociale, vor fi achitate in intregime, cu impact asupra sumelor disponibile in numerar;
- celelalte elemente de bilant raman nesemnificative raportat la valoarea totala a activului net.

Proiectie Bilant de lichidare BICC SA		<i>mi lei</i>
	31 decembrie 2014	CNAB (27%)
<u>Imobilizari corporale</u>	<u>11,991</u>	<u>3,238</u>
Constructii	11,261	3,040
Instalatii tehnice si masini	291	79
Alte instalatii, utilaje si mobilier	139	38
<u>Casa si conturi la banci</u>	<u>4,577</u>	<u>1,236</u>
ACTIV NET	16,568	4,474

Din proiectia bilantului rezulta ca, in ipoteza lichidarii, activul net al BICC este de aproximativ 16,5 milioane lei alcatuit din 4,5 milioane lei in numerar si 11,9 milioane lei reprezentant in principal contravaloarea contabila a constructiilor edificate pe terenul al carui drept de folosinta a fost adus ca aport la capital de catre CNAB. Activul net ce i-ar reveni CNAB este de 4,47 milioane lei, din care 3,04 milioane lei constructii.

Deoarece nu exista prevederi exprese in Actul Constitutiv care sa reglementeze situatia constructiei, urmeaza ca in procesul de lichidare sa se stabileasca valoarea constructiei. Data fiind situatia de fapt, CNAB ar putea invoca accesiunea imobiliara pentru a dobandi constructia, caz in care va plati constructia la valoarea "justa" (de piata). In ipoteza rezonabila ca valoarea justa (de piata) a constructiei si a celorlalte imobilizari corporale sunt bine approximate de valoarea

neamortizata inregistrata in bilantul de lichidare, pentru a dobandi integral facilitatile BICC, CNAB ar trebui sa plateasca catre ceilalti actionari suma de 7,5 milioane lei (aproximativ 1,7 milioane euro).

Fluxuri de numerar CNAB la lichidarea BICC S.A.		<i>lei</i>
Cota CNAB din Casa si conturi in banci		1,235,703
Cota CNAB din Imobilizarile corporale		3,237,625
Valoare "justa" (de piata) imobilizari corporale		(11,991,202)
Flux net de numerar CNAB		(7,517,874)

Oricum, premisa actuală de la care ar trebui să plece CN AB ar trebui să aibă în vedere faptul că, dintr-un calcul simplu, care are la bază durata inițială a BICC S.A. (15 ani = 180 luni), capitalul social inițial al BICC S.A., participația fiecărui acționar și procentul de 27% din acțiuni al CN AB, reiese că, în fapt, CN AB a contribuit la fondarea BICC S.A. cu suma de 2.700.000 USD, adică cu 15.000 USD chirie lunară.

Așadar, inclusiv pentru durata de viață ce a fost deja prelungită până la 31 decembrie 2015, părțile se află într-o situație de dezechilibru, în care CN AB a avansat deja suma de minimum 180.000 USD, echivalentul folosinței terenului pentru intervalul cuprins între septembrie 2014 – septembrie 2015, urmand ca aceasta sa fie de 235.000 pana la finele lui 2015, conform celor stabilite la fondarea BICC S.A., situație în care ceilalți acționari trebuie să participe pentru perioada de prelungire la capitalul social al BICC S.A. cu sumele aferente participațiilor detinute, aceasta pornind de la premisa instituită prin Actul Constitutiv, în caz contrar CN AB trebuie să invoce un drept de creanță asupra BICC S.A. ca echivalent al sumei de 235.000 USD.

Raportat la întreaga analiza și argumentație expusă mai sus, în continuare susținem ca prelungirea duratei de funcționare a BICC să se facă pe 10 ani în următorii termeni:

- Negocierea unui contract de închiriere pentru terenul în suprafața de 35.000 mp de a cărui folosință beneficiază în prezent BICC;
- Durata contractului de închiriere să fie de 10 ani, egală cu durata de funcționare a BICC;
- Pretul de închiriere să fie de minim 1 Euro/mp/lună;
- Indexarea anuală a pretului chiriei în funcție de indicii inflației comunicat de Institutul Național de Statistică, prin raportare între data semnării contractului și data de 30

Noiembrie a fiecărui an, pentru anul ce urmează, sau dobânda BNR + 8 puncte procentuale etc).

- Incasarea cotei de dividende cuvenite conform participatie de 27% detinute in BICC;
- Varsarea de catre ceilalti actionari a aportului la capitalul social in functie de participatia detinuta pentru noua perioada de functionare, dat fiind faptul ca CN AB SA a avansat deja suma minima de 180.000 USD, echivalentul folosintei pentru perioada septembrie 2014-septembrie 2015 si care va fi de 235.000 USD pana la 31.12.2015, conformandu-se astfel **Hotararii AGEA a BICC din data de 03.09.2014 prin care s-a aprobat prelungirea duratei de functionare a BICC pana la data de 31.12.2015, in conditiile Actului constitutiv.**
- Amendarea Actului Constitutiv al BICC astfel:
 - o Art 1.6 se va modifica astfel: „Majoritatea absoluta” va insemna votul care reprezinta 75% din capitalul social (fata de 66% la momentul actual);
 - o Se va introduce o prevedere care sa stipuleze ca CNAB va avea un drept de prima optiune la dobandirea constructiilor edificate pe terenul aflat in proprietatea CNAB atat in cazul in care BICC decide vanzarea acestor constructii inainte de incetarea duratei de functionare a societatii, cat si in cazul incetarii efective a societatii, respectiv in procesul de dizolvare/lichidare. CNAB isi va exercita acest drept de prima optiune la dobandirea acestor constructii in conditii similare cu cele din oferta cea mai avantajoasa primita de BICC sau lichidatorul acesteia, oferta facuta cu buna credinta.

Fata de cele mentionate, va rugam dispuneti.

Documente asociate:

- adresa nr.50/03.02.2014;
- raportul nr. 532/12.02.2014;
- Hotararea nr. 48 din data de 18.02.2014 Adunarea Generala Extraordinare a Actionarilor CN AB SA;
- Hotararea AGEA – BICC din data de 07.03.2014;
- adresa emisa de BICC in data de 12.06.2014 si inregistrata la sediul companiei noastre sub nr.2320/16.06.2014;
- extras Hotarare CA – CNAB din data de 03.07.2014 prin care s-a hotarat amanarea discutarii adresei BICC;
- Raportul SBA nr. 86/22.07.2014 intocmit de Serviciul Buget si Analiza, referitor la performanta financiara a BICC in perioada 2001-2013;
- extras din Hotararea CA a CN AB SA nr. 16/23.07.2014;
- nota de informare nr. 3070/31.07.2014 emisa de Directorul General al CN AB SA;
- extras Hotararea nr. 51 din data de 01.09.2014 AGEA a C.N.AB SA;
- Hotarea AGEA a BICC din data de 03.09.2014;

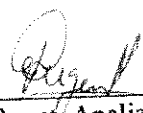
- adresa emisa de BICC la data de 01.08.2014 si inregistrata la CN AB SA sub nr. 3115/04.08.2014;
- extras din Hotararea nr. 18 a Consiliului de Administratie al CN AB SA din data de 12.08.2014;
- adresa emisa de catre Bucharest International Cargo Centre – BICC S.A. la data de 16 iulie 2015 si inregistrata la sediul companiei noastre sub nr. SG 3206/16.07.2015;
- adresa emisa de BICC la data de 01.10.2015 si inregistrata la CN AB SA sub nr. R7797/02.10.2015.



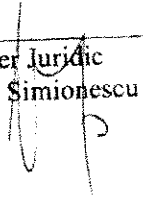
Director Comercial
Razvan Boldor



Serviciul Buget, Analiza si Raportari Financiare
Beatrice Constantin



Serviciul Buget, Analiza si Raportari Financiare
Eugen Dogaru



Consilier Juridic
Violeta Simionescu



COMPANIE NAȚIONALĂ AEROPORTUR BUCUREȘTI
SRL București - Nr. 124
București, România

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

EXTRAS DIN HOTARARIREA NR. 16 A CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

DIN DATA DE 16.10.2015

Consiliul de Administratie al CNAB SA, constituit in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale republicata, coroborat cu Hotararea Guvernului Romaniei nr. 1208/2009 privind infiintarea Companiei Nationale "Aeroporturi Bucuresti" SA prin fuziunea Companiei Nationale "Aeroportul International Henri Coanda-Bucuresti" SA cu Societatea Nationala "Aeroportul International Bucuresti Baneasa-Aurel Vlaicu" SA, intrunit in data de **16.10.2015, la ora 9.00**, in urma dezbatelor asupra materialului de pe ordinea de zi,

HOTARASTE:

21. Membrii Consiliului de administratie iau act de propunerile expuse de Dl. Enache Radu - Presedinte al Consiliului de Administratie al BICC S.A, respectiv:

- Prelungirea pe durata nedeterminata a functionarii societatii BICC S.A.
- Perceperea de catre CNAB S.A. a unei chirii de 1 Euro/mp pentru o perioada de 10 ani, actualizata anual cu rata inflatiei si renegocierea acestei chirii dupa cei 10 ani.
- Mentinerea aceleiasi participatii de 27% la capitalului social al BICC S.A de catre CNAB S.A.

Se dispune intocmirea si inaintarea catre Adunarea Generala a Actionarilor CNAB S.A., in vederea obtinerii unui mandat care sa fie discutat in AGA BICC, a unui material care sa cuprinda:

- Propunerile expuse de Dl. Enache Radu (Presedinte al Consiliului de Administratie al BICC S.A) in fata membrilor Consiliului de Administratie;
- prelungirea duratei de functionare a BICC pe o perioada de 10 ani in urmatoorii termeni;
- Negocierea unui contract de inchiriere pentru terenul in suprafata de 35.000 mp de a carui folosinta beneficiaza in prezent BICC;
- Durata contractului de inchiriere sa fie de 10 ani, egala cu durata de functionare a BICC;

Handwritten notes and signature:
JC
CJS
06.11.2015



COMPANIA NAȚIONALĂ AEROPORTURILOR BUCUREȘTI

Strada Băneasa nr. 141, 141A
110100 București

- Pretul de inchiriere pentru terenul de 35.000 mp sa fie de minim 1 Euro/mp/luna conform Hotararii Consiliului de Administratie al CNAB S.A. nr.19 din 19.08.2014.
- Indexarea anuala a pretului chiriei in functie de indicele inflatiei comunicat de Institutul Național de Statistică, prin raportare între data semnării contractului și data de 30 Noiembrie a fiecărui an, pentru anul ce urmează.
- Incasarea cotei de dividende cuvenite conform participatie de 27% detinute in BICC;
- Varsarea de catre ceilalti actionari a aportului la capitalul social in functie de participatia detinuta pentru noua perioada de functionare (septembrie 2014-decembrie 2015) , dat fiind faptul ca CN AB SA a avansat deja suma minima de 180.000 USD, echivalentul folosintei terenurilor pentru perioada septembrie 2014-septembrie 2015 si care va fi de 235.000 USD pana la 31.12.2015, conformandu-se astfel Hotararii AGEA a BICC din data de 03.09.2014 prin care s-a aprobat prelungirea duratei de functionare a BICC pana la data de 31.12.2015, in conditiile Actului constitutiv.

.....
Pentru conformitate,

Secretar tehnic al Consiliului de Administratie

Lia Dragota

CJ-SV-246/10.11.2015

Pentru prezentare si aprobarea in sedinta
AGEA a CN AB SA din data de.....

Director Economic
Dragos Brezeanu

DIRECTOR GENERAL
SORINEL CIOBANU

NOTA

privind Hotararea Consiliului de Administratie al CN AB SA nr. 16 din 16.10.2015 referitor la Raportul CJ-SV-nr. 190/07.10.2015 privind situatia "Bucharest International Cargo Centre - BICC" SA

In cadrul sedintei din data de 16.10.2015, Consiliului de Administratie al CN AB SA, a luat in discutie Raportul CJ-SV-nr. 190/07.10.2015 privind situatia "Bucharest International Cargo Centre - BICC" SA (anexat prezentei note) si a dispus urmatoarele:

- prelungirea duratei de functionare a BICC pe o perioada de 10 ani in urmasorii termeni:
- Negocierea unui contract de inchiriere pentru terenul in suprafata de 35.000 mp de a carui folosinta beneficiaza in prezent BICC;
- Durata contractului de inchiriere sa fie de 10 ani, egala cu durata de functionare a BICC;
- Pretul de inchiriere pentru terenul de 35.000 mp sa fie de minim 1 Euro/mp/luna conform Hotararii Consiliului de Administratie al CN AB SA nr. 19 din data de 19.08.2014.
- Indexarea anuala a pretului chiriei in functie de indicele inflatiei comunicat de Institutul National de Statistica, prin raportare intre data semnarii contractului si data de 30 Noiembrie a fiecarui an, pentru anul ce urmeaza;
- Incasarea cotei de dividende cuvenite conform participatiei de 27% detinute in BICC;
- Varsarea de catre ceilalti actionari a aportului la capitalul social in functie de participatia detinuta pentru noua perioada de functionare (septembrie 2014-decembrie 2015), dat fiind faptul ca CN AB SA a avansat deja suma minima de 180.000 USD, echivalentul folosintei terenurilor pentru perioada septembrie 2014-septembrie 2015 si care va fi de 235.000 USD pana la 31.12.2015, conformandu-se astfel Hotararii AGEA a BICC din data de 03.09.2014 prin care s-a aprobat prelungirea duratei de functionare a BICC pana la data de 31.12.2015, in conditiile Actului constitutiv;

In cadrul aceleiasi sedinte, Consiliul de Administratie al CN AB SA a luat act de propunerile facute de domnul Radu Enache in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al BICC, prezent in sedinta, care a propus urmatoarele:

- Prelungirea duratei de viata a societatii BICC pe o durata NEDETERMINATA;
- Perceperea de catre CNAB SA a unei chirii de 1 euro/mp pentru o perioada de 10 ani, actualizata anual cu rata inflatiei si renegocierea acestei chirii dupa cei 10 ani;
- Mentinerea aceleiasi participatii de 27% la capitalul social al BICC SA de catre CNAB SA.

In urma discutiilor purtate, dl. Radu Enache a menționat ca solicitarea de prelungire a duratei de functionare a BICC pe o perioada de 10 ani, respectiv plata unei chirii de 1 Euro/mp/luna sunt acceptabile.

In ceea ce priveste reglementarea situatiei aporturilor celorlalti 4 actionari ai BICC pentru perioada cuprinsa intre 09.09.2014 – 31.12.2015 (perioada pentru care s-a prelungit durata de functionare a acestei societati), dl. Enache a menționat faptul ca nu considera ca ceilalti actionari vor aproba aceasta solicitare.

Director Departament Comercial

Razvan Boldor

Consilier Juridic
Violeta Simionescu

**HOTARAREA
ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A ACTIONARILOR
DE LA**

COMPANIA NATIONALA „AEROPORTURI BUCURESTI” S.A.

nr. 62 din data de 22.12.2015

J23/401/2010

CIF RO 26490194

Adresa: orasul Otopeni, Calea Bucurestilor nr. 224 E

Adunarea Generala Extraordinară a Acționarilor, în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 și ale actului constitutiv al societății a constatat că aceasta a fost constituită legal și că toate documentele supuse dezbaterii au fost puse la dispoziția acționarilor.

Adunarea Generală Extraordinară Acționarilor a fost convocată în temeiul art. 121 din Legea societăților nr. 31/1990, precum și art. 15 din Actul Constitutiv al CN Aeroporturi București SA, anexă la HG 1208/2009.

Acționari:

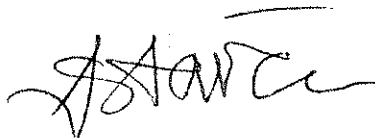
Statul Român prin Ministerul Transporturilor, în calitate de acționar majoritar deținând 80% din capitalul social al companiei, prin reprezentanți, conform OMT nr. 1698/16.12.2015: Galben Dana, Stancu Marin, Iordache Anca Florina;

S.C. Fondul Proprietatea S.A., prin reprezentant dl. Adrian Cighi, în conformitate cu procura specială nr. 326/16.12.2015, înregistrată sub nr. SG 5501/17.12.2015, în calitate de acționar reprezentând 20% din capitalul social al companiei.

Adunarea Generală Extraordinară este legal constituită fiind prezenți reprezentanții ambilor acționari, cu mențiunea ca acționarul majoritar – Ministerul Transporturilor a prezentat un mandat care nu intruneste condițiile prevăzute de art. 125 alin. (3) din Legea societăților nr. 31/1990, coroborate cu prevederile art. 17 alin. (9) din Actul Constitutiv al CNAB SA, anexa la HG nr. 1208/2009 privind înființarea Companiei Naționale Aeroporturi București SA.

Având în vedere:

- că acționarii prezenți și reprezentați dețin 100% din capitalul social al Societății;
- convocatorul nr. SG5406/14.12.2015, precum și ordinea de zi a acestei ședințe;
- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor nu a avut loc în data de 21.12.2015, conform convocatorului nr. SG5406/14.12.2015, acționarii nefiind prezenți;
- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a avut loc în data de 22.12.2015 conform convocatorului nr. SG 5406/14.12.2015;
- ca mandatul acționarului – Ministerul Transporturilor nr. 1800/18.12.2015 a fost comunicat prin intermediul faxului în data de 21.12.2015 și înregistrat la CN Aeroporturi București SA sub nr. SG 5132/21.12.2015, acesta nerespectând prevederile art. 125 alin. (3) din Legea societăților nr. 31/1990;



- ca mandatul actionarului – Fondul Proprietatea nr. 326/16.12.2015 inregistrat la CN Aeroporturi Bucuresti SA sub nr. SG 5501/17.12.2015 a fost comunicat cu respectarea dispozitiilor legale incidente;

- dispozitiile art. 115 alin. (1) din Legea societatilor nr. 31/1990, coroborate cu prevederile art. 14 alin. (8) din Actul Constitutiv al CNAB SA, anexa la HG nr. 1208/2009 privind infiintarea Companiei Nationale Aeroporturi Bucuresti SA;

- mandatul valabil exprimat al actionarului Fondul Proprietatea;

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor hotaraste conform legii [art. 115 alin. (1) din Legea societatilor nr. 31.1990].

HOTĂRÂRE

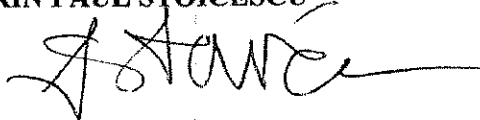
1. Se aproba Nota CJ-SV- 10.11.2015 privind propunerile din raportul CJ-SV -190/07.10.2015, completata prin Hotararea Consiliului de Administratie nr. 16/16.10.2015, strict cu conditia aprobarii prelungirii duratei de viata a BICC numai dupa semnarea contractului de inchiriere teren.
2. Se aproba propunerea Consiliului de Administratie de dizolvare a societatii Centrul Regional de Excelenta in Aviatia Civila SA si de numire a unei persoane responsabile sa duca la indeplinire toate actiunile in vederea dizolvarii societatii.
3. Se aproba propunerea prezentata de Millenium Pro Design SRL de reorganizare a zonei de legatura intre Terminalul Plecari – landside si accesul in cladirea finger, astfel cum rezulta din Raportul nr. 1624/08.10/2015.
4. Imputerniceste Presedintele Consiliului de Administratie si Secretarul Tehnic al AGA sa semneze hotararea AGA si sa efectueze demersurile necesare inregistrarii acesteia si publicarii acesteia in Monitorul Oficial.

Presedintele de sedinta declara sedinta inchisa la ora 13.00.

Prezenta hotarare a fost semnata astazi, 22.12.2015, in 3(trei) exemplare.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

SORIN PAUL STOICESCU



**HOTARARILE
ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A**

BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC SA

din data de 28 decembrie 2015

Societatea BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC SA, societate comerciala constituita si functionand in conformitate cu legea romana, cu sediul social în Otopeni, Calea Bucurestilor nr. 224J, Jud. Ilfov, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J23/1530/2007, avand CUI 12137762 („Societatea”), a convocat Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor in data de 15 decembrie 2015 cand nu s-a intrunit cvorumul si in data de 28 decembrie 2015, ora 10.00 in Otopeni, Calea Bucurestilor nr. 224H, Jud. Ilfov, cand s-au prezentat toti actionarii, reprezentand 100% din capitalul social, si au adoptat urmatoarele:

GLOBE GROUND ROMANIA SRL, detinatoare a unui numar de 36448 actiuni, reprezentand 23% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin Dl. Iulian Voevod, conform Procurii atasate, voteaza pentru prelungirea duratei de functionare a societatii pe o perioada de 10 ani, incepand cu data de 01 ianuarie 2016,

C. N. Aeroporturi Bucuresti S.A., detinatoare a unui numar de 42787 actiuni, reprezentand 27% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin Dl. Calin - Razvan Boldor – conform Procurii atasate, voteaza prelungirea duratei de functionare a societatii numai dupa semnarea contractului de inchiriere teren in conditiile mentionate in hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor CN Aeroporturi Bucuresti SA nr. 62/22.12.2015 conform mandat nr. 5578/23.12.2015

SERVISAIR SAS, detinatoare a unui numar de 31694 actiuni, reprezentand 20% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin Dna. Maria Cristina Mitu, conform Procurii atasate, voteaza pentru prelungirea duratei de functionare a societatii pe o perioada de 10 ani, incepand cu 01 ianuarie 2016

Franke Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH Germania, detinatoare a unui numar de 15847 actiuni, reprezentand 10% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin Dl. Vasile Constantin Neagu, conform Procurii atasate, voteaza pentru prelungirea duratei de functionare a societatii pe o perioada de 10 ani, incepand cu 01 ianuarie 2016

MOONLOCK LTD, detinatoare a unui numar de 31694 actiuni, reprezentand 20% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin dna Octavia Malene, conform Procurii atasate, voteaza pentru prelungirea duratei de functionare a societatii pe o perioada de 10 ani, incepand cu 01 ianuarie 2016

HOTARARE

Art. 1. Prelungirea duratei de functionare a Societatii pe o perioada de 10 ani, incepand cu 01 ianuarie 2016, in conditiile votului de mai sus al actionarilor.

Art. 2. Se imputerniceste Dl. Vladimir-Alexandru Micu, ca in numele actionarilor, sa depuna la Oficiul National al Registrului Comertului prezenta Hotarare si sa faca toate demersurile necesare pentru publicarea acesteia in Monitorul Oficial.

Actionari,

GLOBE GROUND ROMANIA SRL

prin

Dl. Iulian Voeyod

C.N. Aeroporturi Bucuresti S.A.

prin

Dl. Calin - Razvan Boldor

SERVISAIR SAS

prin

Dna. Maria Cristina Mitu

Franke Beteiligungs- and Verwaltungsgesellschaft mbH Germania

prin

Dl. Vasile Constantin Neagu

MOONLOCK LTD

prin

Dna. Octavia Malene

Către: BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE - BICC SA;

Spre știință: GLOBE GROUND ROMÂNIA S.R.L.

SERVISAIR SAS

Franke Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH Germania

MOONLOCK LTD

Subscrisa, **COMPANIA NATIONALA AEROPORTURI BUCUREȘTI S.A.**, cu sediul social în orașul Otopeni, Calea Bucureștilor nr. 224 E, județul Ilfov, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Ilfov sub nr. J23/401/05.02.2010, având C.I.F.: RO26490194/08.02.2010, reprezentată legal prin **Sorinel CIOBANU**, având funcția de director general, în calitate de acționar al societății **BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE - BICC S.A.** și de proprietar al terenului în suprafață de 35.000 m.p. pe care aceasta funcționa,

vă comunicăm prezenta

NOTIFICARE- PUNERE ÎN ÎNTÂRZIERE

Având în vedere următoarele:

1. **Durata de existență a BICC S.A. - care a expirat la data de 31.12.2015;**
2. **Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a BICC S.A. din data de 28 decembrie 2015** în care toți participanții au decis „*prelungirea duratei de funcționare a Societății pe o perioadă de 10 ani, începând cu 01 ianuarie 2016, în condițiile votului de mai sus al acționarilor*”;

În acest sens, votul nostru în favoarea prelungirii duratei de funcționare a societății BICC S.A. este acordat, astfel cum s-a și exprimat expres la aliniatul 3 din Hotărâre „numai după semnarea Contractului de Închiriere teren în condițiile menționate în hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor CN Aeroporturi București S.A. nr. 62/ 22.12.2015 conform mandat nr. 5578/23.12.2015” – pe care vi le atașăm la prezenta.

3. **Faptul că, în pofida eforturilor noastre, până la data de 31.12.2015 inclusiv nu s-a reușit semnarea în condiții echilibrate contractual a unui Contract de Închiriere între subscrisa și BICC pentru terenul pe care funcționa;**
4. **Constatând că pe data de 30.12.2015, la Registrul Comerțului s-au înscris modificări pentru BICC, deși subscrisa nu a semnat un Contract de Închiriere în acest sens;**

Vă solicităm ca, în termen de 3 zile lucrătoare de la data primirii prezentei, să întreprindeți toate demersurile necesare pentru a putea ca, în acest termen, să se semneze de ambele părți, pe cale amiabilă, Contractul de Închiriere, în formula finală ce v-a fost transmisă pe e-mail.

În caz contrar, ne vedem obligați ca, după această perioadă, să demarăm formalități irevocabile pentru anularea eventualelor înscrieri frauduloase din Registrul Comerțului, formalități pentru

dizolvarea și lichidarea BICC, precum și pentru recuperarea sumelor de bani aflate în debit față de societatea noastră.

Acest demers al nostru este făcut în lipsa altor modalități legale și sub presiunea termenelor limită impuse de legislația în domeniu, ca un acționar dedicat cauzei companiei BICC S.A. și ca un proprietar diligent față de situația bunurilor sale.

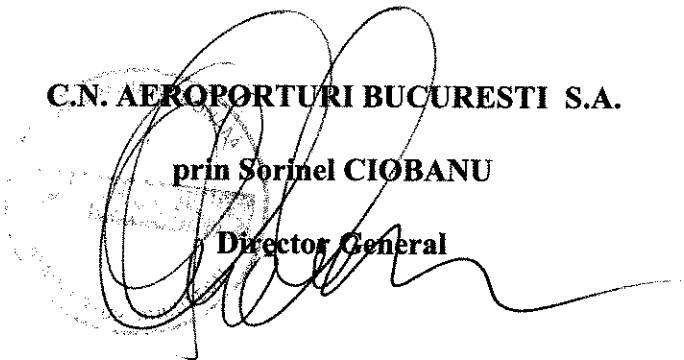
În speranța că veți înțelege și veți interpreta corect acest demers al nostru, vă asigurăm de întreaga noastră cooperare în soluționarea pe cale amiabilă a acestei acestei situații.

Cu deosebită considerație,

C.N. AEROPORTURI BUCUREȘTI S.A.

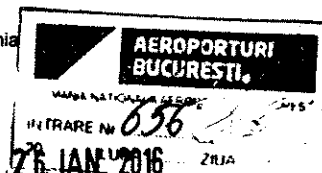
prin Sorinel CIOBANU

Director General



BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC S.A.

International Airport Henri Coanda – Bucharest,
224 J Bucharest Avenue, P.O. BOX 21, 75150 Otopeni, Ilfov - Romania



Catre :

Compania Nationala Aeroporturi Bucuresti S.A.
Domnului Director Sorinel Ciobanu

25.01.2015

Stimate Domnule Director,

Societatea Bucharest International Cargo Centre – BICC S.A. a carui reprezentant legal sunt nu poate sa va raspunda la aceasta **NOTIFICARE – Punere in intarziere** tinand seama ca motivele pe care le invocati privesc Actionarii acesteia (notificati spre stiinta).

Societatea, ca urmare a votului exercitat la AGA Ex din data de 28.12.2015, a inregistrat la Registrul Comertului Hotararea luata in sedinta tinuta cu cvorum calificat (unanimitate).

Aceasta Hotarare a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a-IV a, nr.140/11.01.2016.

Societatea a primit pe 29.12.2015 orele 14.00, la cereri insistente din partea Actionarilor, adica dupa desfasurarea AGA Ex din data de 28.12.2015 la care s-a votat prelungirea duratei de viata a societatii, un proiect de Contract de inchiriere (versiune CNAB).

Intelegerile Actionarilor exced responsabilitatii Directorului General de a negocia si semna un eventual Contract cand constata o necorelare intre cererea unui actionar, CNAB, de a semna un contract de inchiriere pentru un teren a carui folosinta este garantata prin Actul Constitutiv prelungit prin Hotarare. In acest sens Actul Constitutiv al societatii prevede la art. 10.1.2 ca CNAB varsa intregul sau aport (respectiv dreptul de folosinta asupra terenului) pe intreaga durata de functionare a societatii.

In aceste conditii ridic Actionarilor problema de a pune in acord Actul Constitutiv, Hotararea AGA Ex din 28.12.2015 si dorinta CNAB sa se semneze un contract de inchiriere a terenului care deja este in folosinta Societatii.

Mentionez ca Managementul societatii a semnalat Companiei Nationale Aeroporturi Bucuresti SA, Consiliului de Administratie al acesteia si Ministerului Transporturilor, prin scrisoarea din 01.10.2015, solutiile pentru a iesi din aceasta situatie in care ne aflam acum adica : **-CNAB nu poate inchiria Societatii BICC un teren a carui drept de folosinta ii apartine, conform Actului Constitutiv, Societatii.**

Pe cale de consecinta consider ca aceasta problema apartine Actionarilor care au prelungit durata de viata omitand eventual sa coreleze Actul Constitutiv cu cererea CNAB de a semna un Contract de inchiriere.

Va informam, in incheiere, ca am transmis scrisoarea CNAB impreuna cu aceasta informare tuturor Actionarilor.

Cu deosebita consideratie,

Radu Enache

Director si Presedinte al SA BICC

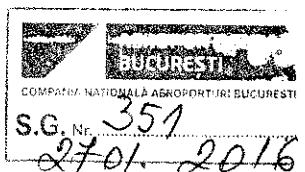
BICC S.A.
Com. Reg.: J23/1530/2007
Cod Fiscal: RO 12137782
Phone: +40 (0) 372 462 000
Fax: +40 (0) 372 462 010

Unicredit Tiriac Bank – GlobeGround Branch
224 H Bucharest Avenue

RON: RO47 BACX 000000 3005 107001
EUR: RO90 BACX 000000 3005 107003

Managing Director:
Radu Enache

Chairman of the Board:
Radu Enache



Către: Consiliul de Administrație al CN AB
Spre știință: Președintelui Consiliului de Administrație al CN AB
Fiecăruia dintre membrii Consiliului

DOMNULE PREȘEDINTE,

Subscrisa, **CN AB S.A.**, cu sediul social în orașul Otopeni, Calea Bucureștilor nr. 224 E, județul Ilfov, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Ilfov sub nr. J23/401/05.02.2010, având C.I.F.: RO26490194/ 08.02.2010, reprezentată legal prin **Sorinel CIOBANU**, având funcția de director general,

vă solicităm prin prezenta

CONVOCAREA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Având în vedere:

- calitatea de acționar al CNAB cu 27% în cadrul BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE - BICC S.A. și de proprietar al terenului în suprafață de 35.000 m.p. pe care aceasta funcționa,
- prevederile art. 17.2 și următoarele din Actul Constitutiv al BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE - BICC S.A., raportate la prevederile art. 5.1 și art. 16 din acesta,
- durata de existență a BICC S.A. - care a expirat la data de 31.12.2015;

- Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a BICC S.A. din data de 28 decembrie 2015 în care toți participanții au decis „*prelungirea duratei de funcționare a Societății pe o perioadă de 10 ani, începând cu 01 ianuarie 2016, în condițiile votului de mai sus al acționarilor*”;

- votul nostru în favoarea prelungirii duratei de funcționare a societății BICC S.A., care a fost acordat, astfel cum s-a și exprimat expres la aliniatul 3 din Hotărâre „numai după semnarea Contractului de Închiriere teren în condițiile menționate în hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor CN Aeroporturi București S.A. nr. 62/ 22.12.2015 conform mandat nr. 5578/23.12.2015” – pe care vi le atașăm la prezenta.

- Faptul că, în pofida eforturilor noastre, până la data de 31.12.2015 inclusiv nu s-a reușit semnarea în condiții echilibrate contractual a unui Contract de Închiriere între subscrisa și BICC pentru terenul pe care funcționa;

Constatând că pe data de 30.12.2015, la Registrul Comerțului s-au înscris prelungirea duratei BICC pentru o perioadă de 10 ani – publicată în Monitorul Oficial – Partea a IV-a din 11.01.2016.

Întrucât, urmare acestei situații, am fost nevoiți să convocăm de urgență Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor BICC.

Vă solicităm convocarea pentru data de 04.02.2016

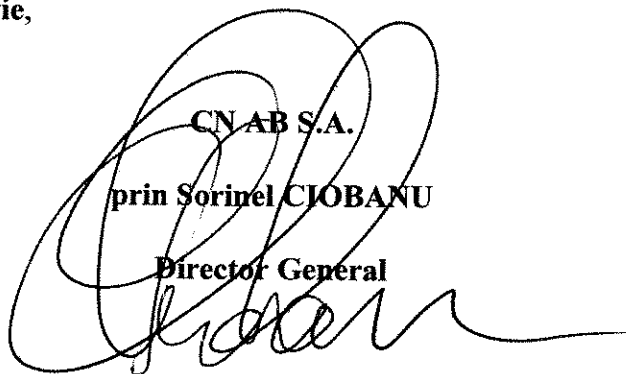
Având următoarea ORDINE DE ZI:

- A. Acordarea către Directorul General al CN AB a unui mandat să întreprindă toate demersurile pentru convocarea AGEA a BICC, în care să voteze:
1. Votul privind obligarea conducerii BICC SA să pună în aplicare Hotărârea AGEA din 28.12.2015 și Procesul Verbal al acesteia, în sensul încheierii deîndată cu CN AB a unui Contract de închiriere, în forma ce a fost propusă de SN AB și agreeată în principiu la data de 30.12.2015 – atașăm acest Contract la prezenta - 16 pagini;
 2. analiza și votul privind soluționarea problemei capitalului social al BICC S.A. pentru perioada anterioară de un an și 3 luni de prelungire a duratei BICC SA.
 3. Modificarea Actului Constitutiv al Societății BICC, în acord cu aceste ultime modificări privind durata societății, compunerea capitalului social și dreptul de folosință asupra terenului.
 4. Împuternicirea Directorului General al BICC de a semna deîndată Contractul de închiriere și Actul Constitutiv astfel modificat, precum și înregistrarea sa în Registrul Comerțului.

B. În caz contrar, dacă aceste probleme nu vor fi adoptate favorabil de către acționarii BICC, Directorul General al CN AB primește un mandat să demareze demersurile legale pentru obligarea în instanță a BICC de a semna Contractul de Închiriere susmenționat și de a se modifica Actul Constitutiv în mod corespunzător.

Cu deosebită considerație,

CN AB S.A.
prin Sorinel CIOBANU
Director General



Către: BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE - BICC SA;

Spre știință: **GLOBE GROUND ROMÂNIA S.R.L.**
SERVISAIR SAS
Franke Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH Germania
MOONLOCK LTD

Subscrisa, **CN Aeroporturi Bucuresti S.A.(denumita in continuare CN AB)**, cu sediul social în orașul Otopeni, Calea Bucureștilor nr. 224 E, județul Ilfov, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Ilfov sub nr. J23/401/05.02.2010, având C.I.F.: RO26490194/08.02.2010, reprezentată legal prin **Sorinel CIOBANU**, având funcția de director general, în calitate de acționar cu 27% al **BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE - BICC S.A.** și de proprietar al terenului în suprafață de 35.000 m.p. pe care aceasta funcționa, vă solicităm prin prezenta

CONVOCAREA ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR

În virtutea prevederilor art. 17.2 și următoarele din Actul Constitutiv al BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE - BICC S.A., raportate la prevederile art. 5.1 și art. 16 din acesta,

Pentru data de

La adresa la care s-au ținut și celelalte Adunări Generale, respectiv Calea Bucureștilor nr. 224J, Otopeni , Jud. Ilfov.

Având în următoarea ORDINE DE ZI:

1. **Votul privind obligarea conducerii BICC SA să pună în aplicare Hotărârea AGEA din 28.12.2015 și Procesul Verbal al acesteia, în sensul încheierii deîndată cu CN AB a unui Contract de închiriere, în forma ce a fost propusă de SN AB și agreeată în principiu la data de 30.12.2015 – atașăm acest Contract la prezenta – 16 pagini;**
2. **analiza și votul privind soluționarea problemei capitalului social al BICC S.A. pentru perioada anterioară de un an si 3 luni de prelungire a duratei BICC SA.**
3. **Modificarea Actului Constitutiv al Societății, în acord cu aceste ultime modificări privind durata societății, compunerea capitalului social și dreptul de folosință asupra terenului.**
4. **Împuternicirea Directorului General al BICC de a semna deîndată Contractul de închiriere și Actul Constitutiv astfel modificat, precum și înregistrarea sa în Registrul Comerțului.**

În caz contrar, ne vedem obligați ca, dacă aceste aspecte nu se vor soluționa, după această perioadă, să demarăm formalități irevocabile pentru pentru dizolvarea și lichidarea BICC, pentru constatarea nulității absolute a hotărârilor luate cu nerespectarea unor prevederi esențiale imperative ale Actului constitutiv, precum și pentru recuperarea sumelor de bani aflate în debit față de societatea noastră.



COMPANIA NAȚIONALĂ AEROPORTURI BUCUREȘTI

Calea Bucureștilor Nr.224 E
Otopeni-România
www.bucharestairports.ro

Acest demers al nostru este făcut ca un acționar dedicat cauzei companiei BICC S.A. și ca un proprietar diligent față de situația bunurilor sale.

În speranța că veți înțelege și veți interpreta corect acest demers al nostru, vă asigurăm de întreaga noastră cooperare în soluționarea pe cale amiabilă a acestei acestei situații.

Cu deosebită considerație,

CN Aeroporturi Bucuresti S.A.

prin Sorinel CIOBANU

Director General

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Nr. SG 574 /04.02.2016

**HOTARAREA NR. 2
A CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
DIN DATA DE 04.02.2016**

Consiliul de Administrație al CNAB SA, constituit în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență nr.109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, coroborat cu Hotărârea Guvernului României nr. 1208/2009 privind înființarea Companiei Naționale "Aeroporturi București" SA prin fuziunea Companiei Naționale "Aeroportul Internațional Henri Coandă-București" SA cu Societatea Națională "Aeroportul Internațional București Băneasa-Aurel Vlaicu" SA, având componența stabilită prin hotărârea AGOA nr. 57/26.03.2015, întrunit în ședință la data de 04.02.2016, la ora 15:00, în urma dezbaterilor asupra materialului de pe ordinea de zi,

HOTARASTE:

1. Se aproba cu unanimitate de voturi punctul 1 de pe ordinea de zi privind acordarea catre Directorul General al CNAB a unui mandat sa intreprinda toate demersurile pentru convocarea AGEA a BICC (Bucharest International Cargo Centre - BICC S.A.) in care sa voteze:
 - a) Votul privind obligarea conducerii BICC SA sa puna in aplicare Hotararea AGEA din 28.12.2015 si procesul verbal al acesteia, in sensul incheierii deindata cu CNAB a unui contract de inchiriere, in forma ce a fost propusa de CNAB si agreeata in principiu la data de 30.12.2015.



- social al BICC SA pentru perioada anterioara de 1 an si 3 luni de prelungire a duratei BICC SA;
- c) Modificarea actului constitutiv al societatii BICC in acord cu aceste ultime modificari privind durata societatii, compunerea capitalului social si dreptul de folosinta asupra terenului;
- d) Imputernicirea Directorului General al BICC de a semna deindata contractul de inchiriere si actul constitutiv astfel modificat, precum si inregistrarea sa la Registrului Comertului;
2. Se ia act cu unanimitate de voturi de raportul de informare nr. CJ-SV 67/02.02.2016 privind solutionarea Dosarului pe fond nr. 17742/299/2011 si demersurile ce se impun a fi realizate pentru apararea intereselor CNAB SA;
3. Se aproba cu majoritate de voturi raportul nr. SCGEC nr. 10/02.02.2016 privind tariful de prestare servicii Business Lounge cu contract pentru institutiile bancare, entitati emitente de carduri de acces, invitatii si asimilate cu mentiunea ca aplicarea tarifulor aferente raportului mentionat sa fie in vigoare pana la 01.02.2017, data la care se va prezenta o situatie cu privire la impactul reducerii acestor tarife si efectele acestor modificari din punct de vedere al incasarilor si a calitatii serviciilor prestate.
4. Se ia act nota cu unanimitate de voturi de informare SC nr. 156/26.01.2016 privind selectarea unui evaluator extern pentru realizarea unui studio care sa evidentieze un nivel minim al preturilor de inchiriere a spatiilor din cadrul AIHCB si AIBB-



nomenclator de tarife.

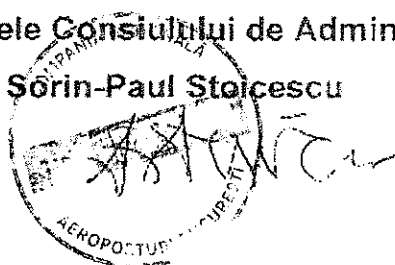
5. Se aproba cu majoritate de voturi raportul nr. D.O. nr. 06/26.01.2016 privind Planul de masuri pentru indeplinirea cerintelor de conversie a Certificatelor de Autorizare si Planul de asigurare a capacitatilor operationale necesare pentru desfasurarea in conditii de siguranta si eficacitate a traficului aerian pentru CNAB cu conditia prezentarii unui grafic sintetic care sa cuprinda etapele ce se vor parcurge pentru indeplinirea planului de masuri, perioade si persoanele responsabile de indeplinirea masurilor.
6. Se aproba cu unanimitate de voturi raportul nr. SCO 1161/08.12.2015 referitor la suplimentarea suprafetei de teren la contract de inchirierea cu SC PKF Construct SRL in aceleasi conditii cu hotararea CA nr. 16/ 16.10.2015;
7. Se ia act cu unanimitate de voturi de raportul de informare nr. BCFG 9/20.01.2016 cu privire la exercitarea si rezultatele controlului financiar de gestiune in trimestrul IV 2015;
8. Se amana cu unanimitate de voturi raportul nr. AB AI – 17/29.01.2016 privind activitatea de audit intern desfasurata la nivelul Companiei National Aeroporturi Bucuresti S.A. in anul 2015. Materialul va fi supus discutiilor Comitetului de Audit ce va intocmi un raport cu privire la analiza acestuia.
9. Se respinge cu majoritate de voturi raportul nr. SRE 979/24.08.2015 referitor la solicitarea de mecenat din partea domnului Liviu Nicolau.
10. Se ia act cu majoritate de voturi de raportul nr. SMRTS 1018/27.11.2015 privind furnizarea unei solutii de automatizare a fluxului de pasageri. Se dispune prezentarea in urmatoarea

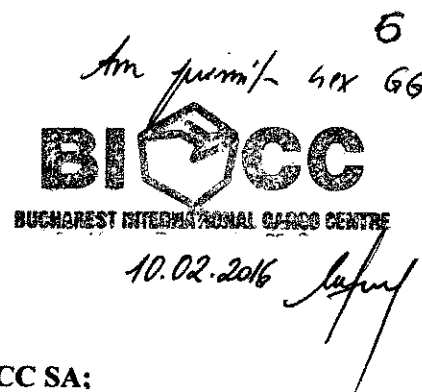
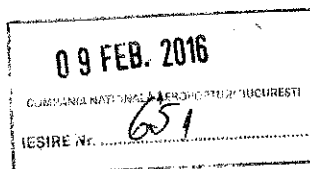


fiecare serviciu si echipament in parte si sursele care au stat
la baza estimarilor costurilor.

Presedintele Consiliului de Administratie

Sorin-Paul Stoicescu





Către: **BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE - BICC SA;**

Spre știință:

GLOBE GROUND ROMÂNIA S.R.L.

09 FEB. 2016

SERVISAIR SAS

**Franke Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH Germania
MOONLOCK LTD**

Subscrisa, CN Aeroporturi Bucuresti S.A.(denumita in continuare CN AB), cu sediul social în orașul Otopeni, Calea Bucureștilor nr. 224 E, județul Ilfov, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Ilfov sub nr. J23/401/05.02.2010, având C.I.F.: RO26490194/08.02.2010, reprezentată legal prin **Sorinel CIOBANU**, având funcția de director general, în calitate de acționar cu 27% al BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE - BICC S.A. și de proprietar al terenului în suprafață de 35.000 m.p. pe care aceasta funcționa, vă solicităm prin prezenta

CONVOCAREA ADUNĂRII GENERALE A ACȚIONARILOR

În virtutea prevederilor art. 17.2 și următoarele din Actul Constitutiv al BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE - BICC S.A., raportate la prevederile art. 5.1 și art. 16 din acesta,

Pentru data de 14.03.2016.

La adresa la care s-au ținut și celelalte Adunări Generale, respectiv Calea Bucureștilor nr. 224J, Otopeni, Jud. Ilfov.

Având în următoarea ORDINE DE ZI:

1. Votul privind obligarea conducerii BICC SA să pună în aplicare Hotărârea AGEA din 28.12.2015 și Procesul Verbal al acesteia, în sensul încheierii deîndată cu CN AB a unui Contract de închiriere, în forma ce a fost propusă de SN AB și agreeată în principiu la data de 30.12.2015 – atașăm acest Contract la prezenta - 16 pagini;
2. analiza și votul privind soluționarea problemei capitalului social al BICC S.A. pentru perioada anterioară de un an și 3 luni de prelungire a duratei BICC SA.
3. Modificarea Actului Constitutiv al Societății BICC, în acord cu aceste ultime modificări privind durata societății, compunerea capitalului social și dreptul de folosință asupra terenului.
4. Împuternicirea Directorului General al BICC de a semna deîndată Contractul de închiriere și Actul Constitutiv astfel modificat, precum și înregistrarea sa în Registrul Comerțului.

Calea Bucureștilor Nr.224 E
Otopeni-România

www.bucharestairports.ro

În caz contrar, ne vedem obligați ca, dacă aceste aspecte nu se vor soluționa, după această perioadă, să demarăm formalități irevocabile pentru dizolvarea și lichidarea BICC, pentru constatarea nulității absolute a hotărârilor luate cu nerespectarea unor prevederi esențiale imperative ale Actului constitutiv, precum și pentru recuperarea sumelor de bani aflate în debit față de societatea noastră.

Acest demers al nostru este făcut ca un acționar dedicat cauzei companiei BICC S.A. și ca un proprietar diligent față de situația bunurilor sale.

În speranța că veți înțelege și veți interpreta corect acest demers al nostru, vă asigurăm de întreaga noastră cooperare în soluționarea pe cale amiabilă a acestei acestei situații.

Cu deosebită considerație,

CN Aeroporturi Bucuresti S.A.

prin Sorinel CIOBANU

Director General

BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE - BICC S.A.
International Airport Henri Coanda - Bucharest
224 J Bucharest Avenue, P.O. Box 21, 75150 Otopeni, Ilfov - Romania



Catre:

1. Compania Nationala Aeroporturi Bucuresti S.A.
Domnul Sorinel Ciobanu
2. Servisair SAS – **Domnul Mark Skinner**
3. Moonlock LTD – **Doamna Costina Genoveva Enache**
4. GlobeGround Romania SRL – **Domnul Iulian Voevod**
5. Franke Beteiligung – **Domnul Vasile Constantin Neagu**

Your Reference

Our Reference
Date

Phone
Fax

Otopeni, 11 februarie 2016

Stimati Actionari,

Va rugam sa primiti alaturat convocatorul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor societatii Bucharest International Cargo Centre BICC S.A. din data de 14 martie 2016, ora 10:00.

Cu stima,

Ana-Maria Stelli
Secretar Consiliu de Administratie
Bucharest International Cargo Centre – BICC S.A.

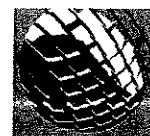
BICC S.A.
Com. Reg.: J23/1530/2007
Cod Fiscal: RO 12137762
Phone: +40 (0) 372 462 000
Fax: +40 (0) 372 462 010

Unicredit Tirioc Bank - GlobeGround Branch
224 H Bucharest Avenue

RON RO47 BACX 000000 3005 107001
EUR RO90 BACX 000000 3005 107003

Managing Director:
Radu Enache

Chairman of the Board:
Radu Enache



BICC

CONVOCATOR

Subsemnatul, Radu Petrica Enache, in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al **BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC SA**, cu sediul social în Otopeni, Calea Bucurestilor nr. 224J, Jud. Ilfov, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J23/1530/2007, avand CUI 12137762 („**Societatea/BICC SA**”),

In conformitate cu dispozitiile art. 117 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale („**Legea**”), precum si cu prevederile art 17 din Actul Constitutiv al Societatii si ca urmare a solicitarii convocarii Adunarii Generale a Actionarilor din partea actionarului Compania Nationala Aeroporturi Bucuresti SA (CNAB), conform scrisorii nr 651/09.02.2016 si primita de catre Societate la data de 10.02.2016, prin prezenta, convoc **Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor**, ce urmeaza a fi tinuta in data de **14 martie 2016, ora 10.00**, in Otopeni, Calea Bucurestilor nr. 224H, Jud. Ilfov, cu ordinea de zi propusa de Actionarul CNAB :

- 1. Votul privind obligarea conducerii BICC SA sa puna in aplicare Hotararea AGEA din 28.12.2015 si Procesul - Verbal al acesteia, in sensul incheierii deindata cu Compania Nationala Aeroporturi Bucuresti SA a unui contract de inchiriere in forma propusa de aceasta si agreata in principiu la data de 30.12.2015;**
- 2. Analiza si votul privind solutionarea problemei capitalului social al BICC SA pentru perioada anterioara de 1 an si trei luni de prelungire a duratei BICC SA;**
- 3. Modificarea Actului Constitutiv al societatii BICC SA, in acord cu aceste ultime modificari privind durata Societatii, compunerea capitalului social si dreptul de folosinta al terenului;**
- 4. Imputernicirea Directorului General al BICC SA de a semna contractul de inchiriere si Actul Constitutiv astfel modificat, precum si inregistrarea sa in Registrul Comertului.**

In cazul in care nu se intruneste cvorumul cerut de Lege si de Actul Constitutiv al Societatii pentru adoptarea in mod valabil a hotararii de mai sus, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor va fi considerata a fi legal convocata la data de **25 martie 2016**, la aceeasi ora, in acelasi loc si avand aceeasi ordine de zi, conform prevederilor art. 15.5. din Actul Constitutiv al Societatii.

Actionarii pot participa si vota in Adunarea Generala prin reprezentare, in baza unei imputerniciri acordate pentru respectiva Adunare Generala, din care sa rezulte mandatul dat de catre respectivul actionar cu privire la ordinea de zi a Adunarii Generale.

BICC S.A.
Com. Reg.: J23/1530/2007
Cod Fiscal: RO 12137762
Phone: +40 (0) 372 462 000
Fax: +40 (0) 372 462 010

Unicredit Tiriac Bank – GlobeGround Branch
224 H Bucharest Avenue

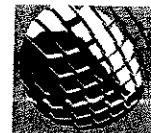
RON: RO47 BACX 000000 3005 107001
EUR: RO90 BACX 000000 3005 107003

Managing Director:
Radu Enache

Chairman of the Board:
Radu Enache

BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC S.A.

International Airport Henri Coanda – Bucharest,
224 J Bucharest Avenue, P.O. BOX 21, 75150 Otopeni, Ilfov – Romania



BICC

Procurile speciale de reprezentare a actionarilor se vor depune in original, la sediul Societatii sau la locul tinerii Adunarii Generale cu 48 de ore inainte de data tinerii acesteia, sub sanctiunea pierderii exercitiului dreptului de vot in Adunara Generala.

Contractul de inchiriere mentionat la punctul 1 de pe ordinea de zi de mai sus se afla la dispozitia actionarilor la sediul Societatii, putand fi consultat si modificat de catre acestia. La cererea acestora, contractul de inchiriere poate fi transmis prin e-mail, fax sau posta.

Radu Petrica Enache

**Presedinte al Consiliului de Administratie al
BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE – BICC SA**

BICC S.A.
Com. Reg.: J23/1530/2007
Cod Fiscal: RO 12137762
Phone: +40 (0) 372 462 000
Fax: +40 (0) 372 462 010

Unicredit Tiriac Bank – GlobeGround Branch
224 H Bucharest Avenue

RON: RO47 BACX 000000 3005 107001
EUR: RO90 BACX 000000 3005 107003

Managing Director:
Radu Enache

Chairman of the Board:
Radu Enache



**AEROPORTURI
BUCUREȘTI**

COMPANIA NAȚIONALĂ AEROPORTURI BUCUREȘTI

Calea Bucureștilor Nr.224 E

Otopeni-România

www.bucharestairports.ro

CJ-SV-109/09.03.2016

*Am primit,
după 110316.*



Către:

Franke Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH Germania ✓
In atenția domnului Paul GOSAR

Spre știință: **BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTRE - BICC SA** ✓
SERVISAIR SAS – domnului Mark SKINNER ✓
GLOBE GROUND ROMÂNIA S.R.L. – domnului Radu ENACHE ✓
MOONLOCK LTD – doamnei Costina Genoveva ENACHE ✓

Subscrisa, **Compania Națională „Aeroporturi București” S.A. (CN AB)**, cu sediul social în orașul Otopeni, Calea Bucureștilor nr. 224 E, județul Ilfov, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Ilfov sub nr. J23/401/05.02.2010, având C.I.F.: RO26490194/ 08.02.2010, reprezentată legal prin **Sorinel CIOBANU**, având funcția de director general, în calitate de acționar al societății **BUCHAREST INTERNATIONAL CARGO CENTER - BICC S.A.**, urmare solicitării dvs de a vă furniza informații suplimentare punctuale privind ordinea de zi propusă de noi pentru AGEA din data de 14.03.2016, în virtutea bunelor relații și al transparenței care trebuie să anime pe toți acționarii acestei companii, vă transmitem scurte clarificări asupra subiectelor solicitate de dvs, urmând ca discuțiile mai ample să se realizeze cu ocazia întâlnirii din data de 14 martie.

Astfel:

1. Cu privire la încheierea Contractului de închiriere, problema încheierii acestuia s-a discutat în cadrul Adunării Generale Extraordinare a BICC din data de 28 decembrie 2015, după cum reiese din aliniatul al treilea din această Hotărâre, precum și din Procesul verbal al ședinței acestei AGEA - pagina a doua, aliniatul 1,2 și 7.

Urmare acestor documente, reprezentantul CNAB la această AGEA a prezentat iar ulterior a transmis un Contract de Închiriere ce trebuia semnat, conform Hotărârii luate astfel, între BICC și CN AB.

Astfel, între 28 și 30 decembrie 2015, s-au realizat mai multe schimburi de corespondență, în care au fost implicați dl Răzvan Boldor, dl Iulian Voevod, dl Alexandru Micu, dl Radu Enache, dna Octavia Malene, dl Vasile Neagu, dl Viorel Vlădoiu, dl Dragoș Brezeanu, dna Cristina Mitu *et alii*.

Având în vedere faptul că semnarea contractului de închiriere trebuia să fie făcută, din partea BICC, de reprezentantul său legal sau de un împuternicit al acestuia, având în vedere prevederile art. 14.1, art. 16.1., art. 23 și a celorlalte articole incidente sub acest aspect din Actul Constitutiv, am solicitat votul AGA la acest punct.

2. Cu privire la înțelegerea exactă a modului de soluționare a problemei capitalului social al BICC SA legată de perioada invocată.

BICC a fost înființată în anul 1999 pentru o perioadă de 10 ani, adică până la data de 09.09.2014, cu posibilitatea prelungirii duratei de viață a acesteia cu încă 10 ani (art.5 din Actul Constitutiv). Valorizarea participării fiecărui asociat la capitalul social al BICC s-a făcut în

sensul că fiecare asociat a contribuit cu o sumă fixă iar CN AB a contribuit cu folosința terenului în suprafață de 35.000 mp, pe durata de existență a BICC, care a fost inițial de 10 ani. Totodată asociații au prevăzut că durata BICC se poate prelungi cu încă 10 ani, cu condiția ca aceasta să se facă cu cel puțin 6 luni înainte de expirarea duratei inițiale.

Totuși, în anul 2014 părțile au decis prelungirea duratei BICC până la 31 decembrie 2015, deci pentru încă aproximativ 15 luni de zile.

La 28 decembrie 2015 acționarii decid prelungirea duratei de funcționare a BICC pentru încă 10 ani, de data aceasta nefiind respectat termenul prealabil de 6 luni înainte de expirarea duratei.

De aici se desprind mai multe concluzii:

- s-a încălcat termenul prealabil de 6 luni prevăzut la art. 5.1 din Actul Constitutiv;
- La 3 septembrie 2014 s-a stabilit prelungirea duratei BICC „ până la data de 31.12.2015, în condițiile actualului Act Constitutiv”, deci se încalcă flagrant prevederile Art. 5.1 – ultimele două teze - atât cu privire la durata de 10 ani, cât și cu privire la termenul de 6 luni înainte de expirarea duratei de funcționare.
- Actualul Act constitutiv, cât și forma care se dorește a se adopta, sunt în contradicție cu procedurile derulate sub acest aspect.

Capitalul social a fost depus de ceilalți acționari sub formă bănească iar aportul CN AB la capitalul social al BICC a fost valorizat sub forma acordării fără nicio perturbare a unui drept de folosință asupra terenului pentru perioada de 15 ani – până la 09.09.2014.

Pentru perioada 10.09.2014 – 31.12.2015 BICC a beneficiat din partea CN AB de folosința acestui teren, fără ca aceasta să fie evidențiată și valorizată în mod expres, în cadrul BICC „în condițiile actualului Act Constitutiv”. Cu atât mai mult, ceilalți acționari nu au adus și ei, în mod proporțional, un aport la capitalul social și nici nu s-a discutat în mod expres, la momentul septembrie 2014, acest aspect. În aceste împrejurări reiese că CN AB a fost prejudiciată „în condițiile actualului Act Constitutiv”, creindu-se o discrepanță față de ceilalți acționari cu suma de aproximativ 235.000 USD.

În acest caz se impune a se analiza și a se decide, prin consens, fie majorarea participării CN AB cu această sumă, în cadrul BICC, cu ajustarea procentelor de participare ale fiecărui acționar, fie ca toți ceilalți acționari să participe, proporțional, cu sume de bani pentru investițiile din BICC, fie ca BICC să achite această sumă către CN AB, cu titlu de contravaloare a folosinței terenului.

3. Cu privire la propunerea de modificare a Actului Constitutiv, arătăm că am solicitat aceasta prin prisma faptului că, urmare prelungirii din nou a duratei de funcționare, a încheierii Contractului de închiriere pentru terenul care, anterior, a făcut obiectul aportului folosinței acestuia la capitalul social al BICC, aport care s-a prelungit cu un an după durata de existență stabilită inițial pentru BICC, precum și ca urmare a soluționării aspectelor privind acordarea dreptului de folosință pentru cele 15 luni (10 septembrie 2014 – 31 decembrie 2015) aceasta ar putea impune modificarea valorii capitalului social vărsat de CNAB, față de cel inițial stabilit prin Actul Constitutiv.

Am subliniat faptul că conducerea BICC nu a respectat voința acționarilor exprimată la 28 decembrie 2015, a tergiversat a se ajunge la forma finală a Contractului de închiriere și nu a procedat la semnarea acestui contract de închiriere cu CN AB SA, prelungirea duratei de funcționare a societății BICC fiind condiționată în mod expres de semnarea contractului de închiriere teren, anterior prelungirii, prin însăși manifestarea noastră de voință exprimată prin Hotărârea AGA a BICC din 28.12.2015.

Totodată, vă informăm că zilele trecute ni s-a prezentat spre semnare un Act Constitutiv antedat, însă am solicitat conducerii BICC prezentarea către CN AB a Actului Constitutiv Actualizat al acestei societăți, care să conțină toate modificările corespunzătoare, astfel încât

să se respecte voința acționarului CN AB SA de a prelungi durata de viață a BICC, din care să se reflecte în mod clar și fără echivoc faptul că BICC beneficiază de folosința terenului în suprafață de 35.000 mp proprietatea subscrisei, prin semnarea în prealabil a unui contract de închiriere cu CN AB SA.

În speranța că aceste aspecte v-au clarificat pe deplin, vă stăm la dispoziție pentru orice informații suplimentare.

Cu stimă,

COMPANIA NAȚIONALĂ „AEROPORTURI BUCUREȘTI” S.A.

DIRECTOR GENERAL

SORINEL CIOBANU

Director Economic

Dragos Brezeanu

Consilier Juridic

Violeta Simionescu