

**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 SERVICII CLIENȚI S.R.L.**  
SOCIETATE IMPLICATĂ ÎN FUZIUNE ÎN CALITATE DE SOCIETATE ABSORBITĂ

(17 iunie 2021)



## Cuprins:

<b>1. Definiții.....</b>	<b>5</b>
<b>2. Forma, denumirea, sediul social și alte elemente de identificare a Societăților care Fuzionează</b>	<b>6</b>
2.1. Societatea Absorbantă – EER .....	6
2.2. Societatea Absorbită – ESCR.....	7
<b>3. Fundamentarea și condițiile Fuziunii.....</b>	<b>7</b>
3.1. Temeiul legal al Fuziunii .....	7
3.2. Condițiile și etapele Fuziunii .....	7
3.2.1 Condițiile Fuziunii .....	7
3.2.2 Etapele Fuziunii .....	8
3.2.3 Fundamentarea economică a Fuziunii.....	9
<b>4. Informații contabile și financiare.....</b>	<b>12</b>
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 respectiv a părților sociale ale 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 al Societății Absorbante înainte de Fuziune.....	15
4.6. Capitalul social al Societății Absorbite la data Proiectului de Fuziune.....	15
4.6.1. Capitalul social, valoarea nominală a părților sociale și asociatul unic al Societății Absorbite la data Proiectului de Fuziune conform înregistrărilor din registrul asociaților ESCR și înregistrărilor la Registrul Comerțului Mureș.....	15
4.6.2. Aport net al Societății Absorbite înainte de Fuziune .....	15
4.7. Acțiuni emise de Societatea Absorbantă în vederea distribuirii către asociatul unic al Societății Absorbite.....	15



4.8.	Majorarea capitalului social al Societății Absorbante.....	16
4.9.	Capitalul social al Societății Absorbante după Fuziune.....	16
5.	Cuantumul primei de Fuziune.....	17
6.	<b>Drepturi conferite de către Societatea Absorbantă deținătorilor de acțiuni care conferă drepturi speciale și celor care dețin alte valori mobiliare în afară de acțiuni. Măsuri propuse în privința acestora .....</b>	<b>17</b>
7.	<b>Avantaje speciale acordate experților la care face referire art. 243<sup>3</sup> din Legea nr. 31/1990 și membrilor organelor administrative sau de control ale Societăților care Fuzionează .....</b>	<b>17</b>
8.	<b>Data situațiilor financiare ale Societăților care Fuzionează, care au fost folosite pentru a se stabili condițiile Fuziunii.....</b>	<b>17</b>
9.	<b>Data Fuziunii .....</b>	<b>18</b>
10.	<b>Data de la care tranzacțiile Societății Absorbite sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante.....</b>	<b>18</b>
11.	<b>Alte mențiuni cu privire la sau în legătură cu Fuziunea.....</b>	<b>18</b>
	<b>Anexa nr. 1 – BILANȚUL CONTABIL DE FUZIUNE AL SOCIETĂȚILOR CARE FUZIONEAZĂ ȘI BILANȚUL REZULTAT DUPĂ FUZIUNE .....</b>	<b>21</b>



## Preambul

În conformitate cu articolele 238 alin. (1) lit. a), 241, 243<sup>4</sup> și 250 alin. (2) lit. a) 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 SERVICII CLIENȚI S.R.L. („**Societatea Absorbită**” sau „**ESCR**”), 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 ESCR 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.ro/servicii-clienti> pentru Societatea Absorbită) în conformitate cu prevederile legale, Proiectul de Fuziune va fi supus spre aprobare adunării generale extraordinare a acționarilor Societății Absorbante și asociatului unic al Societății Absorbite.

## 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 2020.
„Data Fuziunii”	data la care va avea efect Fuziunea, conform prevederilor din cadrul Secțiunii 9 a prezentului Proiect de Fuziune.
„Fuziunea”	operațiunea de fuziune prin absorbție a E.ON Servicii Clienți S.R.L. de către E.ON Energie România S.A. prin care E.ON Servicii Clienți S.R.L. este dizolvată fără a intra în lichidare și transferă totalitatea patrimoniului său către asociatul său unic, E.ON Energie România S.A.
„Proiectul de Fuziune”	prezentul proiect de fuziune.
„Societatea Absorbantă” sau „EER”	E.ON Energie România S.A.
„Societatea Absorbită” sau „ESCR”	E.ON Servicii Clienți S.R.L.
„Societățile care Fuzionează”	E.ON Energie România S.A. și E.ON Servicii Clienți S.R.L. împreună.



Cealți 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

<b>Forma juridică</b>	Societate pe acțiuni (S.A.), persoană juridică română Acțiunile societății nu sunt tranzacționate pe piața de capital
<b>Denumirea societății</b>	E.ON ENERGIE ROMÂNIA S.A.
<b>Sediul social</b>	Bulevardul Pandurilor nr. 42, etaj II, Târgu Mureș, județul Mureș
<b>Nr. de ordine în Registrul Comerțului</b>	J26/1194/2007
<b>Identificator Unic la Nivel European (EUID)</b>	ROONRC.J26/1194/2007
<b>Cod unic de înregistrare</b>	22043010
<b>Atribut fiscal</b>	RO
<b>Durata de funcționare</b>	Nelimitată
<b>Capitalul social</b>	323.028.810 lei subscris și integral vărsat, împărțit în 129.211.524 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 2,5 lei / acțiune
<b>Obiect principal de activitate</b>	Comercializarea combustibililor gazoși, prin conducte - cod CAEN 3523

Structura acționariatului Societății Absorbante la Data de Referință (cu excepția reorganizărilor respectiv redenumirii acționarului Ministerul Energiei) și 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.	88.093.408	68,18 %
2	MINISTERUL ENERGIEI	41.118.116	31,82 %
	<b>Total</b>	<b>129.211.524</b>	<b>100%</b>



## 2.2. Societatea Absorbită – ESCR

<b>Forma juridică</b>	Societate cu răspundere limitată (S.R.L.), persoană juridică română
<b>Denumirea societății</b>	E.ON SERVICII CLIENȚI S.R.L.
<b>Sediul social</b>	Bulevardul Pandurilor nr. 42, etaj 1, Târgu Mureș, județul Mureș
<b>Nr. de ordine în Registrul Comerțului</b>	J26/493/2013
<b>Identificator Unic la Nivel European (EUID)</b>	ROONRC.J26/493/2013
<b>Cod unic de înregistrare</b>	31601124
<b>Atribut fiscal</b>	RO
<b>Durata de funcționare</b>	Nelimitată
<b>Capitalul social</b>	2.500.000 lei subscris și integral vărsat, împărțit în 250.000 părți sociale egale, cu o valoare nominală de 10 lei / parte socială
<b>Obiect principal de activitate</b>	Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.- cod CAEN 8299

Asociatul unic al Societății Absorbite la Data de Referință și la data pregătirii prezentului Proiect de Fuziune conform registrului asociaților ESCR și înregistrărilor la Registrul Comerțului Mureș este următorul:

Nr. crt.	Denumire asociat	Nr. de părți sociale	Cotă de participare
1	E.ON ENERGIE ROMÂNIA S.A.	250.000	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

#### 3.2.1 Condițiile Fuziunii

Fuziunea se va realiza prin absorbția ESCR de către EER.



Având în vedere faptul că Societatea Absorbantă deține toate părțile sociale ale Societății Absorbite și, conform dispozițiilor legale aplicabile, nicio acțiune la Societatea Absorbantă nu poate fi schimbată pentru părți sociale emise de Societatea Absorbite care sunt deținute de către Societatea Absorbantă, Fuziunea se va realiza în conformitate cu prevederile art. 238 alin. (1) lit. a), 243<sup>4</sup> și 250 alin. (2) lit. a) din Legea nr. 31/1990, prin transferul întregului patrimoniu al ESCR către EER, fără alocare de acțiuni la Societatea Absorbantă.

Astfel, conform dispozițiilor obligatorii ale art. 243<sup>4</sup> și 250 alin. (2) lit. a) din Legea nr. 31/1990, având în vedere faptul că EER are calitatea de asociat unic al ESCR, cu ocazia Fuziunii capitalul social al EER nu va fi majorat prin emisiunea de noi acțiuni și EER nu va dobândi propriile sale acțiuni.

Fuziunea va produce efecte, în conformitate cu art. 249 lit. (b) teza finală din Legea nr. 31/1990, la o dată ce va fi stabilită de către asociatul unic al Societății Absorbite, respectiv de adunarea generală extraordinară a acționarilor Societății Absorbante, ca dată efectivă a Fuziunii conform Secțiunii 9 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 Societății Absorbite aflate în desfășurare.

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

### 3.2.2 Etapele Fuziunii

În vederea realizării Fuziunii conform prevederilor *Capitolului II – Fuziunea și divizarea societăților (art. 238-251<sup>1</sup>) al Titlului VI – Dizolvarea, fuziunea și divizarea societăților* din Legea nr. 31/1990, urmează a se parcurge următoarele etape principale:

- a) Proiectul de Fuziune se depune, împreună cu hotărârea de aprobare a Consiliului de Administrație al fiecăreia din Societățile care Fuzionează, cu declarația ESCR 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. (2<sup>1</sup>) și (2<sup>3</sup>) 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 paginilor proprii web, pe o perioadă de cel puțin o lună înaintea aprobării asociatului unic, respectiv a adunării generale extraordinare a acționarilor care urmează să decidă cu privire la Fuziune.





- b) Conform art. 244 alin. (1) și 243<sup>4</sup> din Legea nr. 31/1990, cu cel puțin o lună înainte de data aprobării asociatului unic al Societății Absorbite, respectiv a adunării generale extraordinare a acționarilor Societății Absorbante care urmează să se pronunțe asupra Proiectului de Fuziune, organele de conducere ale Societăților care Fuzionează vor pune la dispoziția acționarilor, respectiv a asociatului unic, la sediul social, următoarele documente:
- (i) Proiectul de Fuziune;
  - (ii) Situațiile financiare anuale și rapoartele de gestiune pentru ultimele 3 exerciții financiare ale Societăților care Fuzionează;
  - (iii) Raportul auditorului financiar, pentru situațiile financiare ale Societăților care Fuzionează, întocmite la Data de Referință;
  - (iv) Evidența contractelor cu valori depășind 10.000 lei fiecare, aflate în curs de executare.

Având în vedere faptul că Societatea Absorbantă deține 100% din capitalul social al Societății Absorbite, conform art. 243<sup>4</sup> din Legea nr. 31/1990 nu sunt aplicabile Fuziunii dispozițiile legale ce vizează: (a) raportul scris respectiv informarea din partea administratorilor prevăzute de art. 243<sup>2</sup> din Legea nr. 31/1990 și (b) raportul pregătit de expert prevăzut de art. 243<sup>3</sup> din Legea nr. 31/1990.

- c) În termenul prevăzut de Legea nr. 31/1990, asociatul unic al Societății Absorbite, respectiv adunarea generală extraordinară a acționarilor Societății Absorbante vor hotărî asupra Fuziunii.
- d) Hotărârea asociatului unic al Societății Absorbite, respectiv hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor Societății Absorbante 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.
- e) Societățile care Fuzionează vor iniția demersurile necesare predării-primirii efective a elementelor de activ și pasiv aferente Fuziunii.
- f) Personalul angajat al Societății Absorbite va fi preluat de către Societatea Absorbantă, cu respectarea legislației privind protecția salariaților în cazul transferului de activitate.

### **3.2.3 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 și de energie electrică.

La data de 30 septembrie 2020 a produs efecte fuziunea companiilor de furnizare de gaze naturale și energie electrică din cadrul grupului E.ON România, în urma căreia EER a absorbit societatea E.ON Gaz Furnizare S.A., a cărei activitate principală consta în comercializarea gazelor naturale către consumatori reglementați. Astfel, Societatea Absorbantă și-a consolidat poziția și expertiza pe piața de energie, în contextul liberalizării pieței de energie pentru segmentul de clienți reglementați, prin adoptarea unor politici unitare de ofertare a clienților săi.

Societatea Absorbită este controlată de EER, care deține 100% din capitalul social al acesteia. Activitatea principală a Societății Absorbite constă în activități de servicii suport pentru întreprinderi.

Societatea Absorbită a fost înființată în anul 2013 cu scopul de a desfășura activități specifice relațiilor cu clienții pentru societățile din grupul E.ON România, integrând activitățile legate de clienți într-o platformă de servicii comună operată de Societatea Absorbită. Scopul urmărit a fost ca abordarea consumatorilor și a clienților rezidențiali să se facă printr-o interfață unică și ușor de accesat.

Revizuirea modelului de business al Grupului E.ON România a implicat și continuă să implice internalizarea activităților de servicii clienți de către mai multe companii din grup, cu efect direct asupra numărului de clienți *intercompany* către care Societatea Absorbită presta servicii clienți și alte servicii aferente.

În prezent activitățile destinate clienților rezidențiali sunt realizate prin două entități juridice distincte (Societatea Absorbantă și Societatea Absorbită) astfel: funcțiunile de marketing se află în Societatea Absorbantă, iar funcțiunile de vânzări către clienți rezidențiali și servicii clienți se află în Societatea Absorbită. Cu alte cuvinte, ESCR operaționalizează strategia de vânzări și marketing a EER, realizând obiectivele de business ale acesteia pe arii de activitate – vânzări, pe de o parte și servicii clienți pe de altă parte.

În cazul EER, integrarea activităților de vânzări, marketing și servicii clienți va permite EER să dezvolte soluții inovative pentru clienții săi de o manieră mult mai consistentă și mai rapidă.

Cele trei funcțiuni (i.e. vânzări, marketing și servicii clienți) reunite într-o singură companie (i.e. EER și ESCR în forma fuzionată) își vor concentra într-o măsură



optimizată eforturile pentru realizarea unui obiectiv comun, și anume experiența clientului în interacțiunea sa cu furnizorul de gaze naturale și energie electrică. Acest lucru va apropia și mai mult compania de clienții săi iar rezultatul va fi o mai bună înțelegere a nevoilor acestora și un răspuns mai rapid din partea companiei.

De asemenea, reunirea celor trei funcțiuni (i.e. vânzări, marketing și servicii clienți) în Societatea Absorbantă va permite EER eficientizarea comunicării, coordonării și implementării direcțiilor de acțiune, cu impact direct în optimizarea resurselor și în atingerea obiectivelor strategice ale EER pe piața de furnizare gaze naturale și energie electrică.

Unul dintre avantajele incontestabile ale EER este experiența în domeniul energiei, atât în ce privește gazele naturale, cât și energia electrică. Obiectivul actual al companiei îl constituie orientarea către vânzarea de energie într-un mediu digital, flexibil și eficient, la îndemâna clienților. Mediul digital a surclasat canalele tradiționale de interacțiune în topul preferințelor clienților, în special de la declanșarea pandemiei COVID-19 (provocată de virusul SARS-CoV-2).

Astfel, dezvoltările care se realizează în acest domeniu utilizând contribuția consolidată a celor trei funcțiuni mai sus menționate vor determina îmbunătățiri continue ale funcționalităților platformelor online - eon.ro, MyLine - și, implicit, creșterea utilizării canalelor online dedicate clienților. Acest lucru va conduce la optimizarea utilizării de către Societatea Absorbantă a conținutului generat de către clienți pe aceste platforme și la dezvoltarea unor soluții individualizate pentru clienți.

În demersul de realizare a strategiei și a viziunii sale, de la data la care Fuziunea va deveni efectivă, EER se bazează pe angajați dinamici, cu perspective largi în cele 3 arii nominalizate și anume vânzări, marketing și servicii clienți.

Astfel, îndeplinirea obiectivului comun de definire a unei experiențe memorabile a clientului va rezulta ca efort al întregii echipe, în folosul clientului.

De asemenea, Fuziunea este de natură să îmbunătățească consolidarea poziției EER în piața furnizorilor de energie din România, EER fiind în măsură să se adapteze mai facil provocărilor aduse de dinamica acestei piețe.

În concluzie, nu se mai justifică realizarea activităților de servicii clienți prin două entități juridice distincte (Societatea Absorbantă și Societatea Absorbită) iar contextul actual creează premisele Fuziunii.



## **4. Informații contabile și financiare**

### **4.1. Determinarea aportului net al Societăților care Fuzionează**

Elementele de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ale EER și ESCR sunt evidențiate în situațiile financiare ale EER respectiv ale ESCR întocmite, conform OMFP nr. 1802/2014, la data de 31 decembrie 2020, 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 adunarea generală ordinară a acționarilor Societății Absorbante la data de 26 mai 2021, respectiv de asociatul unic al Societății Absorbite la data de 27 mai 2021.

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

În Anexa 1 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) 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 2020) se prezintă după cum urmează:





Nr. crt.	Element patrimonial	Valoare
1	Total Active	2.222.034.201 lei
2	Total Datorii	1.085.979.019 lei
3	Capitaluri Proprii (Activ net)	1.136.055.182 lei

Prin urmare, la Data de Referință, aportul net (valoarea activului net contabil) al Societății Absorbante este de 1.136.055.182 lei.

Detalii sunt evidențiate în bilanțul contabil al Societății Absorbante, prezentat în Anexa 1 a prezentului Proiect de Fuziune.

#### 4.3.2. Activele și pasivele Societății Absorbite

Activele și pasivele Societății Absorbite la Data de Referință (31 decembrie 2020) se prezintă după cum urmează:

Nr. crt.	Element patrimonial	Valoare
1	Total Active	56.351.189 lei
2	Total Datorii	58.019.164 lei
3	Capitaluri Proprii (Activ net)	-1.667.975 lei

Prin urmare, la Data de Referință, aportul net (valoarea activului net contabil) al Societății Absorbite este negativ în sumă de - 1.667.975 lei.

Detalii sunt evidențiate în bilanțul contabil al Societății Absorbite, prezentat în Anexa 1 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 respectiv a părților sociale ale Societăților care Fuzionează

Conform prevederilor Anexei 1 punctul 14 primul alineat din OMFP nr. 897/2015: „Societățile care se reorganizează și care dețin acțiuni/părți sociale una în capitalul social al celeilalte, procedează la anularea acestora la valoarea contabilă, pe seama



*elementelor de capitaluri proprii. Elementele de capitaluri proprii pe seama cărora se face anularea se stabilesc de adunarea generală a acționarilor/asociaților.”*

La data Proiectului de Fuziune, Societatea Absorbantă deține 250.000 părți sociale, având o valoare nominală totală de 2.500.000 lei, reprezentând 100% din capitalul social al Societății Absorbite.

Prin urmare, conform Anexei 1 punctul 14 primul alineat din OMFP nr. 897/2015, se vor anula părțile sociale deținute de Societatea Absorbantă în capitalul social al Societății Absorbite, la valoarea contabilă a părților sociale, pe seama elementelor de capitaluri proprii stabilite de adunarea generală extraordinară a acționarilor Societății Absorbante respectiv de asocial unic al Societății Absorbite.

Având în vedere faptul că, la Data de Referință, Societatea Absorbită prezintă activ net negativ (și anume - 1.667.975 lei), pentru scopurile Fuziunii, conform Anexei 2 din OMFP nr. 897/2015, la stabilirea valorii contabile a părților sociale ale Societății Absorbite se va lua în considerare valoarea nominală a acestora, și **anume 10 lei/ 1 parte socială ESCR.**

Valoarea contabilă a acțiunilor Societății Absorbante este egală cu Aportul de Fuziune al Societății Absorbante / Nr. de acțiuni ale Societății Absorbante:

1.136.055.182 lei (aport de Fuziune) / 129.211.524 acțiuni = **8,7922125428 lei pentru 1 acțiune EER.**

#### **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**

	<b>E.ON ROMÂNIA S.R.L.</b>	<b>MINISTERUL ENERGIEI</b>	<b>Total</b>
Număr de acțiuni (valoare nominală 2,5 LEI/ acțiune)	88.093.408	41.118.116	<b>129.211.524</b>



	<b>E.ON ROMÂNIA S.R.L.</b>	<b>MINISTERUL ENERGIEI</b>	<b>Total</b>
Capital social subscris - LEI (integral vărsat)	220.233.520	102.795.290	<b>323.028.810</b>
Procent	68,18%	31,82%	<b>100%</b>

#### **4.5.2. Aport net al Societății Absorbante înainte de Fuziune**

Aportul net al Societății Absorbante, determinat folosind metoda activului net contabil: 1.136.055.182 lei.

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

##### **4.6.1. Capitalul social, valoarea nominală a părților sociale și asociatul unic al Societății Absorbite la data Proiectului de Fuziune conform înregistrărilor din registrul asociaților ESCR și înregistrărilor la Registrul Comerțului Mureș**

	<b>E.ON ENERGIE ROMÂNIA S.A.</b>	<b>Total</b>
Număr de părți sociale (valoare nominală 10 LEI /parte socială)	250.000	<b>250.000</b>
Capital social subscris - LEI (integral vărsat)	2.500.000	<b>2.500.000</b>
Procent	100%	<b>100%</b>

#### **4.6.2. Aport net al Societății Absorbite înainte de Fuziune**

Aportul net al Societății Absorbite, determinat folosind metoda activului net contabil: - 1.667.975 lei.

#### **4.7. Acțiuni emise de Societatea Absorbantă în vederea distribuirii către asociatul unic al Societății Absorbite**

Având în vedere că Societatea Absorbantă deține toate părțile sociale ale Societății Absorbite, potrivit art. 243<sup>4</sup> și 250 alin. (2) lit. a) din Legea nr. 31/1990, Societatea Absorbantă nu va emite acțiuni către asociatul unic al Societății Absorbite.



#### 4.8. Majorarea capitalului social al Societății Absorbante

Având în vedere dispozițiile exprese ale art. 243<sup>4</sup> și 250 alin. (2) lit. a) din Legea nr. 31/1990, capitalul social al Societății Absorbante nu se va majora.

De asemenea, nu se va face vreo plată suplimentară în numerar („sultă”) către Societatea Absorbantă, care este asociatul unic al Societății Absorbite.

#### 4.9. Capitalul social al Societății Absorbante după Fuziune

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

Astfel, structura acționariatului Societății Absorbante după Fuziune rămâne nemodificată, după cum urmează:

	<b>E.ON ROMÂNIA S.R.L.</b>	<b>MINISTERUL ENERGIEI</b>	<b>Total</b>
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
<b>Procent</b>	<b>68,18%</b>	<b>31,82%</b>	<b>100%</b>

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

Având în vedere că Societatea Absorbantă deține toate părțile sociale ale Societății Absorbite, conform dispozițiilor exprese ale art. 243<sup>4</sup> din Legea nr. 31/1990 nu se aplică dispozițiile art. 241 lit. c) – e) din Legea nr. 31/1990, prin urmare prezentul Proiect de Fuziune nu include următoarele:

- (i) Condițiile alocării de acțiuni în Societatea Absorbantă;





- (ii) 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;
- (iii) Rata de schimb a acțiunilor și a părților sociale și cuantumul eventualelor plăți în numerar.

#### **5. Cuantumul primei de Fuziune**

Prima de fuziune se stabilește în conformitate cu OMFP nr. 897/2015 ca diferență între valoarea contabilă a părților sociale ale Societății Absorbite și valoarea nominală a acțiunilor nou-emise de Societatea Absorbantă, respectiv ca diferență între valoarea aportului rezultat din Fuziune și valoarea cu care a crescut capitalul social al Societății Absorbante.

Având în vedere faptul că, în conformitate cu dispozițiile exprese ale art. 243<sup>4</sup> și 250 alin. (2) lit. a) din Legea nr. 31/1990, nu sunt emise noi acțiuni și capitalul social al Societății Absorbante nu este majorat cu ocazia Fuziunii, nu există primă de fuziune în cazul Fuziunii.

#### **6. Drepturi conferite de către Societatea Absorbantă deținătorilor de acțiuni care conferă drepturi speciale și celor care dețin alte valori mobiliare în afară de acțiuni. Măsuri propuse în privința acestora**

Nu este cazul.

#### **7. Avantaje speciale acordate experților la care face referire art. 243<sup>3</sup> din Legea nr. 31/1990 și membrilor organelor administrative sau de control ale Societăților care Fuzionează**

Cu privire la avantaje speciale acordate experților la care face referire art. 243<sup>3</sup> din Legea nr. 31/1990: nu este cazul.

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

#### **8. 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 ESCR, întocmite conform OMFP nr. 1802/2014 la data de 31 decembrie 2020, auditate de auditor financiar independent și aprobate conform hotărârii asociatului unic al ESCR din data de 27 mai 2021, respectiv conform hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor EER din data de 26 mai 2021.



## **9. Data Fuziunii**

Conform articolului 249 litera (b) teza finală din Legea nr. 31/1990, data efectivă a Fuziunii va fi stabilită de asociatul unic al Societății Absorbite, respectiv de adunare generală extraordinară a Societății Absorbante și este estimată ca fiind data de 31 decembrie 2021 ora 23:59:59 (pentru evitarea oricărei neînțelegeri, dacă data efectivă a Fuziunii ce va fi stabilită de asociatul unic al Societății Absorbite, respectiv de adunarea generală extraordinară a acționarilor Societății Absorbante va fi data de 31 decembrie 2021 ora 23:59:59, atunci ultima zi de existență a Societății Absorbite va fi 31 decembrie 2021).

## **10. 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 9 de mai sus.

Astfel, de la Data Fuziunii, Societatea Absorbantă va prelua drepturile ce rezultă din patrimoniul transferat de ESCR 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 ESCR, 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.

## **11. Alte mențiuni cu privire la sau în legătură cu Fuziunea**

În baza art. 26 alin. (5) din Codul Fiscal, provizioanele 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 provizioanele transferate, care au fost deduse și neimpozitate.

În cazul în care Societatea Absorbită va înregistra pierdere fiscală la Data Fuziunii, aceasta va fi preluată 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.

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 asociatului unic al 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 încheiate de Societatea Absorbită, 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 o parte din sediile secundare înregistrate anterior Datei Fuziunii de către Societatea Absorbită.

Participațiile de capital deținute de ESCR la capitalul social al E.ON Flash S.R.L. vor fi preluate de EER ca efect al Fuziunii.

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/asociatului unic al 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.

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

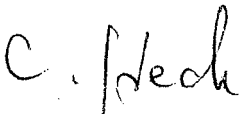
Toate titlurile de proprietate, dosarele, arhivele, înregistrările, registrele sau alte documente având legătura cu elementele transferate vor fi predate Societății Absorbante.

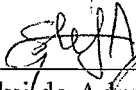
Prezentul Proiect de Fuziune conține un număr de 22 pagini împreună cu anexele.

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: 17 iunie 2021

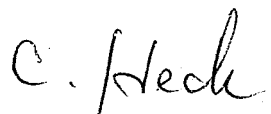
Claudia Griech   
(Președinte al Consiliului de Administrație)

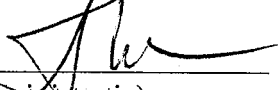
Andrei Ștefănescu   
(Membru al Consiliului de Administrație)



**E.ON SERVICII CLIENȚI S.R.L.**

Data: 17 iunie 2021

Claudia Griech   
(Președinte al Consiliului de Administrație)

Florentina Delia Soare   
(Membru al Consiliului de Administrație)







**Anexa nr. 1 – 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
<b>ACTIVE IMOBILIZATE:</b>				
Imobilizări necorporale	197.731.123		2.066.095	199.797.218
Imobilizări corporale	24.807.806		10.560.983	35.368.789
Imobilizări financiare	5.317.061		60.583	5.377.644
Acțiuni deținute în societatea absorbită	2.500.000		-	
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI</b>	<b>230.355.990</b>		<b>12.687.661</b>	<b>240.543.652</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE:</b>				
Stocuri	352.581.436		-	352.581.436
Creanțe	1.520.111.421		43.659.331	1.563.770.752
Casa și conturi la bănci	117.058.962		3.811	117.062.773
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>1.989.751.819</b>		<b>43.663.142</b>	<b>2.033.414.961</b>
<b>CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>1.926.392</b>		<b>386</b>	<b>1.926.778</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>2.222.034.201</b>		<b>56.351.189</b>	<b>2.275.885.390</b>
<b>DATORII PE TERMEN SCURT</b>	<b>1.042.707.047</b>		<b>42.877.686</b>	<b>1.085.584.733</b>
<b>PROVIZIOANE</b>	<b>40.558.171</b>		<b>15.141.478</b>	<b>55.699.649</b>
<b>VENITURI ÎN AVANS</b>	<b>2.713.801</b>		<b>-</b>	<b>2.713.801</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>1.085.979.019</b>		<b>58.019.164</b>	<b>1.143.998.183</b>
<b>CAPITALURI PROPRII:</b>				
Capital social	323.028.810		2.500.000	323.028.810
Prime de capital	655.955.900		-	655.955.900
Rezerve din reevaluare	13.447.268		-	13.447.268
Rezerve legale	40.817.648		500.000	40.817.648
Pierderi legate de instrumente de capital propriu	-		-	-4.167.971
Profitul reportat	108.757.046		-	108.757.046
Pierdere reportată	-		-507.654	
Pierdere exercițiului financiar	-5.903.189		-4.160.321	-5.903.189



Repartizarea profitului	-48.301	-	-48.30
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>1.136.055.182</b>	<b>-1.667.975</b>	<b>1.131.887.20</b>
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>2.222.034.201</b>	<b>56.351.189</b>	<b>2.275.885.39</b>

Ținând cont de faptul că Societatea Absorbită este deținută integral de Societatea Absorbantă, fuziunea se va produce fără emiterea suplimentară de acțiuni și fără majorarea capitalului social al Societății Absorbante.

Titlurile de participare deținute de Societatea Absorbantă în Societatea Absorbită, în valoare contabilă de 2.500.000 lei se vor anula după cum urmează:

- Valoarea de -1.667.975 lei va anula aportul net (capitalurile proprii) al Societății Absorbite;
- Diferența de -4.167.975 lei ce depășește aportul Societății Absorbite în Societatea Absorbantă va fi cuprinsă în capitalurile proprii ale Societății Absorbante, pe seama contului 1495 „Pierderi legate de instrumente de capital propriu”.



# OPINIE

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

**E.ON Energie România S.A.**

și

**E.ON Servicii Clienți S.R.L.**

Nr. 060 / 28.05.2021

1

CONFORM  
CU ORIGINALUL

ALINA ȘUTA

27



## OPINIA

cu privire la metoda de evaluare pentru determinarea valorii societăților implicate în procesul de fuziune (E.ON Energie România S.A. și E.ON Servicii Clienți S.R.L.)

În urma analizei documentelor de sinteză contabilă la data de 31.12.2020 ale E.ON Energie România S.A. și E.ON Servicii Clienți S.R.L. (întocmite în conformitate cu Ordinul 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”) și a Proiectului de fuziune a E.ON Energie România S.A. (numită în continuare EER) cu E.ON Servicii Clienți S.R.L. (numită în continuare ESCR), prezentăm Opinia cu privire la metoda de evaluare aleasă în demersul privind fuziunea celor două entități.

### I. ACTE NORMATIVE DE REFERINȚĂ:

- **Legea societăților nr. 31/1990** republicată;
- **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;
- **OMFP nr. 1802/2014**;
- **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”).

### II. DOCUMENTE ANALIZATE:

- Bilanțul contabil la 31.12.2020 întocmit pentru E.ON Energie România S.A.;
- Contul de profit și pierdere la 31.12.2020 întocmit pentru E.ON Energie România S.A.;
- Situația fluxurilor de trezorerie la 31.12.2020 întocmită pentru E.ON Energie România S.A.;





- Situația modificării capitalului propriu la 31.12.2020 întocmită pentru E.ON Energie România S.A.;
- Notele la situațiile financiare la 31.12.2020 întocmite pentru E.ON Energie România S.A.;
- Raportul administratorilor la 31.12.2020 întocmit pentru E.ON Energie România S.A.;
- Raportul de audit emis de auditorul PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. cu privire la situațiile financiare ale EER la data de 31 decembrie 2020 ;
- Bilanțul contabil la 31.12.2020 întocmit pentru E.ON Servicii Clienți S.R.L.;
- Contul de profit și pierdere la 31.12.2020 întocmit pentru E.ON Servicii Clienți S.R.L.;
- Situația fluxurilor de trezorerie la 31.12.2020 întocmită pentru E.ON Servicii Clienți S.R.L.;
- Situația modificării capitalului propriu la 31.12.2020 întocmită pentru E.ON Servicii Clienți S.R.L.;
- Notele la situațiile financiare la 31.12.2020 întocmite pentru E.ON Servicii Clienți S.R.L.;
- Raportul administratorilor la 31.12.2020 întocmit pentru E.ON Servicii Clienți S.R.L.;
- Raportul de audit emis de auditorul PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. cu privire la situațiile financiare ale ESCR la data de 31 decembrie 2020.

### 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 („Normele Metodologice”), aprobate prin OMFP nr. 897/2015 (aplicate de societățile care utilizează pentru raportarea financiară OMFP nr. 1802/2014), 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, se determină pe baza activului net contabil (valorile contabile ale activelor și datoriilor care sunt înregistrate în contabilitate).

#### 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), 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.
- 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 ESCR la data de referință 31.12.2020;
- Situațiile financiare ale EER respectiv ESCR încheiate la data de referință au fost auditate de PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. și aprobate de Adunarea generală ordinară a acționarilor EER, respectiv de Asociatul unic al ESCR.
- Pentru determinarea valorii societății absorbante respectiv a valorii societății absorbite, Consiliile de administrație ale celor două societăți implicate în fuziune au în vedere utilizarea metodei activului net contabil.

#### 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 Normele Metodologice aprobate prin OMFP nr. 897/2015 (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).
- Conform punctului 15 lit. a) din Normele Metodologice, aprobate prin OMFP 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 ESCR încheiate la data de referință, a

CONFORM  
CU ORIGINALUL

ALINA ȘUTA



rapoartelor de audit emise de auditorul PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. cu privire la fiecare dintre acestea, precum și a hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor EER respectiv, a hotărârii asociatului unic al ESCR care au aprobat situațiile financiare mai sus menționate și pentru scopurile determinării aportului net al EER respectiv ESCR 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 ESCR încheiate la data de referință:**

- valoarea activului net contabil al EER la data de referință este de 1.136.055.182 lei;
- valoarea activului net contabil al ESCR la data de referință este de - 1.667.975 lei.

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

Tg. Mureș, 28.05.2021



CONFORM  
CU ORIGINALUL  
ALINA ȘUTA

