

**PROIECT DE FUZIUNE
PRIN ABSORBȚIE**

A SOCIETĂȚILOR

E.ON ENERGIE ROMÂNIA S.A.
SOCIETATE IMPLICATĂ ÎN FUZIUNE ÎN CALITATE DE SOCIETATE ABSORBANTĂ

și

E.ON GAZ FURNIZARE S.A.
SOCIETATE IMPLICATĂ ÎN FUZIUNE ÎN CALITATE DE SOCIETATE ABSORBITĂ

(16 iunie 2020)

Cuprins:

1. Definiții.....	5
2. Forma, denumirea, sediul social și alte elemente de identificare a Societăților care Fuzionează	6
2.1. Societatea Absorbantă – EER	6
2.2. Societatea Absorbită – EGFR	6
3. Fundamentarea și condițiile Fuziunii.....	7
3.1. Temeiul legal al Fuziunii	7
3.2. Condițiile și etapele Fuziunii	7
3.3.1 Condițiile Fuziunii	7
3.3.2 Etapele Fuziunii	8
3.3.3 Fundamentarea economică a Fuziunii	9
4. Condițiile alocării de acțiuni în Societatea Absorbantă.....	12
4.1. Determinarea aportului net al Societăților care Fuzionează	12
4.2. Modul de evaluare a elementelor bilanțiere în conformitate cu OMFP nr. 897/2015	12
4.3. Activele și pasivele Societăților care Fuzionează	12
4.3.1. Activele și pasivele Societății Absorbante.....	12
4.3.2. Activele și pasivele Societății Absorbite	13
4.4. Valoarea contabilă a acțiunilor Societăților care Fuzionează	13
4.5. Capitalul social al Societății Absorbante la data Proiectului de Fuziune	14
4.5.1. Capitalul social, valoarea nominală a acțiunilor și acționarii Societății Absorbante la data Proiectului de Fuziune conform înregistrărilor din registrul acționarilor EER și înregistrărilor la Registrul Comerțului Mureș.....	14
4.5.2. Aport net și valoarea contabilă a unei acțiuni a Societății Absorbante înainte de Fuziune	14
4.6. Capitalul social al Societății Absorbite la data Proiectului de Fuziune.....	15
4.6.1. Capitalul social, valoarea nominală a acțiunilor și acționarii Societății Absorbite la data Proiectului de Fuziune conform înregistrărilor din registrul acționarilor EGFR și înregistrărilor la Registrul Comerțului Mureș.....	15
4.7. Numărul de acțiuni ce urmează a fi emise de Societatea Absorbantă în vederea distribuirii către acționarii Societății Absorbite.....	15
4.8. Majorarea capitalului social al Societății Absorbante	16
4.9. Capitalul social al Societății Absorbante după Fuziune	16

5. Data de la care noile acțiuni emise de Societatea Absorbantă dau deținătorilor acestora dreptul de a participa la beneficii și condiții speciale care afectează acest drept.....16

6. Rata de schimb a acțiunilor și cuantumul eventualelor plăți în numerar17

7. Cuantumul primei de Fuziune.....18

8. Drepturi conferite de către Societatea Absorbantă deținătorilor de acțiuni care conferă drepturi speciale și deținătorilor de alte valori mobiliare în afară de acțiuni. Măsuri Propuse în privința acestora 19

9. Avantaje speciale acordate experților la care face referire art. 243³ din Legea nr. 31/1990 și membrilor organelor administrative sau de control ale Societăților care Fuzionează 19

10. Data situațiilor financiare ale Societăților care Fuzionează, care au fost folosite pentru a se stabili condițiile Fuziunii 19

11. Data Fuziunii..... 19

12. Data de la care tranzacțiile Societății Absorbite sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante..... 19

13. Alte mențiuni cu privire la sau în legătură cu Fuziunea..... 20

Anexa nr. 1 –VALOAREA CONTABILĂ A ACȚIUNILOR SOCIETĂȚILOR CARE FUZIONEAZĂ, RATA DE SCHIMB, MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL ȘI PRIMA DE FUZIUNE..... 23

Anexa nr. 2 – BILANȚUL CONTABIL DE FUZIUNE AL SOCIETĂȚILOR CARE FUZIONEAZĂ ȘI BILANȚUL REZULTAT DUPĂ FUZIUNE..... 24

Preambul

În conformitate cu articolele 238 alin. (1) lit. a) și 241 din Legea societăților nr. 31/1990 și cu celelalte dispoziții aplicabile din această lege, astfel cum a fost modificată și republicată, denumită în cele ce urmează „**Legea nr. 31/1990**”,

și în temeiul celorlalte dispoziții legale aplicabile operațiunilor de fuziune a societăților, respectiv dispozițiile:

- (i) Legii contabilității nr. 82/1991 , astfel cum a fost modificată și republicată, denumită în cele ce urmează „**Legea nr. 82/1991**”;
- (ii) Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 897/2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților, precum și de retragere sau excludere a unor asociați din cadrul societăților, denumit în cele ce urmează „**OMFP nr. 897/2015**”;
- (iii) Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare, denumit în cele ce urmează „**OMFP nr. 1802/2014**”;
- (iv) Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, denumită în cele ce urmează „**Codul Fiscal**”;
- (v) Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 75/1999 privind activitatea de audit financiar, astfel cum a fost modificată și republicată, denumită în cele ce urmează „**OUG nr. 75/1999**”;
- (vi) Legii nr. 53/2003 privind Codul Muncii, republicată, cu modificările și completările ulterioare, denumită în cele ce urmează „**Codul Muncii**”;
- (vii) Legii nr. 67/2006 privind protecția drepturilor salariaților în cazul transferului întreprinderii, al unității sau al unor părți ale acestora, cu modificările ulterioare, denumită în cele ce urmează „**Legea nr. 67/2006**”;
- (viii) Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, denumit în cele ce urmează „**Ordinul nr. 2861/2009**”;

Consiliul de Administrație al E.ON GAZ FURNIZARE S.A. („**Societatea Absorbită**” sau „**EGFR**”), în calitate de societate absorbită, și Consiliul de Administrație al E.ON ENERGIE ROMÂNIA S.A. („**Societatea Absorbantă**” sau „**EER**”), în calitate de societate absorbantă (denumite în mod colectiv „**Societățile care Fuzionează**”) au pregătit termenii și condițiile prezentului proiect de fuziune („**Proiectul de Fuziune**”) privind fuziunea prin absorbție a EGFR de către EER.

După depunerea Proiectului de Fuziune la Oficiul Registrului Comerțului Mureș, vizarea acestuia și publicarea pe pagina web proprie a fiecăreia din Societățile care Fuzionează (respectiv <https://www.eon.ro> pentru Societatea Absorbantă și <https://www.eon-gaz-furnizare.ro> pentru Societatea Absorbită) în conformitate cu prevederile legale, Proiectul de Fuziune va fi supus spre aprobare adunărilor generale extraordinare ale acționarilor Societăților care Fuzionează.

1. Definiții

Pentru ușurința referirilor, termenii de mai jos folosiți în cuprinsul prezentului Proiect de Fuziune vor avea semnificația atribuită mai jos:

„Data de Referință”	data situațiilor financiare ale Societății Absorbante respectiv data situațiilor financiare ale Societății Absorbite care au fost utilizate pentru a se stabili condițiile Fuziunii, și anume 31 decembrie 2019.
„Data Fuziunii”	data la care va avea efect Fuziunea, conform prevederilor din cadrul Secțiunii [11] a prezentului Proiect de Fuziune.
„Fuziunea”	operațiunea de fuziune prin absorbție a E.ON Gaz Furnizare S.A. de către E.ON Energie România S.A. prin care E.ON Gaz Furnizare S.A. este dizolvată fără a intra în lichidare și transferă totalitatea patrimoniului său către E.ON Energie România S.A., în schimbul repartizării de acțiuni ale E.ON Energie România S.A. (societate absorbantă) către acționarii E.ON Gaz Furnizare S.A. (societate absorbită).
„Proiectul de Fuziune”	prezentul proiect de fuziune.
„Societatea Absorbantă” sau „EER”	E.ON Energie România S.A.
„Societatea Absorbită” sau „EGFR”	E.ON Gaz Furnizare S.A.
„Societățile care Fuzionează”	E.ON Energie România S.A. și E.ON Gaz Furnizare S.A. împreună.

Ceilați termeni folosiți cu majusculă în cuprinsul prezentului Proiect de Fuziune vor avea sensul atribuit în Preambulul sau în secțiunea relevantă din prezentul Proiect de Fuziune.

2. Forma, denumirea, sediul social și alte elemente de identificare a Societăților care Fuzionează

2.1. Societatea Absorbantă – EER

Forma juridică	Societate pe acțiuni (S.A.), persoană juridică română Acțiunile societății nu sunt tranzacționate pe piața de capital
Denumirea societății	E.ON ENERGIE ROMÂNIA S.A.
Sediul social	Bulevardul Pandurilor nr. 42, etaj II, Tîrgu Mureș, județul Mureș
Nr. de ordine în Registrul Comerțului	J26/1194/2007
Identificator Unic la Nivel European (EUID)	ROONRC.J26/1194/2007
Cod unic de înregistrare	22043010
Atribut fiscal	RO
Durata de funcționare	Nelimitată
Capitalul social	184.781.415 lei subscris și integral vărsat, împărțit în 73.912.566 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 2,5 lei / acțiune
Obiect principal de activitate	Comercializarea combustibililor gazoși, prin conducte - cod CAEN 3523

Structura acționariatului Societății Absorbante la data pregătirii prezentului Proiect de Fuziune conform registrului acționarilor EER și înregistrărilor la Registrul Comerțului Mureș este următoarea:

Nr. crt.	Denumire acționar	Nr. de acțiuni	Cotă de participare
1	E.ON ROMANIA S.R.L.	50.390.578	68,18 %
2	MINISTERUL ECONOMIEI, ENERGIEI ȘI MEDIULUI DE AFACERI	23.521.988	31,82 %
	TOTAL	73.912.566	100%

2.2. Societatea Absorbită – EGFR

Forma juridică	Societate pe acțiuni (S.A.), persoană juridică română Acțiunile societății nu sunt tranzacționate pe piața de capital
-----------------------	--

Proiect de fuziune E.ON ENERGIE ROMANIA – E.ON GAZ FURNIZARE

Denumirea societății	E.ON GAZ FURNIZARE S.A.
Sediul social	Bulevardul Pandurilor nr. 42, etaj 1, birou 1016, Tîrgu Mureș, județul Mureș
Nr. de ordine în Registrul Comerțului	J26/1108/2017
Identificator Unic la Nivel European (EUID)	ROONRC.J26/1108/2017
Cod unic de înregistrare	37762847
Atribut fiscal	RO
Durata de funcționare	Nelimitată
Capitalul social	460.800.000 lei subscris și integral vărsat, împărțit în 3.840 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 120.000 lei / acțiune
Obiect principal de activitate	Comercializarea combustibililor gazoși, prin conducte - cod CAEN 3523

Structura acționariatului Societății Absorbite la data pregătirii prezentului Proiect de Fuziune conform registrului acționarilor EGFR și înregistrărilor la Registrul Comerțului Mureș este următoarea:

Nr. crt.	Denumire acționar	Nr. de acțiuni	Cotă de participare
1	E.ON ROMANIA S.R.L.	2.618	68,18%
2	MINISTERUL ECONOMIEI, ENERGIEI ȘI MEDIULUI DE AFACERI	1.222	31,82%
	TOTAL	3.840	100%

3. Fundamentarea și condițiile Fuziunii

3.1. Temeiul legal al Fuziunii

Prezentul Proiect de Fuziune a fost întocmit în conformitate cu prevederile art. 241 și următoarele din Legea nr. 31/1990 de către Consiliul de Administrație al Societății Absorbite și de către Consiliul de Administrație al Societății Absorbante.

3.2. Condițiile și etapele Fuziunii

3.3.1 Condițiile Fuziunii

Fuziunea se va realiza prin absorbția EGFR de către EER.

Fuziunea se va realiza în conformitate cu prevederile art. 238 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 31/1990, prin transferul întregului patrimoniu al EGFR către EER în schimbul alocării de acțiuni ale Societății Absorbante către acționarii Societății Absorbite.

Fuziunea va produce efecte, în conformitate cu art. 249 litera (b) teza finală din Legea nr. 31/1990, la o dată ce va fi stabilită de către adunările generale extraordinare ale Societăților care Fuzionează ca dată efectivă a Fuziunii conform Secțiunii [11] a prezentului Proiect de Fuziune.

La Data Fuziunii, întregul patrimoniu al Societății Absorbite (i.e. toate drepturile și obligațiile) va fi transferat către Societatea Absorbantă. În consecință, la Data Fuziunii, Societatea Absorbantă va dobândi toate drepturile și va fi ținută de toate obligațiile Societății Absorbite. De la Data Fuziunii, Societatea Absorbantă va continua activitățile aflate în desfășurare ale Societății Absorbite.

La Data Fuziunii, Societatea Absorbită își va înceta existența prin dizolvare fără lichidare, urmând a fi radiată din Registrul Comerțului Mureș.

În schimbul acțiunilor deținute la Societatea Absorbită, acționarii acesteia vor dobândi acțiuni la Societatea Absorbantă, capitalul social al acesteia din urmă fiind majorat prin emiterea de noi acțiuni. Un sumar al rezultatelor formulelor folosite pentru determinarea, printre altele, a numărului de noi acțiuni ce vor fi emise de Societatea Absorbantă, a ratei de schimb a acțiunilor, a sumei corespunzătoare majorării capitalului social al Societății Absorbante și a primei de fuziune este prezentat în Anexa I a prezentului Proiect de Fuziune.

3.3.2 Etapele Fuziunii

În vederea realizării Fuziunii conform prevederilor *Capitolului II – Fuziunea și divizarea societăților (art. 238-251¹) al Titlului VI – Dizolvarea, fuziunea și divizarea societăților* din Legea nr. 31/1990, urmează a se parcurge următoarele etape principale:

- a) Întocmirea de către Consiliile de Administrație ale Societăților care Fuzionează a raportului scris cu privire la Proiectul de Fuziune și de precizare a fundamentului său juridic și economic (în special cu privire la rata de schimb a acțiunilor) prevăzut de art. 243² din Legea nr. 31/1990.
- b) Proiectul de Fuziune se depune, împreună cu hotărârea de aprobare a Consiliului de Administrație al fiecăreia din Societățile care Fuzionează, cu declarația EGFR despre stingerea pasivului și cu declarația privitoare la modalitatea de publicare a Proiectului de Fuziune, la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Mureș, urmând să fie publicat pe site-ul Societăților care Fuzionează și pe site-ul Oficiului Național al Registrului Comerțului. Conform art. 242 alin. (2¹) și (2³) din Legea nr. 31/1990, Societățile care Fuzionează au posibilitatea înlocuirii publicării în Monitorul Oficial al României, Partea IV-a, prevăzută la art. 242 alin. (2) din Legea nr. 31/1990, cu publicitatea efectuată prin intermediul paginii proprii web, pe o perioadă de cel puțin o lună înaintea adunărilor generale extraordinare ale acționarilor care urmează să decidă cu privire la Fuziune.
- c) Examinarea Proiectului de Fuziune de către expert și întocmirea de către acesta a raportului scris prevăzut de art. 243³ alin. (1) și (2) din Legea nr. 31/1990.

- d) Conform art. 244 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu cel puțin o lună înainte de data adunării generale extraordinare a acționarilor fiecăreia din Societățile care Fuzionează care urmează să se pronunțe asupra Proiectului de Fuziune, organele de conducere ale Societăților care Fuzionează vor pune la dispoziția acționarilor, la sediul social, următoarele documente:
- (i) Proiectul de Fuziune;
 - (ii) Raportul administratorilor prevăzut la art. 243² alin. (1) – (2) din Legea nr. 31/1990;
 - (iii) Dacă este cazul, informarea privind modificarea substanțială a activelor și pasivelor intervenită după data întocmirii Proiectului de Fuziune, prevăzută de art. 243² alin. (4) din Legea nr. 31/1990;
 - (iv) Situațiile financiare anuale și rapoartele de gestiune pentru ultimele 3 exerciții financiare ale Societăților care Fuzionează;
 - (v) Raportul auditorului financiar, pentru situațiile financiare ale Societăților care Fuzionează, întocmite la Data de Referință;
 - (vi) Raportul expertului întocmit conform art. 243³ din Legea nr. 31/1990;
 - (vii) Evidența contractelor cu valori depășind 10.000 lei fiecare, aflate în curs de executare;
- e) În termenul prevăzut de Legea nr. 31/1990, adunările generale extraordinare ale acționarilor Societăților care Fuzionează vor hotărî asupra Fuziunii.
- f) Hotărârile adunărilor generale extraordinare ale acționarilor Societăților care Fuzionează se vor depune la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Mureș împreună cu cererea adresată Tribunalului Mureș, prin care se solicită aprobarea Fuziunii, înregistrarea acesteia în registrul comerțului și dispunerea publicării în Monitorul Oficial al României a hotărârii Tribunalului Mureș.
- g) Societățile care Fuzionează vor iniția demersurile necesare predării-primirii efective a elementelor de activ și pasiv aferente Fuziunii.
- h) Personalul angajat al Societății Absorbite va fi preluat de către Societatea Absorbantă, cu respectarea legislației privind protecția salariaților în cazul transferului de activitate.

3.3.3 Fundamentarea economică a Fuziunii

Societățile care Fuzionează aparțin aceluiași grup de societăți de renume internațional în domeniul energiei (Grupul E.ON).

Societatea Absorbantă este o societate controlată de E.ON ROMANIA S.R.L. („ERO”) – o societate de tip holding deținută de E.ON Beteiligungen GmbH (99,92%) și E.ON Finanzanlagen GmbH (0,08%). ERO deține 68,18% din capitalul social al Societății Absorbante. Activitatea principală a Societății Absorbante constă

în comercializarea de gaze naturale către consumatori eligibili precum și în furnizarea de energie electrică.

Societatea Absorbită este de asemenea controlată de ERO, care deține 68,18% din capitalul social al acesteia. Activitatea principală a Societății Absorbite constă în comercializarea gazelor naturale către consumatori reglementați.

În anul 2017, EER și EGFR au fost implicate într-o operațiune de divizare parțială ce a constat în desprinderea unei părți din patrimoniul EER (și anume cea aferentă furnizării de gaze naturale către consumatorii reglementați) și transferul acestei părți de patrimoniu, ca întreg, către societatea beneficiară existentă EGFR în schimbul alocării de acțiuni ale EGFR (societate beneficiară) către acționarii EER – desprindere în interesul acționarilor, proces motivat de stadiile diferite de liberalizare ale celor două piețe de energie (gaz și electricitate), precum și de cerințele relevante fiecărei piețe (reglementată și liberă) de la acel moment. Data efectivă a respectivei operațiuni de divizare parțială a fost 31 octombrie 2017.

După data efectivității operațiunii de divizare parțială mai sus menționată și până în prezent, au intervenit modificări în cadrul legislativ aplicabil atât EER cât și EGFR, contextul actual creând premisele și necesitatea fuziunii celor două societăți pentru principalele motive indicate în cele ce urmează.

Contextul general existent în anul 2017 la momentul divizării EER a suferit modificări majore. Astfel, conform Ordonanței de Urgență nr. 1/2020 privind unele măsuri fiscal-bugetare și pentru modificarea și completarea unor acte normative, piața de gaze naturale va fi liberalizată complet la data de 1 iulie 2020. Astfel, urmare a acestor modificări legislative, încetează aplicarea prețurilor reglementate pentru furnizarea gazelor naturale la clienții casnici începând cu 1 iulie 2020.

În perspectiva eliminării prețurilor reglementate de furnizare, toți clienții casnici își vor putea exercita dreptul de eligibilitate prin alegerea unui furnizor de gaze naturale cu care să încheie, până la data de 30 iunie 2020, un contract aferent furnizării gazelor naturale în regim concurențial.

Ca urmare, în aceste condiții de piață, nu se mai justifică existența unei entități distincte pentru furnizarea de gaze naturale către consumatorii reglementați.

De asemenea, la acest moment sunt aspecte operaționale ce se derulează în interacțiunea cu clienții și care țin de administrarea sistemelor informatice și a bazelor de date gestionate, care pot fi mult simplificate în situația existenței unei singure entități, cu un portofoliu unic de clienți. Spre exemplu, percepția clienților se va îmbunătăți prin faptul că vor avea acces facil la informațiile de care au nevoie, fie că este vorba despre un produs de energie (gaze naturale) achiziționat în condiții de piață

reglementată, fie că este vorba despre un produs individual, achiziționat în baza unui contract în piața liberă, prin interogarea unui singur sistem informatic.

Un alt argument ce ține de percepția clienților este faptul că perspectiva clientului E.ON din zona de Est a țării asupra furnizorului de electricitate și gaze naturale este ambiguă la ora actuală. În această zonă, EER furnizează energie electrică și EGFR furnizează gaze naturale (în regim reglementat până la data de 30 iunie 2020 și în condiții de eligibilitate ulterior acestei date). Astfel, clienții casnici duali – având contract de gaze naturale și contract de energie electrică reglementat sau eligibil - au în prezent doi furnizori. Acest lucru generează confuzie și complexitate pentru client, spre exemplu, în a ordona plățile ca obligație contractuală - contravaloarea utilităților reprezentând gaze naturale și energie electrică - în contul a doi furnizori, nu al unui singur furnizor.

Totodată, realizarea activităților de furnizare în cadrul unei singure societăți va duce la consolidarea poziției pe piață și la creșterea valorii portofoliilor de clienți, prin intermediul unei politici unice de ofertare a clienților EER respectiv EGFR, punând la dispoziția acestora soluții complementare serviciului de furnizare gaze naturale care să adreseze în mod concret nevoile acestora (soluții de încălzire sau de aer condiționat, servicii tehnice, energie electrică, etc), produse destinate la acest moment doar segmentului de clienți eligibili.

Pe de altă parte, prin unificarea portofoliilor deținute de EER și EGFR, Fuziunea va duce la optimizarea costurilor de achiziții de gaze naturale, a costurilor cu serviciile de transport, a potențialelor costuri cu dezechilibre în relația cu operatorul de transport și de asemenea, la eliminarea supra-procesării și complexității proceselor și sistemelor actuale.

Totodată, procesele și politicile de retenție a clienților (prevăzute să crească în special după luna iunie 2020 ca urmare a migrației clienților în piața eligibilă) sunt și vor deveni din ce în ce mai dificil de realizat în organizarea actuală din cauza aspectelor ce țin de protecția datelor cu caracter personal, politicile de retenție fiind mai ușor de implementat într-o entitate unică și utilizând sisteme unice pentru portofoliul de clienți E.ON.

În lumina celor de mai sus, organizarea într-o entitate unică (i.e. EER și EGFR în forma fuzionată) este de natură a adresa într-un mod corespunzător atât provocările actuale, cât și tendințele de pe piața furnizării de gaze naturale, precum nevoia de a implementa în mod simplu și facil retenția clienților, claritate în percepția clienților asupra furnizorului integrat de gaze naturale, energie electrică și servicii adiționale, nevoia de a îmbunătăți permanent calitatea serviciilor de relații clienți, inclusiv pentru a fi ușor accesibile, facile ca grad de complexitate pentru client și comparabile indiferent de produsele achiziționate de client.

4. Condițiile alocării de acțiuni în Societatea Absorbantă

4.1. Determinarea aportului net al Societăților care Fuzionează

Elementele de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ale EER și EGFR sunt evidențiate în situațiile financiare ale EER respectiv ale EGFR întocmite, conform OMFP nr. 1802/2014, la data de 31 decembrie 2019, auditate de auditorul financiar independent Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L. în conformitate cu dispozițiile OMFP nr. 1802/2014 și OUG nr. 75/1999 și aprobate conform Legii nr. 31/1990 de adunările generale ordinare ale acționarilor Societății Absorbante respectiv Societății Absorbite la data de 26 mai 2020.

Pentru inventarierea patrimoniului EER și patrimoniului EGFR s-au avut în vedere prevederile Legii nr. 82/1991 și ale OMFP nr. 2861/2009.

În Anexa 2 a prezentului Proiect de Fuziune sunt prezentate Bilanțurile Societăților care Fuzionează la Data de Referință precum și bilanțul ulterior Datei Fuziunii.

4.2. Modul de evaluare a elementelor bilanțiere în conformitate cu OMFP nr. 897/2015

Pentru determinarea aporturilor nete (i.e. valorilor cu care contribuie Societățile care Fuzionează) și în vederea stabilirii ratei de schimb a acțiunilor EER respectiv EGFR și a numărului de acțiuni de emis de EER ca societate absorbantă, s-a utilizat metoda activului net contabil, astfel cum acesta este prevăzută în Anexa 1 punctul 15 lit. a) din OMFP nr. 897/2015.

OMFP nr. 897/2015 prevede că metoda activului net contabil presupune că valorile utilizate în cadrul operațiunii de fuziune se bazează pe activul net contabil. În acest caz, la operațiunea de fuziune, elementele bilanțiere sunt preluate de către societatea absorbantă la valoarea la care acestea au fost evidențiate în contabilitatea societății absorbite.

4.3. Activele și pasivele Societăților care Fuzionează

4.3.1. Activele și pasivele Societății Absorbante

Activele și pasivele Societății Absorbante la Data de Referință (31 decembrie 2019) se prezintă după cum urmează:

Nr. crt.	Element patrimonial	Valoare
1	Total Active	1.878.086.556 lei
2	Total Datorii	1.269.860.863 lei
3	Capitaluri Proprii (Activ net)	608.225.693 lei

Prin urmare, la Data de Referință, aportul net (valoarea activului net contabil) al Societății Absorbante este de 608.225.693 lei.

Detalii sunt evidențiate în bilanțul contabil al Societății Absorbante, prezentat în Anexa 2 a prezentului Proiect de Fuziune.

4.3.2. Activele și pasivele Societății Absorbite

Activele și pasivele Societății Absorbite la Data de Referință (31 decembrie 2019) se prezintă după cum urmează:

Nr. crt.	Element patrimonial	Valoare
1	Total Active	795.235.226 lei
2	Total Datorii	340.180.704 lei
3	Capitaluri Proprii (Activ net)	455.054.522 lei

Prin urmare, la Data de Referință, aportul net (valoarea activului net contabil) al Societății Absorbite este de 455.054.522 lei.

Detalii sunt evidențiate în bilanțul contabil al Societății Absorbite, prezentat în Anexa 2 a prezentului Proiect de Fuziune.

Ca rezultat al Fuziunii, la Data Fuziunii, toate elementele din bilanțul contabil al Societății Absorbite vor fi transferate Societății Absorbante, pe baza protocolului de predare/primire.

4.4. Valoarea contabilă a acțiunilor Societăților care Fuzionează

Valoarea contabilă a acțiunilor Societăților care Fuzionează a fost determinată în baza modului de evaluare a elementelor bilanțiere în conformitate cu OMFP nr. 897/2015, conform celor menționate în Secțiunea [4.2] de mai sus, cu luarea în considerare a numărului de acțiuni emise de Societățile care Fuzionează.

Valoarea contabilă a acțiunilor Societății Absorbante este egală cu:
 Aportul de Fuziune al Societății Absorbante / Nr. de acțiuni ale Societății Absorbante
 608.225.693 lei (aport de Fuziune) / 73.912.566 acțiuni = 8,2289890057 lei
pentru 1 acțiune EER,

iar valoarea contabilă a acțiunilor Societății Absorbite este egală cu:
 Aportul de Fuziune al Societății Absorbite / Nr. de acțiuni ale Societății Absorbite
 455.054.522 lei (aport de Fuziune) / 3.840 acțiuni = 118.503,7817708333 lei
pentru 1 acțiune EGFR.

4.5. Capitalul social al Societății Absorbante la data Proiectului de Fuziune

4.5.1. **Capitalul social, valoarea nominală a acțiunilor și acționarii Societății Absorbante la data Proiectului de Fuziune conform înregistrărilor din registrul acționarilor EER și înregistrărilor la Registrul Comerțului Mureș**

	E.ON ROMANIA S.R.L.	MINISTERUL ECONOMIEI, ENERGIEI ȘI MEDIULUI DE AFACERI	Total
Număr de acțiuni (valoare nominală 2,5 LEI/ acțiune)	50.390.578	23.521.988	73.912.566
Capital social subscris - LEI (integral vărsat)	125.976.445	58.804.970	184.781.415
Procent	68,18%	31,82%	100%

4.5.2. **Aport net și valoarea contabilă a unei acțiuni a Societății Absorbante înainte de Fuziune**

Aportul net al Societății Absorbante, determinat folosind metoda activului net contabil: 608.225.693 lei

Valoarea contabilă a unei acțiuni (determinată conform OMFP nr. 897/2015): 8,2289890057 lei

4.6. Capitalul social al Societății Absorbite la data Proiectului de Fuziune

4.6.1. Capitalul social, valoarea nominală a acțiunilor și acționarii Societății Absorbite la data Proiectului de Fuziune conform înregistrărilor din registrul acționarilor EGFR și înregistrărilor la Registrul Comerțului Mureș

	E.ON ROMANIA S.R.L.	MINISTERUL, ECONOMIEI, ENERGIEI ȘI MEDIULUI DE AFACERI	Total
Număr de acțiuni (valoare nominală 120.000 LEI /acțiune)	2.618	1.222	3.840
Capital social subscris - LEI (integral vărsat)	314.160.000	146.640.000	460.800.000
Procent (rotunjit conform înregistrării la Registrul Comerțului)	68,18%	31,82%	100%

4.6.2. Aport net și valoarea contabilă a unei acțiuni a Societății Absorbite înainte de Fuziune

Aportul net al Societății Absorbite, determinat folosind metoda activului net contabil: 455.054.522 lei

Valoarea contabilă a unei acțiuni (determinată conform OMFP nr. 897/2015): 118.503,7817708333 lei

4.7. Numărul de acțiuni ce urmează a fi emise de Societatea Absorbantă în vederea distribuirii către acționarii Societății Absorbite

Conform Anexei nr. 2 a OMFP nr. 897/2015, Partea I Secțiunea A, exemplul nr. 1 punctul 4, stabilirea numărului de acțiuni de emis de Societatea Absorbantă pentru remunerarea aportului net de Fuziune al Societății Absorbite se efectuează fie (i) prin raportarea activului net aportat al Societății Absorbite la valoarea contabilă a unei acțiuni a Societății Absorbante, fie (ii) prin înmulțirea numărului de acțiuni ale

Societății Absorbite cu rata de schimb a acțiunilor (determinată conform Secțiunii [6] de mai jos), astfel:

- (i) prin raportarea activului net aportat al Societății Absorbite, determinat folosind metoda activului net contabil, la valoarea contabilă a unei acțiuni a Societății Absorbante:

$455.054.522 \text{ lei} / 8,2289890057 \text{ lei /acțiune} = 55.298.958,55794630$
acțiuni de emis

fie:

- (ii) prin înmulțirea numărului de acțiuni ale Societății Absorbite cu rata de schimb a acțiunilor (determinata conform Secțiunii [6] de mai jos):

$3.840 \text{ acțiuni} \times 14.400,7704577985 = 55.298.958,55794624$ acțiuni de emis

În consecință, după rotunjirea până la cel mai apropiat număr întreg inferior, în urma Fuziunii, Societatea Absorbantă va emite 55.298.958 acțiuni noi nominative în formă dematerializată cu valoarea nominală de 2,5 lei / 1 acțiune, în schimbul aportului net de Fuziune al Societății Absorbite.

Noile acțiuni emise de Societatea Absorbantă vor fi distribuite acționarilor Societății Absorbite conform Secțiunii [6] din prezentul Proiect de Fuziune.

4.8. Majorarea capitalului social al Societății Absorbante

Capitalul social al Societății Absorbante se va majora cu valoarea de 138.247.395 lei, respectiv de la 184.781.415 lei la 323.028.810 lei, corespunzător emiterii unui număr 55.298.958 de noi acțiuni nominative în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 2,5 lei / acțiune.

4.9. Capitalul social al Societății Absorbante după Fuziune

Capitalul social al Societății Absorbante va fi de 323.028.810 lei, împărțit în 129.211.524 de acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei / acțiune.

5. Data de la care noile acțiuni emise de Societatea Absorbantă dau deținătorilor acestora dreptul de a participa la beneficii și condiții speciale care afectează acest drept

Acțiunile nou-emise de Societatea Absorbantă ca efect al Fuziunii și repartizate acționarilor Societății Absorbite dau dreptul de a participa la beneficii în Societatea Absorbantă începând cu Data Fuziunii.

Nu există condiții speciale care afectează acest drept.

Acțiunile nou-emise de Societatea Absorbantă și repartizate acționarilor Societății Absorbite ca urmare a Fuziunii vor fi înregistrate conform prevederilor legale la Registrul Comerțului Mureș și în Registrul Acționarilor Societății Absorbante.

6. Rata de schimb a acțiunilor și cuantumul eventualelor plăți în numerar

Rata de schimb a acțiunilor a fost stabilită prin raportarea valorii contabile a unei acțiuni emise de Societatea Absorbită la valoarea contabilă a unei acțiuni emise de Societatea Absorbantă:

$$\text{Rata de schimb} = 118.503,7817708333 \text{ lei per acțiune} / 8,2289890057 \text{ lei per acțiune} = 14.400,7704577985$$

Având în vedere calculul de mai sus, se schimbă 14.400,7704577985 acțiuni nou emise de Societatea Absorbantă pentru 1 acțiune în Societatea Absorbită.

Conform OMFP nr. 897/2015 și astfel cum este detaliat în Secțiunea [4.7] din prezentul Proiect de Fuziune, Societatea Absorbantă va emite un număr de 55.298.958 acțiuni noi nominative, în formă dematerializată, în schimbul aportului net de Fuziune al Societății Absorbite.

Prin aplicarea ratei de schimb la structura acționariatului existent înregistrat la registrul comerțului și în registrul acționarilor la nivelul Societății Absorbite respectiv la nivelul Societății Absorbante la data Proiectului de Fuziune și presupunând că nu vor exista, până la Data Fuziunii, modificări ale structurii acționariatului Societății Absorbite și ale structurii acționariatului Societății Absorbante, structura acționariatului și capitalului social ale Societății Absorbante de la Data Fuziunii vor fi următoarele:

	E.ON ROMANIA S.R.L.	MINISTERUL, ECONOMIEI, ENERGIEI ȘI MEDIULUI DE AFACERI	Total
Număr de acțiuni (valoare nominală 2,5 lei / acțiune)	88.093.408	41.118.116	129.211.524
Capital social subscris (integral vărsat)	220.233.520	102.795.290	323.028.810
Procent	68,18%	31,82%	100%

Schimbul de acțiuni se va face fără vreo plată suplimentară în numerar („sultă”) către acționarii Societății Absorbite. Aceștia devin proprietarii noilor acțiuni emise de Societatea Absorbantă la Data Fuziunii.

În cazul în care până la Data Fuziunii se vor înregistra modificări în registrul acționarilor Societății Absorbante sau în registrul acționarilor Societății Absorbite în conformitate cu dispozițiile legale, referirea din prezentul Proiect de Fuziune la respectivii acționari și/sau la participațiile acestora se va înțelege și se va citi ca o referire la noii acționari respectiv participațiile acestora.

7. **Cuquantumul primei de Fuziune**

Prima de fuziune a fost stabilită în conformitate cu OMFP nr. 897/2015 ca diferență între valoarea contabilă a acțiunilor Societății Absorbite și valoarea nominală a acțiunilor nou-emise de Societatea Absorbantă.

Astfel cum este menționat în art. 26 alin. (5) din Codul Fiscal, reducerea sau anularea rezervelor care au fost anterior deduse la calculul impozitului pe profit, datorată Fuziunii, se include în veniturile impozabile, cu excepția situației în care aceste rezerve sunt preluate de către Societatea Absorbantă. În consecință, valoarea primei de fuziune este redusă la Data de Referință a Fuziunii (31.12.2019) cu valoarea rezervei legale a EGFR.

La Data de Referință, valoarea contabilă a activului net transferat este de 455.054.522 lei. Rezerva legală dedusă la calculul impozitului pe profit este de 3.813.064 lei. Această rezervă va fi transferată către Societatea Absorbantă, nefiind astfel necesară includerea ei în veniturile impozabile ale Societății Absorbite.

Prin urmare, la Data de Referință, valoarea primei de Fuziune este pozitivă și este în sumă de: 455.054.522 lei (activ net transferat) – 138.247.395 lei (valoarea nominală a acțiunilor nou-emise) – 3.813.064 lei (rezerva legală a Societății Absorbite, preluată de Societatea Absorbantă) = 312.994.063 lei.

8. Drepturi conferite de către Societatea Absorbantă deținătorilor de acțiuni care conferă drepturi speciale și deținătorilor de alte valori mobiliare în afară de acțiuni. Măsuri Propuse în privința acestora

Nu este cazul.

9. Avantaje speciale acordate experților la care face referire art. 243³ din Legea nr. 31/1990 și membrilor organelor administrative sau de control ale Societăților care Fuzionează

Nu se acordă avantaje speciale experților, administratorilor, directorilor executivi sau auditorilor Societăților care Fuzionează.

10. Data situațiilor financiare ale Societăților care Fuzionează, care au fost folosite pentru a se stabili condițiile Fuziunii

Termenii și condițiile Fuziunii au fost stabilite în baza situațiilor financiare ale EER respectiv în baza situațiilor financiare ale EGFR întocmite conform OMFP nr. 1802/2014 la data de 31 decembrie 2019, auditate de auditor financiar independent și aprobate conform hotărârilor adunărilor generale ordinare ale acționarilor EER respectiv EGFR din data de 26 mai 2020.

11. Data Fuziunii

Conform articolului 249 litera (b) teza finală din Legea nr. 31/1990, data efectivă a Fuziunii va fi stabilită de adunările generale extraordinare ale Societăților care Fuzionează și este estimată ca fiind data de 30 septembrie 2020 ora 23:59:59 (pentru evitarea oricărei neînțelegeri, dacă data efectivă a Fuziunii ce va fi stabilită de adunările generale extraordinare ale Societăților care Fuzionează va fi data de 30 septembrie 2020 ora 23:59:59, atunci ultima zi de existență a Societății Absorbite va fi 30 septembrie 2020).

12. Data de la care tranzacțiile Societății Absorbite sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante

Data începând cu care tranzacțiile Societății Absorbite vor fi tratate din punct de vedere contabil ca fiind ale Societății Absorbante este Data Fuziunii stabilită conform Secțiunii [11] de mai sus.

Astfel, de la Data Fuziunii, Societatea Absorbantă va prelua drepturile ce rezultă din patrimoniul transferat de EGFR ca un întreg, actualizate conform oricăror schimbări ulterioare până la Data Fuziunii, incluzând, fără a se limita la acesta, dreptul de a încasa creanțele exigibile și de a se subroga Societății Absorbite în privința tuturor drepturilor și obligațiilor ce decurg din contractele aferente patrimoniului EGFR, inclusiv, fără a se limita la obligația de a plăti datoriile Societății Absorbite către creditorii săi pe baza acestor contracte.

Prin urmare, datoriile Societății Absorbite scadente înainte de Data Fuziunii în baza contractelor menționate anterior vor fi plătite de Societatea Absorbită către creditorii respectivi și creanțele exigibile și plătite înainte de Data Fuziunii în baza contractelor menționate anterior, vor fi încasate de Societatea Absorbită.

13. Alte mențiuni cu privire la sau în legătură cu Fuziunea

În baza art. 26 alin. (5) din Codul Fiscal, provizioanele și rezervele Societății Absorbite sunt preluate integral prin Fuziune de Societatea Absorbantă la același nivel ca cel anterior Datei Fuziunii, păstrându-și regimul fiscal, conform reglementărilor în vigoare. Societatea Absorbită va transmite un înscris către Societatea Absorbantă cuprinzând informații fiscale referitoare la rezervele/provizioanele transferate, care au fost deduse și neimpozitate.

Pierderea fiscală înregistrată de Societatea Absorbită atât la Data Fuziunii, cât și cea de la Data de Referință, vor fi preluate de către Societatea Absorbantă, în conformitate cu prevederile art. 31 alin. (2) din Codul Fiscal. Societatea Absorbită va transmite un înscris către Societatea Absorbantă informând-o asupra cuantumului acestor pierderi. Societatea Absorbantă va recupera aceste pierderi conform prevederilor legale în vigoare.

Societatea Absorbantă nu își va modifica sediul social în cadrul Fuziunii.

Ca efect al Fuziunii, Societatea Absorbantă va desfășura activitatea de furnizare gaze naturale atât către consumatorii reglementați cât și către cei eligibili, precum și activitatea de furnizare a energiei electrice, în conformitate cu prevederile Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012 și conform licențelor de furnizare emise de ANRE.

Actul constitutiv al Societății Absorbante va fi modificat în vederea reflectării tuturor modificărilor ca urmare a Fuziunii și va fi supus împreună cu Fuziunea spre aprobare Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății Absorbante, respectiv Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății Absorbite, urmând ca ulterior acestei aprobări modificările să fie înregistrate la Registrul Comerțului Mureș.

Toate contractele Societății Absorbite aflate în derulare la Data Fuziunii vor fi preluate de Societatea Absorbantă.

Astfel, ca urmare a Fuziunii, Societatea Absorbantă va înlocui Societatea Absorbită cu privire la drepturile și obligațiile derivând din toate contractele, licitațiile și convențiile existente la Data Fuziunii.

Pentru evitarea oricărei neînțelegeri, toate contractele de furnizare a gazelor naturale încheiate de Societatea Absorbită cu consumatorii reglementați, în vigoare la Data Fuziunii, vor fi transferate Societății Absorbante ca efect al Fuziunii.

Începând cu Data Fuziunii, Societatea Absorbantă va prelua și va continua să deruleze toate operațiunile în curs ale Societății Absorbite, inclusiv va prelua toate sediile secundare înregistrate anterior Datei Fuziunii de către Societatea Absorbită.

Societatea Absorbanta va îndeplini toate formalitățile de publicitate necesare sau utile transferului, inclusiv fără limitare cu privire la bunuri ori drepturi preluate de la Societatea Absorbită.

În măsura permisă de prevederile legale, toate autorizațiile, avizele, acordurile, certificările, permisele, licențele etc. deținute de Societatea Absorbită se transferă către Societatea Absorbantă.

Toate litigiile în curs în care Societatea Absorbită este parte vor continua prin preluarea calității procesuale de către Societatea Absorbantă.

Consiliul de Administrație al Societății Absorbante și Consiliul de Administrație al Societății Absorbite declară că Fuziunea nu are ca efect mărirea obligațiilor acționarilor Societăților care Fuzionează.

Drepturile și obligațiile izvorâte din contractele individuale de muncă ale salariaților Societății Absorbite, astfel cum vor fi în vigoare la Data Fuziunii, vor fi transferate Societății Absorbante, în temeiul art. 173 din Codul Muncii și al art. 5 din Legea nr. 67/2006. Acest transfer va fi realizat *de jure* la Data Fuziunii.

Contractele individuale de muncă vor fi înregistrate în Registrul de evidență a salariaților ținut de Societatea Absorbantă.

Activele și pasivele EGFR vor fi predate conform unui protocol de predare-primire ce va fi încheiat între EER și EGFR.

Toate titlurile de proprietate, dosarele, arhivele, înregistrările, registrele sau alte documente având legătura cu elementele transferate vor fi predate Societății Absorbante.

Prezentul Proiect de Fuziune conține un număr de 24 pagini împreună cu anexele.

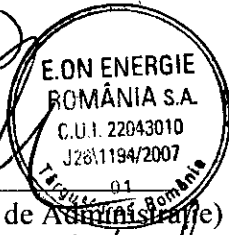
Proiectul de Fuziune a fost pregătit de Consiliile de Administrație ale Societăților care Fuzionează și a fost aprobat de către Consiliul de Administrație al fiecăreia dintre Societățile care Fuzionează la data menționată mai jos și semnat în limba română.

E.ON ENERGIE ROMÂNIA S.A.

Data: 16 iunie 2020

Cătălin Valentin
Iordache
(Președinte al Consiliului de Administrație)

Claudia Griech
(Membru al Consiliului de Administrație)

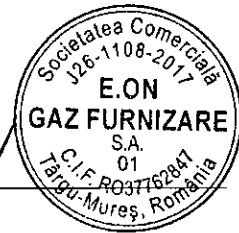


E.ON GAZ FURNIZARE S.A.

Data: 16 iunie 2020

Gabriel Sîrbu
(Președinte al Consiliului de Administrație)

Claudia Griech
(Membru al Consiliului de Administrație)



Anexa nr. 1 –VALOAREA CONTABILĂ A ACȚIUNILOR SOCIETĂȚILOR CARE FUZIONEAZĂ, RATA DE SCHIMB, MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL ȘI PRIMA DE FUZIUNE

	Societatea Absorbită	Societatea Absorbantă
	Valoarea la data de 31 decembrie 2019	Valoarea la data de 31 decembrie 2019
Valoarea patrimoniului (Lei) stabilit folosind metoda activului net contabil	455.054.522	608.225.693
Număr acțiuni	3.840	73.912.566
Valoare contabilă / acțiune (Lei)	118.503,7817708333	8,2289890057
Rata de schimb	14.400,7704577985	
Număr acțiuni ce trebuie emise de Societatea Absorbantă		55.298.958
Valoare Nominală per acțiune Societatea Absorbantă (Lei)		2,5
Majorare capital social Societatea Absorbantă (Lei)		138.247.395
Rezerve Societate Absorbită deduse anterior la calculul impozitului pe profit (Lei)	3.813.064	
Prima de fuziune (Lei)		312.994.063

Anexa nr. 2 – BILANȚUL CONTABIL DE FUZIUNE AL SOCIETĂȚILOR CARE FUZIONEAZĂ ȘI BILANȚUL REZULTAT DUPĂ FUZIUNE

Valori in Lei	Bilanț anterior fuziunii			Bilanț ulterior fuziunii
	Societatea Absorbantă		Societatea Absorbită	Societatea Absorbantă
ACTIVE IMOBILIZATE:				
Imobilizări necorporale	18.605.233		187.137.541	205.742.774
Imobilizări corporale	22.423.773		2.628.451	25.052.224
Imobilizări financiare	5.283.664		-	5.283.664
TOTAL IMOBILIZĂRI	46.312.670		189.765.992	236.078.662
ACTIVE CIRCULANTE:				
Stocuri	368.926.351		294.844.602	663.770.3
Creanțe	1.387.181.293		294.771.745	1.681.953.038
Casa și conturi la bănci	71.946.760		15.847.887	87.794.647
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	1.828.054.404		605.464.234	2.433.518.638
CHELTUIELI ÎN AVANS	3.719.482		5.000	3.724.482
TOTAL ACTIV	1.878.086.556		795.235.226	2.673.321.782
DATORII PE TERMEN SCURT	1.249.269.824		338.889.134	1.588.158.958
DATORII PE TERMEN LUNG	-		-	-
PROVIZIOANE	19.514.082		1.291.570	20.805.652
VENITURI ÎN AVANS	1.076.957		-	1.076.957
TOTAL DATORII	1.269.860.863		340.180.704	1.610.041.567
CAPITALURI PROPRII:				
Capital social	184.781.415		460.800.000	323.028.810
Prime de capital	342.961.837		34.000	655.955.900
Rezerve din reevaluare	13.905.190		-	13.905.190
Rezerve legale	36.956.283		3.813.064	40.769.347
Alte rezerve	-		-	-
Profitul reportat	302.420		-	302.420
Pierdere reportată			-64.443.441	-
Profitul exercițiului financiar	29.318.548		58.016.041	29.318.548
Repartizarea profitului	-		-3.165.142	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII	608.225.693		455.054.522	1.063.280.215
TOTAL PASIV	1.878.086.556		795.235.226	2.673.321.782

OPINIE

cu privire la metoda de evaluare pentru determinarea
valorii societăților implicate în procesul de fuziune:

E.ON Energie Romania S.A.

și

E.ON Gaz Furnizare S.A.

conf. cu exp.



LOREDANA
BUCUR-SICHIM

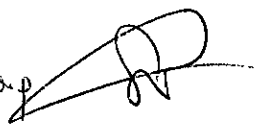
OPINIE

cu privire la metoda de evaluare pentru determinarea valorii societăților implicate în procesul de fuziune (E.ON Energie Romania S.A. și E.ON Gaz Furnizare S.A.)

În urma analizei documentelor de sinteză contabilă la data de 31.12.2019 ale E.ON Energie Romania S.A. și E.ON Gaz Furnizare S.A. (întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr 1802/2014 cu modificările ulterioare) și a Proiectului de fuziune al E.ON Energie Romania S.A. (numită în continuare EER) cu E.ON Gaz Furnizare S.A. (numită în continuare EGFR), prezentăm Opinia cu privire la metoda de evaluare aleasă în demersul privind fuziunea celor două entități.

I. ACTE NORMATIVE DE REFERINȚĂ:

- **Legea nr. 31/1990** republicată privind societățile comerciale;
- **Legea contabilității nr. 82/1991** republicată;
- **Legea nr. 227/2015** privind Codul fiscal republicată;
- **Directiva (UE) 2017/1132** a Parlamentului European și a Consiliului din 14 iunie 2017 privind anumite aspecte ale dreptului societăților comerciale;
- **Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014** pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările ulterioare, republicat;
- **Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 897/2015** pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților, precum și de retragere sau excludere a unor asociați din cadrul societăților.

cașp u vsp 

LOREDANA
BUCUR-SICHIM

II. DOCUMENTE ANALIZATE:

- Bilanțul contabil la 31.12.2019 întocmit pentru E.ON Energie Romania S.A.;
- Contul de profit și pierdere la 31.12.2019 întocmit pentru E.ON Energie Romania S.A.;
- Situația fluxurilor de trezorerie la 31.12.2019 întocmită pentru E.ON Energie Romania S.A.;
- Situația modificării capitalului propriu la 31.12.2019 întocmită pentru E.ON Energie Romania S.A.;
- Notele la situațiile financiare la 31.12.2019 întocmite pentru E.ON Energie Romania S.A.;
- Raportul administratorilor la 31.12.2019 întocmit pentru E.ON Energie Romania S.A.;
- Bilanțul contabil la 31.12.2019 întocmit pentru E.ON Gaz Furnizare S.A.;
- Contul de profit și pierdere la 31.12.2019 întocmit pentru E.ON Gaz Furnizare S.A.;
- Situația fluxurilor de trezorerie la 31.12.2019 întocmită pentru E.ON Gaz Furnizare S.A.;
- Situația modificării capitalului propriu la 31.12.2019 întocmită pentru E.ON Gaz Furnizare S.A.;
- Notele la situațiile financiare la 31.12.2019 întocmite pentru E.ON Gaz Furnizare S.A.;
- Raportul administratorilor la 31.12.2019 întocmit pentru E.ON Gaz Furnizare S.A.

III. ASPECTE LEGISLATIVE:

În funcție de modul de evaluare a elementelor bilanțiere ale societăților care participă la operațiunile de fuziune, Normele 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 Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 897/2015 (aplicate de societățile care utilizează pentru raportarea financiară Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1.802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare), prevăd două metode de contabilizare, respectiv metoda activului net contabil și cea a evaluării globale.

Atunci când se aplică **metoda activului net contabil**, valorile folosite sunt cele recunoscute în contabilitate. Drept urmare, societatea beneficiară de aport va recunoaște (va contabiliza) activele și datoriile pe care le va prelua la valoarea la care acestea au fost înregistrate în contabilitatea societății care le-a cedat. De asemenea, valorile contabile ale acțiunilor/părților sociale ale societăților care fuzionează și implicit rata de schimb, se determină pe baza activului net contabil (valorile contabile ale activelor și datoriilor care sunt înregistrate în contabilitate).

corp a corp

Observații:

- avantajul utilizării acestei metode constă în faptul că diminuează costurile, deoarece nu mai este necesară evaluarea societăților care participă la fuziune.
- metoda presupune ca la societatea care se dizolvă să se utilizeze contul în afara bilanțului 892 „Bilanț de închidere” pentru scoaterea din evidență a activelor și datoriilor.
- la entitatea beneficiară de aport (societatea absorbantă sau cea nouă care rezultă în urma fuziunii), pentru preluarea în contabilitate a activelor și datoriilor se folosește contul în afara bilanțului 891 „Bilanț de deschidere”.
- modalitatea de contabilizare a operațiunii de fuziune (în cazul metodei activului net contabil), spre deosebire de metoda evaluării globale, nu presupune recunoașterea de venituri și cheltuieli.
- existența celor două posibilități de contabilizare a fuziunii la societatea care se dizolvă în urma acestui proces, comportă tratamente contabile distincte influențate de metoda de evaluare.
- ceea ce diferă în contextul fuziunii este metoda de evaluare (și nu modalitatea de contabilizare).

IV. ELEMENTE PROCEDURALE:

- Proiectul de fuziune va fi întocmit de către Consiliile de administrație ale celor două societăți implicate în fuziune în baza situațiilor financiare ale EER respectiv EGFR la data de referință 31.12.2019;
- Situațiile financiare ale EER respectiv EGFR încheiate la data de referință au fost auditate de PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. și aprobate de Adunările generale ale acționarilor EER respectiv EGFR.
- Pentru determinarea valorii societății absorbante respectiv a valorii societății absorbite și în vederea stabilirii ratei de schimb a acțiunilor EER respectiv EGFR și a numărului de acțiuni de emis de EER ca societate absorbantă, Consiliile de administrație ale celor două societăți implicate în fuziune au în vedere utilizarea metodei activului net contabil.

cap u cap


**LOREDANA
BUCUR-SICHIM**

V. OPINIE:

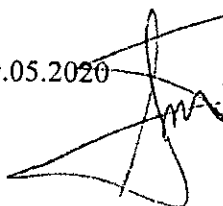
- Pe baza analizei desfășurate și în condițiile în care nu există prevederi legale care să impună societăților care participă la Fuziune să folosească una dintre metodele prevăzute în Norme (ambele metode fiind permise), considerăm că în cazul de față metoda activului net contabil este adecvată scopului (i.e. determinarea valorii societăților care participă la Fuziune și a ratei de schimb a acțiunilor).
- Conform punctului 15 lit. a) din Normele 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 Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 897/2015, modul de evaluare a elementelor bilanțiere cu ocazia fuziunii corespunde uneia din următoarele două metode:
 - metoda activului net contabil, respectiv,
 - metoda evaluării globale.
- Metoda activului net contabil presupune că valorile utilizate în cadrul operațiunii de fuziune se bazează pe activul net contabil. În acest caz, la operațiunea de fuziune, elementele bilanțiere sunt preluate de către societatea absorbantă la valoarea la care acestea au fost evidențiate în contabilitatea societății absorbite.

În urma analizei situațiilor financiare ale EER respectiv EGFR încheiate la data de referință, a rapoartelor de audit emise de auditorul PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. cu privire la fiecare dintre acestea, precum și a hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor EER respectiv EGFR care au aprobat situațiile financiare mai sus menționate și pentru scopurile determinării ratei de schimb a acțiunilor EER respectiv EGFR în pregătirea proiectului de fuziune, **opinăm că sunt respectate prevederile legale amintite mai sus în cazul folosirii metodei activului net contabil pentru operațiunea de fuziune care va face obiectul Proiectului de fuziune care va fi elaborat în vederea aprobării și confirmăm următoarele valori din situațiile financiare ale EER și EGFR încheiate la data de referință:**

1. valoarea activului net contabil al EER la data de referință este de 608.225.693 lei;
2. valoarea activului net contabil al EGFR la data de referință este de 455.054.522 lei.

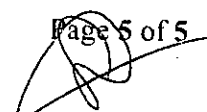
Duca Filip Olimpiu (nr. carnet A.N.E.V.A.R.: 12293)

Tg. Mureș, 29.05.2020




copie a copie

Page 5 of 5



LOREDANA
BUCUR-SICHIM

**Raport al Consiliului de Administrație al E.ON Energie România S.A. și al
Consiliului de Administrație al E.ON Gaz Furnizare S.A.
asupra fuziunii prin absorbție**

de către E.ON Energie România S.A. (Societate Absorbantă)

a E.ON Gaz Furnizare S.A. (Societate Absorbită)

Întrucât Consiliul de Administrație al E.ON Energie România S.A., persoană juridică română, cu sediul social în Tîrgu Mureș, Bulevardul Pandurilor nr. 42, etaj II, județul Mureș, România, înregistrată la Registrul Comerțului Mureș cu numărul J26/1194/2007, Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J26/1194/2007, cod unic de înregistrare RO 22043010, având un capital social subscris și integral vărsat de 184.781.415 lei (denumită în continuare „EER” sau „Societatea Absorbantă”), și Consiliul de Administrație al E.ON Gaz Furnizare S.A., persoană juridică română, cu sediul social în Tîrgu Mureș, Bulevardul Pandurilor nr. 42, etaj 1, birou 1016, județul Mureș, România, înregistrată la Registrul Comerțului Mureș cu numărul J26/1108/2017, Identificator Unic la Nivel European (EUID): ROONRC.J26/1108/2017, cod unic de înregistrare RO 37762847, având un capital social subscris și integral vărsat de 460.800.000 lei (denumită în continuare „EGFR” sau „Societatea Absorbită”), **au aprobat și semnat** la data de 16 iunie 2020, proiectul de fuziune prin absorbție al societăților E.ON Energie România S.A. (Societate Absorbantă) și E.ON Gaz Furnizare S.A. (Societate Absorbită) (denumit în continuare „Proiectul de Fuziune”), în concordanță cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, astfel cum a fost modificată și republicată (denumită în continuare „Legea nr. 31/1990”),

Întrucât Proiectul de Fuziune va fi înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului Mureș și publicat pe pagina web a fiecăreia dintre EER și EGFR, conform cerințelor art. 242 alin. (2)¹ din Legea nr. 31/1990,

În conformitate cu prevederile art. 243² alin. (1) și (2) din Legea nr. 31/1990, Consiliul de Administrație al E.ON Energie România S.A. și Consiliul de Administrație al E.ON Gaz Furnizare S.A. au elaborat și au aprobat prezentul raport comun asupra fuziunii prin absorbție a E.ON Gaz Furnizare S.A. (Societate Absorbită) de către E.ON Energie România S.A. (Societate Absorbantă) (denumite în continuare „Societățile care Fuzionează”), după cum urmează:

1. EXPLICAȚII CU PRIVIRE LA PROIECTUL DE FUZIUNE

În conformitate cu prevederile art. 241 din Legea nr. 31/1990, Proiectul de Fuziune cuprinde informații cu privire la: (i) forma, denumirea socială, sediul social și alte elemente de identificare ale Societăților care Fuzionează; (ii) fundamentarea și condițiile fuziunii; (iii) condițiile alocării de acțiuni în Societatea Absorbantă; (iv) data de la care noile acțiuni emise de Societatea Absorbantă dau deținătorilor acestora dreptul de a participa la beneficii și condiții speciale care afectează acest drept; (v) rata de schimb și quantumul eventualelor plăți în numerar (sulta) (dacă este cazul); (vi) quantumul primei de fuziune; (vii) drepturile conferite de Societatea Absorbantă deținătorilor de acțiuni care conferă drepturi speciale și deținătorilor de alte valori

mobiliare în afară de acțiuni, și măsuri propuse în privința acestora; (viii) avantaje speciale acordate experților implicați în fuziune și membrilor organelor administrative sau de control ale Societăților care Fuzionează; (ix) data situațiilor financiare de fuziune; (x) data efectivă a fuziunii; (xi) data de la care tranzacțiile Societății Absorbite sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante și (xii) alte date care prezintă interes pentru fuziune.

2. FUNDAMENTAREA ȘI CONDIȚIILE FUZIUNII

2.1. TEMEIUL LEGAL AL FUZIUNII

Fuziunea se va realiza în conformitate cu prevederile art. 238 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 31/1990, prin transferul întregului patrimoniu al EGFR către EER în schimbul alocării de acțiuni ale Societății Absorbante către acționarii Societății Absorbite.

Proiectul de Fuziune a fost întocmit în conformitate cu prevederile art. 241 și următoarelor din Legea nr. 31/1990 de către Consiliul de administrație al Societății Absorbite și de către Consiliul de Administrație al Societății Absorbante.

2.2. FUNDAMENTAREA ECONOMICĂ A FUZIUNII

Societățile care Fuzionează aparțin aceluiași grup de societăți de renume internațional în domeniul energiei (Grupul E.ON).

Societatea Absorbantă este o societate controlată de E.ON ROMANIA S.R.L. („ERO”) – o societate de tip holding deținută de E.ON Beteiligungen GmbH (99,92%) și E.ON Finanzanlagen GmbH (0,08%). ERO deține 68,18% din capitalul social al Societății Absorbante. Activitatea principală a Societății Absorbante constă în comercializarea de gaze naturale către consumatori eligibili precum și în furnizarea de energie electrică.

Societatea Absorbită este de asemenea controlată de ERO, care deține 68,18% din capitalul social al acesteia. Activitatea principală a Societății Absorbite constă în comercializarea gazelor naturale către consumatori reglementați.

În anul 2017, EER și EGFR au fost implicate într-o operațiune de divizare parțială ce a constat în desprinderea unei părți din patrimoniul EER (și anume cea aferentă furnizării de gaze naturale către consumatorii reglementați) și transferul acestei părți de patrimoniu, ca întreg, către societatea beneficiară existentă EGFR în schimbul alocării de acțiuni ale EGFR (societate beneficiară) către acționarii EER – desprindere în interesul acționarilor, proces motivat de stadiile diferite de liberalizare ale celor două piețe de energie (gaz și

electricitate), precum și de cerințele relevante fiecărei piețe (reglementată și liberă) de la acel moment. Data efectivă a respectivei operațiuni de divizare parțială a fost 31 octombrie 2017.

După data efectivității operațiunii de divizare parțială mai sus menționată și până în prezent, au intervenit modificări în cadrul legislativ aplicabil atât EER cât și EGFR, contextul actual creând premisele și necesitatea fuziunii celor două societăți pentru principalele motive indicate în cele ce urmează.

Contextul general existent în anul 2017 la momentul divizării EER a suferit modificări majore. Astfel, conform Ordonanței de Urgență nr. 1/2020 privind unele măsuri fiscal-bugetare și pentru modificarea și completarea unor acte normative, piața de gaze naturale va fi liberalizată complet la data de 1 iulie 2020. Astfel, urmare a acestor modificări legislative, încetează aplicarea prețurilor reglementate pentru furnizarea gazelor naturale la clienții casnici începând cu 1 iulie 2020.

În perspectiva eliminării prețurilor reglementate de furnizare, toți clienții casnici își vor putea exercita dreptul de eligibilitate prin alegerea unui furnizor de gaze naturale cu care să încheie, până la data de 30 iunie 2020, un contract aferent furnizării gazelor naturale în regim concurențial.

Ca urmare, în aceste condiții de piață, nu se mai justifică existența unei entități distincte pentru furnizarea de gaze naturale către consumatorii reglementați.

De asemenea, la acest moment sunt aspecte operaționale ce se derulează în interacțiunea cu clienții și care țin de administrarea sistemelor informatice și a bazelor de date gestionate, care pot fi mult simplificate în situația existenței unei singure entități, cu un portofoliu unic de clienți. Spre exemplu, percepția clienților se va îmbunătăți prin faptul că vor avea acces facil la informațiile de care au nevoie, fie că este vorba despre un produs de energie (gaze naturale) achiziționat în condiții de piață reglementată, fie că este vorba despre un produs individual, achiziționat în baza unui contract în piața liberă, prin interogarea unui singur sistem informatic.

Un alt argument ce ține de percepția clienților este faptul că perspectiva clientului E.ON din zona de Est a țării asupra furnizorului de electricitate și gaze naturale este ambiguă la ora actuală. În această zonă, EER furnizează energie electrică și EGFR furnizează gaze naturale (în regim reglementat până la data de 30 iunie 2020 și în condiții de eligibilitate ulterior acestei date). Astfel, clienții casnici duali – având contract de gaze naturale și contract de energie electrică reglementat sau eligibil - au în prezent doi furnizori. Acest lucru generează confuzie și complexitate pentru client, spre exemplu, în a ordona plățile ca obligație contractuală - contravaloarea utilităților reprezentând gaze naturale și energie electrică - în contul a doi furnizori, nu al unui singur furnizor.

Totodată, realizarea activităților de furnizare în cadrul unei singure societăți va duce la consolidarea poziției pe piață și la creșterea valorii portofoliilor de clienți, prin intermediul unei politici unice de ofertare a clienților EER respectiv EGFR, punând la dispoziția acestora soluții complementare serviciului de furnizare gaze naturale care să adreseze în mod concret nevoile acestora (soluții de încălzire sau de aer condiționat, servicii tehnice, energie electrică, etc), produse destinate la acest moment doar segmentului de clienți eligibili.

Pe de altă parte, prin unificarea portofoliilor deținute de EER și EGFR, Fuziunea va duce la optimizarea costurilor de achiziții de gaze naturale, a costurilor cu serviciile de transport, a potențialelor costuri cu dezechilibre în relația cu operatorul de transport și de asemenea, la eliminarea supra-procesării și complexității proceselor și sistemelor actuale.

Totodată, procesele și politicile de retenție a clienților (prevăzute să crească în special după luna iunie 2020 ca urmare a migrației clienților în piața eligibilă) sunt și vor deveni din ce în ce mai dificil de realizat în organizarea actuală din cauza aspectelor ce țin de protecția datelor cu caracter personal, politicile de retenție fiind mai ușor de implementat într-o entitate unică și utilizând sisteme unice pentru portofoliul de clienți E.ON.

În lumina celor de mai sus, organizarea într-o entitate unică (i.e. EER și EGFR în forma fuzionată) este de natură a adresa într-un mod corespunzător atât provocările actuale, cât și tendințele de pe piața furnizării de gaze naturale, precum nevoia de a implementa în mod simplu și facil retenția clienților, claritate în percepția clienților asupra furnizorului integrat de gaze naturale, energie electrică și servicii adiționale, nevoia de a îmbunătăți permanent calitatea serviciilor de relații clienți, inclusiv pentru a fi ușor accesibile, facile ca grad de complexitate pentru client și comparabile indiferent de produsele achiziționate de client.

2.3. CONDIȚIILE REALIZĂRII FUZIUNII

Fuziunea se va realiza prin absorbția EGFR de către EER, EGFR va fi dizolvată fără a intra în lichidare și va transfera totalitatea patrimoniului său către EER, în schimbul repartizării de acțiuni ale EER către acționarii EGFR („Fuziunea”).

Fuziunea se va realiza în conformitate cu prevederile art. 238 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 31/1990, prin transferul întregului patrimoniu al EGFR către EER în schimbul alocării de acțiuni ale Societății Absorbante către acționarii Societății Absorbite.

Fuziunea va produce efecte, în conformitate cu art. 249 litera (b) teza finală din Legea nr. 31/1990, la o dată ce va fi stabilită de către adunările generale

extraordinare ale Societăților care Fuzionează (denumită în continuare „**Data Fuziunii**”).

La Data Fuziunii, întregul patrimoniu al Societății Absorbite (i.e. toate drepturile și obligațiile) va fi transferat către Societatea Absorbantă. În consecință, la Data Fuziunii, Societatea Absorbantă va dobândi toate drepturile și va fi ținută de toate obligațiile Societății Absorbite. De la Data Fuziunii, Societatea Absorbantă va continua activitățile aflate în desfășurare ale Societății Absorbite.

La Data Fuziunii, Societatea Absorbită își va înceta existența prin dizolvare fără lichidare, urmând a fi radiată din Registrul Comerțului Mureș.

În schimbul acțiunilor deținute la Societatea Absorbită, acționarii acesteia vor dobândi acțiuni la Societatea Absorbantă, capitalul social al acesteia din urmă fiind majorat prin emiterea de noi acțiuni.

2.4. CONDIȚIILE ALOCĂRII DE ACȚIUNI ÎN SOCIETATEA ABSORBANTĂ

2.4.1. Determinarea aportului net al Societăților care Fuzionează

Elementele de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ale EER și EGFR sunt evidențiate în situațiile financiare ale EER respectiv ale EGFR întocmite, conform Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare („**OMFP nr. 1802/2014**”), la data de 31 decembrie 2019, auditate de auditorul financiar independent Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L. în conformitate cu dispozițiile OMFP nr. 1802/2014 și ale Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 75/1999 privind activitatea de audit financiar, astfel cum a fost modificată și republicată și aprobate conform Legii nr. 31/1990 de adunările generale ordinare ale acționarilor Societății Absorbante respectiv Societății Absorbite la data de 26 mai 2020.

Pentru inventarierea patrimoniului EER și patrimoniului EGFR s-au avut în vedere prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, astfel cum a fost modificată și republicată și ale Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

În Anexa 2 la Proiect de Fuziune sunt prezentate Bilanțurile Societăților care Fuzionează la Data de Referință precum și bilanțul ulterior Datei Fuziunii.

2.4.2. Modul de evaluare a elementelor bilanțiere în conformitate cu OMFP nr. 897/2015

Pentru determinarea aporturilor nete (i.e. valorilor cu care contribuie Societățile care Fuzionează) și în vederea stabilirii ratei de schimb a acțiunilor EER respectiv EGFR și a numărului de acțiuni de emis de EER ca Societate Absorbantă, s-a utilizat metoda activului net contabil, astfel cum acesta este prevăzută în Anexa 1 punctul 15 lit. a) din Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 897/2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților, precum și de retragere sau excludere a unor asociați din cadrul societăților („OMFP nr. 897/2015”).

OMFP nr. 897/2015 prevede că metoda activului net contabil presupune că valorile utilizate în cadrul operațiunii de fuziune se bazează pe activul net contabil. În acest caz, la operațiunea de fuziune, elementele bilanțiere sunt preluate de către societatea absorbantă la valoarea la care acestea au fost evidențiate în contabilitatea societății absorbite.

La Data de Referință (31.12.2019), aportul net (valoarea activului net contabil) al Societății Absorbante este de 608.225.693 lei iar aportul net (valoarea activului net contabil) al Societății Absorbite este de 455.054.522 lei.

Detalii sunt evidențiate în bilanțul contabil al Societății Absorbante, prezentat în Anexa 2 a prezentului Proiect de Fuziune.

2.4.3. Valoarea contabilă a acțiunilor Societăților care Fuzionează

Valoarea contabilă a acțiunilor Societăților care Fuzionează a fost determinată în baza modului de evaluare a elementelor bilanțiere în conformitate cu OMFP nr. 897/2015, conform celor menționate în Secțiunea 2.4.2. de mai sus, cu luarea în considerare a numărului de acțiuni emise de Societățile care Fuzionează.

Valoarea contabilă a acțiunilor Societății Absorbante este egală cu:

Aportul de Fuziune al Societății Absorbante / Nr. de acțiuni ale Societății Absorbante
608.225.693 lei (aport de Fuziune) / 73.912.566 acțiuni =
8,2289890057 lei pentru 1 acțiune EER,

iar valoarea contabilă a acțiunilor Societății Absorbite este egală cu:

Aportul de Fuziune al Societății Absorbite / Nr. de acțiuni ale Societății Absorbite
455.054.522 lei (aport de Fuziune) / 3.840 acțiuni =
118.503,7817708333 lei pentru 1 acțiune EGFR.

2.5. DIFICULTĂȚI SPECIALE APĂRUTE ÎN REALIZAREA EVALUĂRII (DACĂ A FOST CAZUL)

Nu este cazul.

2.6. SITUAȚIILE FINANCIARE DE FUZIUNE. BILANȚURILE CONTABILE DE FUZIUNE

Situațiile financiare auditate ale Societăților implicate în Fuziune au fost întocmite conform OMFP nr. 1802/2014 la data de 31 decembrie 2019 și au fost aprobate la data de 26 mai 2020 de către Adunările Generale ale Acționarilor EER și EGFR.

3. RATA DE SCHIMB A ACȚIUNILOR ȘI CUANTUMUL EVENTUALELOR PLĂȚI ÎN NUMERAR

Rata de schimb a acțiunilor a fost stabilită prin raportarea valorii contabile a unei acțiuni emise de Societatea Absorbită la valoarea contabilă a unei acțiuni emise de Societatea Absorbantă:

$$\text{Rata de schimb} = 118.503,7817708333 \text{ lei per acțiune} / 8,2289890057 \text{ lei per acțiune} = 14.400,7704577985$$

Având în vedere calculul de mai sus, se schimbă 14.400,7704577985 acțiuni nou emise de Societatea Absorbantă pentru 1 acțiune în Societatea Absorbită.

Conform Anexei nr. 2 a OMFP nr. 897/2015, Partea I Secțiunea A, exemplul nr. 1 punctul 4, determinarea numărului de acțiuni de emis de Societatea Absorbantă pentru remunerarea aportului net de Fuziune al Societății Absorbite se efectuează fie (i) prin raportarea activului net aportat al Societății Absorbite la valoarea contabilă a unei acțiuni a Societății Absorbante, fie (ii) prin înmulțirea numărului de acțiuni ale Societății Absorbite cu rata de schimb a acțiunilor, astfel:

- (i) prin raportarea activului net aportat al Societății Absorbite, determinat folosind metoda activului net contabil, la valoarea contabilă a unei acțiuni a Societății Absorbante:

$$455.054.522 \text{ lei} / 8,2289890057 \text{ lei /acțiune} = 55.298.958,55794630 \text{ acțiuni de emis}$$

fie:

- (ii) prin înmulțirea numărului de acțiuni ale Societății Absorbite cu rata de schimb a acțiunilor (determinata conform Secțiunii 3 prima teză de mai sus):

$$3.840 \text{ acțiuni} \times 14.400,7704577985 = 55.298.958,55794624 \text{ acțiuni de emis}$$

În consecință, după rotunjirea până la cel mai apropiat număr întreg inferior, în urma Fuziunii, Societatea Absorbantă va emite 55.298.958 acțiuni noi nominative în formă

dematerializată cu valoarea nominală de 2,5 lei / 1 acțiune, în schimbul aportului net de Fuziune al Societății Absorbite.

Acțiunile nou-emise de Societatea Absorbantă vor fi distribuite acționarilor Societății Absorbite (respectiv E.ON România S.R.L. și Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri).

Schimbul de acțiuni se va face fără vreo plată suplimentară în numerar („sultă”) către acționarii Societății Absorbite, anume către E.ON România S.R.L. și Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri. Aceștia devin proprietarii noilor acțiuni emise de Societatea Absorbantă la Data Fuziunii.

În urma Fuziunii, Societatea Absorbantă își va majora capitalul social cu valoarea de 138.247.395 lei, respectiv de la 184.781.415 lei la 323.028.810 lei.

În urma Fuziunii rezultă o primă de fuziune în valoarea de 312.994.063 lei, determinată ca diferență între valoarea activului net transferat (455.054.522 lei) și valoarea nominală a acțiunilor nou-emise (138.247.395 lei) și rezerva legală a Societății Absorbite, preluată de Societatea Absorbantă (3.813.064 lei).

4. DATA EFECTIVĂ A FUZIUNII ȘI DATA DE LA CARE TRANZACȚIILE SOCIETĂȚII ABSORBITE SUNT CONSIDERATE DIN PUNCT DE VEDERE CONTABIL CA APARTINÂND SOCIETĂȚII ABSORBANTE

Astfel cum este permis conform articolului 249 litera (b) teza finală din Legea nr. 31/1990, Data Efectivă a Fuziunii va fi stabilită de adunările generale extraordinare ale Societăților care Fuzionează și este estimată ca fiind 30 septembrie 2020 ora 23:59:59.

Data începând cu care tranzacțiile Societății Absorbite vor fi tratate din punct de vedere contabil ca fiind ale Societății Absorbante este Data Efectivă a Fuziunii, estimată la 30 septembrie 2020 ora 23:59:59.

5. ALTE DATE CARE PREZINTĂ INTERES PENTRU FUZIUNE

În baza art. 26 alin. (5) din Codul Fiscal, provizioanele și rezervele Societății Absorbite sunt preluate integral prin Fuziune de Societatea Absorbantă la același nivel ca cel anterior Datei Fuziunii, păstrându-și regimul fiscal, conform reglementărilor în vigoare. În baza art. 26 alin. (5) din Codul Fiscal, provizioanele și rezervele Societății Absorbite sunt preluate integral prin Fuziune de Societatea Absorbantă la același nivel ca cel anterior Datei Fuziunii, păstrându-și regimul fiscal, conform reglementărilor în vigoare. Societatea Absorbită va transmite un înscris către Societatea Absorbantă cuprinzând informații fiscale referitoare la rezervele/provizioanele transferate, care au fost deduse și neimpozitate.

Pierderea fiscală înregistrată de Societatea Absorbită atât la Data Fuziunii, cât și cea de la Data de Referință, vor fi preluate de către Societatea Absorbantă, în conformitate cu prevederile art. 31 alin. (2) din Codul Fiscal. Societatea Absorbită va transmite un înscris către Societatea Absorbantă informând-o asupra cuantumului acestor pierderi. Societatea Absorbantă va recupera aceste pierderi conform prevederilor legale în vigoare.

Societatea Absorbantă nu își va modifica sediul social în cadrul Fuziunii.

Ca efect al Fuziunii, Societatea Absorbantă va desfășura activitatea de furnizare gaze naturale atât către consumatorii reglementați cât și către cei eligibili, precum și activitatea de furnizare a energiei electrice, în conformitate cu prevederile Legii energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012 și conform licențelor de furnizare emise de ANRE.

Actul constitutiv al Societății Absorbante va fi modificat în vederea reflectării tuturor modificărilor ca urmare a Fuziunii și va fi supus împreună cu Fuziunea spre aprobare Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății Absorbante, respectiv Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății Absorbite, urmând ca ulterior acestei aprobări modificările să fie înregistrate la Registrul Comerțului Mureș.

Toate contractele Societății Absorbite aflate în derulare la Data Fuziunii vor fi preluate de Societatea Absorbantă.

Astfel, ca urmare a Fuziunii, Societatea Absorbantă va înlocui Societatea Absorbită cu privire la drepturile și obligațiile derivând din toate contractele, licitațiile și convențiile existente la Data Fuziunii.

Pentru evitarea oricărei neînțelegeri, toate contractele de furnizare a gazelor naturale încheiate de Societatea Absorbită cu consumatorii reglementați, în vigoare la Data Fuziunii, vor fi transferate Societății Absorbante ca efect al Fuziunii.

Începând cu Data Fuziunii, Societatea Absorbantă va prelua și va continua să deruleze toate operațiunile în curs ale Societății Absorbite, inclusiv va prelua toate sediile secundare înregistrate anterior Datei Fuziunii de către Societatea Absorbită.

Societatea Absorbanta va îndeplini toate formalitățile de publicitate necesare sau utile transferului, inclusiv fără limitare cu privire la bunuri ori drepturi preluate de la Societatea Absorbită.

În măsura permisă de prevederile legale, toate autorizațiile, avizele, acordurile, certificările, permisele, licențele etc. deținute de Societatea Absorbită se transferă către Societatea Absorbantă.

Toate litigiile în curs în care Societatea Absorbită este parte vor continua prin preluarea calității procesuale de către Societatea Absorbantă.

Consiliul de Administrație al Societății Absorbante și Consiliul de Administrație al Societății Absorbite declară că Fuziunea nu are ca efect mărirea obligațiilor acționarilor Societăților care Fuzionează.

Drepturile și obligațiile izvorâte din contractele individuale de muncă ale salariaților Societății Absorbite, astfel cum vor fi în vigoare la Data Fuziunii, vor fi transferate Societății Absorbante, în temeiul art. 173 din Legea nr. 53/2003 privind Codul Muncii, republicată, cu modificările și completările ulterioare și al art. 5 din Legea nr. 67/2006 privind protecția drepturilor salariaților în cazul transferului întreprinderii, al unității sau al unor părți ale acestora, cu modificările ulterioare. Acest transfer va fi realizat *de jure* la Data Fuziunii.

Contractele individuale de muncă vor fi înregistrate în Registrul de evidență a salariaților ținut de Societatea Absorbantă.

Activele și pasivele EGFR vor fi predate conform unui protocol de predare-primire ce va fi încheiat între EER și EGFR.

Toate titlurile de proprietate, dosarele, arhivele, înregistrările, registrele sau alte documente având legătura cu elementele transferate vor fi predate Societății Absorbante.

E.ON Energie România S.A.

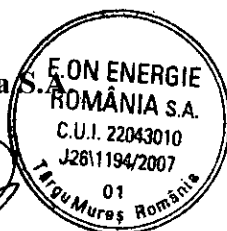
Data: 16.06.2020

Cătălin Valentin Iordache

(Președinte al Consiliului de Administrație)

Claudia Griech

(Membru al Consiliului de Administrație)



E.ON Gaz Furnizare S.A.

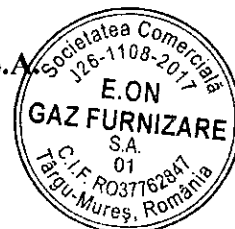
Data: 16.06.2020

Gabriel Sîrbu

(Președinte al Consiliului de Administrație)

Claudia Griech

(Membru al Consiliului de Administrație)





E.ON Energie România, Bulevardul Pandurilor nr. 42, et.2, Tîrgu Mureş

DECLARAŢIE CU PRIVIRE LA MODALITATEA DE PUBLICARE A PROIECTULUI DE FUZIUNE PRIN ABSORBŢIE

Subscrisa **E.ON Energie România S.A.**, persoana juridică română, cu sediul social în Tîrgu Mureş, Blvd. Pandurilor, nr. 42, etaj 2, judeţul Mureş, România, înregistrată la Registrul Comerţului Mureş sub numărul J26/1194/2007, cod unic de înregistrare RO 22043010, având un capital social subscris şi vărsat de 184.781.415 lei („Societatea” sau „E.ON Energie România S.A.”),

AVÂND ÎN VEDERE FAPTUL CĂ:

- A. Societatea intenţionează să se angajeze într-o operaţiune de fuziune prin absorbţie cu E.ON Gaz Furnizare S.A., persoană juridică română, cu sediul social în Tîrgu Mureş, Blvd. Pandurilor, nr. 42, etaj 1, biroul 1016, judeţul Mureş, România, înregistrată la Registrul Comerţului Mureş sub numărul J26/1108/2017, cod unic de înregistrare 37762847, având un capital social subscris şi vărsat de 460.800.000 lei („E.ON Gaz Furnizare S.A.”), în cadrul căreia E.ON Energie România S.A. va fi societatea absorbantă, iar E.ON Gaz Furnizare S.A. va fi societatea absorbită în conformitate cu prevederile articolului 238 alin.(1) lit. a) din Legea societăţilor nr. 31/1990 republicată, cu modificările şi completările ulterioare („Legea nr. 31/1990”),
- B. Potrivit prevederilor articolului 242 alin. (1), (2¹) şi (2²) din Legea 31/1990, societăţile participante la fuziune au posibilitatea de a înlocui publicarea proiectului de fuziune în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a cu publicitatea efectuată prin intermediul propriei pagini web,

E.ON Energie România S.A. DECLARĂ PRIN PREZENTA URMĂTOARELE:

Publicarea proiectului de fuziune prin absorbţie privind fuziunea E.ON Energie România S.A. (societatea absorbantă) şi E.ON Gaz Furnizare S.A. (societatea absorbită) se va efectua prin intermediul propriei pagini web (respectiv <https://www.eon.ro>), pe o perioadă continuă de cel puţin o lună înaintea adunării generale extraordinare care urmează să decidă cu privire la fuziune, perioadă care se va încheia nu mai devreme de finalul adunării generale respective.

E.ON Energie România S.A.

Data: 16.06.2020

Cătălin Valentin Iordache

(Preşedinte al Consiliului de Administraţie)



Claudia Griech

(Membru al Consiliului de Administraţie)

E.ON Energie România S.A.

Sediu social: Bulevardul Pandurilor, nr. 42, etaj 2

Municipiul Tîrgu Mureş, Judeţul Mureş

Nr. de ordine Registrul Comerţului: J26/1194/2007

CUI: RO 22043010

Capital social subscris şi vărsat: 184.781.415 RON

E.ON Gaz Furnizare S.A.

Sediu social: Bulevardul Pandurilor nr. 42, etaj 1, birou 1016,

Municipiul Tîrgu Mureş, Judeţul Mureş

Nr. de ordine Registrul Comerţului: J26/1108/2017

CUI: 37762847

Capital social subscris şi vărsat: 460.800.000 RON

**În atenţia Directorului Oficiului Registrului Comerţului
de pe lângă Tribunalul Mureş**

Subscrisele:

- (i) **E.ON Energie România S.A.**, persoană juridică română, cu sediul social în Tîrgu Mureş, Bulevardul Pandurilor, nr. 42, etaj 2, judeţul Mureş, România, înregistrată la Registrul Comerţului Mureş sub numărul J26/1194/2007, cod unic de înregistrare RO 22043010, având un capital social subscris şi vărsat de 184.781.415 RON („**E.ON Energie România S.A.**”), şi
- (ii) **E.ON Gaz Furnizare S.A.**, persoană juridică română, cu sediul social în Tîrgu Mureş, Bulevardul Pandurilor nr. 42, etajul 1, birou 1016, judeţul Mureş, România, înregistrată la Registrul Comerţului Mureş sub numărul J26/1108/2017, cod unic de înregistrare RO 37762847, având un capital social subscris şi vărsat de 460.800.000 RON („**E.ON Gaz Furnizare S.A.**”),

E.ON Energie România S.A. şi E.ON Gaz Furnizare S.A. denumite în mod colectiv „**Societăţile implicate în Fuziune**”,

AVÂND ÎN VEDERE FAPTUL CĂ:

- A. Societăţile care Fuzionează intenţionează să se angajeze într-o operaţiune de fuziune prin absorbţie în cadrul căreia E.ON Energie România S.A. va fi societatea absorbantă, iar E.ON Gaz Furnizare S.A. va fi societatea absorbită în conformitate cu prevederile articolului 238 (1) litera a) din Legea societăţilor nr. 31/1990 republicată, cu modificările şi completările ulterioare („**Legea nr. 31/1990**”),

B. Urmare a fuziunii prin absorbție preconizate, E.ON Gaz Furnizare S.A. va fi dizolvată fără lichidare la data efectivă a fuziunii, această dată urmând a fi stabilită în conformitate cu articolul 249 litera b) teza finală din Legea nr. 31/1990 de adunările generale extraordinare ale Societăților care Fuzionează, estimată în prezent la 30 septembrie 2020 ora 23:59:59,

C. Potrivit prevederilor articolului 243³ (3) din Legea nr. 31/1990 coroborate cu prevederile articolului 1 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 116/2009 pentru instituirea unor măsuri privind activitatea de înregistrare în registrul comerțului, la cererea comună a Societăților care Fuzionează, directorul Oficiului Registrului Comerțului sau, după caz, persoana desemnată de acesta, va numi un expert independent care, pentru toate societățile implicate, va examina proiectul de fuziune și va întocmi un raport scris către acționari,

E.ON Energie România S.A. și E.ON Gaz Furnizare S.A. formulăm prezenta

CERERE COMUNĂ DE NUMIRE A EXPERTULUI INDEPENDENT

Prin care vă solicităm, în baza articolului 243³ (3) din Legea nr. 31/1990, să desemnați un singur expert independent care să acționeze pentru Societățile care Fuzionează, pentru întocmirea raportului menționat la articolului 243³ (1) și (2) din Legea nr. 31/1990.

E.ON Energie România S.A.

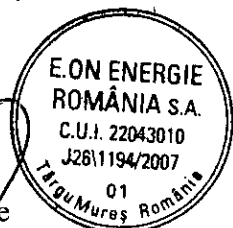
Data: 16.06.2020

Cătălin-Valentin Iordache

(Președinte al Consiliului de Administrație)

Claudia Griech

(Membru al Consiliului de Administrație)



E.ON Gaz Furnizare S.A.

Data: 16.06.2020

Gabriel Sirbu

(Președinte al Consiliului de Administrație)

Claudia Griech

(Membru al Consiliului de Administrație)

