

Către: AUTONOVA S.A.
Referitor: Raport de evaluare AUTONOVA S.A.
Data: 21.08.2020

SINTEZA EVALUĂRII

La cererea dumneavoastră am inspectat și evaluat societatea AUTONOVA S.A. în vederea estimării valorii de piață a capitalului propriu al societății în scopul derulării operațiunii de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de societate, în conformitate cu prevederile art. 60 alin.c) din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață și art. 115 alin. b din Regulamentul nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară – ASF.

Raportul de evaluare care stă la baza prezentelor concluzii, prezintă datele, informațiile, metodele, tehnicile prin care s-a stabilit opinia evaluatorului.

Societatea care face obiectul prezentului raport are sediul în Satu Mare, strada Fagului, nr.35, județ Satu Mare, având CUI RO 639110, J30/110/1991 și obiect de activitate principal fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule, conform cod CAEN 2932.

Raportul de evaluare a fost întocmit avându-se în vedere condițiile economice generale existente la 30.06.2020 (data evaluării), pe baza datelor și informațiilor disponibile la această dată, în ipoteza respectării principiului continuității activității (going concern value).

Au fost avute în vedere următoarele abordări ale evaluării:

- abordarea patrimonială (metoda activului net ajustat)
- abordarea prin venituri (metoda fluxurilor financiare actualizate)
- abordarea prin piață (metoda comparației cu tranzacții de acțiuni ale unor societăți listate)

Raportul are următoarea structură (capitole):

- premisele evaluării
- analiza diagnostic
- abordarea prin active
- abordarea prin venit
- abordarea prin piață
- reconcilierea rezultatelor, opinia evaluatorului
- anexe

În cele ce urmează sunt prezentate valorile rezultate prin aplicarea abordărilor de evaluare adecvate:

- a) Abordarea prin venit

$$V_{DCF/act\ iune} = 0,31 \text{ lei/actiune}$$

b) Abordarea prin piata

$$V_{\text{comp/actiune}} = 0,25 \text{ lei/actiune}$$

In concluzie, utilizand criteriile de selectie a setului de valori obtinute (adecvarea, precizia si cantitatea informatiilor) valoarea de piata a unei actiuni emise de AUTONOVA S.A., estimata in conformitate cu Standardele de Evaluare ANEVAR, este de:

0,31 lei/actiune

Cu stimă,

Administrator ALFA CHIM CONSULTING S.R.L.

ec. Sorin CIUPA

Membru Acreditat ANEVAR - Evaluarea Intreprinderilor (MAA-EI)

Membru Acreditat ANEVAR - Evaluarea Proprietatilor Imobiliare (MAA-EPI)

Evaluator autorizat bunuri mobile ANEVAR

Evaluator autorizat instrumente financiare ANEVAR

Recognised European Valuer (REV TEGoVA)

Lector ANEVAR

Legitimatie ANEVAR nr.11529

