

PROIECT DE FUZIUNE

1. Elemente de identificare a societăților participante la fuziune

SOCIETATEA MOARA CIBIN S.A. Sibiu (Societatea absorbantă)

1. Sediul social: Sibiu, soseaua Alba Iulia, nr. 70, jud. Sibiu.
2. Forma juridică: societate pe acțiuni
3. Capital social: 10.710.221 lei (107.102.210 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei)
4. Cod unic de înregistrare fiscală: RO785205
5. Număr de ordine în Registrul Comerțului: J32/89/1991
6. E.U.I.D. ROONRC J32/89/1991
7. Obiectul principal de activitate: cod CAEN 1061 - Fabricarea produselor de morar.
8. Structura acționariatului la data de 31.12.2019:

Denumire actionar	Nr. actiuni	Procent detinere
Societatea BOROMIR IND S.R.L. - Rm Vâlcea	85.857.945	80,1645%
Societatea Amylon S.A. -Sibiu	903.612	0,8437%
Alți actionari	20.340.653	18,9918%
TOTAL	107.102.210	100,0000%

SOCIETATEA AMYLON S.A. Sibiu (societate absorbită)

1. Sediul social: Sibiu, Soseaua Alba Iulia, nr. 70, jud. Sibiu.
2. Forma juridică: societate pe acțiuni
3. Capital social: 2.274.518,30 lei (22.745.183 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei)
4. Cod unic de înregistrare fiscală: RO787672.
5. Număr de ordine în Registrul Comerțului: J32/110/1991
6. EUID ROONRC J32/110/1991
7. Obiectul principal de activitate: Cod CAEN 1062 - Fabricarea amidonului și a produselor din amidon.
8. Structura acționariatului la data de 31.12.2019:

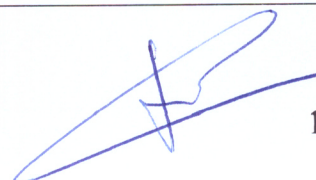
Denumire actionar	Nr. actiuni	Procent detinere
Societatea Moara Cibil S.A. -Sibiu	11.876.474	52,2153%
Societatea BOROMIR IND S.R.L. -Rm Valcea	6.297.419	27,6868%
Alți actionari	3.569.603	15,6939%
Actiuni proprii	1.001.687	4,4040%
TOTAL	22.745.183	100,0000%

2. Fundamentarea și condițiile fuziunii

a. Temeiul legal al fuziunii

Prezentul proiect de fuziune a fost întocmit în conformitate cu dispozițiile art. 238 și urm. din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, în baza următoarelor hotărâri ale adunărilor generale extraordinare ale acționarilor societăților implicate în fuziune prin care s-au aprobat inițierea fuziunii:

Societatea	Data Hotararii AGEA
Societatea MOARA CIBIN S.A. –Sibiu	Hotărârea AGEA 1/08.04.2020
Societatea AMYLON S.A. –Sibiu	Hotărârea AGEA 1/23.04.2020



b. Modalitatea de realizare a fuziunii

Fuziunea se va realiza în forma stabilită în art. 238 alin. 1 lit. a din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, prin absorția Societății AMYLON S.A.- Sibiu (societatea absorbită) de către Societatea MOARA CIBIN S.A. -Sibiu (societatea absorbantă).

Fuziunea se va realiza cu transmiterea integrală, prin transfer universal, a patrimoniului Societății AMYLON S.A. (societatea absorbită) către Societatea Moara Cibin S.A. (societatea absorbantă) incluzând toate drepturile și obligațiile pe care societatea absorbită le are la data efectivă a fuziunii, fără a se limita la: proprietăți imobiliare, echipamente și stocuri, participații la alte societăți, contracte comerciale, contracte de muncă, drepturi de proprietate intelectuală și industrială, disponibilități, creanțe și datorii.

Autorizațiile de funcționare, acreditare, certificare deținute de societatea absorbită se transferă societății absorbante, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

În urma fuziunii, Societatea AMYLON SA (în calitate de societate absorbită) își va înceta existența pierzându-și personalitatea juridică și se va dizolva fără lichidare, urmând a fi radiată de la Oficiul Registrului Comerțului Sibiu la data efectivă a fuziunii.

Societatea MOARA CIBIN S.A (în calitate de societate absorbantă) își va menține activitatea principală și va extinde domeniile de activitate cu activitățile comerciale înscrise în actul constitutiv al Societății AMYLON SA (în calitate de societate absorbită)

c. Fundamentarea economică a fuziunii

Cele două societăți participante la fuziune își desfășoară activitatea la aceeași adresă, au activități complementare iar societatea absorbantă este acționarul majoritar al societății absorbite.

În urma fuziunii, structurile societăților care participa la fuziune se vor reuni la nivel funcțional și organizațional, scontându-se în principal pe următoarele avantaje:

- optimizarea proceselor de decizie prin centralizarea informațiilor la un singur nivel decizional;
- reducerea costurilor generale de administrație prin crearea unei structuri de conducere unice, mai simplă, cu niveluri intermediare de decizie pe departamente;
- eliminarea paralelismelor din structurile administrative și a departamentelor celor două societăți care participă la fuziune;
- creșterea eficienței economice a activității de bază prin alocarea mai judicioasă a resurselor materiale și financiare ;
- eliminarea unor cheltuieli indirecte care se înregistrau la nivelul fiecărei societăți prin crearea de compartimente unice (întreținere, reparații, etc.);
- creșterea gradului de utilizare a activelor imobilizate și valorificarea acestor active care devin disponibile;
- prezentarea unei poziții financiare consolidate care va conferi societății rezultate din fuziune mai multă credibilitate în relațiile cu partenerii de afaceri și în special cu băncile;
- întărirea poziției societății pe piața specifică a produselor de morărit și panificație ;
- posibilitatea redistribuirii personalului în cadrul societății, ca urmare a restructurării unor activități, fără costuri suplimentare.

3. Data situațiilor financiare de fuziune

Data situațiilor financiare de fuziune, stabilită pentru ambele societăți implicate în fuziune, este 31.12.2019.

4. Stabilirea și evaluarea activului și pasivului societăților participante la fuziune

Pentru determinarea valorii celor două societăți, în scopul stabilirii valorii aporturilor la fuziune și calculării ratei de schimb a acțiunilor, societățile participante la fuziune au fost evaluate pe baza Standardelor de evaluare adoptate de ANEVAR – SEV 2020, în vigoare, la data evaluării.

în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, cu aplicarea corespunzătoare a Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 897/2015.

Evaluarea societăților participante la fuziune s-a efectuat de către societatea de evaluare Elf Expert S.R.L. București, în baza standardelor de evaluare în vigoare la data evaluării.

Evaluarea s-a făcut cu respectarea prevederilor art. 91 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, în baza Rezoluției Directorului O.R.C. Sibiu nr. 11347/03.09.2020 (pentru Societatea Moara Cibiș S.A.-Sibiu) și respectiv a Rezoluției Directorului ORC Sibiu nr. 11668/09.09.2020 (pentru Societatea AMYLON S.A.- Sibiu).

Societatea absorbită va transmite către societatea absorbantă fiecare element de activ și de pasiv, la valoarea fiscală a acestora.

5. Valoarea de piață unitară a acțiunilor societăților participante la fuziune

Valoarea de piață a acțiunilor societăților participante a fost calculată prin raportarea valorilor de piață ale celor două societăți la numărul de acțiuni emise de fiecare societate, rezultând prețul care urmează să fie plătit pentru acțiunile acționarilor care își vor exercita dreptul de retragere din societate, după cum urmează :

- pentru Societatea MOARA CIBIN S.A. -Sibiu = 0,55 lei/acțiune ;
- pentru Societatea AMYLON S.A. - Sibiu = 1,56 lei/acțiune.

6. Determinarea raportului de schimb al acțiunilor

Raportul de schimb al acțiunilor, calculat prin raportarea valorilor de piață ale acțiunilor societății absorbite la valoarea de piață a acțiunilor societății absorbante este de 2,8166 acțiuni noi emise de societatea absorbantă pentru fiecare acțiune anulată de societatea absorbită, astfel:

SOCIETATEA	Numar de acțiuni	Valoarea pe acțiune lei	Raportul de schimb
MOARA CIBIN S.A. Sibiu – absorbantă	107.102.210	0,5527	x
AMYLON S.A. Sibiu – absorbită	22.745.183	1,5567	2,8166

Schimbul de acțiuni se va face fără sultă.

În anexa 1 a proiectului de fuziune este prezentat modul de calcul a raportului de schimb.

7. Majorarea capitalului social al societății absorbante

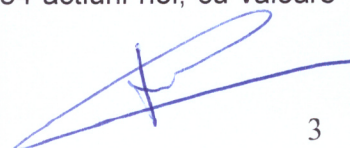
Din totalul de 22.745.183 acțiuni anulate la societatea absorbită, Societatea MOARA CIBIN S.A.- Sibiu va emite acțiuni noi pentru un număr de 9.876.022 acțiuni.

Societatea MOARA CIBIN S.A. nu va emite acțiuni noi, în conformitate cu art. 250 alin (2) din Legea nr. 31/1990, republicată, în schimbul următoarelor pachete de acțiuni:

- 11.876.474 acțiuni ale Societății AMYLON S.A. Sibiu, deținute de Societatea MOARA CIBIN S.A.- Sibiu (societatea absorbantă);
- 1.001.687 acțiuni ale Societății AMYLON S.A. Sibiu, deținute de S.C. AMYLON S.A. Sibiu (acțiuni proprii);

În schimbul celor 9.876.022 acțiuni deținute la societatea absorbită AMYLON SA, de către acționarii acesteia, societatea absorbantă, Moara Cibiș S.A. va emite un număr de 27.791.454 acțiuni noi, calculate prin aplicarea ratei de schimb de 2,8166/1.

Ca urmare, Societatea comercială MOARA CIBIN S.A. urmează să își majoreze capitalul social cu suma de 2.779.145,40 lei prin emisiunea unui număr de 27.791.454 acțiuni noi, cu valoare nominală de 0,10 lei.



Calculul majorării capitalului social al societății absorbante este prezentat în Anexa 1 a proiectului de fuziune.

8. Determinarea primei de fuziune

La data situațiilor financiare de fuziune, valoarea primei de fuziune calculată ca diferență între aportul transferat de societatea absorbită către societatea absorbantă și valoarea majorării capitalului social al societății absorbante, este de 32.628.854,60 lei.

Având în vedere prevederile art. 26 al (5) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, rezervele societății absorbite se vor transfera ca atare către societatea absorbantă, urmând a fi menținute de către aceasta din urmă la valoarea la care acestea au fost înregistrate la societatea absorbită. Suma totală a rezervelor astfel transferate este de 22.336.228,91 lei.

Ca efect al transferului acestor rezerve, prima de fuziune se ajustează prin diminuare cu valoarea rezervelor, devenind 10.292.625,69 lei, calculată după cum urmează :

Nr. crt.	Determinarea primei de fuziune	Mod de calcul	Sume - lei
1	Aportul net de fuziune al Amylon		35.408.000,00
2	Majorarea capitalului social al SC Moara Cibin SA		2.779.145,40
3	Valoarea primei de fuziune	rd.1-rd.2	32.628.854,60
4	Rezerve transferate de Amylon		22.217.004,12
5	Rezerve din reevaluare transferate de Amylon		119.224,79
6	Total rezerve transferate de Amylon	rd.4+rd.5	22.336.228,91
7	Valoarea primei de fuziune ajustate	rd.3-rd.6	10.292.625,69

Valoarea primei de fuziune ajustate se va actualiza la data fuziunii, pe baza modificărilor patrimoniale intervenite între data situațiilor financiare de fuziune (31.12.2019) și data fuziunii.

9. Modalitatea de predare a acțiunilor și data de la care acestea dau dreptul la dividende

Actionarii societății absorbite vor intra în posesia acțiunilor noi emise de către societatea absorbantă, la data înscrierii acestora în registrul acționarilor Societății MOARA CIBIN S.A. Sibiu, ținut de Depozitarul Central SA .

La data operării fuziunii, acționarii societății absorbite, pentru care Societatea MOARA CIBIN S.A.-Sibiu va emite acțiuni noi, în schimbul acțiunilor deținute vor primi un număr de acțiuni calculat până la cel mai apropiat număr întreg, prin înmulțirea numărului de acțiuni deținute de fiecare dintre aceștia la societatea absorbită, cu raportul de schimb determinat prin prezentul proiect de fuziune pentru societatea absorbită.

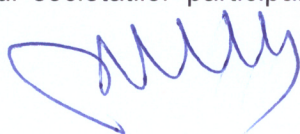
În cazul în care numărul de acțiuni rezultat prin acest procedeu va fi diferit de numărul total de acțiuni noi emise de societatea absorbantă, diferențele vor fi alocate între acționari, proporțional cu ponderea deținută de către aceștia în capitalul social al societății absorbante, după fuziune.

Acțiunile noi, distribuite acționarilor societății absorbite vor da dreptul la încasarea dividendelor cu începere de la data înregistrării lor în registrul acționarilor la Societatea MOARA CIBIN S.A. Sibiu, ținut de Depozitarul Central SA .

10. Drepturi care se acorda obligatarilor și orice avantaje speciale

Nu există acțiuni care conferă drepturi speciale și nici acționari care dețin alte valori mobiliare în afara de acțiuni.

De asemenea nu se va acorda nici un avantaj special membrilor organelor de conducere sau de control din cadrul societăților participante la fuziune și nici un beneficiu special vreunui expert.



11. Data la care tranzacțiile Societății AMYLON SA vor fi considerate, din punct de vedere contabil, ca aparținând societății MOARA CIBIN SA

Tranzacțiile societății absorbite vor fi considerate, din punct de vedere contabil, ca aparținând societății absorbante, la data efectivă a fuziunii, stabilită prin hotărârile adunărilor generale de aprobare a fuziunii.

12. Alte aspecte relevante

Drepturile și obligațiile izvorate din contractele individuale de muncă ale salariaților societății absorbite vor fi transferate integral către societatea absorbantă, în temeiul art. 173 din Codul Muncii și cu respectarea Legii nr. 67/2006 privind protecția drepturilor salariaților în cazul transferului întreprinderii, al unității sau al unor părți ale acestora, societății absorbante.

Societatea absorbantă își va păstra sediul și obiectul principal de activitate, avute la data fuziunii.

Cheltuielile necesare fuziunii vor fi suportate de societatea absorbantă, S.C. MOARA CIBIN S.A. Sibiu.

Prezentul Proiect de Fuziune a fost întocmit în baza mandatului dat administratorilor de către acționarii societăților implicate în fuziune.

Societatea MOARA CIBIN S.A. Sibiu

Președinte Consiliu de Administrație,

Societatea AMYLON S.A. Sibiu

Președinte Consiliu de Administrație



ANEXA 1

Calculul valorilor contabile ale actiunilor societăților participante la fuziune

Nr. rd.	Explicatii	Formula de calcul	Sume - lei
1	Aport net fuziune Amylon (lei)		35.408.000
2	Aport net fuziune Moara Cibin (lei)		59.196.000
3	Numar total de actiuni Amylon		22.745.183
4	Numar total de actiuni Moara Cibin		107.102.210
5	Valoarea de piata a unei actiuni Amylon (lei)	rd.1/3	1,5567
6	Valoarea de piata a unei actiuni Moara Cibin (lei)	rd.2/4	0,5527
	Determinarea raportului de schimb al actiunilor		
7	Raportul de schimb al actiunilor Amylon	rd.5/6	2,8166
	Calculul majorarii de capital la societatea absorbanta		
8	Nr. actiuni Amylon pt. care nu se emit actiuni Moara Cibin		12.878.161
9	Nr. actiuni Amylon pt. care se emit actiuni Moara Cibin	rd.3-rd.8	9.867.022
10	Nr. actiuni Moara Cibin emise in schimbul actiunilor Amylon	rd.9Xrd.7	27.791.454
11	Valoarea nominala a unei actiuni Moara Cibin - (lei)		0,10
12	Majorarea capitalului social al SC Moara Cibin SA - (lei)	rd.10Xrd.11	2.779.145,40
	Determinarea primei de fuziune		
13	Aportul net de fuziune al Amylon	rd.1	35.408.000,00
14	Valoarea primei de fuziune	rd.13-rd.12	32.628.854,60
15	Rezerve transferate de Amylon		22.217.004,12
16	Rezerve din reevaluare transferate de Amylon		119.224,79
17	Total rezerve transferate de Amylon	rd.15+rd.16	22.336.228,91
18	Valoarea primei de fuziune ajustate	rd.14-rd.17	10.292.625,69

Societatea MOARA CIBIN S.A. Sibiu

Președinte Consiliu de Administrație,

Societatea AMYLON S.A. Sibiu

Președinte Consiliu de Administrație

