

PROIECT DE FUZIUNE

(potrivit art. 241 si urmatoarele din legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale)

Incheiat intre:

MONTECRISTO RETAIL RO SRL

in calitate de societate absorbanta, pe de o parte

si

MONTECRISTO RED HOLDING SRL

in calitate de societate absorbita, pe de alta parte

din data de 28.10.2016



Definitii

Data efectiva a fuziunii: 31.12.2016

Data de referinta: 30.09.2016

MC RETAIL MONTECRISTO RETAIL RO SRL, persoana juridical romana cu sediul in Bucuresti, Bdul Basarabiei nr. 256, Corp C115, sector 3, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa tribunalul Bucuresti sub nr. J40/10084/2011, cod unic de inregistrare 15103845

MC RED MONTECRISTO RED HOLDING SRL, persoana juridical romana cu sediul in Bucuresti, Bdul Basarabiei nr. 256, BIROUL 9, etaj 2, sector 3, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa tribunalul Bucuresti sub nr. J40/6901/2015, cod unic de inregistrare 34620600

Societati participante la fuziune: MC RETAIL, MC RED

Societate absorbanta: MC RETAIL

Societate absorbita : MC RED

Situatii financiare de fuziune: Situatii financiare auditate ale MC RETAIL si MC RED la data de 30.09.2016, care sunt atasate la prezentul Proiect de Fuziune in **Anexele 5**



PREAMBUL

- (1) Dl. Besadoux Philippe in calitate de Administrator al societăților participante la fuziune, a fost împuternicit în baza Hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor să întocmească un Proiect de Fuziune potrivit articolului 241 din Legea 31/1990 (republicată), în scopul fuziunii dintre societatea MC RETAIL, în calitate de Societate Absorbantă, și societatea MC RED, în calitate de Societate Absorbită, și de a înregistra Proiectul la oficiul Registrului Comerțului unde este înmatriculată fiecare societate participantă la fuziune.

- (2) Prezentul Proiect de Fuziune a fost aprobat de către administratorul împuternicit al Societăților Participante la Fuziune în data de 28.10.2016.

- (3) Prezentul Proiect de Fuziune, însoțit de o declarație despre modul în care MC RED a hotărât să stingă pasivul și de către o declarație privitoare la modalitatea de publicare a Proiectului de Fuziune, va fi depus în conformitate cu art. 242 din Legea 31/1990 (republicată), pentru aprobare și publicare, la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, precum și la oricare alte autorități publice în funcție de necesitate. Declarația despre modul în care societatea absorbită a hotărât să stingă pasivul este atașată la prezentul Proiect de Fuziune în **Anexa nr. 1**. Declarațiile privind modalitatea de publicare a Proiectului de Fuziune sunt atașate la prezentul Proiect de Fuziune în **Anexa nr. 2**.



A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and strokes.



CAPITOLUL 1

Forma, denumirea si sediul Societatilor Participante la Fuziune potrivit art. 241 lit a) din Legea 31/1990 (republicata)

1. Societatea absorbanta – MONTECRISTO RETAIL RO SRL

Denumire	MONTECRISTO RETAIL RO S.R.L. (denumita in continuare "MC RETAIL" sau "Societatea Absorbanta")
Forma juridical	Societate cu raspundere limitata
Sediul social	Bucuresti, Bdul Basarabiei nr. 256, Corp C115, sector 3
Numar de Inregistrare la Rgistrul Comertului	J40/10084/2011
Cod Unic de Inregistrare	15103845
Atribut Fiscal	RO
Capitalul social inregistrat in prezentul Raport de Fuziune	23.280.140 Lei
Obiectul de activitate	4751 – Comert cu amanuntul al textilelor, in magazine de specialitate
Structura asociatiilor la data prezentului Proiect de Fuziune	Montecristo Red Holding SRL detine 2327781 parti sociale, avand o valoare nominala de 10 lei fiecare, si o valoare nominala totale de 23.277.810 lei, reprezentand 99.99% din capitalul social. Conte Montecristo Holding Ltd (societate cipriota) detine 233 parti sociale, avand o valoare nominala de 10 lei fiecare, si o valoare nominala totale de 2.330 lei, reprezentand 0,01% din capitalul social.

2. Societatea absorbita – MONTECRISTO RED HOLDING SRL

Denumire	MONTECRISTO RED HOLDING S.R.L. (denumita in continuare "MC RED" sau "Societatea Absorbita")
Forma juridical	Societate cu raspundere limitata
Sediul social	Bucuresti, Bdul Basarabiei nr. 256, BIROUL 9, etaj 2, sector 3



<i>Numar de Inregistrare la Registrul Comertului</i>	<i>J40/6901/2015</i>
<i>Cod Unic de Inregistrare</i>	<i>34620600</i>
<i>Atribut Fiscal</i>	<i>n/a</i>
<i>Capitalul social inregistrat in prezentul Raport de Fuziune</i>	<i>71.432.900 Lei</i>
<i>Obiectul de activitate</i>	<i>6420 – Activitati ale holdingurilor</i>
<i>Structura asociatiilor la data prezentului Proiect de Fuziune</i>	<i>Conte Montecristo Holding Ltd (societate cipriota) detine detine 7.143.290 parti sociale, avand o valoare nominala de 10 lei fiecare, si o valoare nominala totala de 71.432.900 lei, reprezentand 100% din capitalul social.</i>

Aceste societati (MC RETAIL si MC RED) sunt denumite in mod colectiv in continuare "Societatile care Fuzioneaza" sau "Societatile".



CAPITOLUL 2

Fundamentarea si conditiile fuziunii

1. Temeiul legal al fuziunii

Prezentul proiect de fuziune a fost intocmit in conformitate cu prevederile art. 241 si urmatoarele din Legea nr. 31/1990 (republicata) de catre Administratorii Societatii Absorbante, respective al Societatii Absorbite si se intemeiaza pe:

- a) Hotararea Adunarii Generale a Asociatiilor Societatii MC RETAIL nr. 120 din data de 27.10.2016, prezentata in **Anexa nr. 3** la prezentul Proiect,
- b) Decizia Asociatului unic al Societatii MC RED nr. 13 din data de 27.10.2016, prezentata in **Anexa nr. 3** la prezentul Proiect,

prin care s-a decis fuziunea prin absorbtie a celor doua societati si insarcinarea administratorilor cu privire la intocmirea si semnarea prezentului Proiect de Fuziune.

2. Fundamentarea fuziunii

Fuziunea se efectueaza prin metoda absorbtiei Societatii MC RED de catre Societatea MC RETAIL, in conformitate cu dispozitiile legale in materia fuziunii prin absorbtie, prevazute de catre Legea societatiilor comerciale nr 31/1990, republicata si modificata.

Societatile implicate in prezenta procedura au aceasi forma juridica, respectiv aceea de societate cu raspundere limitata.

Fuziunea a fost decisa de catre asociatii Societatilor implicate, considerand ca existand o singura Societate care va include patrimoniile societatiilor participante, aceasta va servi mai bine scopurilor economice ale asociatilor. Cele doua Societati fac parte din acelasi grup (Montecristo Grup), fiind detinute de catre aceeasi titulari.

Fuziunea prin absorbtie a Societatii MC RED raspunde noi strategii de crestere a activitatii Societatii MC RETAIL prin scurtarea si flexibilizarea liniei decizionale si adoptarea de tehnici noi si moderne de lucru si de crestere a numarului de clienti si a calitatii servirii clientilor.

Dintre efectele multiple pe care le genereaza operatiunea fuziunii, in mod deosebit, pot fi mentionate urmatoarele:

- a) Eliminarea structurii manageriale si administrative suprapuse a Societatilor implicate in fuziune, avand ca efect imediat eficientizarea si flexibilizarea procesului decizional, abordarea si scurtarea implementarii strategiilor decise si o capacitate de reactie rapida la schimbarile din piata deservita;



- b) Simplificarea si imbunatatirea procedurilor de monitorizare si raportare in relatia cu autoritatile competente, precum si cu alte entitati ;
- c) Simplificarea procedurilor raportarilor contabile si financiare ;
- d) Reducerea volumului mare de documente si gestionarea mai eficienta a fondurilor ;
- e) Reducerea costurilor administrative si operationale (intretinerea spatiului pentru sediu social, crearea unei structuri unice in care vor fi angrenate fortele entitatilor participante la fuziune) ;
- f) Realizarea de sinergii in administrarea comerciala a activitatilor Societatilor si in sustinerea nevoilor investitionale pentru dezvoltarea afacerii;
- g) Cresterea puterii de negociere a MC RETAIL in raport cu furnizorii si institutiile de credit.

3. Termenii si conditiile fuziunii

Conform hotararilor adoptate de Adunarea Generala a Asociatilor Societatii MC RETAIL si Decizia Actionarului Unic al Societatii MC RED, fuziunea va avea loc prin absorbtia societatii MC RED de catre societatea MC RETAIL. In consecinta, potrivit prevederilor legale, MC RED va fi radiata de la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti.

Ca rezultat al Fuziunii, activele si pasivele, respectiv activele nete ale Societatii MC RED, vor fi transferate catre MC RETAIL. In urma acestui transfer, capitalul social al Societatii MC RETAIL se va majora cu suma de 49.120.970 lei si un numar de 4.912.097 parti sociale noi vor fi emise catre asociatii MC RED, pe baza raportului de schimb indicat in sectiunea "Numarul de parti sociale" ce urmeaza a fi emise de MC RETAIL.

Ca rezultat al celor mentionate anterior, capitalul social al MC RETAIL in urma FUZIUNII va fi in valoare de 49.120.970 lei, corespunzand unui numar de 4.912.097 parti sociale detinute de Conte Montecristo Holding Ltd.

In urma procesului de Fuziune, MC RETAIL isi va continua activitatea ca o societate cu raspundere limita, pastrandu-si obiectul principal de activitate, respectiv Clasa CAEN 4751 – Comert cu amanuntul al textilelor, in magazine de specialitate.

4. Modalitatea fuziunii

In cadrul procesului de fuziune, societatea absorbita isi va inceta existenta, pierzandu-si personalitatea juridica, si se va dizolva fara lichidare, urmand a fi radiata din Registrul Comertului.

Patrimoniul Societatii absorbite MC RED, asa cum este descris din punct de vedere contabil, va fi transmis in universalitatea sa, cu activ si pasiv, creante si datorii, drepturi si obligatii, in starea in care se afla la data fuziunii, catre societatea MC RETAIL in calitate de societate absorbanta.



Societatea MC RETAIL va dobandi drepturile si va fi tinuta de obligatiile societatii absorbite in cadrul proiectului de fuziune.

CAPITOLUL 3

Conditiiile alocarii de parti sociale la Societatea Absorbanta potrivit art. 241 lit c) din Legea 31/1990

1. Metoda de evaluare si situatiile financiare de fuziune

Ca data de referinta pentru Situatiile Financiare ale Fuziunii a fost stabilita data 30.09.2016, data agreata de Societatiile care Fuzioneaza.

Activele si pasivele Societatilor Participante la Fuziune sunt evidentiata in situatiile financiare auditate ale societatilor MC RETAIL si MC RED. Situatiile financiare au fost auditate de Contexpert Consulting SRL la data de referinta 30.09.2016.

Prezentam mai jos activele si pasivele fiecarei societati la data de referinta la Fuziunii, 30.09.2016:

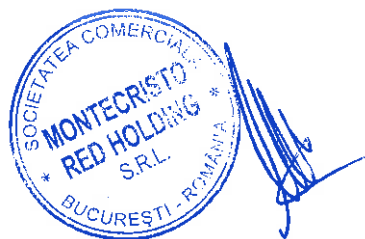
	MC RETAIL	MC RED
<i>Active totale</i>	83.068.656	108.346.062
<i>Datorii totale</i>	50.228.327	39.046.213
<i>Active nete</i>	32.840.329	69.299.849

Valoarea activelor si pasivelor fiecarei societati la data prezentului Proiect de Fuziunii, este urmatoarea :

	MC RETAIL	MC RED
<i>Active totale</i>	88.846.493	108.468.868
<i>Datorii totale</i>	52.251.450	39.513.649
<i>Active nete</i>	39.595.043	68.955.219

2. Raportul de schimb al partilor sociale

Raportul de schimb al partilor sociale a fost determinat potrivit prevederilor legale in vigoare, respectiv Ordinul 897/2015.



MC RETAIL absorbe MC RED

Calculul valorilor contabile ale partilor sociale ale MC RETAIL si MC RED

Valoarea contabila a partilor sociale ale MC RETAIL si MC RED utilizata pentru determinarea raportului de schimb a partilor sociale, a fost calculata ca raport intre valoarea economica a activelor nete ale MC RETAIL si MC RED si numarul de parti sociale ale MC RETAIL si MC RED la data prezentului Proiect de Fuziune.

	MC RETAIL	MC RED
<i>Activ net (lei)</i>	32.840.327	69.299.849
<i>Parti sociale</i>	2.327.781	7.143.290
<i>Valoarea contabila a unei parti sociale (lei)</i>	14.11	9.70

Calculul raportului de schimb al partilor sociale

Raportul de schimb al partilor sociale a fost calculat ca raport intre valoarea contabila a unei parti sociale a MC RED si valoarea contabila a unei parti sociale a societatii absorbante, MC RETAIL (conform celor de mai sus)

Valoarea raportului de schimb al partilor sociale este de **0.69**

Numarul de parti sociale ce urmeaza a fi emise de MC RETAIL

In cazul absorbirii MC RED de catre MC RETAIL, numarul de parti sociale ce urmeaza a fi emise de MC RETAIL este calculat prin impartirea activului net al MC RED (respectiv 69.299.849 lei) la valoarea contabila a unei parti sociale a MC RETAIL (14.11 lei)

Din calculul mentionat mai sus rezulta ca MC RETAIL va trebui sa emita 4.912.097 parti sociale catre asociatul unic al MC RED.

Prima de fuziune

In legatura cu absorbirea MC RED de catre MC RETAIL, se va folosi urmatoarea formula pentru calculul primei de fuziune, conform prevederilor Ordinului 897/2015.

Prima de fuziune = Valoarea contabila a partilor sociale ale societatii absorbite (MC RED) – Valoarea nominala a partilor sociale nou emise de catre MC RETAIL catre actionarul unic la MC RED – Valoarea fractiuni de parti sociale a carei valoare va fi inregistrata in rezeve.

In urma calcului efectuat, prima de Fuziune va avea valoare de 20.178.879 lei.

Aceasta se va calcula la Data Efectiva a Fuziunii, avand in vedere situatia capitalurilor proprii la acea data.



CAPITOLUL 4

Raportul de schimb al partilor sociale si cuantumul eventualelor plati in numerar potrivit art. 241 lit e) din Legea 31/1990

1. Numarul si valoarea nominala a noilor parti sociale ce urmeaza a fi emise de catre MC RETAIL

Potrivit articolului 238 din Legea Societatilor, si cu respectarea dispozitiilor 2. Raportul de schimb al partilor sociale de mai sus, MC RETAIL va emite 4.912.097 parti sociale noi, avand o valoare nominala de 10 lei fiecare, catre asociatul unic al MC RED.

2. Capitalul social si structura asociatilor MC RETAIL dupa Fuziune

In urma Fuziunii, capitalul social emis pentru a remunera asociatul unic al MC RED pentru valoarea aportului va fi egal cu 49.120.970 lei, suma ce reprezinta valoarea nominala cumulata a partilor sociale ce urmeaza a fi emise catre Conte Montecristo Holding Ltd asociatul unic al MC RED. Conte Montecristo Holding Ltd va deveni asociat unic al societatii MC RETAIL :

<i>Asociat unic</i>	Nr. Parti sociale	Valoarea nominala [lei]	Valoare [lei]	%
<i>Conte Montecristo Holding Ltd</i>	4.912.097	10	49.120.970	100%

Avand in vedere ca asociatul unic al MCRETAIL este MC RED, MC RETAIL este in situatia de a isi dobandi propriile parti sociale. Potrivit prevederilor art. 250alin. (2) lit. a) din legea societatilor 31/1990, nicio actiune/parte sociale la societatea absorbanta nu poate fi schimbata pentru parti sociale emise de catre societatea absorbanta si care sunt detinute de catre societatea absorbita, direct sau prin intermediul unei persoane actionand in nume propriu, dar in contul societatii. Aceste parti sociale dobandita prin aportul de la MC RED se vor inregistra in contul 109 "Actiuni proprii" si vor fi anulate conform prevederilor Adunarii generale a Actionarilor si ale Legii Societatilor. Anularea acestora se va face la valoarea la care acestea erau in evidenta societatii absorbite prin reducerea capitalului social in societatea absorbanta (pana la nivelul valorii nominale a partilor sociale) diferenta fiind atribuita pe seama contului 1495 "pierderi din reorganizari"



3. Inregistrarea partilor sociale si data la care actionarul unic are dreptul la dividende

Noile parti sociale emise de MC RETAIL, alocate conform celor de mai sus vor fi inregistrate in Registrul Asociatilor MC RETAIL la Data Efectiva a Fuziunii si vor da dreptul la dividende incepand de la aceeași data.

Nu au fost acordate drepturi speciale si nu au fost emise obligatiuni niciunui asociat actual sau viitor ai Societatilor Participante la Fuziune.

4. Data de la care tranzactiile Societatii Absorbite sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținand Societatii Absorbante

Actiunile si pasivele transferate de catre Societatea Absorbita catre Societatea Absorbanta se considera a fi transferate din punct de vedere contabil de la Data Efectiva a Fuziunii.

In conformitate cu dispozitiile art.249 lit.b) din Legea nr.31/1990, Societatile Participante la Fuziune stabilesc de comun acord ca data efectiva a fuziunii este data de 31.12.2016.

In consecinta, incepand cu data de 31.12.2016, Societatea Absorbanta va incheia in numele si beneficiul MC RETAIL toate tranzactiile si contractele in curs de derulare ale Societatii Absorbite, in special vanzari, cumparari, amortizari, castiguri si pierderi.

Orice astfel de acte care urmeaza a fi incheiate ulterior Datei Efective a Fuziunii, dar pana la momentul inregistrarii la Registrul Comertului a ultimei Hotarari a Adunarii Generale a Asociatilor Participante la Fuziune care au aprobat operatiunea de fuziune, sunt considerate ca fiind incheiate in numele si beneficiul MC RETAIL.

CAPITOLUL 5

Alte date relevante pentru Fuziune

1. Conditii suspensive

Prezentul proiect de Fuziune este conditionat de aprobarea de catre Registrul Comertului competent, conform art.242 din Legea nr.31/1990.

Prezentul Proiect de Fuziune se afla sub conditia suspensiva a aprobarii de catre asociatii celor doua Societati Participante la Fuziune.



2. Avizul de specialitate asupra fuziunii

In conformitate cu dispozitiile art.243 indice 3 alin 5 din Legea nr.31/1990, asociatii Societatilor Participante la Fuziune au renuntat la examinarea proiectului de fuziune de catre expert si la intocmirea raportului prevazut la alin.1 art.243 indice 3 alin.5 din Legea nr.31/1990.

3. Publicarea la Monitorul Oficial

In conformitate cu prevederile art.242 alin.2' din Legea 31/1990, prezentul proiect de fuziune va fi publicat pe pagina de internet a societatii absorbante (www.kvl.ro) pe o perioada continua de cel putin o luna inainte de data la care asociatii Societatilor Participante la Fuziune urmeaza sa se decida cu privire la fuziune. Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti va fi publica, cu titlu gratuit, pe propria pagina web, prezentul proiect de fuziune.

4. Declaratia conform art. 247 din Legea 31/1990

Administratorii Societatilor Participante la Fuziune declara ca fuziunea nu are efectul de a mari obligatiile pentru asociatii celor doua societati participante la fuziune.

Actul Constitutiv al Societatii MC RETAIL va fi modificat in urma fuziunii. Modificarile se vor inregistra la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti.

Societatea MC RED se va dizolva fara lichidare.

5. Consecintele fuziunii asupra salariatilor

Orice eventuale drepturi si obligatii izvorate din contractele individuale de munca ale salariatilor Societatii Absorbite, in vigoare la Data Efectiva a Fuziunii, vor fi transferate Societatii Absorbante in temeiul art.173 Codul Muncii si al art.5 din Legea nr.67/2006 privind protectia drepturilor salariatilor in cazul transferului intreprinderii. Acest transfer va fi realizat la Data Efectiva a Fuziunii.

6. Avize si autorizatii ale Societatii Absorbite

Autorizatiile si avizele emise de catre Autoritatile Publice, apartinand Societatii MC RED vor fi transferate de drept catre Societatea MC RETAIL in calitate de succesor universal.

Toate titlurile de proprietate, dosarele, arhivele, inregistrarile sau alte documente avand legatura cu elementele transferate vor fi preluate de drept de catre Societatea Absorbanta.



7. Clauza salvatorie

O dispozitie sau reglementare a prezentului Proiect de Fuziune care este nula sau imposibil de executat, este lipsita de efecte fara ca celelalte dispozitii sau reglementari sa fie declarate nevalabile sau sa fie neaplicabile.

8. Dreptul de a aduce amendamente Proiectului de Fuziune

Daca punerea in aplicare si procedura fuziunii nu se dovedesc a fi operabile, partile vor depune toate eforturile pentru modificarea modului de punere in aplicare a fuziunii, in acest sens partile fiind de acord sa coopereze, inclusiv prin modificarea prezentului Proiect de Fuziune. Cu toate acestea, in nicio situatie asociatii Societatilor Participante la Fuziune nu vor fi prejudiciati ca urmare a modificarii Proiectului de Fuziune.

9. Costuri si taxe

Toate costurile ocazionate de fuziune vor fi suportate de catre Societatea MC RETAIL.

10. Diverse

Prezentul Proiect de Fuziune se supune legislatiei din Romania si va fi semnat in 5 exemplare originale, unul pentru a fi depus la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti si cate unul pentru fiecare Societate Participanta la Fuziune.

Lista Anexelor :

- **Anexa nr 1:** Declarata MONTECRISTO RED HOLDING SRL pentru stingerea pasivului;
- **Anexa nr 2:** Declaratiile Societatilor pentru publicarea Proiectului de Fuziune;
- **Anexa nr 3:** Hotararile asociatilor Societatilor Participante la Fuziune;
- **Anexa nr 4:** Raportul auditorului independent;
- **Anexa nr 5:** Situatiile financiare de fuziune ale Societatilor Participante la Fuziune.



In considerarea celor de mai sus, partile au fost de acord cu prezentul Proiect de Fuziune astazi 28.10.2016.

MONTECRISTO RETAIL RO SRL

Philippe Besadoux

Administrator



MONTECRISTO RED HOLDING SRL

Philippe Besadoux

Administrator

