

spre publicare
A

PROIECT DE FUZIUNE (PRIN ABSORBȚIE)

-dintre-

Vodafone România S.A.
(societate absorbantă)

-și-

UPC România S.A.
(societate absorbită)

18.12.2019



CUPRINS

1.	DEFINIȚII	3
2.	ASPECTE GENERALE	3
3.	ADMINISTRAREA SOCIETĂȚILOR	4
4.	APROBAREA PROIECTULUI DE FUZIUNE DE CĂTRE CONDUCEREA SOCIETĂȚILOR ȘI PUBLICAREA ACESTUIA	5
5.	DATELE DE IDENTIFICARE ALE SOCIETĂȚII ABSORBANTE ȘI ALE SOCIETĂȚII ABSORBITE.....	5
6.	FUNDAMENTAREA ȘI CONDIȚIILE FUZIUNII	7
7.	INFORMAȚII FINANCIARE	11
8.	CONDIȚIILE DE ALOCARE A ACȚIUNILOR ÎN VODAFONE ROMÂNIA. CAPITALUL SOCIAL AL VODAFONE ROMÂNIA ÎN URMA FUZIUNII	13
9.	CAPITALUL SOCIAL ȘI ACȚIONARII SOCIETĂȚII ABSORBANTE DUPĂ FUZIUNE ..	14
10.	DATELE DE IDENTIFICARE ALE SOCIETĂȚII ABSORBANTE DUPĂ FUZIUNE	14
11.	ALTE ASPECTE RELEVANTE PENTRU PROCESUL DE FUZIUNE	15
12.	ANEXE	16

1. DEFINIȚII

- 1.1. Cu excepția termenilor definiți în alte secțiuni ale acestui document, termenii termenii cu majusculă vor avea sensul dat în definițiile de mai jos:

TERMEN	SEMNIFICAȚIE
Consiliu de Administrație	Înseamnă consiliul de administrație al Vodafone România sau UPC România
Legea Societăților	Legea societăților nr. 31/1990, republicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1066 din 17 noiembrie 2004, cu modificările și completările ulterioare
Proiectul	Înseamnă prezentul proiect de fuziune prin absorbție a Societății Absorbite de către Societatea Absorbantă
Societatea Absorbantă sau Vodafone România	Înseamnă Vodafone România S.A. , o societate pe acțiuni constituită și funcționând conform legilor din România, având un capital social subscris și vărsat de 70.341.714,17 lei, cu sediul social situat în București Sectorul 2, Strada Barbu Văcărescu, Nr. 201, Etaj 8, înregistrată la Registrul Comerțului București sub numărul J40/9852/1996, având codul unic de înregistrare (CUI) 8971726
Societatea Absorbită sau UPC România	Înseamnă UPC România S.A. , o societate pe acțiuni înființată și funcționând în conformitate cu legislația din România, având un capital social subscris și vărsat de 1.993.881.000 lei, cu sediul social în strada Sergent Constantin Ghercu nr. 1A, etajul 8-10, Sector 6, București, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub numărul J40 /5971/2003, CUI RO 12288994
Societățile	Înseamnă Vodafone România și UPC România, societăți participante la Fuziune

2. ASPECTE GENERALE

La data de 30.09.2019 acționarii Vodafone România și UPC România au decis inițierea procesului de fuziune prin absorbție între Vodafone România S.A. (în calitate de Societate Absorbantă) și UPC România S.A. (în calitate de Societate Absorbită) („**Fuziunea**”).

Fuziunea care face obiectul prezentului Proiect se va realiza în forma legală a unei fuziuni prin absorbție, așa cum aceasta este reglementată de Legea Societăților, prin transferul universal al întregului patrimoniu al UPC România, care își încetează existența prin dizolvare, fără a intra în lichidare, către Vodafone România.

Prezentul Proiect a fost întocmit de către membrii consiliului de administrație al Societății Absorbante și de către membrii consiliului de administrație al Societății Absorbite, cu respectarea următorului cadru legal:

1. Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare („**Legea Societăților**”);
2. Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
3. Ordinul nr. 897/2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților comerciale, precum și de retragere sau excludere a unor asociați din cadrul societăților comerciale („**Ordinul nr. 897/2015**”);
4. Ordinul nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit cu modificările și completările ulterioare;
5. Ordinul nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate („**Ordinul nr. 1802/2014**”);
6. Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
7. Legea nr. 67/2006 privind protecția drepturilor salariaților în cazul transferului întreprinderii, unității sau al unor părți ale acestora („**Legea 67/2006**”);
8. Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

3. ADMINISTRAREA SOCIETĂȚILOR

Societățile sunt administrate în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație.

La data Proiectului de Fuziune, Consiliul de Administrație al Vodafone România este format din următoarele persoane:

1. **Murielle Marie Christine Puglionisi ep. Lorilloux** – Președinte al Consiliului de Administrație;
2. **Velthuis Carmen Maria** – membru al Consiliului de Administrație;
3. **Caldera Elisabetta** – membru al Consiliului de Administrație.

La data Proiectului de Fuziune, Consiliul de Administrație al UPC România este format din următoarele persoane:

1. **Murielle Marie Christine Puglionisi ep. Lorilloux** – Președinte al Consiliului de Administrație;
2. **Thomas McGivern** - membru al Consiliului de Administrație;
3. **Suceveanu Mirela-Mădălina** - membru al Consiliului de Administrație.

4. APROBAREA PROIECTULUI DE FUZIUNE DE CĂTRE CONDUCEREA SOCIETĂȚILOR ȘI PUBLICAREA ACESTUIA

Înainte de îndeplinirea formalităților de înregistrare la ONRC, precum și de publicare conform Legii Societăților, proiectul de Fuziune a fost aprobat de (i) Consiliul de Administrație al Vodafone prin decizia nr. 15 din data de 18.12.2019 și de (ii) Consiliul de Administrație al UPC România prin decizia nr. 10 din data de 18.12.2019.

Conform hotărârilor adunărilor generale extraordinare ale Vodafone România și UPC România prin care s-a decis inițierea procesului de Fuziune, acționarii Societăților au stabilit că Publicarea Proiectului de Fuziune se va realiza prin intermediul paginii web a Societății, precum și a paginii web a Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, în conformitate cu prevederile art. 242 alin. (2¹) - (2³) din Legea Societăților.

5. DATELE DE IDENTIFICARE ALE SOCIETĂȚII ABSORBANTE ȘI ALE SOCIETĂȚII ABSORBITE

5.1. Datele de identificare ale Societății Absorbante

DENUMIRE	VODAFONE ROMÂNIA S.A.
Forma juridică	Societate pe acțiuni
Sediul social	București, Sectorul 2, Strada Barbu Văcărescu, Nr. 201, Etaj 8
Număr de înregistrare la Registrul Comerțului	J40/9852/1996, atribuit în data de 25.11.1996
Identificator Unic la Nivel European (EUID)	ROONRC.J40/9852/1996
Cod Unic de Înregistrare	8971726
Atribut fiscal	RO
Capital social înregistrat la data întocmirii prezentului Proiect	70.341.714,17 Lei
Număr acțiuni	190.112.741
Valoarea nominală a unei acțiuni	0,37 Lei
Obiectul principal de activitate	Clasa CAEN 6120 - Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu (exclusiv prin satelit)

DENUMIRE**VODAFONE ROMÂNIA S.A.**

Structura acționariatului la data întocmirii prezentului Proiect

- a) **Vodafone Europe B.V.**, o societate constituită și funcționând conform legilor din Olanda, cu sediul social situat în Rivium Quadrant 173, etaj 15, 2909 LC Capelle aan den IJssel, Olanda („**Vodafone Europe**”) - deține 190.112.740 acțiuni, având o valoare nominală totală de 70.341.713,8 lei, reprezentând 99,999999% din capitalul social;
- b) **Vodafone International Holding B.V.**, o societate constituită și funcționând conform legilor din Olanda, cu sediul social situat în Rivium Quadrant 173, etaj 15, 2909 LC Capelle aan den IJssel, Olanda („**Vodafone International Holding**”) – deține 1 acțiune, având o valoare nominală totală de 0,37 lei, reprezentând 0,000001% din capitalul social.

5.2. Datele de identificare ale Societății Absorbite**DENUMIRE****UPC ROMÂNIA S.A.**

Forma juridică	Societate pe acțiuni
Sediul social	București Sectorul 6, Strada SG. Constantin Ghercu, Nr. 1A, Etaj 8-10
Număr de înregistrare la Registrul Comerțului	J40/5971/2003, atribuit în data de 06.05.2003
Identificator Unic la Nivel European (EUID)	ROONRC.J40/5971/2003
Cod Unic de Înregistrare	12288994
Atribut fiscal	RO
Capital social înregistrat la data întocmirii prezentului Proiect	1.993.881.000 Lei
Număr acțiuni	23.700.000
Valoarea nominală a unei acțiuni	84,13 Lei

Obiectul principal de activitate	Clasa CAEN 6110 - Activități de telecomunicații prin rețele cu cablu
Structura acționariatului la data întocmirii prezentului Proiect	<p>Vodafone România - deține 23.672.400 acțiuni, având o valoare nominală totală de 1.991.559.012 lei, reprezentând 99,8835% din capitalul social;</p> <p>Vodafone Europe – deține 27.600 acțiuni, având o valoare nominală totală de 2.321.988 lei, reprezentând 0,1165% din capitalul social.</p>

6. FUNDAMENTAREA ȘI CONDIȚIILE FUZIUNII

6.1. Fundamentarea Fuziunii

6.1.1. Motive de natură economică ce stau la baza Fuziunii

a) Profilul Societăților

Vodafone Romania este o filială a **Vodafone Group**, una dintre cele mai mari societăți de telecomunicații din lume, oferind o gamă variată de servicii, inclusiv comunicații de voce, mesagerie, date și telefonie fixă.

În anul 2018, Vodafone Group a convenit asupra achiziției rețelelor de cablu ale Liberty Global din Germania, Republica Cehă, Ungaria și România („Tranzacția”), iar în luna iulie 2019 a primit aprobarea Comisiei Europene în acest sens. Tranzacția la nivel de grup a fost finalizată la data de 31 iulie 2019. În contextul acestei tranzacții, Vodafone devine un proprietar major de rețele Next Generation în Europa și își accelerează strategia de convergență, creând sinergii semnificative.

Vodafone Romania operează o rețea de telecomunicații mobile de top, cu acoperire națională în România și oferă servicii de telecomunicații mobile, cum ar fi servicii mobile de voce, mesagerie și date, atât pentru persoanele fizice, cât și pentru persoanele juridice.

UPC Romania era membră a Grupului Liberty Global înainte de finalizarea Tranzacției, iar în prezent operează rețeaua proprie de telecomunicații fixe în România, oferind servicii de telecomunicații fixe, inclusiv servicii de internet fix, televiziune prin cablu și servicii de telefonie fixă.

Datorită Tranzacției, Vodafone Romania le va putea oferi clienților proprii servicii convergente competitive, ceea ce îi va permite societății să își pună în practică viziunea de a aduce mai aproape de oameni tehnologia și inovația. Achiziția UPC va crea, de asemenea, o concurență sustenabilă și eficientă la nivelul industriei locale de telecomunicații, ceea ce va duce la o mai bună digitalizare a societății românești.

b) Motivele economice ale Fuziunii

- Vodafone Romania și UPC Romania sunt deja integrate pe verticală, deoarece Vodafone Romania este acționarul majoritar al UPC Romania din 31 iulie 2019; prin urmare, fuziunea va fi tratată ca o operațiune de restructurare internă la nivel de grup;

- Decizia de achiziție a pachetului de control inUPC Romania a fost luată la nivelul Vodafone Group, ca parte a unui proces mai extins de fuziune și achiziție ce a implicat și un transfer de afacere de la Liberty Group în Germania, Ungaria, Republica Cehă și România, după cum am menționat mai sus;
- Tranzacția realizată la nivel de grup a vizat creșterea posibilității Vodafone Group de a oferi servicii convergente pe teritoriile respective, în scopul de a satisface necesitățile din ce în ce mai mari ale clienților pentru pachete de servicii multiple și, în consecință, a-și menține avantajul concurențial pe fiecare piață;
- Vodafone Romania și UPC Romania au demarat deja procesul de *cross selling* și *upselling* pentru serviciile fiecăreia după finalizarea Tranzacției;
- În contextul comercial și corporativ actual, fuziunea Vodafone Romania cu UPC Romania este următorul pas logic, pentru ca Vodafone să poată crește și mai mult prin *cross-selling* pe baza de clienți a fiecărei societăți;
- Vânzarea de servicii convergente este mult mai ușoară în contextul fuziunii, deoarece Vodafone Romania va fi singurul furnizor din punct de vedere legal, și va gestiona și administra integral relația cu clienții;
- De asemenea, în urma fuziunii Vodafone va avea posibilitatea de a crea **sinergii** prin faptul că va avea un concept organizațional unic și aceleași procese operaționale, utilizând aceeași infrastructură tehnologică (de ex. ERP, Facturare, CRM, Platformă de Voce), simplificând politicile și procedurile GDPR, armonizând recompensele și beneficiile acordate salariaților și deci reducând numărul de salariați care pleacă din firmă;
- Fuziunea va reduce complexitatea operațională (back-office, funcții de suport etc.) determinată de operarea a 2 persoane juridice și va ajuta societatea să accelereze și să simplifice procesul de atingere a unor sinergii în ceea ce privește costurile și veniturile;
- Fuziunea va aduce o îmbunătățire a experienței clienților, în urma unei reorganizări eficiente a sistemului de vânzări și a serviciului de relații cu clienții, după ce Vodafone Romania și UPC Romania devin o singură societate;
- De asemenea, Fuziunea aduce o creștere a puterii de negociere a Vodafone Romania în ceea ce privește achiziția de bunuri și servicii pe bază de volume cumulate;
- Deciziile strategice și controlul pot fi exercitate întotdeauna într-un mod mai eficient în cazul unei societăți unice, din motive de simplitate;
- Politicile de grup și programele de monitorizare ar putea fi implementate mai eficient în cazul unei societăți unice rezultate în urma fuziunii, și se pot aplica reguli uniforme la nivel de Grup;
- Fuziunea legală va accelera strategia de comunicații convergente a Vodafone Romania și va aduce împreună unii dintre cei mai buni profesioniști din sectoarele telefoniei mobile și fixe/TV.

6.1.2. Motive de natura juridică

Conform art. 239 din Legea Societăților, inițierea Fuziunii între Vodafone România și UPC România a fost aprobată de principiu de către adunările generale extraordinare ale acționarilor societăților participante la Fuziune, respectiv:

- a) Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Vodafone România a aprobat inițierea de principiu a Fuziunii prin hotărârea nr. 5 din 30.09.2019;
- b) Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor UPC România a aprobat inițierea de principiu a Fuziunii prin hotărârea nr. 133 din 30.09.2019.

Prin hotărârile adunărilor generale extraordinare a acționarilor Vodafone România și UPC România s-a aprobat împuternicirea consiliilor de administrație a acestor două societăți participante la Fuziune să întocmească proiectul de fuziune („**Proiectul de Fuziune**”), în conformitate cu prevederile art. 241 din Legea Societăților.

În considerarea participației Vodafone România la capitalul social al UPC România de peste **90% din valoarea capitalului social**, în conformitate cu art. 243³ alin. (5) din Legea Societăților, nu vor fi aplicabile următoarele:

- a) obligația Consiliilor de Administrație ale Vodafone România și UPC România de a întocmi un raport privitor la Proiectul de Fuziune, în conformitate cu art. 243² din Legea nr. 31/1990;
- b) obligația examinării de către unul sau mai mulți experți independenți a Proiectului de Fuziune, precum și întocmirea de către aceștia a raportului scris către acționari cu privire la Proiectul de Fuziune, în conformitate cu art. 243³ din Legea Societăților;
- c) obligația de informare a acționarilor, în conformitate cu art. 244 alin. (1) lit. b), d) și e) din Legea nr. 31/1990.

De asemenea, acționarii Societăților au aprobat renunțarea la întocmirea situațiilor financiare speciale de informare, în conformitate cu art. 244 alin. (2) din Legea Societăților.

6.2. Condițiile Fuziunii

6.2.1. Aspecte generale

Conform hotărârilor adunărilor generale extraordinare ale Vodafone România și UPC România menționate la Secțiunea 6.1.2 de mai sus prin care s-a luat decizia de inițiere a procesului de Fuziune, Fuziunea va avea loc în forma stabilită la art. 238 alin. (1) lit. a) din Legea Societăților și, prin urmare, UPC România va fi absorbită de Vodafone România.

Ca urmare a Fuziunii, UPC România își va înceta existența, pierzându-și personalitatea juridică și se va dizolva fără lichidare, începând cu Data Efectivă a Fuziunii. Societatea Absorbită va fi radiată de la Registrul Comerțului după aprobarea Fuziunii de către tribunalul competent, conform prevederilor legale aplicabile.

Fuziunea se va realiza prin transferul universal al patrimoniului Societății Absorbite către Societatea Absorbantă, inclusiv toate drepturile, obligațiile, activele (incluzând toate imobilele și drepturile reale aferente reflectate în contabilitatea Societății Absorbite) și datoriile pe care Societatea Absorbită le are la Data Efectivă a Fuziunii.

Întregul pasiv al Societății Absorbite, în starea în care se va afla la Data Efectivă a Fuziunii, se va stinge prin transmiterea către Societatea Absorbantă, ca parte a transferului universal de drepturi și obligații în cadrul Fuziunii. Ca atare, urmare acestui transfer, Societatea Absorbantă va fi obligată față de terți în aceiași termeni și condiții ca și Societatea Absorbită.

De asemenea, de la Data Efectivă a Fuziunii, Societatea Absorbantă va deveni creditoare pentru debitorii Societății Absorbite. Societatea Absorbantă va avea dreptul de a sta în justiție în nume propriu, atât în ceea ce privește datoriile Societății Absorbite, cât și în ceea ce privește creanțele acesteia. Toate contractele în derulare la Data Efectivă a Fuziunii în care UPC România este parte vor fi preluate în mod automat de Vodafone România ca efect al Fuziunii, conform prevederilor Legii Societății. Ca atare, toate drepturile și obligațiile ce derivă din contractele astfel încheiate de UPC România se vor transfera către Vodafone România ca efect al Fuziunii.

Pentru evitarea oricărui dubiu, în cazul în care orice activ al Societății Absorbite nu este menționat în Proiectul de Fuziune, inclusiv în anexele relevante aferente Proiectului de Fuziune ca urmare a unei erori, omisiuni sau oricărui alt motiv, activul respectiv (inclusiv drepturile și obligațiile corelative) va fi considerat transferat automat către Societatea Absorbantă prin efectul Fuziunii și va intra în patrimoniul acesteia.

Transferul elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii de la Societatea Absorbită către Societatea Absorbantă se va consemna, conform legislației contabile, prin întocmirea protocolului de predare-primire încheiat între Societățile implicate în procesul de Fuziune.

6.2.2. Data Efectivă a Fuziunii

Consiliile de Administrație ale Societăților au hotărât că Fuziunea va avea loc și va produce efecte juridice, conform art. 249 alin. 1 lit. b), teza a II-a din Legea Societăților începând cu 31.03.2020 („Data Efectivă a Fuziunii”).

Această dată este și data la care, conform prevederilor art. 241 lit. j) din Legea Societăților, tranzacțiile Societății Absorbite sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante.

6.2.3. Data de la care acțiunile dau dreptul de a participa la beneficii

Dreptul de proprietate asupra acțiunilor emise de către Societatea Absorbantă se va naște în patrimoniul acționarilor Societății Absorbite la Data Efectivă a Fuziunii.

Data de la care acțiunile deținute în Societatea Absorbantă dau dreptul la dividende va fi Data Efectivă a Fuziunii.

6.2.4. Drepturi / avantaje speciale acordate acționarilor

Vodafone România (în calitate de Societate Absorbantă) nu a emis până la data Proiectului de Fuziune acțiuni care să acorde drepturi speciale acționarilor și nici obligațiuni sau alte titluri decât acțiuni obișnuite.

Prin urmare, nu se vor acorda acționarilor drepturi și / sau alte avantaje speciale de natura celor prevăzute în art. 241 lit. g) din Legea Societăților.

6.2.5. Avantaje speciale acordate organelor de conducere

Nu se vor acorda nicun fel de avantaj special organelor de conducere ale Societăților de natura celor prevăzute la art. 258 lit. h) din Legea Societăților.

7. INFORMAȚII FINANCIARE

7.1. Data de referință a situațiilor financiare ale Societății Absorbante și Societății Absorbite

Societatea Absorbantă și Societatea Absorbită au stabilit ca dată de referință pentru situațiile financiare de Fuziune (data de referință a bilanțului contabil de Fuziune) să fie **31.03.2019**.

În consecință, situațiile financiare ale Societății Absorbante și ale Societății Absorbite au fost întocmite pe baza datelor financiare și contabile la 31.03.2019 conform celor prevăzute în:

- a) **Anexa 1** – Situațiile financiare ale Vodafone România la 31.03.2019; și
- b) **Anexa 2** – Situațiile financiare ale UPC România la 31.03.2019.

7.2. Stabilirea și evaluarea activului și pasivului Societății Absorbante și Societății Absorbite

Activele și pasivele fiecărei Societăți sunt prezentate în situațiile financiare de Fuziune din 31.03.2019, întocmite conform prevederilor legale ale Ordinului nr. 1802/2014. Situațiile financiare de Fuziune s-au întocmit în baza bilanțelor de verificare ale acestora din data de 31.03.2019.

7.2.1. Activele și pasivele Societății Absorbante, conform situațiilor financiare din data de 31.03.2019:

Nr.	Element	Sold (lei)
1	Total active	3.576.205.216
2	Total pasive	2.794.376.958
3	Valoare activ net	781.828.258

7.2.2. Activele și pasivele Societății Absorbite, conform situațiilor financiare din data de 31.03.2019:

Nr.	Element	Sold (lei)
1	Total active	959.727.980
2	Total pasive	1.197.770.341
3	Valoare activ net	- 238.042.361

7.2.3. Determinarea aportului net al Societății Absorbite

Aportul net de Fuziune al fiecărei Societăți s-a stabilit având în vedere valorile contabile indicate în situațiile financiare de fuziune ale Vodafone România și UPC România din data de 31.03.2019, ca diferență între valoarea totală a activelor și valoarea totală a pasivelor fiecărei Societăți conform

informațiilor prezentate în Secțiunile 7.2.1 și 7.2.2 în care sunt detaliate activele și pasivele Societăților.

7.2.4. Stabilirea valorii acțiunilor Societăților

În ceea ce privește Societatea Absorbantă, pentru determinarea ratei de schimb a acțiunilor se ia în considerare valoarea contabilă a unei acțiuni. Valoarea contabilă a unei acțiuni s-a stabilit prin împărțirea contribuției nete la fuziune la numărul de acțiuni emise de către aceasta.

Astfel, pentru Vodafone România, valoarea contabilă a unei acțiuni este de 4,11 lei, respectiv 781.828.258 lei (valoarea activului net) împărțit la un număr de 190.112.741 acțiuni.

În cazul Societății Absorbite, având în vedere că aceasta înregistrează un activ net negativ, pentru determinarea ratei de schimb a acțiunilor se ia în considerare valoarea nominală a unei acțiuni. Valoarea nominală a unei acțiuni UPC România este în valoare de 84,13 lei.

7.2.5. Rata de schimb a acțiunilor Societăților

Rata de schimb se calculează prin împărțirea valorii nominale a unei acțiuni a Societății Absorbite la valoarea contabilă a unei acțiuni a Societății Absorbante.

Astfel, valoarea ratei de schimb este următoarea: **84,13 lei / 4,11 lei = 20,47**

7.2.6. Numărul de acțiuni ce urmează a fi emise de Societatea Absorbantă în urma Fuziunii

Numărul de acțiuni ce urmează a fi emise de Societatea Absorbantă în urma Fuziunii este calculat prin împărțirea activului net al Societății Absorbite la valoarea contabilă a unei acțiuni a Societății Absorbante sau prin înmulțirea ratei de schimb cu numărul de acțiuni al Societății Absorbite.

În situația de față, având în vedere activul net negativ înregistrat de UPC România, numărul de acțiuni ce va fi emis de Vodafone România va fi calculat prin înmulțirea ratei de schimb (determinată conform Secțiunii 7.2.5 de mai sus) cu numărul de acțiuni ale UPC România, rezultând un număr de 485.139.000 de acțiuni.

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

La data proiectului de Fuziune, Vodafone România (în calitate de Societate Absorbantă) deține 23.672.400 acțiuni în UPC România (în calitate de Societate Absorbită), având o valoare nominală totală de 1.991.559.012 lei, reprezentând 99,8835% din capitalul social al UPC România.

Ca atare, acțiunile care s-ar cuveni Vodafone România ca urmare a fuziunii cu UPC România se vor anula.

7.2.7. Prima de Fuziune

Prima de Fuziune se determină ca fiind diferența între valoarea activului net aportat și valoarea cu care a crescut capitalul social al Societății Absorbante.

În cazul de față, având în vedere faptul că valoarea activului net aporat este negativ, se constată o pierdere din Fuziune în valoare de – **417.543.790,76 lei**. Valoarea capitalului social care s-ar cuveni Vodafone România (i.e., 179.292.310,81 lei) va fi scăzut din prima de fuziune anterior menționată.

Astfel, prima de Fuziune negativă va fi în final în valoare de – **238.251.479,95 lei**.

8. CONDIȚIILE DE ALOCARE A ACȚIUNILOR ÎN VODAFONE ROMÂNIA. CAPITALUL SOCIAL AL VODAFONE ROMÂNIA ÎN URMA FUZIUNII

Acțiunile care urmează să fie emise de către Vodafone România ca urmare a Fuziunii vor fi alocate acționarilor UPC România, proporțional cu cota lor de participare la capitalul social al acestei Societăți.

Prin aplicarea ratei de schimb (determinată conform Secțiunii 7.2.5 de mai sus), Vodafone România trebuie să emită un număr de 485.139.000 de acțiuni către asociații lui UPC România.

În conformitate cu participațiile acționarilor UPC România la capitalul social al acesteia, acest număr va fi împărțit între aceștia după cum urmează:

- a) 484.573.813,07 de acțiuni către Vodafone România ($99,88\% * 485.139.000$)
- b) 565.186,94 de acțiuni către Vodafone Europe BV ($0,12\% * 485.139.000$).

Având în vedere că:

- a) în conformitate cu legea română, o societate trebuie să emită un număr indivizibil (întreg) de acțiuni;
- b) acțiunile ce urmează a fi emise de către Vodafone România acționarilor UPC România, în considerarea contribuției nete la Fuziune, nu reprezintă un număr indivizibil;
- c) prin împărțirea noilor acțiuni ce urmează a fi emise de Vodafone România, conform celor de mai sus, către asociații UPC România, nu va rezulta un număr întreg de acțiuni pentru fiecare acționar, conform celor menționate anterior;
- d) Potrivit prevederilor art. 250 alin. (2) lit. a) din Legea Societăților, nicio acțiune la Societatea Absorbantă nu poate fi schimbată pentru acțiuni emise de către Societatea Absorbită și care sunt deținute de către Societatea Absorbantă, direct sau prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar în contul societății; și
- e) în conformitate cu art. 238 alin. (1) litera a) din Legea Societăților, asociații societății absorbite pot primi, în plus față de acțiuni, o plată în numerar în cuantum de maximum 10% din valoarea nominală a acțiunilor emise,

Vodafone România va emite un către Vodafone Europe BV, în calitate de acționar al UPC România, un număr de **565.187 de acțiuni ($0,12\% * 485.139.000$)**.

Acțiunile care s-ar cuveni Vodafone România, în calitate de acționar al UPC România, respectiv **484.573.813 ($99,88\% * 485.139.000$)** se vor anula, având în vedere că aceasta deține 99,88% din capitalul social al UPC România și are calitatea de Societate Absorbantă în cadrul Fuziunii.

Pentru diferența de 0,06 acțiuni emise în plus către Vodafone Europe BV, acesta va achita către Vodafone România o compensație în cuantum de 0,02 lei.

Pe baza celor de mai sus, ca urmare a Fuziunii, capitalul social al Vodafone România va crește cu 209.119 lei, împărțit în 565.187 acțiuni cu o valoare nominală individuală de 0,37 lei.

9. CAPITALUL SOCIAL ȘI ACȚIONARII SOCIETĂȚII ABSORBANTE DUPĂ FUZIUNE

Ca urmare a operațiunilor descrise în secțiunile de mai sus, capitalul social al Societății Absorbante va fi de 70.550.883,19 Lei, împărțit în 190,677,928 acțiuni cu o valoare nominală de 0,37 Lei fiecare.

Structura acționariatului și a capitalului social în cadrul Societății Absorbante după Fuziune este următoarea:

NR.	DENUMIREA ACȚIONARULUI	NR. DE ACȚIUNI	VALOAREA NOMINALĂ (LEI)	VALOAREA CAPITALULUI SOCIAL (LEI)	COTA DE PARTICIPARE (%)
1.	Vodafone Europe B.V.	190,677,927	0,37	70,550,823.99	99,999999
2.	Vodafone International Holding B.V.	1	0,37	0,37	0,000001%

10. DATELE DE IDENTIFICARE ALE SOCIETĂȚII ABSORBANTE DUPĂ FUZIUNE

DENUMIRE	VODAFONE ROMÂNIA S.A.
Forma juridică	Societate pe acțiuni
Sediul social	București, Sectorul 2, Strada Barbu Văcărescu, Nr. 201, Etaj 8
Număr de înregistrare la Registrul Comerțului	J40/9852/1996, atribuit în data de 25.11.1996
Identificator Unic la Nivel European (EUID)	ROONRC.J40/9852/1996
Cod Unic de Înregistrare	8971726
Atribut fiscal	RO

DENUMIRE	VODAFONE ROMÂNIA S.A.
Capital social înregistrat la data întocmirii prezentului Proiect	70.550.833,19
Număr acțiuni	190.677.928
Valoarea nominală a unei acțiuni	0,37 Lei
Obiectul principal de activitate	Clasa CAEN 6120 - Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu (exclusiv prin satelit)
Structura acționariatului (conform informațiilor la data întocmirii prezentului Proiect)	<p>a) Vodafone Europe B.V., o societate constituită și funcționând conform legilor din Olanda, cu sediul social situat în Rivium Quadrant 173, etaj 15, 2909 LC Capelle aan den IJssel, Olanda („Vodafone Europe”) - deține 190,677,927 acțiuni, având o valoare nominală totală de 70,550,832.99 Lei reprezentând 99,999999% din capitalul social;</p> <p>b) Vodafone International Holding B.V., o societate constituită și funcționând conform legilor din Olanda, cu sediul social situat în Rivium Quadrant 173, etaj 15, 2909 LC Capelle aan den IJssel, Olanda („Vodafone International Holding”) – deține 1 acțiune, având o valoare nominală totală de 0,37 Lei, reprezentând 0,000001% din capitalul social.</p>

11. ALTE ASPECTE RELEVANTE PENTRU PROCESUL DE FUZIUNE

Actul constitutiv al Vodafone România va fi modificat astfel încât să reflecte modificările operate ca urmare a finalizării procesului de Fuziune.

Sediul social și punctele de lucru ale Societății Absorbite la Data Efectivă a Fuziunii vor fi organizate ca sedii secundare ale Societății Absorbante.

Ca urmare a implementării Fuziunii, Vodafone România își va suplimenta obiectul de activitate cu activitățile desfășurate de UPC România și care nu sunt deja incluse în obiectul său de activitate.

Începând cu Data Efectivă a Fuziunii, mandatul membrilor Consiliului de Administrație al UPC România va înceta de drept. Membrii Consiliului de Administrație al Vodafone România își vor păstra mandatul după Data Efectivă a Fuziunii.

Modificarea actului constitutiv al Vodafone România va fi aprobată prin hotărârea adunării generale extraordinare a Vodafone România de aprobare finală a Fuziunii.

La Data Efectivă a Fuziunii, angajații UPC România vor fi preluați de către Vodafone România, aceasta din urmă având să obțină calitatea de angajator față de salariații UPC România. Contractele individuale de muncă vor rămâne aplicabile în cadrul Vodafone România. Fuziunea nu are ca efect concedieri individuale sau colective și nu implică vreo modificare substanțială a condițiilor de muncă în detrimentul salariaților UPC România preluați ca efect al Fuziunii la Data Efectivă a Fuziunii.

După Data Efectivă a Fuziunii, Vodafone România va îndeplini toate formalitățile, contractuale sau legale, pentru ca Fuziunea să își producă efectele specifice sau care sunt necesare ca urmare a Fuziunii, inclusiv depunerea tuturor documentelor necesare, completarea tuturor cererilor aferente, trimiterea tuturor notificărilor în vederea obținerii permiselor, avizelor, autorizațiilor și a oricăror alte documente și aprobări necesare.

Operațiunea de Fuziune ce se intenționează a fi realizată prin prezentul Proiect nu reprezintă concentrare economică notificabilă în sensul legislației concurenței, având în vedere că Societățile fac parte din același grup, Societatea Absorbantă deținând controlul în Societatea Absorbită prin intermediul unei participații de 99,8835% din capitalul social.

12. ANEXE

Anexa 1: Situațiile financiare ale UPC România la 31.03.2019 și bilanț prescurtat de Fuziune;

Anexa 2: Situațiile financiare ale Vodafone România la 31.03.2019 și bilanț prescurtat de Fuziune.

Acest Proiect a fost întocmit și aprobat de membrii Consiliului de Administrație al Vodafone România și de membrii Consiliului de Administrație al UPC România, urmând a fi înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București și publicat pe paginile web ale Societăților în conformitate cu prevederile art. 242 alin. (2¹) din Legea Societăților.

Vodafone Romania S.A.

UPC România S.A.

Prin: Murielle Marie Christine Puglionisi ep. Lorilloux

Prin: Murielle Marie Christine Puglionisi ep. Lorilloux

Președintele Consiliului de Administrație

Președintele Consiliului de Administrație



Data: 18.12.2019

ANEXA 1 – Situațiile financiare de Fuziune ale UPC din data de 31.03.2019 – bilanț

A. ACTIVE IMOBILIZATE	
<i>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</i>	
1. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	39,932,463
Fondul comercial	15,452,174
TOTAL	55,384,637
<i>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</i>	
1. Terenuri și construcții	328,796,019
2. Instalații tehnice și mașini	424,882,535
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	15,277,964
5. Avansuri	25,449
TOTAL	768,981,967
<i>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</i>	
1. Actiuni deținute la entitățile afiliate	70,220
2. Alte titluri immobilizate	4,955
3. Alte împrumuturi	288,934
TOTAL	364,109
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (I+II+III)	824,730,713
B. ACTIVE CIRCULANTE	
<i>I. STOCURI</i>	
1. Materii prime și materii consumabile	46,499,739
2. Produse finite și marfuri	514,342
3. Avansuri	44
TOTAL	47,014,125
<i>II. CREANȚE</i>	
1. Creanțe comerciale	41,574,321
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	12,974,329
3. Alte creanțe	4,087,716

TOTAL	58,636,366
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	2,874,790
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (I+II+III+IV)	108,525,281
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	26,471,986
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	20,091,343
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	6,380,643
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	
1. Avansuri încasate în contul comenzilor	6,865,534
2. Datorii comerciale	182,329,387
3. Sume datorate entitatilor din grup	29,526,659
4. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datorii pentru asigurările sociale	20,892,795
TOTAL	239,614,375
E. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O MAI MARE DE UN AN	
1. Sume datorate entitatilor din grup	916,890,819
2. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datorii pentru asigurările sociale	10,988,408
TOTAL	927,879,227
F. PROVIZIOANE	
1. Alte provizioane	16,619,503
TOTAL	16,619,503
G. VENITURI ÎN AVANS	
1. Venituri înregistrate în avans, din care:	13,657,236
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	11,452,330
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	2,204,906
TOTAL	13,657,236
H. CAPITAL ȘI REZERVE	
1. Capital subscris vărsat	1,993,881,000
2. Prime de capital	1,321,684,923

3. Rezerve din reevaluare	17,558,188
4. Rezerve	
Rezerve legale	4,368,597
Alte rezerve	5,543,718
5. Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	99,216,741
6. Profitul sau pierderea reportat (a)	
SOLD C (ct. 117)	
SOLD D (ct. 117)	3,217,062,394
6. Profitul sau pierderea exercitiului curent	
Profit	
Pierdere	264,799,652
CAPITALURI-TOTAL	(238,042,361)

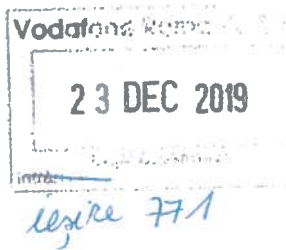
ANEXA 2 – Situațiile financiare de Fuziune ale Vodafone din data de 31.03.2019 – bilanț

A. ACTIVE IMOBILIZATE	
<i>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</i>	
1. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	1,102,989,881
TOTAL	1,102,989,881
<i>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</i>	
1. Terenuri și construcții	242,810,023
2. Instalații tehnice și mașini	1,080,890,448
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	25,312,271

4. Avansuri si imobilizari corporale in curs	107,747,535
TOTAL	1,456,760,277
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	21,782,676
TOTAL	21,782,676
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (I+II+III)	2,581,532,834
B. ACTIVE CIRCULANTE	
I. STOCURI	
1. Materii prime si material consumabile	634,876
2. Produse finite si marfuri	81,648,488
TOTAL	82,283,364
II. CREANTE	
1. Creante comerciale	376,460,237
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	344,879,179
3. Alte creante	48,289,519
TOTAL	769,628,935
III. CASA SI CONTURI LA BANCI	52,504,742
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (I+II+III+IV)	904,417,041
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	
1. Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	16,397,108
2. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de 1 an	73,858,233
CHELTUIELI ÎN AVANS - TOTAL	90,255,341
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN	
1. Avansuri incasate in contul comenzilor	516,513
2. Datorii comerciale – furnizori	498,437,461
3. Sume datorate entitatilor afiliate	1,612,128,142
4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	152,785,139
DATORII PE TERMEN SCURT - TOTAL	2,263,867,255

E. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O MAI MARE DE UN AN	
1. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	8,905,786
DATORII PE TERMEN LUNG - TOTAL	8,905,786
F. PROVIZIOANE	
1. Provizioane pentru impozite	162,676,656
2. Alte provizioane	209,831,779
PROVIZIOANE - TOTAL	372,508,435
G. VENITURI ÎN AVANS	
1. Venituri inregistrate in avans	149,095,482
2. Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	129,800,305
3. Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	19,295,117
VENITURI ÎN AVANS - TOTAL	149,095,482
H. CAPITAL ȘI REZERVE	
1. Capital subscris vărsat	70,341,714
2. Prime de capital	14,284,354
3. Rezerve din reevaluare	97,267,852
4. Rezerve	
Rezerve legale	30,254,937
Alte rezerve	184,573,263
5. Profitul sau pierderea reportat (a)	
SOLD C	391,484,814
SOLD D	
6. Profitul sau pierderea exercitiului curent	
Profit	
Pierdere	6,378,676
CAPITALURI-TOTAL	781,828,258

pre
publicare
A



ACT ADITIONAL NR. 1

LA PROIECTUL DE FUZIUNE PRIN ABSORBȚIE DINTRE VODAFONE ROMÂNIA S.A. ȘI
UPC ROMÂNIA S.A. DIN DATA DE 18.12.2019

Subscrisele:

1. **Vodafone România S.A.**, o societate pe acțiuni, înființată și care funcționează în conformitate cu legislația din România, cu sediul în strada Barbu Văcărescu nr. 201, etajul 8, Sector 2, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/9852/1996, având CUI RO 8971726 („**Vodafone România**”); și
2. **UPC România S.A.**, o societate pe acțiuni constituită și funcționând conform legilor din România, cu sediul social situat în strada Sergent Constantin Ghercu nr. 1A, etajul 8-10, Sector 6, București, înregistrată la Registrul Comerțului București sub numărul J40/5971/2003, având CUI 12288994 („**UPC România**”),

împreună Părțile

Având în vedere:

- (A) Proiectul de fuziune dintre Vodafone România, în calitate de Societate Absorbantă, și UPC România, în calitate de Societate Absorbită, astfel cum acesta a fost aprobat prin deciziile consiliilor de administrație ale Vodafone România și UPC România în data de 18.12.2019 („**Proiectul de Fuziune**”);
- (B) Intenția părților de a rectifica eroarea materială din Secțiunile 9 și 10 a Proiectului de Fuziune, au încheiat acest act adițional la Proiectul de Fuziune („**Actul Adițional**”) în următorii termeni și condiții:

1. Rectificarea erorii materiale din cuprinsul Proiectului de Fuziune

- 1.1. Se rectifică eroarea materială din Secțiunea 9 a Proiectului de Fuziune, respectiv:
 - 1.1.1. Mențiunea privind valoarea capitalului social al Societății Absorbante după fuziune de 70.550.883,19 lei se înlocuiește cu valoarea corectă de **70.550.833,36 lei**;
 - 1.1.2. Mențiunea privind valoarea capitalului social deținută de Vodafone Europe B.V. după fuziune de 70.550.823,99 lei se înlocuiește cu valoarea corectă de **70.550.832,99 lei**.
 - 1.1.3. Prin urmare, Secțiunea 9 a Proiectului de Fuziune se va citi ca având următorul conținut:

„Ca urmare a operațiunilor descrise în secțiunile de mai sus, capitalul social al Societății Absorbante va fi de 70.550.833,36 Lei, împărțit în 190.677.928 acțiuni cu o valoare nominală de 0,37 Lei fiecare.

Structura acționariatului și a capitalului social în cadrul Societății Absorbante după Fuziune este următoarea:

NR.	DENUMIREA ACȚIONARULUI	NR. DE ACȚIUNI	VALOAREA NOMINALĂ (LEI)	VALOAREA CAPITALULUI SOCIAL (LEI)	COTA DE PARTICIPARE (%)
1.	Vodafone Europe B.V.	190.677.927	0,37	70.550.832,99	99,999999%
2.	Vodafone International Holding B.V.	1	0,37	0,37	0,000001%

1.2. Se rectifică eroarea materială din Secțiunea 10 a Proiectului de Fuziune, respectiv:

1.2.1. Mențiunea privind valoarea capitalului social al Societății Absorbante după fuziune de 70.550.883,19 lei se înlocuiește cu valoarea corectă de **70.550.833,36 lei**;

1.2.2. Prin urmare, Secțiunea 10 a Proiectului de Fuziune se va citi ca având următorul conținut rectificat:

DENUMIRE	VODAFONE ROMÂNIA S.A.
Forma juridică	Societate pe acțiuni
Sediul social	București, Sectorul 2, Strada Barbu Văcărescu, Nr. 201, Etaj 8
Număr de înregistrare la Registrul Comerțului	J40/9852/1996, atribuit în data de 25.11.1996
Identificator Unic la Nivel European (EUID)	ROONRC.J40/9852/1996
Cod Unic de Înregistrare	8971726
Atribut fiscal	RO
Capital social înregistrat la data întocmirii prezentului Proiect	70.550.833,36
Număr acțiuni	190.677.928

DENUMIRE**VODAFONE ROMÂNIA S.A.**

Valoarea nominală a unei acțiuni	0,37 Lei
Obiectul principal de activitate	Clasa CAEN 6120 - Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu (exclusiv prin satelit)
Structura acționariatului (conform informațiilor la data întocmirii prezentului Proiect)	<p>a) Vodafone Europe B.V., o societate constituită și funcționând conform legilor din Olanda, cu sediul social situat în Rivium Quadrant 173, etaj 15, 2909 LC Capelle aan den IJssel, Olanda („Vodafone Europe”) - deține 190.677.927 acțiuni, având o valoare nominală totală de 70.550.832,99 Lei reprezentând 99,999999% din capitalul social;</p> <p>b) Vodafone International Holding B.V., o societate constituită și funcționând conform legilor din Olanda, cu sediul social situat în Rivium Quadrant 173, etaj 15, 2909 LC Capelle aan den IJssel, Olanda („Vodafone International Holding”) - deține 1 acțiune, având o valoare nominală totală de 0,37 Lei, reprezentând 0,000001% din capitalul social.</p>

2. Dispoziții finale

- 2.1. Acest Act Adițional face parte integrantă din Proiectul de Fuziune. Celelalte prevederi ale Proiectului de Fuziune rămân neschimbate și pe deplin valabile.

Vodafone Romania S.A.**Prin: Murielle Marie Christine Puglionisi ep.
Lorilloux**

Președintele Consiliului de Administrație

UPC România S.A.**Prin: Murielle Marie Christine Puglionisi ep.
Lorilloux**

Președintele Consiliului de Administrație

Data: 20.12.2019



