

**PROIECT DE FUZIUNE  
PRIN  
ABSORBȚIE**

**între**

**TELEKOM ROMANIA MOBILE COMMUNICATIONS S.A.**

*(în calitate de Societate Absorbantă )*

**și**

**TELEMOBIL S.A.**

**GERMANOS TELECOM ROMANIA S.A.**

**SUNLIGHT ROMANIA FILIALA BUCUREȘTI S.R.L.**

*(în calitate de Societăți Absorbite)*

**București**

**25 Iulie 2017**



## 1. PREAMBUL

**AVÂND ÎN VEDERE CĂ** membrii Consiliilor de Administrație ale TELEKOM ROMANIA MOBILE COMMUNICATIONS S.A., în calitate de Societate Absorbantă, și TELEMobil S.A., GERMANOS TELECOM ROMANIA S.A. și Administratorul Unic al SUNLIGHT ROMANIA FILIALA BUCUREȘTI S.R.L., în calitate de Societăți Absorbite, au hotărât, în conformitate cu prevederile Legii Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările ulterioare („**Legea Societăților**”), inițierea procesului de fuziune prin absorbție în baza:

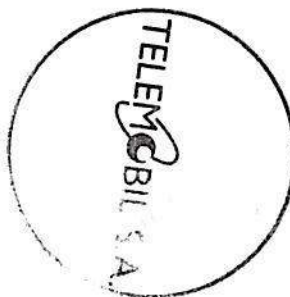
- Deciziei Consiliului de Administrație nr. 203/27.06.2017 a Telekom Romania Mobile Communications S.A.
- Deciziei Consiliului de Administrație nr. 69/27.06.2017 a Germanos Telecom Romania S.A.
- Deciziei Consiliului de Administrație nr. 73/27.06.2017 a Telemobil S.A.
- Deciziei Administratorului Unic din 27.06.2017 al Sunlight Romania Filiala București SRL

Și în temeiul dispozițiilor următoarelor acte normative :

- Legea Societăților nr. 31/1990, republicată („**Legea Societăților**”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, cu modificările și completările ulterioare („**Legea nr. 82/1991**”);
- 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 („**Ordinul nr. 897/2015**”);
- Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările ulterioare („**Codul Fiscal**”);
- Legea nr. 53/2003 privind Codul Muncii, cu modificările ulterioare („**Codul Muncii**”).

**AVÂND ÎN VEDERE CĂ**, în scopul realizării operațiunii de fuziune prin absorbție între societățile menționate anterior, prezentul proiect de fuziune (denumit în continuare „**Proiectul**”) urmează a fi depus la Oficiul Registrului Comerțului competent, avizat de persoanele competente din cadrul acestei instituții și publicat pe website-urile societăților

**SE ÎNTOCMEȘTE PREZENTUL PROIECT CONFORM URMĂTORILOR TERMENI ȘI CONDIȚII:**



## 2. DEFINIȚII

<b>Data Efectivă a Fuziunii</b>	data la care are loc fuziunea, conform prevederilor Capitolului 10 din prezentul Proiect de Fuziune, respectiv 1 Decembrie 2017, ora 00:00
<b>Data Situațiilor Financiare sau Data de Referință a Fuziunii</b>	data situațiilor financiare ale celor patru societăți implicate în fuziune avute în vedere la întocmirea prezentului Proiect, respectiv data de 31 Decembrie 2016
<b>Fuziune</b>	fuziune prin absorbție, respectiv operațiunea avută în vedere în cadrul acestui Proiect, prin care Societățile Absorbite sunt absorbite de către Societatea Absorbantă și dizolvate fără a intra în lichidare și transferă toate activele și pasivele lor către Societatea Absorbantă
<b>Societatea Absorbantă sau Telekom Mobile</b>	<b>TELEKOM ROMANIA MOBILE COMMUNICATIONS S.A.</b> , societate română, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/433/1999, CUI 11952970, cu sediu social în București, Sectorul 6, Strada Splaiul Independenței, Nr. 319G, etajele 1 și 2
<b>Societatea Absorbită 1 sau Germanos</b>	<b>GERMANOS TELECOM ROMANIA S.A.</b> , societate română, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/827/2009, CUI 12835471, cu sediu social în București, Sectorul 1, Soșeaua București-Ploiești nr. 7A, etajele 5-8
<b>Societatea Absorbită 2 sau Telemobil</b>	<b>TELEMOBIL S.A.</b> , societate română, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/13876/2007, CUI 1596697, cu sediu social în București, Sectorul 6, Strada Splaiul Independenței, Nr. 319, etajele 1 și 2
<b>Societatea Absorbită 3 sau Sunlight</b>	<b>SUNLIGHT ROMANIA FILIALA BUCURESTI S.R.L.</b> , societate română, număr de ordine în Registrul Comerțului J40/20748/2008, CUI 14525582, cu sediu social în București, Sectorul 1, Soșeaua București-Ploiești 7A, etaj 8
<b>Societățile Absorbite</b>	Societatea Absorbită 1, Societatea Absorbită 2 și Societatea Absorbită 3
<b>Societățile implicate în Fuziune</b>	Societatea Absorbantă și Societățile Absorbite



**3. FORMA JURIDICĂ, DENUMIREA, SEDIUL SOCIAL ȘI ALTE ELEMENTE DE IDENTIFICARE ALE SOCIETĂȚILOR IMPLICATE ÎN FUZIUNE LA DATA DE REFERINȚA A FUZIUNII**

**3.1. Societatea Absorbantă**

3.1.1.	<b>Denumire</b>	<b>TELEKOM ROMANIA MOBILE COMMUNICATIONS S.A.</b>	
3.1.2.	<b>Sediu social</b>	București Sectorul 6, Splaiul Independentei Nr. 319G, etajele 1 și 2	
3.1.3.	<b>Nr. de ordine în Registrul Comerțului</b>	J40/433/1999	
3.1.4.	<b>Cod unic de înregistrare</b>	11952970	
3.1.5.	<b>Forma juridică</b>	Societate pe acțiuni	
3.1.6.	<b>Forma de proprietate a capitalului social</b>	Privat	
3.1.7.	<b>Durata de funcționare</b>	Nelimitată	
3.1.8.	<b>Domeniul principal de activitate</b>	<b>GRUPA CAEN 612</b> - Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu	
3.1.9.	<b>Obiectul principal de activitate</b>	<b>COD CAEN 6120</b> - Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu (exclusiv prin satelit)	
3.1.10.	<b>Capitalul social</b>	1.593.747.500 RON	
3.1.11.	<b>Număr de acțiuni</b>	159.374.750	
3.1.12.	<b>Valoare nominală a unei acțiuni</b>	10 RON	
3.1.13.	<b>Structura capitalului social la Data de Referință</b>		
	<i>Denumire acționar</i>	<i>Nr. acțiuni</i>	<i>Deținere</i>
	COSMOTE MOBILE TELECOMMUNICATIONS S.A.	111.562.325	70%
	TELEKOM ROMANIA COMMUNICATIONS S.A.	47.812.425	30%
	Total	159.374.750	100 %
3.1.14.	<b>Consiliul de Administrație - Membri</b>	Anastasios Tzoulas Konstantinos Liamidis Purecel Raluca Ioana Tzelepis Dimitrios Daniela Bujic Charalampos Mazarakis Miroslav Majoros	



### 3.2. Societatea Absorbită 1

3.2.1.	<b>Denumire</b>	<b>GERMANOS TELECOM ROMANIA S.A.</b>	
3.2.2.	<b>Sediu social</b>	București, Soșeaua București-Ploiești nr.7A, etajele 5-8, Sector 1	
3.2.3.	<b>Nr. de ordine în Registrul Comerțului</b>	J40/827/2009	
3.2.4.	<b>Cod unic de înregistrare</b>	12835471	
3.2.5.	<b>Forma juridică</b>	Societate pe acțiuni	
3.2.6.	<b>Forma de proprietate a capitalului social</b>	Privat	
3.2.7.	<b>Durata de funcționare</b>	Nelimitată	
3.2.8.	<b>Domeniul principal de activitate</b>	<b>GRUPA CAEN 461</b> – Activități de intermediere în comerțul cu ridicata	
3.2.9.	<b>Obiectul principal de activitate</b>	<b>COD CAEN 4619</b> - Intermedieri în comerțul cu produse diverse	
3.2.10.	<b>Capitalul social</b>	77.100.310 RON	
3.2.11.	<b>Număr de acțiuni</b>	7.710.031	
3.2.12.	<b>Valoare nominală a unei acțiuni</b>	10 RON	
3.2.13.	<b>Structura capitalului social la Data de Referință</b>		
	<i>Denumire acționar</i>	<i>Nr. acțiuni</i>	<i>Deținere</i>
	GERMANOS INDUSTRIAL COMMERCIAL COMPANY OF ELECTRONIC TELECOMMUNICATIONS MATERIALS AND PROVISION OF TELECOMMUNICATION SERVICES S.A.	7.710.030	99,999987%
	CHARALAMPOS MAZARAKIS	1	0,000013%
	Total	7.710.031	100 %
3.2.14.	<b>Consiliul de Administrație – Membri</b>	Konstantinos Liamidis Mala Frantisek Petenyi Ladislav Miroslav Majoros Charalampos Mazarakis	



### 3.3. Societatea Absorbită 2

3.3.1.	<b>Denumire</b>	<b>TELEMOBIL S.A.</b>	
3.3.2.	<b>Sediul social</b>	București, Sectorul 6, Splaiul Independenței Nr. 319, etajele 1 și 2	
3.3.3.	<b>Nr. de ordine în Registrul Comerțului</b>	J40/13876/2007	
3.3.4.	<b>Cod unic de înregistrare</b>	1596697	
3.3.5.	<b>Forma juridică</b>	Societate pe acțiuni	
3.3.6.	<b>Forma de proprietate a capitalului social</b>	Privat	
3.3.7.	<b>Durata de funcționare</b>	Nelimitată	
3.3.8.	<b>Domeniul principal de activitate</b>	<b>GRUPA CAEN 612</b> - Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu	
3.3.9.	<b>Obiectul principal de activitate</b>	<b>COD CAEN 6120</b> - Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu (exclusiv prin satelit)	
3.3.10.	<b>Capitalul social</b>	360.090.000 RON	
3.3.11.	<b>Număr de acțiuni</b>	144.036.000	
3.3.12.	<b>Valoare nominală a unei acțiuni</b>	2,5 RON	
3.3.13.	<b>Structura capitalului social la Data de Referință</b>		
	<i>Denumire acționar</i>	<i>Nr. acțiuni</i>	<i>Deținere</i>
	COSMOHOLDING ROMANIA LTD	144.035.999	99,9999993%
	SOCIETATEA NATIONALA DE RADIOCOMUNICATII SA	1	0,0000007%
	Total	144.036.000	100 %
3.3.14.	<b>Consiliul de Administrație - Membri</b>	Tsonis Georgios Konstantinos Liamidis Mala Frantisek Miroslav Majoros Charalampos Mazarakis	



### 3.4. Societatea Absorbită 3

3.4.1.	<b>Denumire</b>	<b>SUNLIGHT ROMANIA FILIALA BUCURESTI S.R.L.</b>	
3.4.2.	<b>Sediu social</b>	București, Șoseaua București-Ploiești 7A, etajul 8, Sector 1	
3.4.3.	<b>Nr. de ordine în Registrul Comerțului</b>	J40/20748/2008	
3.4.4.	<b>Cod unic de înregistrare</b>	14525582	
3.4.5.	<b>Forma juridica</b>	Societate cu răspundere limitată	
3.4.6.	<b>Forma de proprietate a capitalului social</b>	Privat	
3.4.7.	<b>Durata de funcționare</b>	Nelimitată	
3.4.8.	<b>Domeniul principal de activitate</b>	<b>GRUPA CAEN 469</b> – Comerț cu ridicata nespecializat	
3.4.9.	<b>Obiectul principal de activitate</b>	<b>COD CAEN 4690</b> - Comerț cu ridicata nespecializat	
3.4.10.	<b>Capitalul social</b>	12.700.000 RON	
3.4.11.	<b>Număr de acțiuni</b>	1.270.000	
3.4.12.	<b>Valoare nominală a unei acțiuni</b>	10 RON	
3.4.13.	<b>Structura capitalului social la Data de Referință</b>		
	<i>Denumire acționar</i>	<i>Nr. acțiuni</i>	<i>Deținere</i>
	GERMANOS TELECOM ROMANIA SA	1.270.000	100%
	Total	1.270.000	100 %
3.4.14.	<b>Consiliul de Administrație - Membri</b>	Karousos Aristarchos	

Structura actuală a acționariatului și capitalul celor patru Societăți implicate în Fuziune este prezentată în Anexa 4 a acestui Proiect.



#### 4. SCHIMBĂRI ÎN STRUCTURA DE ACȚIONARIAT ȘI A ACTIVULUI NET AL TELEMobil ȘI GERMANOS ÎNTRE DATA DE REFERINȚĂ ȘI DATA PROIECTULUI

Situația activului net, precum și structura acționariatului celor două Societăți Absorbite, Telemobil și Germanos, s-au schimbat după Data de Referință printr-o contribuție suplimentară adusă de acționari și printr-un transfer al acțiunilor, după cum este detaliat mai jos:

##### 4.1. Schimbarea structurii acționariatului Societății Absorbite Telemobil s-a efectuat în temeiul următoarelor:

- Decizia Consiliului de Administrație al Telemobil nr. 70 din data de 14.03.2017;
- Decizia Consiliului de Administrație al Telemobil nr. 71 din data de 10.05.2017;
- Decizia nr. 72242/29.05.2017 atașată Certificatului de înregistrare menționând privind înregistrarea modificării actului constitutiv al Telemobil;
- Contractul nr. 4060 din data de 07.06.2017 pentru transferul acțiunilor deținute de Cosmoholding Romania LTD (denumită, în continuare, “**Cosmoholding**”) în Telemobil către Telekom Mobile;
- Rezoluția nr. 78173/12.06.2017 atașată Certificatului de înregistrare menționând privind înregistrarea la Registrul Comerțului a transferului de acțiuni de la Cosmoholding către Telekom Mobile.

În conformitate cu modificările propuse în Decizia Consiliului de Administrație al Telemobil nr. 70 din data de 14.03.2017, au fost adoptate următoarele dispoziții:

- i) Inițierea majorării capitalului social al Telemobil cu suma de 619.713.005 lei, prin emiterea unui număr total de 247.885.202 acțiuni ordinare (“**Acțiuni Noi**”) cu o valoare nominală de 2,5 lei fiecare, de la numărul 144.036.001 până la 391.921.202. Acțiunile Noi au fost emise în schimbul contribuției în numerar a acționarilor Telemobil. Acționarii au avut dreptul de a subscrie pentru Acțiunile Noi proporțional cu cota de participare la capitalul social al societății. Pentru contribuțiile în Euro, cursul de schimb de referință a fost 1 EUR = 4,5000 RON. Din numărul total de Acțiuni Noi, un număr de două (2) Acțiuni Noi au fost emise către S.N.Radiocomunicații S.A. (“**Radiocom**”), proporțional cu cota acesteia de participare la capitalul social al societății și conform dreptului de preferință în ceea ce privește Acțiunile Noi.
- ii) Rambursarea (în sumă egală cu valoarea majorării capitalului social) unei părți din debitul principal din împrumuturile intra grup încheiate de Telemobil cu Telekom Mobile (a) nr. COS/3170/14.12.2012; (b) nr. COS/2591/30.06.2011; (c) nr. COS/1687/10.12.2009 și (d) nr. COS1784/01.02.2010;
- iii) Inițierea procesului de fuziune prin absorbție a Telemobil de către Telekom Mobile, Telekom Mobile fiind entitatea absorbantă.

Conform modificărilor propuse în Decizia Consiliului de Administrație al Telemobil nr. 71 din





data de 10.05.2017 au fost adoptate următoarele prevederi:

- i) Majorarea capitalului social cu 137.714.000 EUR de către Cosmoholding;
- ii) Majorarea capitalului social cu 5 RON de către Radiocom;
- iii) Majorarea totală a capitalului social al Telemobil cu suma de 619.713.005 RON de către Radiocom și Cosmoholding prin convertirea contribuției Cosmoholding la rata de schimb de referință de 1 EUR = 4,5000 RON. Ca urmare a majorării capitalului social, Telemobil a emis un număr de 247.885.202 acțiuni ordinare, cu o valoare nominală de 2,5 lei pe acțiune. Contribuția adusă de acționarii Telemobil - Cosmoholding și Radiocom a fost proporțională cu participarea fiecăruia la capitalul social al Telemobil (Cosmoholding – 99,9999993%, Radiocom – 0,0000007%).

Astfel, numărul de acțiuni a Telemobil a crescut la 391.921.202; capitalul social al Telemobil după această creștere fiind de 979.803.005 RON.

Ca urmare a înregistrării modificărilor menționate mai sus, Registrul Comerțului a emis Rezoluția nr. 72242/29.05.2017 atașată Certificatului de înregistrare menționat constatând majorarea capitalului social descrisă mai sus.

După majorarea capitalului social, toate acțiunile deținute de Cosmoholding în Telemobil au fost transferate către Telekom Mobile.

Prin urmare, structura actuală a acționariatului Telemobil este:

- Telekom Mobile Communications Romania – deține 391.921.199 acțiuni cu o valoare totală de 979.802.997,5 RON reprezentând 99,9999993% din capitalul social;
- Radiocom – deține 3 acțiuni cu o valoare totală de 7.5 RON reprezentând 0,0000007% din capitalul social.

#### **4.2. Modificarea structurii acționariatului Germanos s-a efectuat în temeiul următoarelor:**

- Decizia Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Germanos nr. 49 din data de 15.03.2017;
- Rezoluția nr. 51293/14.04.2017 atașată Certificatului de înregistrare menționat privind înregistrarea modificării actului constitutiv al Germanos;
- Contractul nr. 4051 din data de 10.05.2017 pentru transferul acțiunilor deținute de Germanos Industrial Commercial Company of Electronic Telecommunication Materials and Provision of Telecommunication Services SA (denumită, în continuare, “**Germanos Grecia**”) în Germanos către Telekom Mobile;
- Contractul nr. 4052 din data de 10.05.2017 pentru transferul acțiunilor deținute de domnul Charalampos Mazarakis în Germanos către Telekom Mobile;



- Rezoluția nr. 73025/30.05.2017 atașată Certificatului de înregistrare menționi privind înregistrarea la Registrul Comerțului a transferului de acțiuni de la Germanos Grecia și Domnul Charalampos Mazarakis către Telekom Mobile.

Decizia Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Germanos a aprobat următoarele modificări care trebuie aduse actului constitutiv al Germanos:

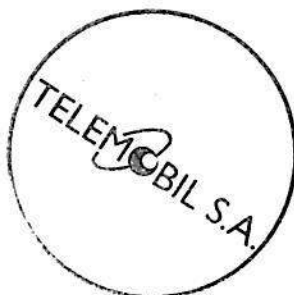
- i) Majorarea capitalului social cu 16.941.000 EUR (echivalentul a 76.234.500 RON, pe baza unui curs de schimb de referință de 1 EUR=4,500 RON). Astfel, Germanos a emis un număr de 7.623.450 acțiuni ordinare pentru majorarea capitalului social;
- ii) Rambursarea parțială (a unei sume egale cu valoarea majorării capitalului social) a debitului principal aferent contractului de împrumut contractat de Germanos de la Telekom Mobile în baza contractului nr. COS 3169/GTR/769 din data de 14.12.2012;
- iii) Transferul tuturor acțiunilor deținute de Germanos Grecia în Germanos către Telekom Mobile;
- iv) Transferul tuturor acțiunilor deținute de Domnul Charalampos Mazarakis în Germanos către Telekom Mobile.

În urma Deciziei Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor și a aprobării de către Registrul Comerțului a înregistrării modificărilor actului constitutiv al Germanos, transferul acțiunilor de la Germanos Grecia și de la Domnul Charalampos Mazarakis către Telekom Mobile a fost efectuat pe baza contractelor de transfer de acțiuni menționate anterior.

Prin urmare, structura actuală a acționariatului Germanos este:

- Telekom Mobile Communications Romania SA – deține 15.333.481 acțiuni, cu o valoare totală de 153.334.810 RON reprezentând 100% din capitalul social.

Schimbările în capitalul social și în structura de acționariat între Data de Referință și Data Proiectului sunt, de asemenea, prezentate în Anexa 4 a acestui Proiect.



## 5. FUNDAMENTAREA ȘI CONDIȚIILE FUZIUNII. EFECTELE FUZIUNII

### 5.1. Considerații de ordin juridic

Prezentul Proiect a fost întocmit și semnat de către administratorii desemnați ai Societăților implicate în Fuziune cu respectarea prevederilor Legii Societăților și ale altor legi aplicabile, după cum urmează:

- Pentru Telekom Mobile – **Dl. Miroslav Majoros**, în calitatea sa de **Director General**
- Pentru Germanos – **Dl. Miroslav Majoros**, în calitatea sa de **Director General**
- Pentru Telemobil – **Dl. Miroslav Majoros**, în calitatea sa de **Director General**
- Pentru Sunlight – **Dl. Karousos Aristarchos**, în calitatea sa de **Administrator Unic**

Prezentul Proiect a fost întocmit în conformitate cu prevederile Legii Societăților, în baza Deciziei Consiliului de Administrație al Telekom Mobile din data de 27 iunie 2017, precum și în baza Deciziei Consiliului de Administrație al Telemobil din data de 27 iunie 2017, Deciziei Consiliului de Administrație al Germanos din data de 27 iunie 2017 și, respectiv, în baza Deciziei Administratorului Unic al Sunlight din data de 27 iunie 2017, care au decis inițierea fuziunii, pregătirea proiectului de fuziune și a tuturor documentelor și acțiunilor necesare inițierii fuziunii.

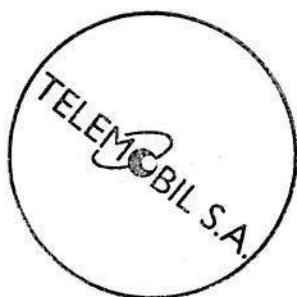
Odată cu finalizarea Fuziunii, Societatea Absorbantă se obligă să:

- informeze partenerii contractuali ai Societăților Absorbite asupra fuziunii prin absorbție cu Societate Absorbantă și preluarea de către aceasta din urma a tuturor drepturilor și obligațiilor Societăților Absorbite;
- îndeplinească, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, toate formalitățile pe care le presupune Fuziunea, în raporturile cu autoritățile competente;
- efectueze, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile, toate formalitățile pe care le presupune Fuziunea în legătură cu salariații Societăților Absorbite.

După depunerea la Oficiul Registrului Comerțului și după publicarea pe website-urile Societăților implicate în Fuziune, în urma expirării termenului legal de opoziție, Proiectul de Fuziune va fi supus aprobării finale din partea Adunărilor Generale Extraordinare ale Acționarilor Societăților implicate în Fuziune.

### 5.2. Fundamentarea economică și condițiile Fuziunii

Societatea Telekom Mobile activează ca operator de telefonie mobilă pe piața din România, principala activitate fiind furnizarea unei game complete de servicii de telecomunicații mobile. Telekom Mobile operează în România sub marca Telekom, deținută de Deutsche Telekom, în urma unei acțiuni de rebranding din 13 septembrie 2014, și este un jucător cheie în România pe piața de telefonie mobilă.



Societatea Telekom Mobile și-a început activitatea sub denumirea de Cosmorom în 1998, fiind operatorul care a primit a treia licența GSM din România. La momentul respectiv, Telekom Mobile era detinută de Telekom Romania Communications S.A. (anterior cunoscută ca Romtelecom), al cărei acționar majoritar era OTE International Investments Ltd. În cursul anului 2005, Telekom Mobile a fost preluat în proporție de 70%, ca urmare a unei majorări de capital, de către un membru al Grupului OTE, operatorul mobil grec Cosmote Mobile Telecommunications SA (COSMOTE), în timp ce Telekom Romania Communications S.A. a păstrat 30% din acțiunile Telekom Mobile. După achiziție, Telekom Mobile a fost redenumit în Cosmote Romanian Mobile Telecommunications S.A. și a operat sub brandul COSMOTE.

În 2014, brandul Cosmote a fost înlocuit cu T-Mobile/Telekom, marca de succes a companiei germane Deutsche Telekom, care a dobândit control asupra Hellenic Telecommunications Organization S.A. (OTE) în 2008, iar denumirea societății a devenit Telekom Romania Mobile Communications SA.

Telemobil a fost înființată în anul 1998, când a avut loc preluarea societății Telefonica Romania de către RDT (Radio Design Technology), iar în luna mai Telemobil lansa deja serviciul de telefonie mobilă SUNTEL, bazat pe tehnologia LEMS (Low Emission Mobile Station).

În 2001, Telemobil a lansat în România sub marca Zapp Mobile, servicii de telefonie mobilă în frecvența de 450 Mhz, bazate pe tehnologia CDMA. În 2006, Telemobil a câștigat o licența 3G.

În iunie 2009, Telemobil a fost preluată de Cosmote Mobile Telecommunications S.A., prin filiala sa cipriotă deținută în procent de 100%, respectiv Cosmoholding Romania Ltd.. Pe fondul scăderii afacerilor Telemobil din cauza tehnologiei învechite, Telemobil a rămas cu o bază redusă de clienți, infrastructura sa continuând a fi utilizată și de Telekom Mobile pentru deservirea clienților proprii.

Germanos Grecia a intrat pe piața românească în 1996 prin intermediul Germanos, reușind să fie prezentă în peste 110 orașe până în septembrie 2008. Germanos Grecia este cel mai mare dealer al grupului OTE, iar Germanos este cel mai mare comerciant al serviciilor de telecomunicații pe piața românească, vânzarea serviciilor Telekom Mobile fiind o parte importantă a afacerii.

Sunlight este o filială a Germanos și este specializată în distribuția bateriilor Toshiba și Sunlight, precum și în vânzarea de cartele telefonice preplătite.

Începând cu anul 2014, piața telecom a notat creșteri atât pe segmentul de internet fix, internet mobil - la nivel de conexiuni mobile, cât și pe segmentul de telefonie mobilă - în mod particular în cazul traficului de voce în rețelele mobile. De asemenea, pe fondul competiției crescute, operatorii telecom s-au orientat spre punerea la dispoziția clienților de oferte din ce în ce mai generoase, în general oferte integrate fix-mobil, axate pe internet mobil, terminale inteligente și tablete.

În cursul anului 2016, Telekom Mobile și-a continuat eforturile de modernizare, extindere și optimizare a rețelelor 3G / 4G pentru o mai bună experiență oferită clienților Telekom în



utilizarea serviciilor de date mobile, pentru a-și consolida poziția unică de furnizor integrat de servicii.

Și la nivel global se observă o tendință de concentrare și integrare a principalelor servicii de telefonie fixă-mobilă, la pachet cu servicii de televiziune, cu obiectivul de a crea operatori competitivi capabili să ofere întreaga gamă de servicii telecom, la prețuri avantajoase. În același timp, reducerea costurilor operaționale, de menținere și administrare a rețelei, precum și costurile de administrare pe diferite linii de afaceri, este un deziderat al tuturor operatorilor de telefonie, care, în contextul dezvoltării globale din piața, doresc să își mențină un nivel sustenabil al profitabilității și al poziției de piață.

În acest context, strategia Telekom Romania / grupului OTE/ Deutsche Telekom în România a fost aceea de a crea un jucător foarte puternic pe piața de telefonie mobilă și de a oferi servicii și soluții complete și inovative, menite să ofere o experiență unică clienților din România.

Ca atare, în ultimii ani, grupul OTE/Deutsche Telekom a inițiat integrarea operațională pe piața de telefonie mobilă prin standardizarea și unificarea politicilor comerciale ale Societăților implicate în Fuziune, aspecte operaționale ce au fost introduse pentru a oferi o experiență superioară clienților din România ai grupului. Inițierea acestei integrări a implicat parcurgerea unor etape de implementare, începând cu utilizarea comună a rețelelor și resurselor tehnice și logistice disponibile, precum și adaptarea a unor strategii comerciale și de marketing comune. Etapele ulterioare ale acestei integrări, în urma procesului inițial de restructurare operațională, constau în utilizarea unor platforme comune pentru desfășurarea activităților economice, culminând cu integrarea juridică, prin efectuarea Fuziunii.

Luând în considerare semnalele pozitive din etapele inițiale ale integrării, precum și rebranding-ul sub marca Telekom, care unifică serviciile de telefonie mobilă din perspectiva de accepție în piață, și în conformitate cu directivele grupului adaptate pieței de telefonie din România, se dorește unificarea și din punct de vedere juridic a operațiunilor de telefonie mobilă, prin cumulara portofoliului de clienți, a licențelor, a rețelelor de distribuție și a echipamentelor necesare, precum și a forței de lucru și a altor resurse necesare desfășurării afacerilor Societăților Implicate.

În acest scop, Consiliile de Administrație ale Societăților Telekom Mobile, Germanos, Telemobil și Administratorul Unic al Sunlight au propus Fuziunea acestora, prin absorbția Germanos, Telemobil și Sunlight de către Telekom Mobile.

Aceasta Fuziune va conduce la:

- (i) Obținerea de sinergii și a unor economii de scară, ale căror beneficii vor fi folosite în principal în interesul clienților Telekom;
- (ii) Existența unei singure societăți care să realizeze gestiunea, exploatarea și administrarea tuturor activităților de telefonie mobilă;
- (iii) Plasarea tuturor activităților și serviciilor sub o singură entitate juridică;
- (iv) Unificarea proceselor de conducere și control a activităților desfășurate în prezent atât de



- către Telekom Mobile, cât și de către Telemobil, Germanos și Sunlight;
- (v) Realizarea de economii prin reducerea structurilor paralele administrative și de conducere și creșterea eficienței actului de decizie managerial.
  - (vi) Simplificarea procedurilor de raportare (contabile și financiare) folosite atât față de autorități, cât și față de afiliații din grup, prin elaborarea lor unitară;
  - (vii) Elaborarea unui plan de investiții coerent, corelat cu necesarul și oportunitățile comune de investiții, cu strategia de dezvoltare de ansamblu a grupului OTE/Deutsche Telekom în România;
  - (viii) Eliminarea relațiilor comerciale dintre Societățile implicate în Fuziune și atingerea unor economii de costuri și timp din acest motiv, elemente care vor fi utilizate în scopul oferii unor servicii și mai performante către clienții diviziei de telefonie mobilă.
  - (ix) Consolidarea poziției financiare a Societăților implicate în Fuziune.

### **5.3. Efectele Fuziunii**

Ca efect al Fuziunii, Telekom Mobile va prelua întreg patrimoniul Societăților Absorbite care, în urma finalizării operațiunii de Fuziune prin absorbție, își vor înceta existența, dizolvându-se fără a intra în lichidare, în conformitate cu prevederile art. 233 din Legea Societăților.

Toate drepturile și obligațiile generate de operațiunile efectuate de Germanos, Telemobil și Sunlight vor fi preluate de Telekom Mobile la Data Efectivă a Fuziunii (în conformitate cu Capitolul 9 din prezentul Proiect de Fuziune) în baza protocolului de predare-primire întocmit în conformitate cu prevederile legislației în vigoare la data respectivă. Detalii suplimentare cu privire la modalitatea prin care drepturile și obligațiile Societăților Absorbite vor fi transferate Societății Absorbante la Data Efectivă a Fuziunii sunt prezentate în Capitolul 11 din prezentul Proiect.

Proprietățile imobiliare care vor fi transferate către Societatea Absorbantă prin efectul Fuziunii sunt prezentate în Anexa 5 a acestui Proiect.

## **6. STABILIREA ȘI EVALUAREA ACTIVELOR ȘI PASIVELOR SOCIETĂȚILOR IMPLICATE ÎN FUZIUNE**

### **6.1. Inventarierea și evaluarea activului și pasivului**

Elementele de activ și de pasiv ale fiecăreia dintre Societățile Implicate în Fuziune au fost supuse inventarierii în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991 și respectiv cu normele și regulamentele contabile în vigoare, aceste elemente fiind înregistrate în situațiile financiare întocmite la Data de Referință a Fuziunii.

### **6.2. Întocmirea situațiilor financiare pentru fuziune**

Societățile Implicate în Fuziune au întocmit situațiile financiare la data de 31 decembrie 2016, Data de Referință a Fuziunii. Situațiile financiare ale Telekom Mobile, Telemobil, Germanos și Sunlight au fost auditate de către un auditor financiar autorizat în baza mandatului agreat de



către acționarii Societatilor implicate în Fuziune.

Patrimoniul Societăților implicate în Fuziune, conform situațiilor financiare la Data de Referință este sumarizat în tabelul următor.

	<b>Telekom Mobile</b>	<b>Germanos</b>	<b>Telemobil</b>	<b>Sunlight</b>
<b>Total active</b>	4.267.198.974	321.610.664	307.858.982	104.273.337
<b>Total datorii</b>	5.285.562.822	580.022.247	1.038.884.164	124.762.882
<b>Activ net</b>	<b>(1.018.363.848)</b>	<b>(258.411.583)</b>	<b>(731.025.182)</b>	<b>(20.489.545)</b>

Situațiile financiare la Data de Referință ale Societăților implicate în această Fuziune sunt prezentate în Anexa 1 a acestui Proiect.

### 6.3. Evaluarea Societăților implicate în Fuziune

În conformitate cu prevederile Ordinului nr. 897/2005, pentru evaluarea Societăților implicate în Fuziune se poate folosi oricare dintre următoarele metode: metoda activului net contabil sau metoda evaluării globale.

Astfel, cu respectarea prevederilor Legii Societăților și ale Ordinului nr. 897/2015, administratorii Societăților implicate în Fuziune au considerat că metoda cea mai potrivită pentru evaluare și deci pentru determinarea activelor nete implicate în Fuziune este prin determinarea valorii de piață a Societăților implicate în Fuziune, cu ajutorul unui evaluator autorizat, care să efectueze o evaluare globală a fiecărei Societăți implicată în Fuziune.

Prin urmare, evaluarea globală a Societăților implicate în Fuziune a fost efectuată de către o companie de evaluare autorizată, Ernst & Young Service SRL, membră a Asociației Naționale a Evaluatorilor Autorizați din România, cu numărul de autorizație 0328, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40 /15410 /2003, cod unic de înregistrare RO 15906526.

Având în vedere cele de mai sus, au fost elaborate două rapoarte de evaluare, datate 2 februarie 2017: "Evaluarea a 100% din capitalurile proprii ale Telemobil SA" și "Evaluarea a 100% din capitalurile proprii ale Germanos Telecom Romania SA" (inclusiv Sunlight, ca urmare a participatiei totale a Germanos în Sunlight), ambele la data de 31 decembrie 2016.

De asemenea, un alt raport de evaluare a fost elaborat, datat 14 iulie 2017 - "Evaluarea a 100% din capitalurile proprii ale Telekom Romania Mobile Communications SA la data de 31 decembrie 2016".

Aceste rapoarte de evaluare prezintă calculul valorii de piață a 100% din activele nete ale Telekom Mobile, Telemobil și Germanos (inclusiv Sunlight). În cazul Telemobil și Germanos, rapoartele de evaluare au fost utilizate pentru a determina valoarea capitalului social suplimentar care trebuia adus ca aport de către acționari pentru a ajunge la o valoare de piață zero.

Ca o primă etapă, valoarea de piață implicită a **Telekom Mobile** la 31 decembrie 2016 a fost



determinată pe baza abordării prin venit, determinând o valoare negativă centrală a 100% din capitalurile proprii de 142.219 mii de euro.

Valoarea de piață implicită a **Telemobil** la 31 decembrie 2016 a fost determinată pe baza abordării prin venit, determinând o valoare centrală negativă a 100% din capitalurile proprii de 137.714 mii EUR.

Valoarea de piață implicită a **Germanos (inclusiv Sunlight)** la 31 decembrie 2016 a fost determinată pe baza abordării prin venit, determinând o valoare centrală negativă de 16.941 mii EUR.

În plus, luând în considerare că valoarea participării deținute de Germanos în Sunlight este depreciată în totalitate, valoarea implicită de piață a Sunlight este zero.

Având în vedere majorările de capital social, prezentate la punctele 4.1 și 4.2 ale Proiectului, redăm în continuare valoarea centrală a 100% din capitalurile proprii, înainte și după majorarea capitalului social al Telemobil și Germanos (inclusiv Sunlight)

Sume în mii EUR	Germanos	Telemobil
<b>Valoarea a 100% din capitalurile proprii</b>	(137.714)	(16.941)
<b>Valoarea contribuțiilor în capital social</b>	137.714	16.941
<b>Valoarea a 100% din capitalurile proprii după majorarea capitalului social</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Pe lângă contribuția suplimentară a capitalului propriu adusă de acționarii Germanos și Telemobil pentru a atinge o valoare de piață egală cu zero conform rapoartelor de evaluare, poziția statutară (valoarea contabilă din bilanțul Societăților Absorbite) a activelor nete ale celor două Societăți Absorbite la data prezentului Proiect a fost îmbunătățită datorită majorării capitalului social, operațiuni descrise la punctele 4.1 și 4.2 din prezentul Proiect, după cum urmează:

Sume în RON	Germanos	Telemobil
<b>Activ net anterior majorării capitalului social</b>	(258.411.583)	(731.025.182)
<b>Activ net după majorarea capitalului social</b>	<b>(182.177.083)</b>	<b>(111.312.177)</b>

Având în vedere și prețul stabilit pentru transferul de acțiunilor din Telemobil și Germanos (inclusiv Sunlight), Consiliile de Administrație ale Societăților Absorbite au decis că activele nete aduse de Societățile Absorbite în fuziune trebuie evaluate la 1 Euro (valoare de piață) pentru Telemobil și un total de 2 Euro pentru Germanos împreună cu Sunlight, fiind, prin urmare, în





conformitate cu rapoartele de evaluare emise de evaluatorul independent.

Astfel, valoarea de piață a Societăților implicate în Fuziune utilizate pentru elaborarea acestui Proiect este reflectată în tabelul de mai jos.

	<b>Telekom Mobile</b>	<b>Germanos</b>	<b>Telemobil</b>	<b>Sunlight</b>
Activ net ajustat (RON)	(639.985.500)	9	4.50	0

În continuare, activele nete ajustate vor fi luate în considerare la determinarea valorii contabile a unei acțiuni în fiecare dintre Societățile implicate în Fuziune, în baza prevederilor Ordinului nr. 897/2015.

Recomandările prevăzute de Ordinul 897/2015 la exemplul 9, punctul 4, paragraful 2 precizează că "pentru Societatea Absorbantă care are un capital propriu negativ, valoarea unei acțiuni va fi luată în considerare potrivit Deciziei Adunării Generale a Acționarilor".

Astfel, având în vedere poziția negativă a activului net al Telekom Mobile, valoarea contabilă a unei acțiuni care va fi utilizată pentru raportul de schimb va fi stabilită ca fiind egală cu valoarea nominală a acestei acțiuni, în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 897/2015 și aprobată prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

Prin respectarea principiilor prevăzute de articolul 101 din Ordinul nr. 1802/2004, rezultatele evaluării întocmite în scopul Fuziunii nu se înregistrează în situațiile financiare ale Societăților implicate în Fuziune, ci se au în vedere doar în scopul stabilirii raportului de schimb. Cu toate acestea, în conformitate cu prevederile Ordinului 897/2015, rezultatele evaluării Societăților Absorbite vor fi înregistrate la nivelul Societății Absorbante la Data Efectivă a Fuziunii, atunci când transferul activelor nete va avea loc efectiv.

Astfel, plusurile de valoare generate de evaluarea globală a Societăților implicate în Fuziune se reflectă în bilanțul pro-forma întocmit în scopul determinării raportului de schimb și se alocă pe elemente identificabile, iar diferența rămasă, dacă este cazul, este considerată fond comercial. Bilanțurile Societăților implicate în Fuziune în care sunt evidențiate rezultatele evaluării pentru scopul determinării raportului de schimb și respectiv a rezultatelor Fuziunii, sunt prezentate în Anexa 2 la prezentul Proiect.

De asemenea, bilanțul pro-forma al Societății Absorbante ca urmare a fuziunii este prezentat în Anexa 3 a prezentului Proiect.

## 6.4 Determinarea raportului de schimb al acțiunilor și valoarea primei de fuziune

### 6.4.1. Determinarea raportului de schimb al acțiunilor



Având în vedere că între Data de Referință și Data Efectivă a Fuziunii au avut loc modificări ale structurii acționariatului Societăților Absorbite, așa cum este prezentat în secțiunea 4 de mai sus, aceste modificări au fost luate în considerare la stabilirea raportului de schimb al acțiunilor.

Raportul de schimb s-a stabilit conform prevederilor Ordinului nr. 897/2015, Anexa 2, alineatul 6 și au fost luate în considerare, de asemenea, recomandările furnizate de acest Ordin în exemplul 9, punctul 4, alineatul 2, care prevede că "pentru Societatea Absorbantă care are un capital propriu negativ, valoarea unei acțiuni va fi luată în considerare potrivit Deciziei Adunării Generale a Acționarilor" precum și în art. 4, alin. 4, care prevede: "calculul raportului de schimb al acțiunilor este determinat prin împărțirea valorii contabile a unei acțiuni a Societății Absorbite la valoarea nominală a unei acțiuni a Societății Absorbante", prin parcurgerea următoarelor etape:

- ✓ Stabilirea valorii contabile a acțiunilor, prin raportarea valorii aportului net ajustat de Fuziune la numărul de acțiuni
- ✓ Determinarea raportului de schimb al acțiunilor prin raportarea valorii contabile a unei acțiuni a Societății Absorbite la valoarea contabilă a unei acțiuni a Societății Absorbante

De asemenea, au fost luate în considerare prevederile Legii Societăților și ale Codului Fiscal în ceea ce privește procesele de fuziune și necesitatea de a emite acțiuni pentru acționarii Societăților Absorbite în schimbul activelor-pasivelor transferate de la Societățile Absorbite.

Pe baza celor de mai sus, s-au obținut următoarele rezultate:

		<b>Telekom Mobile (1)</b>	<b>Germanos (2)</b>	<b>Telemobil (3)</b>	<b>Sunlight (4)</b>
Activ net ajustat (RON)	A	(639.985.500)	9	4.50	0
Număr de acțiuni	B	159.374.750	15.333.481	391.921.202	1.270.000
Valoare contabilă pe acțiune	$c=a/b$	10*	0,000000587	0,0000000115	-
Raport de schimb	$D2=c2/c1$ $D3=c3/c1$ $D4=c4/c1$	-	<b>0,000000059</b>	<b>0,000000001</b>	-

\*Valoarea contabilă a unei acțiuni este stabilită a fi valoarea nominală în conformitate cu prevederile Ordinului 897/2015, amintite mai sus.

În conformitate cu prevederile Art. 243<sup>^</sup>3, alin. 1 din Legea Societăților, un expert independent va fi desemnat pentru a examina Proiectul și pentru a emite o opinie avizată, care să ateste că modul de calcul al raportului de schimb a fost efectuat corect. De asemenea, această opinie va indica dacă metoda/metodele utilizate pentru determinarea raportului de schimb este/sunt corecte și rezonabile.



#### 6.4.2. Majorarea capitalului social ca urmare a Fuziunii

Potrivit Art. 250 par. (2) lit. a) din Legea Societăților, *"Nicio acțiune sau parte socială la societatea absorbantă nu poate fi schimbată pentru acțiuni/părți sociale emise de societatea absorbită și care sunt deținute: a) de către societatea absorbantă, direct sau prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar în contul societății [...]"*.

Prin urmare, dat fiind faptul că Societatea Absorbantă este fie acționarul unic, fie acționarul majoritar al Societăților Absorbite, aceasta nu va fi în măsură să primească acțiuni noi, deoarece acțiunile emise în contul său ar fi anulate.

Prin urmare, Telekom Mobile va emite acțiuni numai către Radiocom, în schimbul acțiunilor deținute de Radiocom în Telemobil, pe baza raportului de schimb determinat mai sus.

Astfel, numărul de acțiuni emise către Radiocom a fost determinat prin înmulțirea numărului de acțiuni deținute de acționarul minoritar în Telemobil ca Societate Absorbită cu rata de schimb a acțiunilor. Astfel, Telekom Mobile ar trebui să emită un număr de 1 (una) acțiune către Radiocom, cu o valoare nominală de 10 RON.

Ca urmare a Fuziunii, valoarea capitalului social al Societății Absorbante va crește, rezultând o valoare de 1.593.747.510 RON, corespunzătoare unui număr de 159.374.751 acțiuni, cu o valoare nominală de 10 RON pe acțiune.

#### 6.4.3. Determinarea primei de fuziune

În urma fuziunii dintre Telekom Mobile, Germanos, Telemobil și Sunlight va rezulta o primă de Fuziune pozitivă în cuantum de 3,5 RON.

Prima de fuziune prevăzută mai sus a fost stabilită ca diferență între activul net preluat de Societatea Absorbantă de la Societățile Absorbite în valoare de 13.5 RON și, respectiv, majorarea de capital social în Societatea Absorbantă – cu suma de 10 RON (așa cum este descris în subsecțiunea 6.4.2 de mai sus).

#### 6.4.4. Anularea acțiunilor deținute de Societatea Absorbantă în Societățile Absorbite

Conform Ordinului nr. 897/2015, participațiile reciproce deținute de Societatea Absorbantă în Societatea Absorbită se vor anula la valoarea lor contabilă.

Astfel, potrivit Anexei 1 punctul 14 din Ordinul 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”*.



Pierderea rezultată din anularea acțiunilor deținute de Telekom Mobile în Germanos și în Telemobil în valoare 13.5 RON (valoare rotunjită în sens pozitiv datorită ponderii nesemnificative a valorii acțiunilor deținute de Radiocom în Telemobil) va fi înregistrată ca pierdere la nivelul Societății Absorbante și va fi acoperită din viitoarele elemente de capital pozitive disponibile la nivelul Telekom Mobile.

#### **6.4.5. Aspecte fiscale**

##### *i. Valoarea fiscală a elementelor patrimoniale transferate*

În conformitate cu prevederile legislației fiscale în vigoare, elementele de activ și pasiv transmise de către Societățile Absorbite către Telekom Mobile ca urmare a Fuziunii își vor păstra valoarea fiscală existentă la Data Efectivă a Fuziunii. În acest sens, Societățile Absorbite îi vor furniza Societății Absorbante, Telekom Mobile, o situație cu valoarea fiscală a acestora de la Data Efectivă a Fuziunii prin protocolul de predare-primire al activelor și pasivelor.

##### *ii. Atribute fiscale*

În conformitate cu prevederile Art. 31 para. 2) din Codul Fiscal aplicabile începând cu data de 1 Octombrie 2012, pierderile fiscale înregistrate de Societățile Absorbite la Data Efectivă a Fuziunii, dacă este cazul, se vor recupera de către Societatea Absorbantă pe perioada rămasă.

De asemenea, cheltuielile reportate de către Societățile Absorbite cu dobânzi și pierderi din diferențe de curs valutar în conformitate cu prevederile Art. 27 din Codul Fiscal, vor fi transferate către Societatea Absorbantă la Data Efectivă a Fuziunii.

În acest sens, la Data Efectivă a Fuziunii, Societățile Absorbite îi vor furniza Societății Absorbante, prin protocolul de predare-primire a activelor și pasivelor, situația pierderilor fiscale efectiv înregistrate la acea dată, pe ani de proveniență și perioada rămasă de recuperat, în conformitate cu prevederile fiscale în vigoare. Totodată, în acest protocol se vor prezenta informații cu privire la valoarea cheltuielilor cu dobânzile și pierderile din diferențe de curs valutar nedeductibile dar reportate de către Telemobil, Germanos și Sunlight.

#### **7. DREPTUL LA DIVIDENDE**

Având în vedere structura fuziunii și respectiv condițiile financiare actuale ale Societăților implicate în Fuziune, la Data Efectivă a Fuziunii, acționarii Societăților Absorbite își vor pierde dreptul la dividende în aceste entități. Acționarii Societăților Absorbite vor avea dreptul la dividende în Societatea Absorbantă, drept care se va exercita proporțional cu cota de participare a fiecăruia la capitalul social al Societății Absorbante.

#### **8. DREPTURI ȘI ALTE AVANTAJE SPECIALE**

Nu se acordă niciun fel de drepturi și/sau avantaje speciale.

#### **9. DATA SITUAȚIILOR FINANCIARE DE FUZIUNE**

Pentru Societățile implicate în Fuziune, Data Situațiilor Financiare de Fuziune / Data de



Referință a Fuziunii este 31 Decembrie 2016, în conformitate cu prevederile Art. 241 din Legea Societăților.

#### 10. DATA EFECTIVĂ A FUZIUNII

Fuziunea va produce efecte din perspectivă juridică, contabilă și fiscală începând cu 1 Decembrie 2017, ora 00:00.

Pentru evitarea oricărui dubiu, Societățile implicate în Fuziune vor continua să existe și să funcționeze separat până în data de **30 Noiembrie 2017, ora 23:59**. Începând cu data de **1 Decembrie 2017, ora 00:00**, societățile vor fuziona și își vor continua existența lor ca entitate juridică unică, toate activele și pasivele Societăților Absorbite vor fi transmise ca efect al operațiunii de fuziune prin absorbție, prin transfer universal, către Societatea Absorbantă, Telekom Mobile.

Motivele pentru alegerea acestei date sunt exclusiv de natură operațională.

Data Efectivă, așa cum a fost ea stabilită în cadrul Paragrafului 10, va fi considerată ca aprobată de către acționarii Societăților implicate în Fuziune prin aprobarea acestui Proiect și îndeplinește condițiile impuse de art. 249 lit. b) din Legea Societăților, fiind: (i) anterioară încheierii exercițiului financiar curent al Telekom Mobile și (ii) ulterioară încheierii ultimului exercițiu financiar încheiat al Societăților Absorbite, Telemobil, Germanos și Sunlight.

În măsura în care Fuziunea este aprobată de Adunările Generale ale Acționarilor Societăților implicate în Fuziune, dar nu este solutionată de Tribunalul București până la data de 20 noiembrie 2017, Fuziunea va fi abandonată și nu va mai avea loc la Data Efectivă a Fuziunii.

#### 11. ALTE ELEMENTE CARE PREZINTĂ INTERES PENTRU FUZIUNE

Valoarea activelor și pasivelor Societăților Absorbite transferate către Societatea Absorbantă poate suferi modificări între Data de Referință a Fuziunii (prezentată în Anexa nr. 1) și data la care fuziunea devine efectivă, prevăzută la Capitolul 10 de mai sus.

Diferențele patrimoniale care vor putea rezulta ca urmare a activităților desfășurate de Societățile Absorbite între Data de Referință a Fuziunii - 31 decembrie 2016 - și Data Efectivă a Fuziunii se vor regulariza prin ajustări pe seama rezultatului reportat la nivelul Telekom Mobile. Aceste modificări ale activelor și pasivelor nu vor influența modul în care prima de Fuziune va fi utilizată în conformitate cu termenii și condițiile din acest Proiect.

Actul Constitutiv al Societății Absorbante va fi actualizat în baza prezentului Proiect de Fuziune și a Hotărârilor Adunărilor Generale ale Acționarilor Societăților implicate în Fuziune privind aprobarea finală a Fuziunii și va fi înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului din București.

În ceea ce privește salariații Societăților Absorbite, aceștia vor fi de drept salariați ai Societății



Absorbante de la Data Efectivă a Fuziunii, în temeiul și în condițiile prevăzute de Legea nr. 67/2006 privind protecția drepturilor salariaților în cazul transferului întreprinderii, unității sau a unor părți ale acestora. De asemenea, transferul salariaților Societăților Absorbite se va realiza cu respectarea formalităților de notificare și înregistrare la Inspectoratul Teritorial de Muncă competent.

Contractele în vigoare la Data Efectivă a Fuziunii încheiate de către Societățile Absorbite vor fi transferate către Societatea Absorbantă, aceasta subrogându-se în toate drepturile și obligațiile rezultând din sau în legătură cu aceste contracte, inclusiv, dar fără a se limita la, dreptul de a încasa creanțele exigibile și obligația de a plăti debitele ajunse la scadență pe care Societățile Absorbite le datorează în baza acestor contracte creditorilor săi.

Toate cauzele aflate pe rolul instanțelor în care Societățile Absorbite sunt parte, în măsura în care există asemenea cauze, vor continua prin preluarea calității procesuale de către Societatea Absorbantă.

De asemenea, Societatea Absorbantă va prelua toate licențele, permisele și autorizațiile care sunt deținute sau eliberate în favoarea Societăților Absorbite, o listă indicativă a acestora fiind prezentată în Anexa nr. 6.

Sediul social actual al Societății Absorbante rămâne același și va fi inclus ca atare în actul constitutiv actualizat al Telekom Mobile.

Ca urmare a Fuziunii, Societatea Absorbantă nu își va modifica obiectul principal de activitate.

În ceea ce privește administrarea Societății Absorbante, aceasta nu va fi afectată de prezenta Fuziune, mandatul acordat membrilor Consiliului de Administrație ramanand in vigoare si producand efecte juridice.

Mandatul membrilor Consiliilor de Administrație ale Societăților Absorbite (Telemobil, Germanos și Sunlight) va înceta începând cu Data Efectivă a Fuziunii, aceștia urmând a fi descărcați de gestiunea lor în condițiile legii.

În urma Fuziunii, sediile sociale al Societăților Absorbite vor deveni puncte de lucru ale Societății Absorbante, iar punctele de lucru ale acestora vor deveni puncte de lucru ale Societății Absorbante.

**Anexele prezentului Proiect sunt:**

Anexa 1 – Bilanțul Societăților implicate în Procesul de Fuziune la data de 31 decembrie 2016;

Anexa 2 – Bilanțurile Societăților implicate în Procesul de Fuziune, pregătite în scopul determinării raportului de schimb și a rezultatelor fuziunii;

Anexa 3 – Bilanțul pro-forma al Telekom Mobile ca efect al fuziunii;

Anexa 4 – Structura capitalului social și cotele de participare ale acționarilor la capitalul Societății Absorbante și al Societăților Absorbite;

Anexa 5 – Activele imobiliare transferate către Telekom Mobile ca efect al Fuziunii;



Anexa 6 – Lista licențelor și autorizațiilor semnificative transferate către Telekom Mobile;

Prezentul Proiect de Fuziune a fost redactat și semnat astăzi, 25 iulie 2017, în 9 exemplare originale, în limba română.

**Dl. Miroslav Majoros, Director General**

în numele

**TELEKOM ROMANIA MOBILE**

**COMMUNICATIONS S.A.,**

**TELEMOBIL S.A. și**

**GERMANOS TELECOM ROMANIA S.A.**

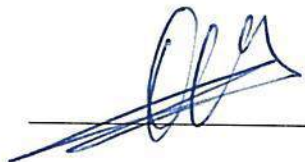


**Dl. Karousos Aristarchos,  
Administrator Unic**

în numele

**SUNLIGHT ROMANIA FILIALA**

**BUCUREȘTI S.R.L.**



## ANEXA 1

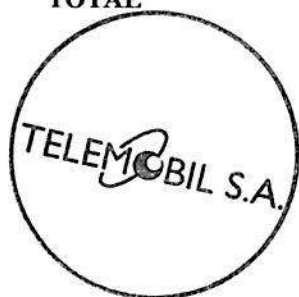
## Bilanțul Societăților implicate în Procesul de Fuziune la data de 31 decembrie 2016

	Telekom Mobile	Germanos	Telemobil	Sunlight
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>				
1. Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	1.706.120	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	710.157.414	473.945	76.693.749	-
4. Fond comercial	-	-	-	-
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	39.441.104	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>749.598.518</b>	<b>473.945</b>	<b>78.399.869</b>	-
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>				
1. Terenuri si constructii	147.575.692	8.072.543	12.371.260	74.111
2. Instalatii tehnice si masini	675.402.590	990.530	91.905.311	46.522
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	6.666.374	10.175.459	2.494.789	7.417
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	132.243.337	2.286.599	3.356.746	-
<b>TOTAL</b>	<b>961.887.993</b>	<b>21.525.131</b>	<b>110.128.106</b>	<b>128.050</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	-	-	-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	-	-	-	-
3. Interese de participare	-	-	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	816.942.350	-	-	-
5. Investitii detinute ca imobilizari	-	-	-	-





6. Alte imprumuturi	56.774.085	1.747.352	6.643	23.703
<b>TOTAL</b>	<b>873.716.435</b>	<b>1.747.352</b>	<b>6.643</b>	<b>23.703</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>2.585.202.946</b>	<b>23.746.428</b>	<b>188.534.618</b>	<b>151.753</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. STOCURI</b>				
1. Materii prime si materile consumabile	4.673.911	10.751.096	-	191.135
2. Productia in curs de executie	512.110	-	-	-
3. Produse finite si marfuri	29.316.236	43.519.895	-	16.825.962
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	25.888	51.342	-	182.106
<b>TOTAL</b>	<b>34.528.145</b>	<b>54.322.333</b>	<b>-</b>	<b>17.199.203</b>
<b>II. CREANTE</b>				
1. Creanțe comerciale pe termen lung	409.709.776	12.426.369	2.029.903	13.852.201
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	752.848.634	176.469.460	97.416.497	29.650.483
3. Sume de incasat de la entitatile de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	-	-	-	-
4. Alte creante	55.745.737	4.195.579	1.151.080	4.922.456
5. Capital subscris si nevarsat	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.218.304.147</b>	<b>193.091.408</b>	<b>100.597.480</b>	<b>48.425.140</b>
<b>III. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	-	-	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt	288.402.401	39.803.629	16.500.000	13.396.624
<b>TOTAL</b>	<b>288.402.401</b>	<b>39.803.629</b>	<b>16.500.000</b>	<b>13.396.624</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b>	<b>110.332.880</b>	<b>9.991.781</b>	<b>1.876.467</b>	<b>25.094.981</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL</b>	<b>1.651.567.573</b>	<b>297.209.151</b>	<b>118.973.947</b>	<b>104.115.948</b>



<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>30.428.455</b>	<b>655.085</b>	<b>350.417</b>	<b>5.636</b>
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>				
<b>1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile</b>	-	-	-	-
<b>2. Sume datorate institutiilor de credit</b>	258.729.884	-	-	-
<b>3. Avansuri incasate in contul comenzilor</b>	3.306.278	-	-	445.411
<b>4. Datorii comerciale - furnizori</b>	540.531.770	29.693.479	26.576.909	7.267.712
<b>5. Efecte de comert de platit</b>	-	-	-	-
<b>6. Sume datorate entitatilor afiliate</b>	1.170.662.590	408.085.251	317.324.538	112.961.466
<b>7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare</b>	-	15.092.717	-	-
<b>8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale</b>	43.997.770	-	698.276	4.088.293
<b>TOTAL</b>	<b>2.017.228.292</b>	<b>452.871.447</b>	<b>344.599.723</b>	<b>124.762.882</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / (DATORII CURENTE NETE)</b>	<b>(396.746.140)</b>	<b>(155.007.211)</b>	<b>(226.025.212)</b>	<b>(20.641.298)</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>2.200.079.334</b>	<b>(131.260.783)</b>	<b>(37.490.594)</b>	<b>(20.489.545)</b>
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>				
<b>1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni</b>	-	-	-	-

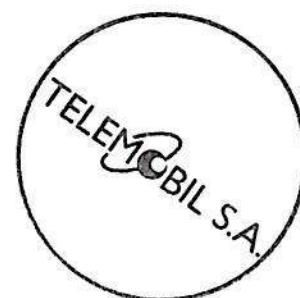


convertibile

<b>2. Sume datorate institutiilor de credit</b>	76.631.063	-	-	-
<b>3. Avansuri incasate in contul comenzilor</b>	-	-	-	-
<b>4. Datorii comerciale - furnizori</b>	-	-	-	-
<b>5. Efecte de comert de platit</b>	-	-	-	-
<b>6. Sume datorate entitatilor afiliate</b>	3.111.879.597	127.150.800	689.791.550	-
<b>7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare</b>	-	-	-	-
<b>8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale</b>	16.118.595	-	6.887	-
<b>TOTAL</b>	<b>3.204.629.255</b>	<b>127.150.800</b>	<b>689.798.437</b>	-
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
<b>1. Provizioane pentru pensii si obligatii similar</b>	-	-	-	-
<b>2. Provizioane pentru impozite</b>	-	-	-	-
<b>3. Alte provizioane</b>	11.186.116	-	3.736.151	-
<b>TOTAL</b>	<b>11.186.116</b>	-	<b>3.736.151</b>	-
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>				
<b>1. Subventii pentru investitii</b>	-	-	-	-
<b>2. Venituri inregistrate in avans</b>	52.519.159	-	749.853	-
Sume de reluat intr-o perioada de pâna la un an	49.891.348	-	749.853	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	2.627.811	-	-	-
Fond comercial negativ	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>52.519.159</b>	-	<b>749.853</b>	-
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>				
<b>i. Capital</b>				
- Capital subscris varsat	1.593.747.500	77.100.310	360.090.000	12.700.000



- Capital subscris nevarsat	-	-	-	-
- Patrimoniul regiei	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.593.747.500</b>	<b>77.100.310</b>	<b>360.090.000</b>	<b>12.700.000</b>
<b>ii. Prime de capital</b>	-	-	-	-
<b>iii. Rezerve din reevaluare</b>	137.353.261	875.725	3.053.007	33.868
<b>iv. Rezerve</b>				
1. Rezerve legale	14.449.420	926.950	2.755.843	387.965
2. Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-
4. Alte rezerve	25.474.602	680.540	49.101	-
<b>TOTAL</b>	<b>39.924.022</b>	<b>1.607.490</b>	<b>2.804.944</b>	<b>387.965</b>
<b>Actiuni proprii</b>	-	-	-	-
<b>Câstiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii</b>	-	-	-	-
<b>Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii</b>	-	-	-	-
<b>V. Profitul sau Pierderea Reportat(a)</b>				
Sold C	-	-	-	-
Sold D	2.572.561.229	285.788.903	1.035.624.944	25.797.457
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>				
Sold C	-	-	-	-
Sold D	216.827.402	52.206.205	61.348.189	7.813.921
<b>Repartizarea profitului</b>	-	-	-	-
<b>CAPITALURI – TOTAL</b>	<b>(1.018.363.848)</b>	<b>(258.411.583)</b>	<b>(731.025.182)</b>	<b>(20.489.545)</b>



**ANEXA 2**

**Bilanțurile Societăților implicate în Procesul de Fuziune, pregătite în scopul determinării raportului de schimb și a rezultatelor fuziunii**

	<b>Telekom Mobile</b>	<b>Germanos</b>	<b>Telemobil</b>	<b>Sunlight</b>
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>				
1. Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	-	-	1.706.120	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, marci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	710.157.414	473.945	76.693.749	-
4. Fond comercial	378.378.348 <sup>1</sup>	82.177.092 <sup>2</sup>	111.312.182 <sup>3</sup>	20.489.545 <sup>4</sup>
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de executie	39.441.104	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.127.976.866</b>	<b>182.651.037</b>	<b>189.712.051</b>	<b>20.489.545</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>				
1. Terenuri și construcții	147.575.692	8.072.543	12.371.260	74.111
2. Instalații tehnice și mașini	675.402.590	990.530	91.905.311	46.522
3. Alte instalații, utilaje și mobiliere	6.666.374	10.175.459	2.494.789	7.417
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de executie	132.243.337	2.286.599	3.356.746	-
<b>TOTAL</b>	<b>961.887.993</b>	<b>21.525.131</b>	<b>110.128.106</b>	<b>128.050</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	14 <sup>5</sup>	-	-	-

<sup>1</sup> Reprezintă plusul de valoare determinat în urma evaluării societății Telekom Mobil recunoscut doar în scopul determinării raportului net folosit în calculul raportului de schimb

<sup>2</sup> Reprezintă plusul de valoare determinat ca urmare a procesului de evaluare la care Germanos a fost supusă, recunoscută exclusiv pentru determinarea raportului de schimb al acțiunilor

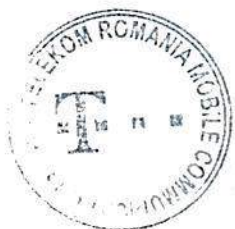
<sup>3</sup> Reprezintă plusul de valoare determinat ca urmare a procesului de evaluare la care Telemobil a fost supusă, recunoscută exclusiv pentru determinarea raportului de schimb al acțiunilor

<sup>4</sup> Reprezintă valoarea surplusului determinată ca urmare a procesului de evaluare la care Germanos a fost supusă și având în vedere că acțiunile deținute de Germanos în Sunlight sunt depreciate în totalitate

<sup>5</sup> Acțiuni în Germanos și Telemobil achiziționate de către Telekom Mobil



2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	-	-	-	-
3. Interese de participare	-	-	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	816.942.350	-	-	-
5. Investitii detinute ca imobilizari	-	-	-	-
6. Alte imprumuturi	56.774.085	1.747.352	6.643	23.703
<b>TOTAL</b>	<b>873.716.449</b>	<b>1.747.352</b>	<b>6.643</b>	<b>23.703</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>2.963.581.308</b>	<b>205.923.520</b>	<b>299.846.800</b>	<b>20.641.298</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. STOCURI</b>				
1. Materii prime si materiile consumabile	4.673.911	10.751.096	-	191.135
2. Productia in curs de executie	512.110	-	-	-
3. Produse finite si marfuri	29.316.236	43.519.895	-	16.825.962
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	25.888	51.342	-	182.106
<b>TOTAL</b>	<b>34.528.145</b>	<b>54.322.333</b>	<b>-</b>	<b>17.199.203</b>
<b>II. CREANTE</b>				
1. Creante comerciale pe termen lung	409.709.776	12.426.369	2.029.903	13.852.201
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	752.848.634	176.469.460	97.416.497	29.650.483
3. Sume de incasat de la entitatile de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	-	-	-	-
4. Alte creante	55.745.737	4.195.579	1.151.080	4.922.456
5. Capital subscris si nevarsat	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.218.304.147</b>	<b>193.091.408</b>	<b>100.597.480</b>	<b>48.425.140</b>
<b>III. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>				



1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	-	-	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt	288.402.401	39.803.629	16.500.000	13.396.624
<b>TOTAL</b>	<b>288.402.401</b>	<b>39.803.629</b>	<b>16.500.000</b>	<b>13.396.624</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCI</b>	<b>110.332.867<sup>6</sup></b>	<b>9.991.781</b>	<b>1.876.467</b>	<b>25.094.981</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL</b>	<b>1.651.567.560</b>	<b>297.209.151</b>	<b>118.973.947</b>	<b>104.115.948</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>30.428.455</b>	<b>655.085</b>	<b>350.417</b>	<b>5.636</b>
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	-	-	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	258.729.884	-	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	3.306.278	-	-	445.411
4. Datorii comerciale - furnizori	540.531.770	29.693.479	26.576.909	7.267.712
5. Efecte de comert de platit	-	-	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate	1.170.662.590	408.085.251	317.324.538	112.961.466
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	-	15.092.717	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	43.997.770	-	698.276	4.088.293
<b>TOTAL</b>	<b>2.017.228.292</b>	<b>452.871.447</b>	<b>344.599.723</b>	<b>124.762.882</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/(DATORII CURENTE NETE)</b>	<b>(396.746.154)</b>	<b>(155.007.211)</b>	<b>(226.025.212)</b>	<b>(20.641.298)</b>

<sup>6</sup> Ajustat considerând transferul acțiunilor, prin care Telekom Mobile a devenit acționar al Germanos și Telemobil



<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>2.578.457.682</b>	<b>50.916.309</b>	<b>73.821.588</b>	-
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>				
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	-	-	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	76.631.063	-	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	-	-	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori	-	-	-	-
5. Efecte de comert de platit	-	-	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate	3.111.879.597	50.916.300 <sup>7</sup>	70.078.545 <sup>8</sup>	-
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	-	-	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	16.118.595	-	6.887	-
<b>TOTAL</b>	<b>3.204.629.255</b>	<b>50.916.300</b>	<b>70.085.432</b>	-
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similar	-	-	-	-
2. Provizioane pentru impozite	-	-	-	-
3. Alte provizioane	11.186.116	-	3.736.151	-
<b>TOTAL</b>	<b>11.186.116</b>	-	<b>3.736.151</b>	-
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>				
1. Subventii pentru investitii	-	-	-	-
2. Venituri inregistrate in avans	52.519.159	-	749.853	-
Sume de reluat intr-o perioada de pâna la un an	49.891.348	-	749.853	-

<sup>7</sup> Datoria a scăzut cu suma în numerar primită prin majorarea capitalului social conform Deciziei Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din Germanos nr. 49 din data de 15.03.2017

<sup>8</sup> Datoria a scăzut cu suma în numerar primită prin majorarea capitalului social





Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	2.627.811	-	-	-
Fond comercial negativ	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>52.519.159</b>	-	<b>749.853</b>	-
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>				
i. Capital				
- Capital subscris varsat	1.593.747.500	153.334.810	979.803.005	12.700.000
- Capital subscris nevarsat	-	-	-	-
- Patrimoniul regiei	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.593.747.500</b>	<b>153.334.810<sup>9</sup></b>	<b>979.803.005<sup>10</sup></b>	<b>12.700.000</b>
ii. Prime de capital				
iii. Rezerve din reevaluare				
137.353.261	875.725	3.053.007	33.868	
iv. Rezerve				
1. Rezerve legale				
14.449.420	926.950	2.755.843	387.965	
2. Rezerve statutare sau contractuale				
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare				
4. Alte rezerve				
403.852.950 <sup>11</sup>	680.540	49.101.5	-	
<b>TOTAL</b>	<b>418.302.370</b>	<b>1.607.490</b>	<b>2.804.944</b>	<b>387.965</b>
Actiuni proprii				
Câstiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii				
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii				
v. Profitul sau Pierderea Reportat(a)				
Sold C				
Sold D				
2.572.561.229	285.788.903	1.035.624.944	25.797.457	
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>				
Sold C				
-	182.177.092 <sup>12</sup>	111.312.182 <sup>13</sup>	20.489.545 <sup>14</sup>	

<sup>9</sup> Majorarea capitalului social conform Deciziei Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Germanos nr. 49 din data de 15.03.2017

<sup>10</sup> Majorarea capitalului social conform Deciziei Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din Telemobil nr. 71 din data de 10.05.2017

<sup>11</sup> Este inclus plusul de valoare determinat în urma evaluării societății Telekom Mobile recunoscut doar în scopul determinării raportul de schimb al acțiunilor



Sold D	216.827.402	52.206.205	61.348.189	7.813.921
Repartizarea profitului	-	-	-	-
<b>CAPITALURI – TOTAL</b>	<b>(639.985.500)</b>	<b>9</b>	<b>4.5</b>	<b>0</b>

<sup>12</sup> Reprezintă valoarea excedentară determinată ca urmare a procesului de evaluare la care Germanos a fost supusă, recunoscută exclusiv pentru determinarea raportului de schimb al acțiunilor

<sup>13</sup> Reprezintă valoarea excedentară determinată ca urmare a procesului de evaluare la care Telemobil a fost supusă, recunoscută exclusiv pentru determinarea raportului de schimb al acțiunilor

<sup>14</sup> Reprezintă valoarea surplusului determinată ca urmare a procesului de evaluare la care Germanos a fost supusă și având în vedere că acțiunile Germanos în Sunlight sunt depreciate în totalitate



## ANEXA 3

## Bilanțul pro-forma al Telekom Mobile ca efect al fuziunii

Rând	Telekom Mobile
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	
1. Cheltuieli de constituire	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	1.706.120
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte immobilizari necorporale	787.325.108
4. Fond comercial	313.978.819
5. Avansuri și immobilizari necorporale în curs de execuție	39.441.104
<b>TOTAL</b>	<b>1.142.451.151</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>	
1. Terenuri și construcții	168.093.606
2. Instalații tehnice și mașini	768.344.953
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	19.344.039
4. Avansuri și immobilizari în curs de execuție	137.886.682
<b>TOTAL</b>	<b>1.093.669.279</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	-
2. Imprumuturi acordate entităților afiliate	-
3. Interese de participare	-
4. Imprumuturi acordate entităților cu interese de participare	816.942.350
5. Investiții deținute ca immobilizari	-
6. Alte imprumuturi	58.551.783
<b>TOTAL</b>	<b>875.494.133</b>
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>3.111.614.563</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>	
<b>I. STOCURI</b>	
1. Materii prime și materiale consumabile	15.616.142
2. Producția în curs de execuție	512.110
3. Produse finite și marfuri	89.662.093
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	259.336
<b>TOTAL</b>	<b>106.049.681</b>



<b>II. CREANTE</b>	
1. Creante comerciale	438.018.249
2. Sume de incasat de la entitati afiliate	1.056.385.074
3. Sume de incasat de la entitati cu interese de participare	-
4. Alte creante	66.014.852
5. Capital subscris si nevarsat	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.560.418.175</b>
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>	
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	-
2. Alte investitii pe termen scurt	358.102.654
<b>TOTAL</b>	<b>358.102.654</b>
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>	<b>767.009.101</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>2.791.579.611</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>31.439.593</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>	
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	258.729.884
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	3.751.689
4. Datorii comerciale	604.069.870
5. Efecte de comert de platit	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate	2.009.033.845
7. Sume datorate entitatilor cu interese de participare	15.092.717
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	48.784.339
<b>TOTAL</b>	<b>2.939.462.344</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE</b>	<b>(178.706.870)</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>2.944.530.222</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	76.631.063
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	-
4. Datorii comerciale - furnizori	-



5. Efecte de comert de platit	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate	3.852.587.447
7. Sume datorate entitatilor cu interese de participare	-
8. Alte datorii inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale	16.125.482
<b>TOTAL</b>	<b>3.945.343.992</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>	
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare	-
2. Provizioane pentru impozite	-
3. Alte provizioane	14.922.267
<b>TOTAL</b>	<b>14.922.267</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>	
1. Subventii pentru investitii	-
2. Venituri in avans	53.269.012
Sume preluate pentru o perioadă de până la un an	50.641.201
Sume preluate pentru o perioadă mai mare de un an	2.627.811
Fond comercial negativ	-
<b>TOTAL</b>	<b>53.269.012</b>
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>	
<b>i. CAPITAL</b>	
	1.593.747.510
1. Capital subscris varsat	
2. Capital subscris nevarsat	
3. Patrimoniul regiei	
<b>TOTAL</b>	<b>1.593.747.510</b>
<b>ii. PRIME DE CAPITAL</b>	
	4
<b>iii. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	
	137.353.261
<b>iv. REZERVE</b>	
1. Rezerve legale	14.449.420
2. Rezerve statutare sau contractuale	
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	
4. Alte rezerve	25.474.602
<b>TOTAL</b>	<b>39.924.022</b>
Actiuni proprii	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	14



<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA</b>	
Sold C	-
Sold D	2.572.561.229
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	
Sold C	-
Sold D	216.827.402
Repartizarea profitului	-
<b>CAPITALURI – TOTAL</b>	<b>(1.018.363.848)</b>



**ANEXA 4**

**Structura capitalului social și cotele de participare ale acționarilor la capitalul Societății Absorbante și a Societăților Absorbite**

**Tabelul 1: Structura acționariatului la Data de Referință (31 decembrie 2016)**

Structura acționariatului la Data de Referință		Telekom Mobile	
	%	Număr de acțiuni	Valoare nominală
<b>Cosmote Mobile Telecommunications S.A.</b>	70%	111.562.325	1.115.623.250
<b>Telekom Romania Communications S.A.</b>	30%	47.812.425	478.124.250
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>159.374.750</b>	<b>1.593.747.500</b>

Structura acționariatului la Data de Referință		Telemobil	
	%	Număr de acțiuni	Valoare nominală
<b>Cosmoholding Romania Ltd</b>	99.9999993%	144.035.999	360.089.997,5
<b>SN Radiocomunicatii S.A.</b>	0.0000007%	1	2,5
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>144.036.000</b>	<b>360.090.000</b>

Structura acționariatului la Data de Referință		Germanos	
	%	Număr de acțiuni	Valoare nominală
<b>GERMANOS INDUSTRIAL COMMERCIAL COMPANY OF ELECTRONIC TELECOMMUNICATIONS MATERIALS AND PROVISION OF TELECOMMUNICATION SERVICES SA</b>	99.9999870%	7.710.030	77.100.300
<b>Charalampos Mazarakis</b>	0.0000130%	1	10
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>7.710.031</b>	<b>77.100.310</b>

Structura acționariatului la Data de Referință		Sunlight	
	%	Număr de acțiuni	Valoare nominală
<b>Germanos</b>	100%	1.270.000	12.700.000
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>1.270.000</b>	<b>12.700.000</b>



**Tabelul 2: Structura acționariatului după modificările descrise în Capitolul 4**

Structura acționariatului		Telekom Mobile	
	%	Număr de acțiuni	Valoare nominală
Cosmote Mobile Telecommunications S.A.	70%	111.562.325	1.115.623.250
Telekom Romania Communications S.A.	30%	47.812.425	478.124.250
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>159.374.750</b>	<b>1.593.747.500</b>

Structura acționariatului		Telemobil	
	%	Număr de acțiuni	Valoare nominală
TELEKOM ROMANIA MOBILE COMMUNICATIONS S.A.	99.9999993%	391.921.199	979.802.997.5
SN Radiocomunicatii S.A.	0.0000007%	3	7.5
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>391.921.202</b>	<b>979.803.005</b>

Structura acționariatului		Germanos	
	%	Număr de acțiuni	Valoare nominală
TELEKOM ROMANIA MOBILE COMMUNICATIONS S.A.	100 %	15.333.481	153.334.810
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>15.333.481</b>	<b>153.334.810</b>

Structura acționariatului		Sunlight	
	%	Număr de acțiuni	Valoare nominală
Germanos	100%	1.270.000	12.700.000
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>1.270.000</b>	<b>12.700.000</b>

**Tabelul 3: Structura acționariatului Telekom Mobile după Fuziune**

Structura acționariatului dupa Fuziune		Telekom Mobile	
	%	Număr de acțiuni	Valoare nominală
Cosmote Mobile Communication SA (Greece)	69.9999996%	111.562.325	1.115.623.250
Telekom Romania Communications S.A.	29.9999998%	47.812.425	478.124.250
SN Radiocomunicatii S.A.	0.0000006%	1	10
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>159.374.751</b>	<b>1.593.747.510</b>

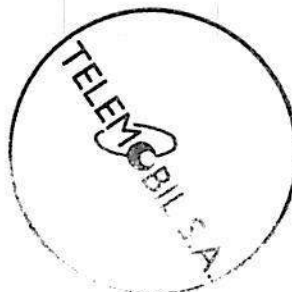




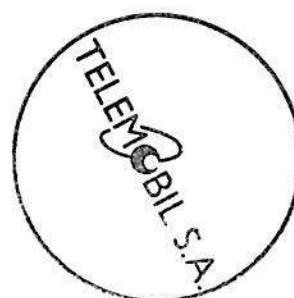
## ANEXA 5

## Activele imobiliare transferate către Telekom Mobile ca efect al Fuziunii

Nr. Crt	Proprietar	Nume Proprietate	Supr. Spațiu	Supr. Teren	Localitate/Judet	Nr. Cadastral	Nr. CF	Drepturi legale
1	GERMANOS	MAGAZIN GERMANOS_CALARAȘI	55.53		CALARAȘI /CL	320/- 0.1/2/2	280	Proprietate
2	GERMANOS	MAGAZIN GERMANOS_CRAIOVA	172.25	119.00	CRAIOVA /DJ	8181	208536	Proprietate
3	GERMANOS	MAGAZIN GERMANOS_GIURGIU	192.76	301.00	GIURGIU /GR	33174	1113/N	Proprietate
4	SUNLIGHT	SPATIU SUNLIGHT_SIBIU HIPODROM	81.30		SIBIU /SB		102304- C1-U3	Proprietate
5	TELEMOBIL	SPATIU TELEMOBIL_TIMISOARA	200.98	1000.00	TIMISOARA /TM		139700	Proprietate
6	TELEMOBIL	TEREN TELEMOBIL_AMZACEA		500.00	AMZACEA /CT	10026		Proprietate
7	TELEMOBIL	TEREN TELEMOBIL TL183_BABADAG		267.31	BABADAG /TL	142/1	129/N	Proprietate
8	TELEMOBIL	TEREN TELEMOBIL BTFL_CHITOVENI		150.00	FLAMANZI /BT	727/1		Proprietate
9	TELEMOBIL	TEREN TELEMOBIL_BARAOLT		400.00	BARAOLT /CV	9067		Proprietate
10	TELEMOBIL	TEREN TELEMOBIL BVMSC_HALCHIU		1800.00	HALCHIU /BV	527	5243/N	Proprietate
11	TELEMOBIL	TEREN TELEMOBIL_MS453_NADES		300.00	NADES /MS	129/2	2862	Proprietate
12	TELEMOBIL	TEREN TELEMOBIL_ROȘIESTI		201.76	ROȘIESTI /VS	203/2/2	134/A	Proprietate
13	TELEMOBIL	TEREN TELEMOBIL_SCHITU GOLESTI		141.00	LAZARESTI - SCHITU GOLESTI /AG	451		Proprietate
14	TELEMOBIL	TEREN TELEMOBIL SDJSM_SIMNICU		2694.00	SIMNICU DE JOS/DJ	1654/2	1494	Proprietate
15	TELEMOBIL	TEREN TELEMOBIL_SOMCUTA MARE		602.00	SOMCUTA MARE/MM	3986	3438	Proprietate
16	TELEMOBIL	TEREN TELEMOBIL SSJZL2_ZALAU		200.00	ZALAU /SJ		3634/N	Proprietate



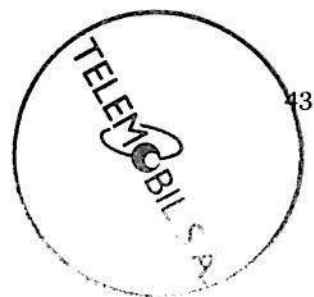
17	CONSILIUL LOCAL IANCA	Site - BR-IANCA	4.00	IANCA /BR	n.a.	n.a.	Concesiune
18	Consiliul Local al Orasului Oravita	Site - CS-ORAVITA	150.00	Oravita /CS	244	2768	Concesiune
19	Consiliul Local Bailesti	Site - Băilesti	50.00	Bailesti /DJ	na	na	Concesiune
20	Primaria com. Certeju de Sus	Site - HD-SACARAMB	200.00	SACARAMB /HD	2775/b	586	Concesiune
21	Cons.Local com. Santamaria Orlea	Site - HD-TOTESTI	200.00	TOTESTI /HD	751	132	Concesiune
22	Consiliul Local al orasului Hirlau	Site - IS-HARLAU	150.00	HARLAU /IS	na	na	Concesiune
23	Consiliul Local Cehu Silvaniei	Site - SJ-Cehu Şilvaniei	200.00	CEHU ŞILVANIEI /SJ	2485	na	Concesiune
24	TELEMOBIL	Site - AG Mihailesti	141.00	MIHAILESTI /AG	451	451	Proprietate
25	TELEMOBIL	Site - Flamanzi	150.00	FLAMANZI /BT	727/1	552/n	Proprietate
26	TELEMOBIL	Site - CV-Baraolt	400.00	BARAOLT /CV	9067	4480	Proprietate
27	TELEMOBIL	Site - MM-SOMCUTA MARE	602.00	SOMCUTA MARE /MM	3986	3438	Proprietate
28	TELEMOBIL	Site - MS-HETIUR	300.00	HETIUR /MS	129/2	2862	Proprietate
29	TELEMOBIL	Site - SJ-Zalau Nord	200.00	ZALAU NORD /SJ	4922/2	3073/n	Proprietate
30	TELEMOBIL	Site - TL-BABADAG	267.31	BABADAG /TL	548/1		Proprietate
31	TELEMOBIL	Site - TMMSC-URSENI	1000.00	URSENI /TM	8630-8632/2/2/1	139700	Proprietate
32	TELEMOBIL	Site - VS-BANCA	201.76	BANCA /VS	203/2/2	134	Proprietate



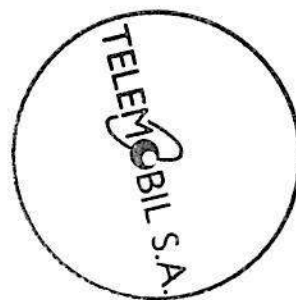
## ANEXA 6

### Lista celor mai importante licențe și autorizații transferate către Telekom Mobile

Nr. crt.	Furnizor	Număr Licență	Data emiterii Licenței	Obiectul Licenței
1	S.C. TELEMobil S.A.	Certificat tip de furnizor de rețele sau de servicii de comunicații electronice SC-DEASRN-29033	19.12.2013	Titularul beneficiază de dreptul de a furniza rețele publice de comunicații și servicii de comunicații
2	S.C. TELEMobil S.A.	MT-CEL-02/2007	19.01.2007/ Modificată la 09.03.2017	Titularul este autorizat să exercite dreptul de a utiliza benzile de frecvențe 1920-1980/2110-2180 MHz (FDD) respectiv 1900-1920MHz (TDD)
3	S.C. TELEMobil S.A.	2.5 din 01.02.2013	01.02.2013	Titularului îi este conferit dreptul de a utiliza resurse de numerotație din domeniile 0Z=03 0Z=07 în perioada 14.02.2013 - 14.02.2023
4	S.C. TELEMobil S.A.	FX-RR 18/2005	11.03.2005 / Modificată la 22.03.2012 Prelungită pe 30.03 până în 2022	Titularul este autorizat să exercite dreptul de utilizare a frecvențelor radio în cadrul serviciului fix, în scopul furnizării de rețele publice de comunicații electronice și de servicii de comunicații electronice (benzile 12,75 - 13,25 GHz : subbenzile 12835 - 12863 / 13101 - 13129 MHz, alocate la nivel național, cu lățimea de 2x28 MHz



5	S.C. TELEMobil S.A.	FX-RR 43/2005	22.06.2005 / Modificata la 22.03.2012 Prelungita pe 30.03 pana in 2022	Titularul este autorizat sa exercite dreptul de utilizare a frecventelor radio in cadrul serviciului fix, in scopul furnizarii de retele publice de comunicatii electronice și de servicii de comunicatii electronice (benzile 7125 – 7425 MHz)
6	S.C. TELEMobil S.A.	FX –RR 02/2005	01.03.2005 / Modificata la 22.03.2012 Prelungita pe 30.03 pana in 2022	Titularul este autorizat sa exercite dreptul de utilizare a frecventelor radio in cadrul serviciului fix, in scopul furnizarii de retele publice de comunicatii electronice și de servicii de comunicatii electronice ( banda de frecventa 14,40 – 15,35 GHz: subbenzile 14403 – 14466 / 14893 – 14956 MHz) alocate la nivel national cu largimea de 2x 63 MHz
7	S.C. TELEMobil S.A.	FX-RR 22/2005	17.03.2005 / Modificată la 22.03.2012 Prelungită pe 30.03 până în 2022	Titularul este autorizat sa exercite dreptul de utilizare a frecventelor radio in cadrul serviciului fix, in scopul furnizarii de retele publice de comunicatii electronice și de servicii de comunicatii electronice (banda de frecventa 37,0 – 39,5 GHz, subbenzile 37842 – 37870 / 39102 – 39130 MHz și 37954 – 38010 / 39214 – 39270 MHz), alocate la nivel national cu largimea cumulate de 2x84 MHz



8	S.C. TELEMobil S.A.	FX-RR 09/2005	07.03.2005 Modificată la 22.03.2012 Prelungită pe 30.03 până în 2022	Titularul este autorizat sa exercite dreptul de utilizare a frecventelor radio in cadrul serviciului fix, in scopul furnizarii de retele publice de comunicatii electronice și de servicii de comunicatii electronice (banda de frecvente 22,0 - 22,6 / 23,0 - 23,6 GHz, subbenzile 22008 - 22064 / 23016 - 23072 MHz) alocate la nivel national, cu largimea de 2x56 MHz
9	S.C. TELEMobil S.A.	Nr. 3272	24.12.2003	Titularul beneficiaza de dreptul de a utiliza codurile punctelor de semnalizare nationale și internationale (16 NSPC și 2 ISPC) pe perioada nedeterminata
10	S.C. TELEMobil S.A.	Nr. 19350	19.12.2003	Titularul beneficiaza de dreptul de a utiliza codurile punctelor de semnalizare nationale și internationale (48 NSPC și 1 ISPC) pe perioada nedeterminata



