

**PROIECT DE FUZIUNE PRIN ABSORBTIE**  
**a societății TRANS EUROPA PORT S.A. Galați**  
**de către societatea TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A. București**  
**nr. 1 din 7 octombrie 2016**

**1. Elemente de identificare a societăților participante la fuziune**

**TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A. (în continuare « *Societatea Absorbantă* » )**

Sediul social: Str. Vaselor, Nr. 34, Sector 2, București

Număr de înmatriculare în Registrul Comerțului : J40/296/1997

Cod unic de înregistrare: 9089452

**TRANS EUROPA PORT S.A. (în continuare « *Societatea Absorbită* »)**

Sediul social: Str. Regiment 11 Siret, Nr. 2D, Galați

Număr de înmatriculare în Registrul Comerțului : J17/1568/1996

Cod unic de înregistrare: 9000349

(în continuare «*Societăți Participante*»)

**2. Fundamentarea și condițiile fuziunii**

**2.1. Temeiul legal al fuziunii**

- (1) Din punct de vedere legal, fuziunea este reglementată și se realizează în conformitate cu dispozițiile art. 238 și următoarele din Legea nr. 31/1990 republicată cu modificările și completările ulterioare (în continuare « *Legea 31/1990* »).
- (2) Având în vedere că Societatea Absorbantă deține toate acțiunile cu drept de vot emise de Societatea Absorbită, sunt aplicabile prevederile art. 243<sup>4</sup> și ale art. 246<sup>1</sup> din Legea 31/1990.
- (3) Astfel, Societățile Participante sunt exceptate de la întocmirea rapoartele prevăzute la art. 243<sup>2</sup> (raportul administratorilor) și la art. 243<sup>3</sup> (raportul expertului independent) din Legea 31/1990.
- (4) Pe de altă parte, deși în conformitate cu prevederile art. 246<sup>1</sup> din Legea 31/1990, aprobarea fuziunii de către adunările generale ale acționarilor Societăților Participante în condițiile art. 115 din Legea 31/1990 nu este necesară, adunarea generală a acționarilor Societății Absorbante urmează să aprobe modificarea actului constitutiv al societății, precum și preluarea activelor imobiliare ale Societății Absorbite în procesul de fuziune.
- (5) Aprobarea modificării actului constitutiv de către adunarea generală a acționarilor Societății Absorbante va fi făcută în baza art. 204 alin (1) și art. 248 alin (1) din Legea 31/1990.
- (6) Aprobarea preluării activelor imobiliare de către Societatea Absorbantă se face în vederea îndeplinirii cerințelor legale pentru întabularea dreptului de proprietate al Societății Absorbante asupra acestor active.

(7) Publicarea proiectului de fuziune se va face pe paginile web ale Societăților Participante, în baza prevederilor art. 242 alin (2<sup>1</sup>) din Legea 31/1990, după cum urmează:

- Societatea absorbantă va publica proiectul de fuziune pe următoarele pagini:

<http://ro-tts.weebly.com/> secțiunea "Despre" sub-secțiunea "Publicări"

și

<https://transporttradeservices.wordpress.com/> secțiunea "Publicări"

- Societatea absorbită va publica proiectul de fuziune pe următoarele pagini:

[www.teu-group.ro](http://www.teu-group.ro) secțiunea "Despre noi" sub-secțiunea "Publicări"

și

<https://transeuropaport.wordpress.com/> secțiunea "Publicări"

(8) Publicarea simultană pe două pagini pentru fiecare Societate Participantă în parte asigură suportul tehnic necesar pentru afișarea continuă și neîntreruptă a proiectului de fuziune în conformitate cu prevederile art. 242 alin (2<sup>2</sup>) din Legea 31/1990.

(9) Din punct de vedere contabil, în speță sunt aplicabile prevederile Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților, precum și de retragere sau excludere a unor asociați din cadrul societăților aprobate prin OMFP nr. 897/2015 (în continuare « Normele Metodologice »).

(10) Din punct de vedere fiscal, operațiunea corespunde formei de fuziune definite la art. 32 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal cu modificările și completările ulterioare (în continuare « Codul Fiscal »).

(11) Prevederile art. 238 și următoarele din Legea 31/1990, precum și prevederile art. 32 din Codul Fiscal vor fi aplicate în mod corespunzător.

## **2.2. Modalitatea de realizare a fuziunii**

(1) Fuziunea se va realiza prin absorbție.

(2) Prin efectul fuziunii:

- Societatea Absorbită se va dizolva fără lichidare și își va înceta existența ca persoană juridică.
- Societatea Absorbită va transfera totalitatea activelor și pasivelor sale către Societatea Absorbantă.

## **2.3. Fundamentarea economică a fuziunii**

(1) Fuziunea are ca scop principal consolidarea operațiunilor și capitalurilor Societăților Participante având în vedere faptul că parte din activitățile celor două societăți se suprapun din punct de vedere operațional.

(2) Astfel, ambele Societăți Participante au ca ramură activitatea portuară, după cum urmează:

- Societatea Absorbantă în porturile Oltenița, Giurgiu și Bechet,
- Societatea Absorbită în porturile Galați, Brăila și Drobeta Turnu Severin.

(3) În urma fuziunii, structurile Societăților Participante se vor consolida la nivel funcțional și organizațional, ceea ce va conduce la reducerea costurilor și la creșterea eficienței economice în exploatare. Astfel, Societatea Absorbantă intenționează ca, ulterior fuziunii, să grupeze cele șase porturi într-o singură divizie care să coordoneze întreaga activitate portuară sub aceeași structură de conducere, urmând ca cele cinci porturi să fie organizate ca puncte de lucru. În plus, ca efect al consolidării operaționale, fuziunea va contribui la o alocare judicioasă a resurselor și va elimina paralelismele existente în structurile administrative ale Societăților Participante.

(4) În subsidiar, fuziunea are ca scop optimizarea structurii grupului de societăți TTS prin simplificarea structurii de acționariat în scară ca efect al anulării acțiunilor deținute de Societatea Absorbantă la Societatea Absorbită.

### **3. Data situațiilor financiare utilizate pentru stabilirea condițiilor fuziunii**

(1) Situațiile financiare pe baza cărora au fost stabilite condițiile fuziunii sunt situațiile financiare anuale întocmite la 31.12.2015 (în continuare « Situațiile Financiare de Fuziune »).

(2) Situațiile Financiare de Fuziune reflectă rezultatele inventarierii anuale a patrimoniului și au fost auditate, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

### **4. Data de la care fuziunea produce efecte.**

(1) În situația în care fuziunea va fi aprobată de către Tribunalul București cel mai târziu la 31.12.2016, data de la care fuziunea produce efecte (în continuare « Data Efectivă a Fuziunii ») va fi ultima zi a lunii în care fuziunea va fi aprobată de către Tribunalul București.

(2) În situația în care, indiferent de motiv, fuziunea va fi aprobată de către Tribunalul București, după 31.12.2016, Data Efectivă a Fuziunii va fi data la care fuziunea va fi înregistrată în Registrul Comerțului.

### **5. Data de la care tranzacțiile Societății Absorbite vor fi considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante.**

(1) În situația în care Data Efectivă a Fuziunii va fi în 2016, data de la care tranzacțiile Societății Absorbite vor fi considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante (în continuare « Data Contabilă a Fuziunii ») va fi ziua următoare Datei Efective a Fuziunii. Protocolul de predare-primire a elementelor patrimoniale transmise de la Societatea Absorbită la Societatea Absorbantă (în continuare « Protocolul de Predare-Primire ») va fi întocmit și va prelua valorile contabile și fiscale existente în contabilitatea Societății Absorbite la sfârșitul zilei reprezentând Data Efectivă a Fuziunii.

- (3) În situația în care Data Efectivă a Fuziunii va fi ulterioară datei de 31.12.2016, Data Contabilă a Fuziunii va fi 01.01.2017. Protocolul de predare-primire a elementelor patrimoniale transmise de la Societatea Absorbită la Societatea Absorbantă va fi întocmit și va prelua valorile contabile și fiscale existente în contabilitatea Societății Absorbite la sfârșitul zilei de 31.12.2016.

## 6. Calculul parametrilor fuziunii

### 6.1. Societatea Absorbită: aport net de fuziune, anulare acțiuni

- (1) Evaluarea elementelor bilanțiere ce constituie patrimoniul Societății Absorbite a fost realizată prin metoda activului net contabil în conformitate cu prevederile pct. 15 lit a) din Normele Metodologice.
- (2) Ca urmare, valoarea aportului net de fuziune este egală cu valoarea activului net al Societății Absorbite.
- (3) Valoarea aportului net de fuziune transferat către Societatea Absorbantă, calculată potrivit dispozițiilor alineatelor (1) și (2), pe baza Situațiilor Financiare de Fuziune este egală cu 8.604.897 lei.
- (4) Având în vedere prevederile art. 250 alin (2) din Legea 31/1990, acțiunile deținute de către Societatea Absorbantă la Societatea Absorbită vor fi anulate fără ca Societății Absorbante să i se aloce acțiuni la schimb.

**TABEL 1: CALCULUL PARAMETRILOR FUZIUNII - SOCIETATEA ABSORBITĂ (valori înregistrate la 31.12.2015)**

|           |                              | Explicații         | Valoare               |
|-----------|------------------------------|--------------------|-----------------------|
| 1         | Active immobilizate          |                    | 12.965.108 lei        |
| 2         | Active circulante            |                    | 1.733.114 lei         |
| 3         | Alte active                  |                    | 134.723 lei           |
| <b>4</b>  | <b>Total active</b>          | <b>rd. 1 la 3</b>  | <b>14.832.945 lei</b> |
| 5         | Datorii                      |                    | 6.221.023 lei         |
| 6         | Provizioane                  |                    | 7.025 lei             |
| <b>7</b>  | <b>Total datorii</b>         | <b>rd. 5 + 6</b>   | <b>6.228.048 lei</b>  |
| <b>8</b>  | <b>Activ net contabil</b>    | <b>rd. 4 - 7</b>   | <b>8.604.897 lei</b>  |
| 9         | Prime de capital             |                    | <b>236.500 lei</b>    |
| 10        | Rezerve din reevaluare       |                    | <b>132.917 lei</b>    |
| 11        | Alte rezerve                 |                    | <b>443.257 lei</b>    |
| 12        | Pierdere din acțiuni proprii |                    | <b>- 617.731 lei</b>  |
| 13        | Rezultat reportat            |                    | <b>174.175 lei</b>    |
| 14        | Rezultat exercițiu           |                    | <b>- 812.821 lei</b>  |
| <b>15</b> | <b>Total rezerve</b>         | <b>rd. 9 la 14</b> | <b>- 443.703 lei</b>  |

## 6.2. Societatea Absorbantă: prima de fuziune, anulare participație la Societatea Absorbită

- (1) Având în vedere prevederile art. 250 alin (2) din Legea 31/1990, Societatea Absorbantă nu va emite noi acțiuni în schimbul acțiunilor emise de Societatea Absorbită ce urmează a fi anulate.
- (2) În consecință Societatea Absorbantă nu își va majora capitalul social ca efect al fuziunii.
- (3) Societatea Absorbantă va prelua integral rezervele constituite de către Societatea Absorbită.
- (4) Valoarea rezervelor preluate de Societatea Absorbantă este de - 443.703 lei.
- (5) Valoarea primei de fuziune calculată pe baza Situațiilor Financiare de Fuziune ca diferență între valoarea activului net preluat prin fuziune și valoarea rezervelor preluate de la Societatea Absorbită este de 9.048.600 lei.
- (6) Având în vedere că prin aplicarea prevederilor art. 250 alin (2) din Legea 31/1990, Societatea Absorbantă nu va primi la schimb acțiuni în contrapartidă cu acțiunile deținute la Societatea Absorbită ce urmează a fi anulate prin efectul fuziunii, Societatea Absorbantă va înregistra o pierdere în valoare de - 13.544.129 lei.

**TABEL 2: CALCULUL PARAMETRILOR FUZIUNII - SOCIETATEA ABSORBANTĂ**  
(valori înregistrate la 31.12.2015)

|    |   | Explicații              | Valoare                |
|----|---|-------------------------|------------------------|
| 16 | <b>Aport net de fuziune</b>   | <b>rd. 8</b>            | <b>8.604.897 lei</b>   |
| 17 | Majorare de capital   |                         | 0 lei                  |
| 18 | Rezerve preluate  | rd. 15                  | (443.703) lei          |
| 19 | <b>Prima de fuziune</b>   | <b>rd. 16 - 17 - 18</b> | <b>9.048.600 lei</b>   |
| 20 | Anulare acțiuni deținute de Societatea Absorbantă la Societatea Absorbită |                         | (13.544.129) lei       |
| 21 | <b>Ajustare ct. 104</b>   | <b>rd. 19 + 20</b>      | <b>(4.495.529) lei</b> |
| 22 | <b>Sold ct. 104 înainte de fuziune</b>                                    |                         | <b>46.417.946 lei</b>  |
| 23 | <b>Sold ct. 104 după fuziune</b>  | <b>rd. 22 - 21</b>      | <b>41.922.417 lei</b>  |

(7) Pierderea va fi acoperită pe seama primei de fuziune și pe seama ct. 104 (prime de capital).

(8) Ca efect, :

- Societatea Absorbantă nu va înregistra primă de fuziune
- Diferența dintre valoarea pierderii din anularea acțiunilor și valoarea primei de fuziune va fi suportată prin diminuarea corespunzătoare cu suma de 4.495.529 lei a soldului ct. 104.

## **7. Considerente fiscale și contabile**

### **7.1. Valorile fiscale ale activelor și pasivelor transferate prin fuziune către Societatea Absorbantă**

- (1) Valorile fiscale ale activelor și pasivelor preluate de Societatea Absorbantă prin fuziune vor fi aceleași cu valorile fiscale pe care acestea le-au avut la Societatea Absorbită înainte de fuziune.

### **7.2. Regularizarea diferențelor dintre valorile contabile ale elementelor patrimoniale transferate înregistrate la data Situațiilor Financiare de Fuziune și valorile înregistrate la Data Preluării Patrimoniului**

- (1) Activele și pasivele care constituie patrimoniul preluat precum și rezervele preluate, vor fi înregistrate de către Societatea Absorbantă la valorile contabile și fiscale pe care acestea le vor avea la sfârșitul zilei anterioare Datei Contabile a Fuziunii (în continuare « Data Preluării Patrimoniului »).
- (2) Având în vedere că între data Situațiilor Financiare de Fuziune și Data Preluării Patrimoniului Societatea Absorbită își va fi desfășurat activitatea în condițiile uzuale, valoarea contabilă netă a patrimoniului desprins la Data Preluării Patrimoniului va fi diferită de valoarea aportului net de fuziune calculat la data Situațiilor Financiare de Fuziune.
- (3) Principala diferență se datorează efectului majorării de capital social cu suma de 1.980.000 lei în numerar realizată în luna aprilie 2016, majorare care a determinat o creștere corespunzătoare a activului net contabil al Societății Absorbite.
- (4) Din aceleași considerente prezentate la alineatul (2), valoarea contabilă a pachetului de acțiuni deținute de Societatea Absorbantă la Societatea Absorbită, și prin consecință valoarea pierderii ce urmează a fi înregistrată de către Societatea Absorbantă ca efect al anulării acestor acțiuni, va fi diferită la Data Preluării Patrimoniului de valoarea înregistrată la data Situațiilor Financiare de Fuziune.
- (5) Diferența se datorează în principal pachetelor de acțiuni emise de Societatea Absorbită care au fost dobândite de Societatea absorbantă după data Situațiilor Financiare de Fuziune, inclusiv pachetul dobândit în cadrul majorării de capital menționate la alineatul (3), iar valoarea diferenței la data proiectului de fuziune este de 3.799.740 lei.
- (6) Toate diferențele cauzate de modificarea valorilor contabile înregistrate între data Situațiilor Financiare de Fuziune și Data Preluării Patrimoniului vor fi regularizate pe seama valorii cu care va fi modificat soldul contului 104 la Societatea Absorbantă, în condițiile arătate la art. 6.2. alineatul (8).

8. Drepturile care se acordă obligatarilor și alte avantaje speciale privitoare la deținătorii de acțiuni

(1) Societățile participante nu au emis obligațiuni, ca atare nu există drepturi ce se acordă obligatarilor.

MIRCEA MIHĂILESCU  
Președinte C.A. al  
TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES) S.A.



ABDURAMAN SERGEAN  
Administrator Unic al  
TRANS EUROPA PORT S.A.

