

<p>IMSAT S.A. București Sediul social: Bd. Iuliu Maniu, Nr. 7, Sector 6, București Număr de înmatriculare în Registrul Comerțului : J40/1015/1991 Cod unic de înregistrare: 1571536 Capital social: 16.404.500 lei</p>	<p>IMSAT S.A. București Siège social : 7 bd Iuliu Maniu, Secteur 6, Bucarest Numéro d'immatriculation dans le Registre du Commerce : J40/1015/1991 Code unique d'enregistrement : 1571536 Capital social : 16.404.500 lei</p>
<p align="center"><u>PROIECT DE FUZIUNE PRIN ABSORBȚIE</u> <u>a societății KALTECO INVEST S.R.L. Constanța</u> <u>de către societatea IMSAT S.A. București</u> <u>nr. 1 din 15.01.2019</u></p>	<p align="center"><u>PROJET DE FUSION PAR ABSORPTION</u> <u>de la société KALTECO INVEST S.R.L.</u> <u>Constanța</u> <u>par la société IMSAT S.A. Bucarest</u> <u>n° 1 du 15.01.2019</u></p>
<p>1. Elemente de identificare a societăților participante la fuziune</p> <p><u>IMSAT S.A.</u> (în continuare "<u>Societatea Absorbantă</u>") Sediul social: Bd. Iuliu Maniu, Nr. 7, Sector 6, București Număr de înmatriculare în Registrul Comerțului : J40/1015/1991 Cod unic de înregistrare: 1571536</p> <p><u>KALTECO INVEST S.R.L.</u> (în continuare "<u>Societatea Absorbită</u>") Sediul social: bd. 1 Mai nr. 46, Constanța Număr de înmatriculare în Registrul Comerțului : J13/4861/1994 Cod unic de înregistrare: 6739984</p> <p><u>(în continuare "Societăți Participante")</u></p>	<p>1. Eléments d'identification des sociétés participantes à la fusion</p> <p><u>IMSAT S.A.</u> (ci-après "<u>Société Absorbante</u>") Siège social : 7 bd. Iuliu Maniu, Secteur 6, Bucarest Numéro d'immatriculation dans le Registre du Commerce : J40/1015/1991 Code unique d'enregistrement : RO 1571536</p> <p><u>KALTECO INVEST S.R.L.</u> (ci-après "<u>Société Absorbée</u>") Siège social : 46 bd. 1 Mai, Constanța Numéro d'immatriculation dans le Registre du Commerce : J13/4861/1994 Code unique d'enregistrement : 6739984</p> <p><u>(ci-après "Sociétés Participantes")</u></p>
<p>2. Fundamentarea și condițiile fuziunii</p> <p>2.1. Temelul legal al fuziunii</p> <p>(1) Din punct de vedere legal, fuziunea este reglementată și se realizează în conformitate cu dispozițiile art. 238 și următoarele din Legea nr. 31/1990 republicată cu modificările și completările ulterioare (în continuare « Legea 31/1990 »).</p> <p>(2) Având în vedere că Societatea Absorbantă deține toate acțiunile cu drept de vot emise de Societatea Absorbită, sunt aplicabile prevederile art. 243⁴ și ale art. 246¹ din Legea 31/1990.</p>	<p>2. Argumentation et conditions de la fusion</p> <p>2.1. Fondement juridique de la fusion</p> <p>(1) Du point de vue légal, la fusion est régie et se réalise selon les dispositions de l'art. 238 et suivants de la Loi n° 31/1990 republicée avec les modifications et les compléments ultérieurs (ci-après la "Loi n° 31/1990").</p> <p>(2) Vu que la Société Absorbante détient toutes les actions à droit de vote émises par la Société Absorbée, les dispositions de l'art. 243⁴ et de l'art. 246¹ de la Loi n° 31/1990 sont applicables.</p>

Mm

5

(3) Astfel, Societățile Participante sunt exceptate de la întocmirea rapoartele prevăzute la art. 243² (raportul administratorilor) și la art. 243³ (raportul expertului independent) din Legea 31/1990.

(4) Publicarea proiectului de fuziune se va face pe paginile web ale Societăților Participante, în baza prevederilor art. 242 alin (2¹) din Legea 31/1990, după cum urmează:

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

www.imsat.ro/ secțiunea "Noutăți", sub-secțiunea "Proiect fuziune prin absorbție IMSAT-KALTECO INVEST"

și <https://imsatcorporate.wordpress.com/> secțiunea "Publicări"

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

www.kalteco.ro/ secțiunea "Publicări" și <https://kaltecoinvest.wordpress.com/> secțiunea "Publicări"

(5) Publicarea simultană pe câte două pagini web de către fiecare Societate Participantă în parte asigură suportul tehnic necesar pentru afișarea continuă și neîntreruptă a proiectului de fuziune în conformitate cu prevederile art. 242 alin (2²) din Legea 31/1990.

(6) Având în vedere prevederile art. 6.2 alin (2), precum și faptul că prin fuziune nu va fi transferat dreptul de proprietate asupra vreunui imobil, nu este necesară autentificarea hotărârii adunării generale a acționarilor prin care va fi aprobată fuziunea.

(7) Din punct de vedere contabil, în speță sunt aplicabile prevederile Normelor

(3) Ainsi, les Sociétés Participantes sont exceptées de la rédaction de rapports prévus à l'art. 243² (rapport des administrateurs) et à l'art. 243³ (rapport de l'expert indépendant) de la Loi n° 31/1990.

(4) La publication du projet de fusion se réalisera sur les pages web des Sociétés Participantes, en vertu de l'art. 242 alinéa (2¹) de la Loi n° 31/1990, comme suit :

- la Société Absorbante publiera le projet de fusion sur les pages suivantes :

www.imsat.ro/ section "Nouvelles", sous-section "Projet de fusion par absorption IMSAT-KALTECO INVEST"

et <https://imsatcorporate.wordpress.com/> section "Publications"

- la Société Absorbée publiera le projet de fusion sur les pages suivantes :

www.kalteco.ro/ section "Publications" et <https://kaltecoinvest.wordpress.com/> section "Publications"

(5) La publication simultanée sur deux pages web par chacune des Sociétés Participantes assure le soutien technique nécessaire pour l'affichage continu et ininterrompu du projet de fusion selon les dispositions de l'art. 242 alinéa (2²) de la Loi n° 31/1990.

(6) Vu les dispositions de l'art. 6.2 alinéa (2), ainsi que le fait que par la fusion on ne transfère pas le droit de propriété sur des immeubles, il n'est pas nécessaire d'authentifier la décision de l'assemblée générale des actionnaires par laquelle on approuve la fusion.

(7) Du point de vue comptable, en l'occurrence, sont applicable les

Mm

9

metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților, precum și de retragere sau excludere a unor asociați din cadrul societăților aprobate prin OMFP nr. 897/2015 (în continuare « Normele Metodologice »).

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

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

2.2. Modalitatea de realizare a fuziunii

(1) Fuziunea se va realiza prin absorbție.

(2) Prin efectul fuziunii:

- Societatea Absorbită se va dizolva fără lichidare și își va înceta existența ca persoană juridică.
- Societatea Absorbită va transfera și Societatea Absorbantă va prelua întreg patrimoniul Societății Absorbite.

2.3. Fundamentarea economică a fuziunii

(1) Fuziunea are ca scop principal consolidarea operațiunilor și patrimoniilor Societăților Participante având în vedere faptul că Societatea Absorbită este deținută în întregime de către Societatea Absorbantă.

(2) În urma fuziunii, structurile Societăților Participante se vor consolida la nivel funcțional și organizațional, ceea ce va conduce la reducerea costurilor și la creșterea eficienței economice în

dispositions des Normes méthodologiques relatives au reflet dans la comptabilité des opérations principales de fusion, division, dissolution et liquidation des sociétés, ainsi que de retrait ou d'exclusion d'associés dans le cadre des sociétés approuvées par l'OMFP n° 897/2015 (ci-après « Normes Méthodologiques »).

(8) Du point de vue fiscal, l'opération correspond à la forme de fusion définie à l'art. 32 alinéa (1) lettre a) point 3 de la Loi n° 227/2015 sur le Code fiscal avec les modifications et les compléments ultérieurs (ci-après « Code Fiscal »).

(9) Les dispositions de l'art. 238 et suivants de la Loi n° 31/1990, ainsi que les dispositions de l'art. 32 du Code Fiscal seront appliquées de manière adéquate.

2.2. La modalité de réalisation de la fusion

(1) La fusion se réalisera par absorption.

(2) Par l'effet de la fusion:

- La Société Absorbée sera dissolue sans liquidation et cessera d'exister en tant que personne morale.
- La Société Absorbée transférera et la Société Absorbante reprendra intégralement le patrimoine de la Société Absorbée.

2.3. L'argumentation économique de la fusion

(1) Le but principal de la fusion est de consolider les opérations et les patrimoines des Sociétés Participantes, vu que la Société Absorbée est détenue intégralement par la Société Absorbante.

(2) A la suite de la fusion, les structures des Sociétés Participantes seront consolidées au niveau fonctionnel et organisationnel, ce qui conduira à la réduction des coûts et à l'augmentation de leur efficacité

Mg 9

<p>exploatare. În plus, ca efect al consolidării operaționale, fuziunea va contribui la o alocare judicioasă a resurselor și va elimina paralelismele existente în structurile Societăților Participante.</p> <p>(3) În subsidiar, fuziunea are ca scop simplificarea structurii de acționariat în scară ca efect al anulării acțiunilor deținute de Societatea Absorbantă la Societatea Absorbită.</p>	<p>économique dans l'exploitation. En plus, comme effet de la consolidation opérationnelle, la fusion contribuera à une meilleure allocation des ressources et éliminera les parallélismes existantes dans les structures administratives des Sociétés Participantes.</p> <p>(3) A titre subsidiaire, la fusion a le but de simplifier la structure d'actionariat en échelle comme effet de l'annulation des actions détenues par la Société Absorbante dans la Société Absorbée.</p>
<p>3. <u>Data situațiilor financiare utilizate pentru stabilirea condițiilor fuziunii</u></p> <p>(1) Situațiile financiare pe baza cărora au fost stabilite condițiile fuziunii sunt situațiile financiare întocmite la 30.11.2018 (în continuare « Situațiile Financiare de Fuziune »).</p> <p>(2) Situațiile Financiare de Fuziune reflectă rezultatele inventarierii patrimoniului, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.</p>	<p>3. <u>Date des états financiers utilisés pour établir les conditions de la fusion</u></p> <p>(1) Les états financiers en vertu desquels on a établi les conditions de la fusion sont des états financiers dressés au 30.11.2018 (ci-après « Etats Financiers de Fusion »).</p> <p>(2) Les Etats Financiers de Fusion reflètent les résultats de l'inventaire du patrimoine, selon les dispositions légales en vigueur.</p>
<p>4. <u>Data de la care fuziunea produce efecte.</u></p> <p>(1) Data de la care fuziunea produce efecte (în continuare « Data Efectivă a Fuziunii ») va fi data la care fuziunea va fi înregistrată în Registrul Comerțului.</p>	<p>4. <u>Date à partir de laquelle la fusion produit des effets</u></p> <p>(1) La date à partir de laquelle la fusion produit des effets (ci-après « Date Effective de la Fusion ») sera la date de l'enregistrement de la fusion dans le Registre du Commerce.</p>
<p>5. <u>Data de la care tranzacțiile Societății Absorbite vor fi considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante.</u></p> <p>(1) Data de la care tranzacțiile Societății Absorbite vor fi considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante (în continuare « Data Contabilă a Fuziunii ») va fi ziua următoare Datei Efective a Fuziunii. Protocolul de predare-primire a elementelor patrimoniale transmise de la Societatea</p>	<p>5. <u>Date à partir de laquelle les transactions de la Société Absorbée seront considérées du point de vue comptable comme appartenant à la Société Absorbante</u></p> <p>(1) La date à partir de laquelle les transactions de la Société Absorbée seront considérées du point de vue comptable comme appartenant à la Société Absorbante (ci-après « Date Comptable de la Fusion ») sera le jour qui suit après la Date Effective de la Fusion. Le protocole de prise en charge des</p>

Im

07

<p>Absorbită la Societatea Absorbantă (în continuare « Protocolul de Predare-Primire ») va fi întocmit și va prelua valorile contabile și fiscale existente în contabilitatea Societății Absorbite la sfârșitul zilei reprezentând Data Efectivă a Fuziunii.</p>	<p>éléments patrimoniaux transmis de la Société Absorbée à la Société Absorbante (ci-après le « Protocole de Prise en Charge ») sera dressé et reprendra les valeurs comptables existantes dans la comptabilité de la Société Absorbée à la fin de la journée représentant la Date Effective de la Fusion.</p>
<p>6. <u>Calculul parametrilor fuziunii</u></p> <p>6.1. <u>Societatea Absorbită: aport net de fuziune</u></p> <p>(1) Evaluarea elementelor bilanțiere ce constituie patrimoniul Societății Absorbite a fost realizată prin metoda activului net contabil în conformitate cu prevederile pct. 15 lit a) din Normele Metodologice.</p> <p>(2) Ca urmare, valoarea aportului net de fuziune este egală cu valoarea activului net al Societății Absorbite.</p> <p>(3) Valoarea aportului net de fuziune transferat către Societatea Absorbantă, calculată potrivit dispozițiilor alineatelor (1) și (2), pe baza Situațiilor Financiare de Fuziune este egală cu – 683.469 lei.</p> <p>6.2. <u>Societatea Absorbantă: prima de fuziune, anulare participatie la Societatea Absorbită, anulare creante reciproce, acoperirea pierderii din fuziune</u></p> <p>(1) Având în vedere prevederile art. 250 alin (2) din Legea 31/1990, Societatea Absorbantă nu va emite noi acțiuni în schimbul acțiunilor emise de Societatea Absorbită ce urmează a fi anulate.</p> <p>(2) În consecință Societatea Absorbantă nu își va majora capitalul social ca efect al fuziunii.</p> <p>(3) Fuziunea se realizează fără primă de fuziune.</p>	<p>6. <u>Calcul des paramètres de la fusion</u></p> <p>6.1. <u>Société Absorbée : apport net de fusion</u></p> <p>(1) L'évaluation des éléments du bilan qui constituent le patrimoine de la Société Absorbée a été réalisée par la méthode de l'actif net comptable selon les dispositions du point 15 lettre a) des Normes Méthodologiques.</p> <p>(2) Comme effet, le montant de l'apport net de fusion est égal au montant de l'actif net de la Société Absorbée.</p> <p>(3) Le montant de l'apport net de fusion transféré à la Société Absorbante, calculé selon les dispositions des alinéas (1) et (2), en vertu de Etats Financiers de Fusion, est égal à – 683.469 lei.</p> <p>6.2. <u>Société Absorbante : prime de fusion, annulation de la participation dans la Société Absorbée, annulation des créances réciproques, couverture de la perte de la fusion</u></p> <p>(1) Selon les dispositions de l'art. 250 alinéa (2) de la Loi n° 31/1990, la Société Absorbante n'émettra pas de nouvelles actions en échange des actions détenues par la Société Absorbée qui seront annulées.</p> <p>(2) En conséquence, la Société Absorbante n'augmentera pas son capital social comme effet de la fusion.</p> <p>(3) La fusion se réalise sans prime de fusion.</p>

Am

7

<p>(4) Ca efect al fuziunii, creanța pe care Societatea Absorbantă o are împotriva Societății Absorbite în valoare de 640.000 lei se va anula.</p> <p>(5) Având în vedere că prin aplicarea prevederilor art. 250 alin (2) din Legea 31/1990, Societatea Absorbantă nu va primi la schimb acțiuni în contrapartidă cu acțiunile deținute la Societatea Absorbită ce urmează a fi anulate prin efectul fuziunii, precum și valoarea aportului net de fuziune calculată data Situațiilor Financiare de Fuziune, Societatea Absorbantă va înregistra o pierdere din fuziune în valoare de - 1.585.469 lei.</p> <p>(6) Pierderea din fuziune va fi acoperită pe seama ct. 104 "Prime de capital".</p>	<p>(4) Comme effet de la fusion, la créance de 640.000 lei que la Société Absorbante détient à l'encontre de la Société Absorbée sera annulée.</p> <p>(5) Vu que par l'application des dispositions de l'art. 250 alinéa (2) de la Loi n° 31/1990, la Société Absorbante ne recevra pas en échange des actions en contrepartie des actions détenues dans la Société Absorbée qui seront annulées par l'effet de la fusion, ainsi que le montant de l'apport net de fusion calculé à la date des Etats Financiers de Fusion, la Société Absorbante enregistrera une perte de la fusion d'un montant de - 1.585.469 lei.</p> <p>(6) La perte de la fusion sera couverte sur le compte 104 "Primes de capital".</p>
<p>7. Considerente fiscale și contabile</p> <p>7.1. <u>Valorile fiscale ale activelor și pasivelor transferate prin fuziune către Societatea Absorbantă</u></p> <p>(1) Valorile fiscale ale activelor și pasivelor preluate de Societatea Absorbantă prin fuziune vor fi aceleași cu valorile fiscale pe care acestea le-au avut la Societatea Absorbită înainte de fuziune.</p> <p>7.2. <u>Regularizarea diferentelor dintre valorile contabile ale elementelor patrimoniale transferate înregistrate la data Situațiilor Financiare de Fuziune și valorile înregistrate la Data Prelucrării Patrimoniului</u></p> <p>(1) Activele și pasivele care constituie patrimoniul preluat, vor fi înregistrate de către Societatea Absorbantă la valorile contabile și fiscale pe care acestea le vor avea la sfârșitul zilei anterioare Datei Contabile a Fuziunii (în continuare « Data Prelucrării Patrimoniului »)</p> <p>(2) Diferența dintre valoarea contabilă netă a patrimoniului transferat către Societatea</p>	<p>7. Considérants fiscaux et comptables</p> <p>7.1. <u>Valeurs fiscales des actifs et passifs transférés par la fusion à la Société Absorbante</u></p> <p>(1) Les valeurs fiscales des actifs et des passifs repris par la Société Absorbante par la fusion seront les mêmes que les valeurs fiscales qu'ils ont eu dans la Société Absorbée avant la fusion.</p> <p>7.2. <u>Régularisation des écarts entre les valeurs comptables des éléments patrimoniaux transférés enregistrés à la date des Etats Financiers de Fusion et les valeurs enregistrées à la Date de Reprise du Patrimoine</u></p> <p>(1) Les actifs et les passifs qui constituent le patrimoine repris seront enregistrés par la Société Absorbante aux valeurs comptables et fiscales qu'ils auront à la fin de la journée antérieure à la Date Comptable de la Fusion (ci-après « Date de Reprise du Patrimoine »).</p> <p>(2) L'écart entre la valeur comptable nette du patrimoine transféré à la Société</p>

Am

↪

<p>Absorbantă la Data Preluării Patrimoniului și valoarea aportului net de fuziune calculat la data Situațiilor Financiare de Fuziune, cauzată în principal de modificarea valorii creanței pe care Societatea Absorbantă o are asupra Societății Absorbite ca efect al activității desfășurate de aceasta din urmă între cele două date, se va reflecta într-o valoare a rezultatului din fuziune diferită de valoarea evidențiată la art. 6.2. alineatul (5).</p> <p>(3) Diferența va fi regularizată pe seama valorii cu care va fi modificat soldul contului 104 la Societatea Absorbantă, în condițiile arătate la art. 6.2. alineatul (6).</p>	<p>Absorbante à la Date de Reprise du Patrimoine et le montant de l'apport net de fusion calculé à la date des Etats Financiers de Fusion, généré en principal par la modification du montant de la créance que la Société Absorbante délient à l'encontre de la Société Absorbée comme effet de l'activité réalisée par la dernière entre les deux dates, sera reflété dans une valeur du résultat de la fusion différente de la valeur mise en évidence dans l'art. 6.2. alinéa (5).</p> <p>(3) L'écart sera régularisé sur le montant qui modifiera le solde du compte 104 de la Société Absorbante, dans les conditions indiquées à l'art. 6.2. alinéa (6).</p>
<p>8. Drepturile care se acordă obligatarilor și alte avantaje speciale privitoare la deținătorii de acțiuni</p> <p>(1) Societățile participante nu au emis obligațiuni, ca atare nu există drepturi ce se acordă obligatarilor.</p>	<p>8. Droits qui s'accordent aux obligataires et autres avantages spéciaux concernant les détenteurs d'actions</p> <p>(1) Les Sociétés participantes n'ont pas émis d'obligations, donc il n'y a pas de droits qui s'accordent aux obligataires.</p>

Olivier JOUVEN
Președinte C.A. / Président du C.A.
IMSAT S.A.



Ioan MOGA
Președinte C.A. / Président du C.A.
KALTECO INVEST S.R.L.

