

PROIECT DE FUZIUNE

PRIN ABSORBȚIE

a societăților:

- SIBS ROMANIA S.A. (societate absorbantă)
- SUPERCARD SOLUTIONS & SERVICES S.R.L.
(societate absorbită)

MERGER PROJECT

BY ABSORPTION

of the following companies:

- SIBS ROMANIA S.A. (absorbing company)
- SUPERCARD SOLUTIONS & SERVICES S.R.L.
(absorbed company)

CUPRINS

1. Preambul.....	3
2. Definiții.....	4
3. Forma, denumirea și sediul social al societăților participante la fuziune	6
4. Fundamentarea si condițiile fuziunii.....	8
5. Data de Referință pentru Situațiile Financiare ale Societății Absorbante și ale Societății Absorbite Elaborate pentru Fuziune	11
6. Stabilirea si evaluarea activului și pasivului; metoda de evaluare	11
7. Modalitatea de transfer a acțiunilor și data de la care acestea dau dreptul la dividende	13
8. Data de la care acțiunile emise de Societate Absorbantă conferă titularilor dreptul de a participa la beneficii și orice condiții speciale ce afectează astfel de drept	13
9. Stabilirea ratei de schimb.....	14
10. Determinarea numărului de acțiuni care vor fi emise.....	15
11. Majorarea capitalului social.....	16
12. Quantumul primei de fuziune	16
13. Drepturi acordate de Societatea Absorbantă și alte beneficii speciale	17
14. Aspecte legate de impozitare.....	17
15. Alte aspecte	18
16. Data Intrării în vigoare a Fuziunii	20
17. Alte informații de interes pentru Fuziune	20
ANEXE.....	22
Anexa nr. 1.....	24
Anexa nr. 2.....	25
Anexa nr. 3.....	26

TABLE OF CONTENTS

1. Recitals.....	3
2. Definitions.....	4
3. Form, name and registered office of the companies part of the merger	6
4. Merger substantiation and conditions.....	8
5. Reference Date of the Absorbing Company and of the Absorbed Company Financial Statements Prepared for the Merger	11
6. Establishment and valuation of assets and liabilities; method of valuation	11
7. Method of share transfer and date as of which these grant the right to dividends.....	13
8. Date from which the shares issued by the Absorbing Company give holders the right to participate in the benefits and any special conditions affecting such right.....	13
9. Determination of exchange ratio	14
10. Determining the number of shares to be issued	15
11. Increase of share capital	16
12. Amount of merger premium.....	16
13. Rights granted by Absorbing Company and other special benefits	17
14. Tax-related considerations	17
15. Other issues	18
16. Effective date of the Merger	20
17. Any other data of interest for the Merger	20
ANNEXES	22
Annex no. 1	24
Annex no. 2.....	25
Annex no. 3.....	26

Handwritten signatures and initials:
 M. G. ...
 J. ...
 K. ...
 S. ...

1. Preambul

1. Recitals

În baza:

Whereas:

- Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor SIBS Romania S.A. din data de 23 Septembrie 2021;
- Decizia Asociatului Unic al Supercard Solutions & Services S.R.L. din data de 23 Septembrie 2021,

- the Resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of SIBS Romania S.A. dated 23 September 2021;
- Decision of the Sole Shareholder of Supercard Solutions & Services S.R.L. dated 23 September 2021,

și cu respectarea dispozițiilor legale ale:

and in accordance with the legal provisions of:

- Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, modificată și completată la zi („**Legea societăților**”);
- Legii nr. 82/1991, republicată, modificată și completată la zi („**Legea contabilității**”);
- Ordinului 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 („**Norme metodologice privind fuziunea**”);
- Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, modificată și completată la zi („**Codul Fiscal**”)
- Legea română nr. 67/2006 privind protecția drepturilor salariaților în cazul transferului întreprinderii, al unității sau al unor părți ale acestora („**Legea 67/2006**”)
- Legea nr. 53/2003 privind Codul Muncii, astfel cum a fost modificată completată la zi („**Legea 53/2003**”)

- the Law no. 31/1990 on companies, as republished, amended and supplemented (the “**Companies Law**”);
- the Law no. 82/1991, as republished, amended and supplemented (the “**Accounting Law**”);
- the Order no. 897/2015 of the Romanian Minister of Public Finance for the approval of Methodological norms regarding the recording in accounting books of the main operations related to the merger, spin-off, dissolution and liquidation of companies, as well as the withdrawal or exclusion of certain shareholders from companies (the “**Methodological Norms regarding the Merger**”);
- the Law no. 227/2015 regarding the Fiscal Code, as amended and supplemented (the “**Fiscal Code**”)
- the Romanian Law no. 67/2006 on the protection of employees' rights in case of transfers of undertakings, units or parts thereof (the “**Law 67/2006**”).
- the Law no. 53/2003 on the Labor Code, as amended and supplemented (the “**Law 53/2003**”);

12002-1
64

MERGER PROJECT

A acționarii, respectiv asociatul unic al fiecăreia dintre Societățile Implicate în Fuziune au hotărât și aprobat, de principiu, fuziunea prin absorbție a Supercard Solutions & Services S.R.L., în calitate de societate absorbită cu SIBS Romania S.A., în calitate de societate absorbantă, și au mandatat Administratorii lor cu întocmirea Proiectului de Fuziune.

Administratorii SIBS Romania S.A. și Supercard Solutions & Services S.R.L. au fost mandatați prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor SIBS Romania S.A. din data de 23 Septembrie 2021, și prin Decizia Asociatului Unic al Supercard Solutions & Services S.R.L. din data de 23 Septembrie 2021 să întocmească Proiectul de Fuziune prin absorbție, în conformitate cu art. 241 din Legea societăților.

După avizarea de către Oficiul Registrului Comerțului București, publicarea Proiectului de Fuziune și expirarea termenului legal de opoziție conferit creditorilor Societăților Implicate în Fuziune, acest Proiect de Fuziune va fi prezentat spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor a Societății Absorbante și respectiv a Asociatului unic Societățile Absorbite.

The shareholders, respectively the sole shareholder of each of the Companies Involved in the Merger decided and approved, in principle, the merger by absorption of Supercard Solutions & Services S.R.L., in its capacity as absorbed company, with SIBS Romania S.A., in its capacity as absorbing company, and granted the Directors of the Companies with the mandate for preparing this Merger Project.

The Directors of SIBS Romania S.A., and Supercard Solutions & Services S.R.L. were entrusted by the resolution of the Extraordinary General Meeting of Shareholders of SIBS Romania S.A. dated 23 September 2021, and by the Decision of the Sole Shareholder of Supercard Solutions & Services S.R.L. dated 23 September 2021 to prepare this Merger Project by absorption, in accordance with art. 241 of the Companies Law.

After the certification by the Bucharest Trade Registry Office, the publication of the Merger Project, and the expiry of the legal timeframe to file an opposition offered to the creditors' of the Companies Involved in the Merger, this Merger Project shall be presented for approval to the General Meetings of Shareholders of the Absorbing Company and respectively to the Sole Shareholder the Absorbed Companies.

2. Definiții

Următorii termeni au fost utilizați în prezentul proiect având sensul dat în definițiile de mai jos:

„Data Fuziunii”

Data la care are loc fuziunea, conform prevederilor din Capitolului 15 al Proiectului de Fuziune.

„Proiectul de Fuziune”

Prezentul document întocmit de Administratorii SIBS Romania S.A., și de Administratorii Supercard Solutions & Services S.R.L., în conformitate cu Cadrul Legal Aplicabil care conține termenii și condițiile Fuziunii și care va fi publicat pe pagina proprie web a fiecăreia dintre Societățile Implicate în Fuziune.

2. Definitions

The following terms are used in the present project having the meaning given in the definitions below:

“Merger Date”

The date when the merger takes place, according to the provisions of Chapter 15 of the Merger Project.

“Merger Project”

This document prepared by the Directors of SIBS Romania S.A., and the Directors of Supercard Solutions & Services S.R.L., in accordance with the Applicable Legal Framework which includes the terms and conditions of the Merger and which shall be published on the own web page of each of the Companies Involved in the Merger.

„Administratorii”

Administratorii Societății Absorbite și Administratorii Societății Absorbante, respectiv Hugo Matos Araújo, Helder Pereira Neves și Maria Madalena Cascais Mendes Tome.

“Directors”

The Directors of the Absorbed Company and the Directors of the Absorbing Company, respectively Hugo Matos Araújo, Helder Pereira Neves and Maria Madalena Cascais Mendes Tome.

„Data Proiectului de Fuziune”

Data de 23 Septembrie 2021, data la care Proiectul de Fuziune a fost întocmit de Administratorii SIBS Romania SA, și Supercard Solutions & Services S.R.L.

“Date of the Merger Project”

Date of 23 September 2021, when this Merger Project was drafted by the Directors of SIBS Romania S.A., and of Supercard Solutions & Services S.R.L.

„Fuziunea”

Operațiunea de fuziune prin absorbție prin care SIBS Romania S.A. va absorbi Supercard Solutions & Services S.R.L.

“Merger”

Merger operation by absorption through which SIBS Romania S.A. shall absorb Supercard Solutions & Services S.R.L.

„Cadrul Legal Aplicabil”

Legea societății, Legea contabilității, Normele metodologice privind fuziunea, Codul Fiscal.

“Applicable Legal Framework”

Companies Law, Accounting Law, Methodological norms regarding the Merger, the Fiscal Code.

„Documentele Fuziunii”

Proiectul de Fuziune, Hotărârile Adunărilor Generale Extraordinare ale Acționarilor și Decizia Asociatului Unic Societăților Implicate în Fuziune, Situațiile Financiare de Fuziune.

“Merger Documents”

Merger Project, Resolutions of the Extraordinary General Meetings of Shareholders and the Sole Shareholder Decision of the Companies Involved in the Merger, Merger Financial Statements.

„Situațiile Financiare de Fuziune”

Bilanțurile contabile ale Societăților Implicate în Fuziune, întocmite la data de 31 decembrie 2020.

“Merger Financial Statements”

Balance sheet of the Companies Involved in the Merger, as of 31 December 2020.

„Societate Absorbantă”

SIBS Romania S.A., astfel cum aceasta este identificată în Capitolul 3 de mai jos.

“Absorbing Company”

SIBS Romania S.A., as identified in Chapter 3 below.

„Societatea Absorbită”

Supercard Solutions & Services S.R.L., astfel cum aceasta este identificată în Capitolul 3 de mai jos.

“Absorbed Company”

Supercard Solutions & Services S.R.L., as identified in Chapter 3 below.

„Societățile Implicate în Fuziune”

Societatea Absorbantă și Societatea Absorbită.

“Companies Involved in the Merger”

Absorbing Company and Absorbed Company.

Handwritten signature and date: *M. Matos* 29.

„ORC București”

“ORC Bucharest”

Oficiul Registrului Comerțului București.

Bucharest Trade Register Office.

„Terțe Părți”

“Third Parties”

Persoanele fizice, persoanele juridice de drept privat și de drept public, altele decât Societățile Implicate în Fuziune.

Individuals, private and public entities, other than the Companies Involved in the Merger.

3. Forma, denumirea și sediul social al societăților participante la fuziune

3. Form, name and registered office of the companies part of the merger

Următoarele entități participă la Proiectul de Fuziune:

The following entities participate at the Merger Project:

Denumire: SIBS Romania S.A.

Name: SIBS Romania S.A.

Formă juridică: Persoană juridică română, societate pe acțiuni de tip închis

Legal form: Romanian legal person, closed type joint stock company

Sediul social: București, Sectorul 6, B-dul General Vasile Milea, nr. 2H, parter, etaj 2 și etaj 4, Romania

Registered office: Bucharest, 6th District, 2H General Vasile Milea boulevard, groundfloor, 2nd floor and 4th floor, Romania

Număr de înregistrare la ORC București: J40/1154/2001

ORC Bucharest registration number: J40/1154/2001

Cod Unic de Înregistrare: 13683215

Tax Identification Number: 13683215

Atribut fiscal: RO

Tax attribute: RO

Durata de funcționare: Nelimitată

Operation period: Unlimited

Activitatea principală: Activități auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii (CAEN 6619)

Main activity: Other activities auxiliary to financial services, except insurance and pension funding (NACE 6619)

Capitalul social la Data Proiectului de Fuziune: 49.890.071 RON (plătit)

Share capital at the Date of the Merger Project: RON 49,890,071 (paid)

Numărul de acțiuni la Data Proiectului de Fuziune: 15.803 acțiuni

Number of shares at the Date of the Merger Project: 15,803 shares

Valoare nominală: 3.157 RON / acțiune

Nominal value: RON 3,157 / share

Reprezentată prin

Represented by

Administratori: Hugo Matos Araújo, Helder Pereira Neves și Maria Madalena Cascais Mendes Tome

Directors: Hugo Matos Araújo, Helder Pereira Neves and Maria Madalena Cascais Mendes Tome

Director General: Hugo Matos Araújo

General Manager: Hugo Matos Araújo

Handwritten signature and initials: *GA* and *11/07/2021*

Structura capitalului social la data prezentului Proiect de Fuziune

Aționari ai: SIBS Romania S.A. (*societate absorbantă*)

	Acțiuni	%
<u>SIBS- SGPS SA</u>	1	0,0063%
<u>SIBS INTERNATIONAL SA</u>	15.802	99,9937%
<u>TOTAL</u>	15.803	100%

Structure of the share capital at the date of the Merger Project

Shareholders of: SIBS Romania S.A. (*absorbing company*)

	Shares	%
<u>SIBS- SGPS SA</u>	1	0.0063%
<u>SIBS INTERNATIONAL SA</u>	15,802	99.9937%
<u>TOTAL</u>	15,803	100%

Denumire: Supercard Solutions & Services S.R.L.

Formă juridică: Persoană juridică română, societate cu răspundere limitată

Sediul social: București Sectorul 6, B-dul General Vasile Milea, nr. 2H, camera 3 și 4, etaj 1, Romania

Număr de înregistrare ORC București: J40/12104/2010

Cod Unic de Înregistrare: 27799873

Atribut fiscal: RO

Durata de funcționare: Nelimitată

Activitatea principală: Alte activități de servicii privind tehnologia informației (CAEN 6209)

Capitalul social la Data Proiectului de Fuziune: 148.860 RON (plătit)

Numărul de părți sociale la Data Proiectului de Fuziune: 14.886 părți sociale

Valoare nominală: 10 RON / parte socială

Reprezentată prin

Name: Supercard Solutions & Services S.R.L.

Legal form: Romanian legal person, limited liability company

Registered office: Bucharest, 6th District, 2H General Vasile Milea boulevard, room 3 and 4, 1st floor, Romania

ORC Bucharest registration number: J40/12104/2010

Tax Identification Number: 27799873

Tax attribute: RO

Operation period: Unlimited

Main activity: Other information technology and computer service activities (NACE 6209)

Share capital at the Date of the Merger Project: RON 148,860 (paid)

Number of shares at the Date of the Merger Project: 14,886 shares

Nominal value: RON 10 / share

Represented by

WA
Mozz -

Administratori: Hugo Matos Araújo Helder Pereira Neves și Maria Madalena Cascais Mendes Tome

Directors: Hugo Matos Araújo Helder Pereira Neves and Maria Madalena Cascais Mendes Tome

Structura capitalului social la data prezentului Proiect de Fuziune

Structure of the share capital at the date of the Merger Project

Asociați: Supercard Solutions & Services S.R.L. (*societate absorbită*)

Shareholders: Supercard Solutions & Services S.R.L. (*absorbed company*)

	Acțiuni	%
<u>SIBS ROMANIA S.A.</u>	14.886	100%
<u>TOTAL</u>	14.886	100%

	Shares	%
<u>SIBS ROMANIA S.A.</u>	14,886	100%
<u>TOTAL</u>	14,886	100%

4. Fundamentarea și condițiile fuziunii

4. Merger substantiation and conditions

A. Fundamentarea Fuziunii

A. Merger Substantiation

Prezentul Proiect de Fuziune a fost întocmit de Administratorii Societăților Implicate în Fuziune conform prevederilor art. 238 și următoarele din Legea Societăților și al celorlalte reguli conținute în Cadrul Legal Aplicabil, și în conformitate cu Documentele Fuziunii, pe baza Situațiilor Financiare de Fuziune, astfel cum acești termeni sunt definiți în Capitolul 2 de mai sus.

This Merger Project was prepared by the Directors of the Companies Involved in the Merger in accordance with the provisions of art. 238 and the following of the Companies Law, and other rules included by the Applicable Legal Framework, and in accordance with the Merger Documents, based on the Merger Financial Statements, as these terms are defined in Chapter 2 above.

Având în vedere că Societatea Absorbită este deținută de Societatea Absorbantă (SIBS Romania S.A. în calitate de asociat unic în Supercard Solutions & Services S.R.L.), justificarea fuziunii constă în necesitatea de a simplifica procesul decizional, de a raționaliza procesul de implementare a hotărârilor acționarilor și de reducere a costurilor administrative prin formarea unei structuri unice sistematizând resursele Societăților Implicate în Fuziune. De asemenea, această Fuziune este considerată ca fiind necesară pentru gestionarea mai eficientă a activelor Societăților Implicate în Fuziune prin efectul de sinergie și prin utilizarea globală a resurselor Societăților Implicate în Fuziune.

Taking into consideration that the Absorbed Company is owned by the Absorbing Company (SIBS Romania S.A. as sole shareholder in Supercard Solutions & Services S.R.L.), the justification of the merger lies in the need of simplifying the decision-making process, of streamlining the process of implementing shareholders' decisions and of reducing the administrative costs by forming a unique structure systematizing the resources of the Companies Involved in the Merger. Also, this Merger is considered as being necessary for a more efficient management of the assets of the Companies Involved in the Merger through the synergy effect and by global use of their resources.

Handwritten signatures and initials:
 [Signature]
 [Signature]
 [Initials]

De asemenea, decizia de fuziune a fost fundamentată și de următoarele rațiuni economice și de strategie comercială:

- Eficientizarea actului de decizie managerială prin reducerea numărului de acțiuni / activități și documente care trebuie întocmite în cadrul procesului de finanțare și achiziții;
- Îmbunătățirea politicii de marketing pentru Societățile Implicate în Fuziune;
- Simplificarea procedurilor de raportare (contabile și financiare) folosite în relația cu autoritățile române, fapt care va duce la reducerea costurilor și a timpului pentru pregătirea documentelor respective;
- Eliminarea paralelismelor din cadrul structurilor administrative ale Societăților Implicate în Fuziune.

B. Condițiile Fuziunii

Fuziunea are loc prin absorbția Supercard Solutions & Services S.R.L. de către SIBS Romania S.A. în conformitate cu prevederile legale ale Cadrului Juridic Aplicabil descris în Preambulul prezentului Proiect de Fuziune, precum și cu celelalte dispoziții legale în vigoare aplicabile

De la Data Fuziunii, Societatea Absorbită își va înceta existența, pierzându-și personalitatea juridică și se va dizolva fără lichidare, urmând a fi radiată de la ORC București unde a fost înregistrată.

Patrimoniul Societății Absorbite va fi transmis în universalitate, cu activ și pasiv (creanțe, debite, drepturi și obligații), conform art. 250 din Legea Societăților, în starea în care se află la Data Fuziunii, către Societatea Absorbantă la Data Fuziunii. Astfel, de la Data Fuziunii, Societatea Absorbantă va dobândi toate drepturile și va fi ținută de toate obligațiile aparținând anterior Societății Absorbite.

In addition, the merger decision was grounded on the following economic and commercial strategy reasoning:

- The efficiency of the managerial decision by reducing the number of shares/ activities and documents which must be prepared within the financing process and acquisitions;
- The improvement of the marketing policies for the Companies Involved in the Merger;
- Simplification of the reporting procedures (accountancy and financial) used in the relationship with the Romanian authorities, a fact which shall lead to reducing the costs and the time for preparing the respective documents;
- Removal of parallelisms within the administrative structures of the Companies Involved in the Merger.

B. Conditions of the Merger

The Merger will take place by the absorption of Supercard Solutions & Services S.R.L. by SIBS Romania S.A., in accordance with the legal provisions of the Applicable Legal Framework listed in the Recitals of this Merger Project, as well as other applicable legal provisions.

As of the Merger Date, the Absorbed Company shall cease its existence, losing its legal personality and shall dissolve without liquidation, following by de-registration from ORC Bucharest where it was registered.

The patrimony of the Absorbed Company shall be transmitted in its universality, with assets and liabilities (receivables, debits, rights and obligations), in accordance with art. 250 of the Companies Law, as such patrimony is at the Merger Date, to the Absorbing Company as of the Merger Date. Thus, as of the Merger Date, the Absorbing Company shall acquire all the rights and shall be liable for all the obligations previously incurred by the Absorbed Company.

MA
Rome J
60

MERGER PROJECT

Toate drepturile reale și de creanță aferente patrimoniului Societății Absorbite și toate accesoriile acestor drepturi, vor trece în patrimoniul Societății Absorbante. În mod corelativ, toate obligațiile personale *propter rem* și *scriptae in rem* aferente Societății Absorbite, precum și orice alte obligații accesorii, vor intra în patrimoniul Societății Absorbante de drept, prin simplul efect al Fuziunii, de la Data Fuziunii.

Societatea Absorbantă și toate activitățile, drepturile și privilegiile și autorizațiile acesteia vor continua fără a fi afectate de Fuziune, în condițiile legii și ale prezentului Proiect de Fuziune.

Societatea Absorbantă își va păstra activitatea principală constând în „*Activități auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii*” conform Codului CAEN 6619.

Societatea Absorbantă se va substitui Societății Absorbite în calitate de beneficiar al documentațiilor, avizelor, autorizațiilor, permiselor obținute de acestea din urma și va efectua toate demersurile necesare în vederea notificării Terțelor Părți cu privire la schimbarea de titulari, și va depune toate diligențele necesare în vederea obținerii înlocuirii titularului documentațiilor, avizelor, autorizațiilor, permiselor, dacă va fi cazul.

În conformitate cu prevederile Legii 53/2003 și ale Legii 67/2006, salariații Societății Absorbite vor fi transferați către Societatea Absorbantă la Data Fuziunii, toate drepturile și obligațiile lor fiind transferate Societății Absorbante conform și în condițiile prevăzute de Legea 67/2006. De asemenea, transferul salariaților Societății Absorbite se va face cu respectarea formalităților de notificare și înregistrare la Inspectoratul Teritorial de Muncă competent.

All the *in rem* and receivables rights within the assets of the Absorbed Company and all the accessories of these rights shall pass to the assets of the Absorbing Company. Accordingly, all the personal obligations *propter rem* and *scriptae in rem* related to the Absorbed Company, as well as any other ancillary obligations shall enter by effect of law in the assets of the Absorbing Company, by the simple effect of the Merger, as from the Merger Date.

The Absorbing Company and all the activities, rights and privileges and its authorizations shall continue in force without being affected by the Merger, under the provisions of law and this Merger Project.

The Absorbing Company shall maintain its main activity consisting of “*Other activities auxiliary to financial services, except insurance and pension funding*” according to NACE Code 6619.

The Absorbing Company shall substitute to the Absorbed Company in its capacity as beneficiary of the documentations, endorsements, authorizations, permits obtained by them, and shall undertake all the necessary steps in view of notifying the issuing Third Parties with respect to the change of holders and shall use all the necessary efforts in view of obtaining the replacement of the holder of the documentations, endorsements, authorizations, permits, if necessary.

Pursuant to the provisions of the Law 53/2003 and of Law 67/2006, the employees of the Absorbed Company will be transferred to the Absorbing Company on the Merger Date, all their rights and obligations being transferred to the Absorbing Company on the basis and under the conditions provided by Law 67/2006. Also the transfer of the employees of the Absorbed Company will be made in compliance with the notification formalities and registration with the competent Territorial Labor Inspectorate.

LA
PCOME

5. Data de Referință pentru Situațiile Financiare ale Societății Absorbante și ale Societății Absorbite Elaborate pentru Fuziune

5. Reference Date of the Absorbing Company and of the Absorbed Company Financial Statements Prepared for the Merger

În conformitate cu prevederile art. 241, litera i) din Legea Societăților, pentru cele două Societăți implicate în Fuziune, data de referință pentru situațiile financiare ale Societăților Implicate în Fuziune este **31 decembrie 2020**.

In accordance with art. 241, letter i) of Companies Law, for the two Companies involved in the Merger, the reference date of the financial statements of the Companies Involved in the Merger is **31 December 2020**.

6. Stabilirea și evaluarea activului și pasivului: metoda de evaluare

6 Establishment and valuation of assets and liabilities: method of valuation

Activele nete ale Societăților Implicate în Fuziune au fost determinate ca fiind diferența dintre totalul activelor, pe de o parte, și totalul datoriilor, pe de alta parte, pe baza Situațiilor Financiare de Fuziune având ca data comuna 31 decembrie 2020. Activele nete sunt acceptate de fiecare dintre Societățile Implicate în Fuziune ca fiind reflectarea fidelă a inventarului efectuat pentru patrimoniul fiecăreia dintre ele.

The net assets of the Companies Involved in the Merger were determined as the difference between the total assets, on one hand, and the total liabilities, on the other hand, based on the Merger Financial Statements having as common date 31 December 2020. The net assets are accepted by each of the Companies Involved in the Merger as being the true reflection of the inventory made for the patrimony of each of them.

Pentru Societățile Implicate în Fuziune, activul net s-a calculat pe baza inventarierii și evaluării activelor și pasivelor acestora, rezultatele evaluărilor fiind preluate și în Situațiile Financiare de Fuziune. Având în vedere că Societatea Absorbantă va continua activitatea Societății Absorbite, pentru evaluarea activelor și pasivelor s-a folosit metoda patrimonială.

For the Companies Involved in the Merger, the net asset was calculated based on the inventory and valuation of their assets and liabilities, the results of the valuation being also included in the Merger Financial Statements. Given that the Absorbing Company will continue the activity of the Absorbed Company, for evaluating the assets and liabilities the patrimony method (the method of the net accounting asset) was used.

Stingerea pasivelor Societății Absorbite se va face prin preluarea acestora de către Societatea Absorbantă ca urmare a Fuziunii, la Data Fuziunii, în conformitate cu dispozițiile Legii Societăților și ale Normelor metodologice privind fuziunea.

The settlement of the Absorbed Company's liabilities will be done by means of their taking over by the Absorbing Company as a result of the Merger, on the Merger Date, according to the provisions of the Companies Law and of the Methodological norms regarding the merger.

Activele și pasivele Societății Absorbite care se transmit Societății Absorbante se transferă la valoarea contabilă de la data Situațiilor Financiare de Fuziune, respectiv 31 decembrie 2020.

The assets and liabilities of the Absorbed Company which are transmitted to the Absorbing Company will be transferred at their accounting value on the date of the Merger Financial Statements, respectively 31 December 2020.

Valorile capitalurilor proprii sunt prezentate mai jos:

Net assets and own assets are as follows:

I. SIBS ROMANIA S.A. (Societatea Absorbantă):	RON
Total active	82.975.131
Total datorii	12.430.500
Capitaluri proprii	70.544.631

I. SIBS ROMANIA S.A. (Absorbing Company):	RON
Total assets	82,975,131
Total liabilities	12,430,500
Total equity	70,544,631

II. Supercard Solutions&Services S.R.L. (Societatea Absorbită):	RON
Total active	9.137.795
Total datorii	1.877.037
Capitaluri proprii	7.260.758

II. Supercard Solutions&Services S.R.L. (Absorbed Company):	RON
Total assets	9,137,795
Total liabilities	1,877,037
Total equity	7,260,758

În conformitate cu Normele Metodologice și reglementările contabile date în aplicarea Legii Contabilității, la nivelul celor două Societăți Implicate în Fuziune, menționăm următoarele:

In accordance with the Methodological Norms and accounting regulations stated as guidance in the application of the Accounting Law, at the level of the 2 Companies Involved in the Merger, we highlight the following:

- a) la nivelul Societății Absorbante **SIBS ROMANIA S.A.** - valoarea activului net, rezultată din situațiile financiare de fuziune, este egală cu 70.544.631 RON;
- b) la nivelul Societății Absorbite **Supercard Solutions&Services S.R.L.** - valoarea activului net, rezultată din situațiile financiare de fuziune, este egală cu 7.260.758 RON;

- a) at the level of the Absorbing Company **SIBS ROMANIA S.A.** - the net asset value, according to the merger financial statements, equals 70,544,631 RON;
- b) at the level of the Absorbed Company **Supercard Solutions&Services S.R.L.** - the net asset value, according to the merger financial statements, equals 7,260,758 RON.

Din cele de mai sus rezulta, în urma calculelor efectuate de către Societățile Implicate în Fuziune, ca aporturile nete la Fuziune ale Societății Absorbante și ale Societății Absorbite sunt:

Based on the above data, and subsequent to the calculations made by the Companies Involved in the Merger, the net contributions to the merger of the Absorbing Company and the Absorbed Companies are:

- a) aport net Societatea Absorbantă **SIBS ROMANIA S.A.** = 70.544.631 RON;
- b) aport net Societatea Absorbită **Supercard Solutions&Services S.R.L.** = 7.260.758 RON;

- a) net contribution Absorbing Company **SIBS ROMANIA S.A.** = 70,544,631 RON;
- b) net contribution Absorbed Company **Supercard Solutions&Services S.R.L.** = 7,260,758 RON;

MA

1/10/2012

Bilanțurile Societăților implicate în fuziune sunt prezentate în Anexa nr. 1 și Anexa nr. 2 la Proiectul de Fuziune.

The Balance Sheets of the Entities involved in the Merger are enclosed as Annex 1 and Annex 2 to the Merger Project.

7. Modalitatea de transfer a acțiunilor și data de la care acestea dau dreptul la dividende

7. Method of share transfer and date as of which these grant the right to dividends

Nu este aplicabil.

Not applicable.

Având în vedere ca 100% din părțile sociale emise de Societatea Absorbită Supercard Solutions & Services S.R.L. sunt deținute de către Societatea Absorbantă SIBS ROMANIA S.A., potrivit prevederilor art. 250 alin. (2) lit. a) din Legea Societăților, acțiunile ce revin asociatului unic al Supercard Solutions & Services S.R.L. vor fi anulate, așa cum se arată în Capitolul 10 de mai jos.

Considering that 100% of the shares issued by the Absorbed Company Supercard Solutions & Services S.R.L. are held by the Absorbing Company SIBS ROMANIA S.A., pursuant to the provisions of art. 250 para. (2) letter a) of the Companies Law, the shares to which the sole shareholder of Supercard Solutions & Services S.R.L. is entitled will be cancelled, as shown in Chapter 10 below.

Operațiunea de fuziune se realizează prin preluarea în totalitate a activelor și pasivelor Societății Absorbite de către Societatea Absorbantă, cu menținerea structurii capitalurilor proprii.

The Merger is done by fully taking over the adjusted assets and liabilities of the Absorbed Company by the Absorbing Company, maintaining the structure of own assets.

8. Data de la care acțiunile emise de Societate Absorbantă conferă titularilor dreptul de a participa la beneficii și orice condiții speciale ce afectează astfel de drept

8. Date from which the shares issued by the Absorbing Company give holders the right to participate in the benefits and any special conditions affecting such right

Nu este aplicabil.

Not applicable.

Având în vedere ca 100% din părțile sociale emise de Societatea Absorbită Supercard Solutions & Services S.R.L. sunt deținute de către Societatea Absorbantă SIBS ROMANIA S.A., potrivit prevederilor art. 250 alin. (2) lit. a) din Legea Societăților, acțiunile ce revin asociatului unic al societății Supercard Solutions & Services S.R.L. vor fi anulate, așa cum se arată în Capitolul 10 de mai jos.

Considering that 100% of the shares issued by the Absorbed Company Supercard Solutions & Services S.R.L. are held by the Absorbing Company SIBS ROMANIA S.A., pursuant to the provisions of art. 250 para. (2) letter a) of the Companies Law, the shares to which the sole shareholder of Supercard Solutions & Services S.R.L. is entitled will be cancelled, as shown in Chapter 10 below.

MA
Moore
64

9. Stabilirea ratei de schimb

9. Determination of exchange ratio

9.1. Stabilirea valorii contabile a unei acțiuni/părți sociale

9.1. Setting the accounting value of a share

Valoarea contabilă a acțiunilor/părților sociale a fost determinată prin raportarea activului net contabil (aportului net) la numărul de acțiuni/părți sociale emise de societățile care fuzionează, conform Normelor metodologice privind fuziunea (OMFP 897/2015), astfel:

The accounting value of the shares was determined by reporting the net asset value (net contribution) to the number of shares issued by the Companies Involved into Merger, according to Methodological Norms regarding the Merger (Order 897/2015), as follows:

SIBS ROMANIA S.A. (Societatea Absorbantă):	
Activ net contabil (aportul net)	70.544.631 RON
Număr acțiuni	15.803
Valoare contabilă a unei acțiuni	4.464,00 RON

SIBS ROMANIA S.A. (Absorbing Company):	
Net asset value (net contribution)	RON 70,544,631
Number of shares	15,803
Accounting Value of a share	RON 4,464.00

Supercard Solutions & Services S.R.L. (Societate Absorbită):	
Activ net contabil (aportul net)	7.260.758 RON
Număr părți sociale	14.886
Valoare contabilă a unei părți sociale	487,76 RON

Supercard Solutions & Services S.R.L. (Absorbed Company):	
Net asset value (net contribution)	RON 7,260,758
Number of shares	14,886
Accounting value of a share	RON 487.76

Valorile contabile ale acțiunilor / părților sociale au fost rotunjite la două zecimale.

The accounting values of the shares were rounded by two decimals.

9.2. Determinarea ratei de schimb

9.2. Setting the exchange ratio

Rata de schimb a fost stabilită prin raportarea valorii contabile a unei părți sociale a Societății Absorbite la valoarea contabilă a unei acțiuni a Societății Absorbante, SIBS ROMANIA S.A., după cum urmează:

The exchange ratio was established by reporting the accounting value of a share of the Absorbed Company to the accounting value of a share of the Absorbing Company SIBS ROMANIA S.A. as follows:

Supercard Solutions & Services S.R.L.**Supercard Solutions & Services S.R.L.**

- Valoarea contabilă a unei părți sociale a Societății Absorbite = 487,76 RON;
- Valoarea contabilă a unei acțiuni a Societății Absorbante = 4.464,00 RON;
- **Rata de schimb = 0,109265** (487,76 RON / 4.464,00 RON).

- Accounting value of a share of the Absorbed Company = RON 487.76;
- Accounting value of a share of the Absorbing Company = RON 4,464.00;
- **Exchange ratio = 0.109265** (RON 487.76 / RON 4,464.00).

10. Determinarea numărului de acțiuni care vor fi emise

Determinarea numărului de acțiuni care vor fi emise de Societatea Absorbantă a fost realizată prin înmulțirea numărului de părți sociale ale Societății Absorbite Supercard Solutions & Services S.R.L. cu rata de schimb (a se vedea Capitolul 9), după cum urmează:

Supercard Solutions & Services S.R.L.

- Număr de părți sociale Societate Absorbită, Supercard Solutions & Services S.R.L.: **14.886** părți sociale;
- Rata de schimb: **0,109265**;
- Numărul de acțiuni de emis de Societatea Absorbantă: **1.627** acțiuni.

Numărul de acțiuni de emis de Societatea Absorbantă a fost rotunjit la zero zecimale.

Potrivit prevederilor art. 250 alin. (2) lit. a) din Legea Societăților, nicio acțiune la Societatea Absorbantă nu poate fi schimbată pentru părți sociale emise de către Societatea Absorbită și care sunt deținute de către Societatea Absorbantă, direct sau prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar în contul societății.

Având în vedere faptul că 100% din părțile sociale emise de Societatea Absorbită Supercard Solutions & Services S.R.L. sunt deținute de către Societatea Absorbantă SIBS ROMANIA S.A., Societatea Absorbantă se află astfel în situația de a-și remunera propriile părți sociale prin emitere de acțiuni. În acesta situație, acțiunile ce revin asociatului unic al societății Supercard Solutions & Services S.R.L. vor fi anulate, respectiv 1.627 acțiuni.

10. Determining the number of shares to be issued

The determination of the number of shares to be issued by the Absorbing Company was made by multiplying the number of shares of the Absorbed Company Supercard Solutions & Services S.R.L. with the exchange ratio (see Chapter 9), as follows:

Supercard Solutions & Services S.R.L.

- Number of shares Absorbed Company, Supercard Solutions & Services S.R.L.: **14,886** shares;
- Exchange ratio: **0.109265**;
- Number of shares issued by the Absorbing Company: **1,627** shares.

The number of shares to be issued by Absorbing Company was rounded to zero decimals.

According to the provisions of art. 250 para. (2) lit. a) of the Companies Law, no share in the Absorbing Company may be exchanged for shares issued by the Absorbed Company and which are held by the Absorbing Company, directly or through a person acting in its own name, but on company account.

Considering the fact that 100% of the shares issued by the Absorbed Company Supercard Solutions & Services S.R.L. are owned by the Absorbing Company SIBS ROMANIA S.A., the Absorbing Company is thus in a position to remunerate its own shares by issuing new shares. In this case, the shares to which the sole shareholder of Supercard Solutions & Services S.R.L. is entitled will be cancelled, respectively 1,627 shares.

HA
Mome J 60

11. Majorarea capitalului social

Având în vedere faptul că 100% din părțile sociale emise de Societatea Absorbită Supercard Solutions & Services S.R.L. sunt deținute de către Societatea Absorbantă SIBS ROMANIA S.A., SIBS ROMANIA S.A. nu va emite acțiuni, iar capitalul social al Societății Absorbante nu se va majora.

11. Increase of share capital

Since 100% of the issued shares of the Absorbed Company Supercard Solutions & Services S.R.L. are held by the Absorbing Company SIBS ROMANIA S.A., SIBS ROMANIA S.A. will not issue shares and the share capital of the absorbing company will not increase.

12. Cuantumul primei de fuziune

Prima de fuziune se calculează în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ca fiind diferența dintre valoarea aportului Societății Absorbite rezultat din fuziune și valoarea cu care a crescut capitalul social al Societății Absorbante, astfel:

- Total aport net Societate Absorbita: 7.260.758 RON
- Creștere de capital social Societate Absorbantă: 0 RON
- Prima de fuziune inițială: 7.260.758 RON (7.260.758 RON - 0 RON).

Anumite elemente de capitaluri proprii ale Societății Absorbite vor fi preluate de Societatea Absorbantă fără modificarea destinației acestora, după cum urmează:

Capitaluri proprii	Valoare RON
Rezerva legală	29.772
Alte rezerve	0
Total	29.772

În urma preluării elementelor de capitaluri proprii menționate mai sus, prima de fuziune finală va fi de:

12. Amount of merger premium

The Merger premium is calculated according to Order of Ministry of Public Finance no. 1802/2014 on the approval of accounting regulations regarding the individual and consolidated annual financial statements as the difference between the accounting value of net contribution of the Absorbed Company resulting from the merger and the value of the share capital increase of the Absorbing Company, namely:

- Total net contribution of the Absorbed Company: RON 7,260,758
- Increase of share capital Absorbing Company: RON 0
- Initial merger premium: RON 7,260,758 (RON 7,260,758 RON – RON 0).

Certain equity elements of the Absorbed Company will be taken over by the Absorbing Company without changing their destination, as follows:

Equity	RON Value
Legal reserve	29,772
Other reserves	0
Total	29,772

Following the acquisition of the equity elements mentioned above, the final merger premium will be of:

MR
MORR

MERGER PROJECT

- **7.230.986 RON** (7.260.758 RON - 29.772 RON).
- **RON 7,230,986** (RON 7,260,758 - RON 29,772).

In procesul de anulare al acțiunilor va fi utilizata in totalitate prima de fuziune, iar diferența neacoperita de prima de fuziune va fi suportată din rezultatul reportat al Societății Absorbante, astfel:

In the process of cancellation of the shares, the merger premium will be used in full, and the difference not covered by the merger premium will be borne by the retained earnings of the Absorbing Company, as follows:

Capitaluri proprii	Valoare RON
Prima de fuziune	7.230.986
Rezultatul reportat	4.581.584
Total anulare titluri	11.812.570

Equity	RON Value
Merger premium	7.230.986
Retained earnings	4.581.584
Total cancelled shares	11.812.570

13. Drepturi acordate de Societatea Absorbantă și alte beneficii speciale

13. Rights granted by Absorbing Company and other special benefits

Nu sunt acordate drepturi sau avantaje speciale.

No special rights or advantages are granted.

14. Aspecte legate de impozitare

14. Tax-related considerations

Societățile Implicate în Fuziune confirmă că Fuziunea este realizată de bună credință și, în consecință, prevederile Articolului 32 din Legea. Nr. 227/2015 privind Codul Fiscal vor fi aplicabile prezentei Fuziuni. În conformitate cu prevederile privind impozitarea sus-menționate, transferurile de active și pasive de la Societatea Absorbită către Societatea Absorbantă sunt neutre din punct de vedere fiscal.

The Companies Involved in the Merger acknowledge that the Merger is performed in good faith and consequently, the provisions of Article 32 of Law. No. 227/2015 regarding the Fiscal Code will be applicable to this Merger. According to the aforementioned tax provisions, the transfers of assets and liabilities from the Absorbed Company to the Absorbing Company are tax neutral.

Valoarea fiscală a activelor și pasivelor transferate în baza fuziunii către Societatea Absorbantă va fi egală cu valoarea fiscală a activelor și pasivelor înregistrate la nivelul Societății Absorbite. Astfel, Societatea Absorbită va furniza Societății Absorbante un raport scris în care se reflectă valoarea fiscală a fiecărui element la data Fuziunii împreună cu Procesele Verbale de Predare-Primire. Societatea Absorbantă va calcula amortizarea fiscală precum și orice câștiguri / pierderi ulterioare în baza valorilor fiscale ale elementelor (active / pasive) comunicate de Societatea Absorbită

The tax value of the assets and liabilities transferred upon the merger to the Absorbing Company will be equal to the tax value of assets and liabilities recorded at the level of the Absorbed Company. Therefore, the Absorbed Company will provide the Absorbing Company with a written report reflecting the tax value of each item upon the date of Merger along with the Handover Protocols. The Absorbing Company will compute the subsequent tax depreciation charges as well as any subsequent gains / losses based on the tax values of the items (assets / liabilities) communicated by the Absorbed Company.

Transferurile provizioanelor / rezervelor de la Societatea Absorbită către Societatea

The transfers of provisions / reserves from the Absorbed Company to the Absorbing Company

Absorbantă vor fi realizate în aceleași condiții de deductibilitate și, prin urmare, nu va interveni nicio reducere a provizioanelor sau a rezervelor din reevaluare. Transferul acestor elemente se va realiza în condiții de neutralitate fiscală.

will be performed under the same deductibility conditions and therefore, no reduction of the provisions nor revaluation reserves will arise. The transfers of such items will take place under tax neutrality.

Pierderile fiscale înregistrate de Societatea Absorbită care fac în continuare obiectul termenului de prescripție prevăzut de prevederile Articolului 31 alin. (1) din Codul Fiscal vor fi transferate Societății Absorbante, aceasta din urmă urmând să recupereze respectivele pierderi fiscale în conformitate cu prevederile Articolului 31 alin. (2) din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal.

The tax losses recorded by the Absorbed Company which still fall under the statute of limitation period as set forth in Article 31 par. (1) of Fiscal Code will be transferred to the Absorbing Company, while the latter will recover such tax losses in accordance to Article 31 par. (2) of Law no. 227/2015 regarding the Fiscal Code.

La Data Fuziunii, Societatea Absorbită va furniza Societății Absorbante un raport scris privind pierderile fiscale anuale înregistrate în declarațiile anuale de impozit pe profit, precum și, separat, cea pentru anul în care operațiunea de reorganizare produce efecte, detaliate pe fiecare an fiscal.

Upon the Date of Merger, the Absorbed Company will provide the Absorbing Company with a written report related to the annual tax losses, for each year, recorded in the annual tax returns, separately reflecting also the tax loss incurred during the year when the merger becomes effective.

15. Alte aspecte

15. Other issues

A. Bilanț după Fuziune în baza situațiilor financiare la Data de Referință

A. The post-merger Balance Sheet based on financial statements at the Reference Date

Cele două Societăți Implicate în Fuziune au elaborat Bilanțul Contabil pentru Fuziune la Data de Referință 31.12.2020.

The two Companies Involved in the Merger have prepared the Merger Accounting Balance at the Reference Date 31.12.2020.

Bilanțul post-fuziune este elaborat prin consolidarea bilanțurilor Societății Absorbante și Societății Absorbite, respectiv. Operațiunile contabile realizate la nivelul Societății Absorbante la fuziune vor fi în principal următoarele:

The post-merger balance sheet is prepared by consolidating the balance sheets of the Absorbing Company and of the Absorbed Company respectively. The accounting operations performed at the level of the Absorbing Company at the merger will be mainly the following:

- a) preluarea activelor Societății Absorbite, la valorile lor contabile;
- b) preluarea pasivelor Societății Absorbite, la valorile lor contabile;
- c) anularea titlurilor deținute de Societatea Absorbantă la Societatea Absorbită;

- a) take over the assets of the Absorbed Company at their accounting values;
- b) taking over the Absorbed Company liabilities, at their accounting values;
- c) the cancelation of the titles held by the Absorbing Company in the Absorbed Company;

MA
 17002-1
 49

MERGER PROJECT

d) anularea datoriilor / creanțelor reciproce înregistrate de Societățile Implicate în Fuziune.

d) the cancellation of mutual debts / receivables registered by the Companies Involved in the Merger.

În urma operațiunilor descrise în secțiunea de mai sus, bilanțul post-fuziune al Societății Absorbante a fost elaborat, structurat după cum urmează:

Following the operations described in the above section, the post-merger balance sheet of the Absorbing Company was drawn up, structured as follows:

SIBS ROMANIA S.A. (Societatea Absorbantă):	RON
I) Situația patrimonială înainte de fuziune	
Total active	82.975.131
Total datorii	12.430.500
Capitaluri proprii	70.544.631
II) Operațiuni efectuate cu ocazia fuziunii	
II.1) Preluarea activelor și pasivelor Societății Absorbite	
Total active	9.137.795
Total datorii	1.877.037
Capitaluri proprii	7.260.758
II.2) Anularea creanțelor/datorii reciproce înregistrate de Absorbantă/Absorbită	
Total active	(3.261.763)
Total datorii	(3.261.763)
Capitaluri proprii	-
II.3) Anularea titlurilor de participare deținute de Absorbantă/Absorbită	
Total active	(11.812.570)
Total datorii	
Capitaluri proprii	(11.812.570)
III) Situația patrimonială după fuziune: I.+II.1+II.2+II.3	
Total active	77.038.594
Total datorii	11.045.774
Capitaluri proprii	65.992.819

SIBS ROMANIA S.A. (Absorbing Company):	RON
I) Balance Sheet before the merger	
Total assets	82,975,131
Total debt	12,430,500
Equity	70,544,631
II) Merger operations	
II.1) Taking over the assets and liabilities of the Absorbed Company	
Total assets	9,137,795
Total debt	1,877,037
Equity	7,260,758
II.2) Cancellation of claims / debts incurred by Absorbing / Absorbed	
Total assets	(3,261,763)
Total debt	(3,261,763)
Equity	-
II.3) Cancellation of the shares held by Absorbing / Absorbed	
Total assets	(11,812,570)
Total debt	
Equity	(11,812,570)
III) Balance Sheet after the merger: I. + II.1 + II.2 + II.3	
Total assets	77,038,594
Total debt	11,045,774
Equity	65,992,819

Handwritten signature and initials

Bilanțul prescurtat (proiectat) post-fuziune este prezentat în Anexa nr. 3 la prezentul Proiect de Fuziune.

The short (projected) post-merger balance sheet is presented in Annex 3 to this Merger Project.

B. Capitalul social și structura acționariatului Societății Absorbante după fuziune

B. The share capital and shareholding structure of the Absorbing Company after the merger

Ca urmare a anularii titlurilor și a faptului că Societatea Absorbantă nu va emite acțiuni, structura capitalului social al Societății Absorbante, SIBS România S.A., după finalizarea Fuziunii, nu se va modifica.

Given the share cancellation and that the Absorbing Company will not issue shares, the share capital structure of the Absorbing Company, Sibs Romania SA., after completion of the Merger, shall not be amended.

	SIBS-SGPS SA	SIBS-INTERNATIONAL SA	Total
Număr acțiuni	1	15.802	15.803
Valoare acțiune (RON)	3.157	3.157	3.157
Valoare capital social (RON)	3.157	49.886.914	49.890.071
%	0,0063%	99,9937%	100,0000%

	SIBS-SGPS SA	SIBS-INTERNATIONAL SA	Total
No of shares	1	15,802	15,803
Share value (RON)	3,157	3,157	3,157
Share capital value (RON)	3,157	49,886,914	49,890,071
%	0.0063%	99.9937%	100.0000%

16. Data Intrării în vigoare a Fuziunii

16. Effective date of the Merger

În conformitate cu prevederile art. 249 litera b din Legea Societăților, Fuziunea va fi efectivă începând cu data de **31 decembrie 2021, ora 23:59**. Data de la care tranzacțiile Societății Absorbite sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante este 1 ianuarie 2022.

In accordance with the provisions of art. 249, letter b of the Companies Law, the Merger will be effective on **December 31, 2021, hrs 23:59**. The date from which the transactions of the Absorbed Company are considered from an accounting point of view as belonging to the Absorbing Company is January 1, 2022.

17. Alte informații de interes pentru Fuziune

17. Any other data of interest for the Merger

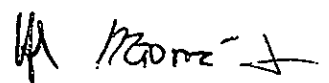
- a) Administratorii Societății Absorbante declară expres că Fuziunea planificată nu are ca efect majorarea obligațiilor pentru acționarii Societății Absorbante.
- b) Societatea Absorbantă își va păstra sediul social și obiectul de activitate.

- a) The Directors of the Absorbing Company explicitly state that the projected Merger does not have as effect the increase of the obligations for the shareholders of the Absorbing Company.
- b) The Absorbing Company shall maintain its registered office and object of activity.

HA
MCom - J
12

MERGER PROJECT

- c) De la Data Fuziunii, Societatea Absorbantă obține toate drepturile materiale și procedurale în toate procesele în justiție în care Societatea Absorbită sunt parte și/sau în procesele în justiție viitoare, în legătură cu activele obținute prin operațiunea de Fuziune și își asumă toate obligațiile corespunzătoare acestor drepturi materiale și procedurale.
- d) Actul Constitutiv al Societății Absorbante va fi modificat, după caz, astfel încât să reflecte hotărârile adoptate în cadrul acestui Proiect de Fuziune și în Adunarea Generală a Acționarilor prin care se aprobă Fuziunea și va fi înregistrat la ORC București.
- e) În urma Fuziunii, Societatea Absorbantă va rămâne titularul tuturor autorizațiilor, aprobărilor, certificatelor, titlurilor obținute în numele Societății Absorbante.
- f) Prezentul Proiect de Fuziune a fost elaborat de Administratorii Societăților Implicate în Fuziune și a fost semnat de aceștia; acționarii respectiv asociatul unic ai Societăților Implicate în Fuziune vor decide în continuare asupra prezentului Proiect de Fuziune prin hotărâri ale Adunării Generale a Acționarilor respectiv prin decizii ale Asociatului Unic.
- g) Prezentul Proiect de Fuziune va fi depus la ORC București și publicat pe pagina proprie web a fiecăreia dintre Societățile Implicate în Fuziune, pentru respectarea termenului de opoziție acordat creditorilor Societăților Implicate în Fuziune, în conformitate cu prevederile Legii Societăților.
- h) Cheltuielile aferente Fuziunii vor fi suportate de Societatea Absorbantă.
- i) Prezentul Proiect de Fuziune a fost elaborat în baza mandatului acordat Administratorilor de către acționarii, respectiv asociatul unic ai fiecăreia dintre Societățile Implicate în Fuziune, în baza hotărârilor Adunărilor Generale Extraordnare ale Acționarilor si a
- c) As from the Merger Date, the Absorbing Company acquires all substantive and procedural rights in all lawsuits in which the Absorbed Company is a part of and/or in future lawsuits, concerning the assets acquired through the Merger operation and hereby undertakes all corresponding obligations to these substantive and procedural rights.
- d) The Articles of Association of the Absorbing Company will be amended, if the case, so as to reflect the decisions under in this Merger Project and in the General Meeting of Shareholders approving the Merger and it shall be registered with ORC Bucharest.
- e) As a result of the Merger, the Absorbing Company will remain the holder of all authorizations, endorsements, certificates, titles obtained in the name of the Absorbing Company.
- f) This Merger Project has been prepared by the Directors of the Companies Involved in the Merger, and signed by them; the shareholders, respectively the sole shareholder of the Companies Involved in the Merger are to further decide on this Merger Project by means of resolutions of the General Meeting of Shareholders, respectively by means of decisions of the Sole Shareholder.
- g) This Merger Project will be submitted to the ORC Bucharest and published on the own web page of each of the Companies Involved in the Merger, in view of complying with the opposition term granted to the creditors of the Companies Involved in the Merger, according to the provisions of the Companies Law.
- h) The Merger expenses will be borne by the Absorbing Company.
- i) This Merger Project has been prepared based on the mandate given to the Directors by the shareholders, respectively by the sole shareholder, of each of the Companies Involved in the Merger, based on the resolutions of the Extraordinary General



MERGER PROJECT

deciziei Asociatului Unic ale fiecăreia dintre Societăți prin care se aprobă, în principiu, Fuziunea, datate 23 Septembrie 2021, și respectiv 23 Septembrie 2021.

Meetings of Shareholders and on the decision of the Sole Shareholder of each of the Companies approving, in principle, the Merger, dated 23 September 2021, and respectively 23 September 2021.

Prezentul Proiect de Fuziune conține un număr de 26 pagini, a fost încheiat și semnat astăzi, 23 Septembrie 2021, de către Administratorii Societăților Implicate în Fuziune, în 7 exemplare originale, în limbile română și engleză. În caz de discrepanțe între cele 2 versiuni, varianta în limba română va prevala.

This Merger Project contains a number of 26 pages, was concluded and signed today, 23 September 2021, by the Directors of the Companies Involved in the Merger, in 7 original counterparts in Romanian and English languages. In case of discrepancies between the 2 versions, the Romanian version shall prevail.

ANEXE

ANNEXES

Proiectul de Fuziune include următoarele anexe, care fac parte integrantă din acesta:

The Merger Project includes the following appendices, which form an integral part thereof:

- a) Anexa nr. 1
- b) Anexa nr. 2
- c) Anexa nr. 3

- a) Annex no. 1
- b) Annex no. 2
- c) Annex no. 3

Societate absorbantă / Absorbing Company

SIBS Romania S.A.

Prin / By: Maria Madalena Cascais Mendes
Tome

Funcție / Position: Presedinte al Consiliului de
administratie / Chairman of the Board

Maria Madalena Cascais Mendes

Prin /By: Hugo Matos Araújo

Funcție / Position: Administrator / Board Member

Hugo Matos Araújo

Prin / By: Helder Pereira Neves

Funcție / Position: Administrator / Board Member

Helder Pereira Neves

MERGER PROJECT

Societate absorbită / Absorbed Company

Supercard Solutions & Services S.R.L.

Prin / By: Maria Madalena Cascais Mendes
Tome

Funcție / Position: Administrator / Board Member

Maria Madalena Cascais n Tome

Prin / By: Hugo Matos Araújo

Funcție / Position: Administrator / Board Member

Hugo Araújo

Prin / By: Helder Pereira Neves

Funcție / Position: Administrator / Board Member

Helder Neves

Anexa nr. 1 - Bilanțul Societății Absorbante – SIBS ROMANIA S.A., la data de 31.12.2020

Annex no. 1 - The Balance Sheet of the Absorbing Company - SIBS ROMANIA S.A., as of December 31st 2020

		RON
A. ACTIVE IMOBILIZATE	A. NON-CURRENT ASSETS	
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	I. INTANGIBLE ASSETS	7.280.726
II. IMOBILIZARI CORPORALE	II. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT	10.802.166
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	III. FINANCIAL ASSETS	42.766.890
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (1+2+3)	NON-CURRENT ASSETS-TOTAL (1 + 2 + 3)	60.849.782
B. ACTIVE CIRCULANTE	B. CURRENT ASSETS	
I. STOCURI	I. INVENTORIES	4.246.800
II. CREANTE	II. TRADE AND OTHER RECEIVABLES	11.397.678
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	III. SHORT-TERM FINANCIAL INVESTMENTS	0
IV. CASA SI CONTURI IN LEI	IV. CASH AND CASH EQUIVALENTS IN LEI	5.879.301
ACTIVE CIRCULANTE -TOTAL	CURRENT ASSETS -TOTAL	21.523.779
C. CHELTUIELI IN AVANS	C. PREPAYMENTS	601.570
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	D. CURRENT LIABILITIES	11.034.707
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	E. NET CURRENT ASSETS / NET CURRENT DEBTS	11.004.386
F. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE MINUS DATORII CURENTE	F. TOTAL NON-CURRENT ASSETS less CURRENT LIABILITIES	71.854.168
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	G. NON-CURRENT LIABILITIES	0
H. PROVIZIOANE	H. PROVISIONS	1.309.537
I. VENITURI IN AVANS	I. DEFERRED INCOME	86.256
J. CAPITAL SI REZERVE	J. CAPITAL AND RESERVES	
I. CAPITAL SOCIAL	I. SHARE CAPITAL	49.890.071
II. PRIME DE CAPITAL	II. SHARE PREMIUM	
III. REZERVE DIN REEVALUARE	III. REVALUATION RESERVES	
IV. REZERVE	IV. OTHER RESERVES	2.446.268
PIERDERI LEGATE DE INSTRUMENTELE DE CAPITALURI PROPRII	LOSSES RELATED TO EQUITY INSTRUMENTS	
V. REZULTAT REPORTAT	V. RETAINED EARNINGS	19.464.903
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	VI. RESULT OF THE FINANCIAL YEAR	-1.256.611
Repartizarea profitului (cr.129)	PROFIT ALLOCATION (cr.129)	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	EQUITY - TOTAL	70.544.631

Anexa nr. 2 - Bilanțul Societății Absorbite – Supercard Solutions & Services S.R.L., la data de 31.12.2020

Annex no. 2 - The Balance Sheet of the Absorbed Company - Supercard Solutions & Services S.R.L., as of December 31st 2020

		RON
A. ACTIVE IMOBILIZATE	A. NON-CURRENT ASSETS	
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	I. INTANGIBLE ASSETS	68.437
II. IMOBILIZARI CORPORALE	II. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT	70.079
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	III. FINANCIAL ASSETS	14.910
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (1+2+3)	NON-CURRENT ASSETS-TOTAL (1 + 2 + 3)	153.426
B. ACTIVE CIRCULANTE	B. CURRENT ASSETS	
I. STOCURI	I. INVENTORIES	145.120
II. CREANTE	II. TRADE AND OTHER RECEIVABLES	4.317.118
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	III. SHORT-TERM FINANCIAL INVESTMENTS	0
IV. CASA SI CONTURI IN LEI	IV. CASH AND CASH EQUIVALENTS IN LEI	4.512.846
ACTIVE CIRCULANTE -TOTAL	CURRENT ASSETS -TOTAL	8.975.084
C. CHELTUIELI IN AVANS	C. PREPAYMENTS	9.285
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	D. CURRENT LIABILITIES	1.799.642
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	E. NET CURRENT ASSETS / NET CURRENT DEBTS	7.184.727
F. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE MINUS DATORII CURENTE	F. TOTAL NON-CURRENT ASSETS less CURRENT LIABILITIES	7.338.153
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	G. NON-CURRENT LIABILITIES	0
H. PROVIZIOANE	H. PROVISIONS	77.395
I. VENITURI IN AVANS	I. DEFERRED INCOME	0
J. CAPITAL SI REZERVE	J. CAPITAL AND RESERVES	
I. CAPITAL SOCIAL	I. SHARE CAPITAL	148.860
II. PRIME DE CAPITAL	II. SHARE PREMIUM	11.430.095
III. REZERVE DIN REEVALUARE	III. REVALUATION RESERVES	
IV. REZERVE	IV. OTHER RESERVES	29.772
PIERDERI LEGATE DE INSTRUMENTELE DE CAPITALURI PROPRII	LOSSES RELATED TO EQUITY INSTRUMENTS	
V. REZULTAT REPORTAT	V. RETAINED EARNINGS	-3.854.520
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	VI. RESULT OF THE FINANCIAL YEAR	-493.449
Repartizarea profitului (cr.129)	PROFIT ALLOCATION (cr.129)	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	EQUITY - TOTAL	7.260.758

HA
1200000

Anexa nr. 3 - Bilanțul Post - Fuziune al Societății Absorbante, SIBS ROMANIA SA

Annex no. 3 – The post-merger Balance Sheet of the Absorbed Company - SIBS ROMANIA SA

		RON
A. ACTIVE IMOBILIZATE	A. NON-CURRENT ASSETS	
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	I. INTANGIBLE ASSETS	7.349.163
II. IMOBILIZARI CORPORALE	II. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT	10.872.245
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	III. FINANCIAL ASSETS	30.969.230
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL (1+2+3)	NON-CURRENT ASSETS-TOTAL (1 + 2 + 3)	49.190.638
B. ACTIVE CIRCULANTE	B. CURRENT ASSETS	
I. STOCURI	I. INVENTORIES	4.391.920
II. CREANTE	II. TRADE AND OTHER RECEIVABLES	12.453.033
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	III. SHORT-TERM FINANCIAL INVESTMENTS	0
IV. CASA SI CONTURI IN LEI	IV. CASH AND CASH EQUIVALENTS IN LEI	10.392.147
ACTIVE CIRCULANTE -TOTAL	CURRENT ASSETS -TOTAL	27.237.100
C. CHELTUIELI IN AVANS	C. PREPAYMENTS	610.855
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	D. CURRENT LIABILITIES	9.572.586
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	E. NET CURRENT ASSETS / NET CURRENT DEBTS	18.189.113
F. TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE MINUS DATORII CURENTE	F. TOTAL NON-CURRENT ASSETS less CURRENT LIABILITIES	67.379.751
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	G. NON-CURRENT LIABILITIES	0
H. PROVIZIOANE	H. PROVISIONS	1.386.932
I. VENITURI IN AVANS	I. DEFFERED INCOME	86.256
J. CAPITAL SI REZERVE	J. CAPITAL AND RESERVES	
I. CAPITAL SOCIAL	I. SHARE CAPITAL	49.890.071
II. PRIME DE CAPITAL	II. SHARE PREMIUM	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE	III. REVALUATION RESERVES	0
IV. REZERVE	IV. OTHER RESERVES	2.476.040
PIERDERI LEGATE DE INSTRUMENTELE DE CAPITALURI PROPRII	LOSSES RELATED TO EQUITY INSTRUMENTS	0
V. REZULTAT REPORTAT	V. RETAINED EARNINGS	14.883.319
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	VI. RESULT OF THE FINANCIAL YEAR	-1.256.611
Repartizarea profitului (cr.129)	PROFIT ALLOCATION (cr.129)	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	EQUITY - TOTAL	65.992.819