



PROIECT DE FUZIUNE

PRIN ABSORBȚIE A SOCIETĂȚILOR

YVES ROCHER ROMANIA S.R.L.

SI

COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L.

10 August 2017

I. PREAMBUL

Având în vedere:

- **Decizia asociatului unic nr. 3/09.08.2017 a Societății YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. - SOCIETATE ABSORBANTĂ** - persoană juridică română cu sediul în București, Sector 1, Strada Ion Câmpineanu nr. 11, etaj 6, birouri 6.03, 6.04, înregistrată la Registrul Comerțului București cu numărul de ordine J40/2299/2009, cod unic de înregistrare 25157427;
- **Hotărârea Adunării Generale a Asociaților nr. 3/09.08.2017 a Societății COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L - SOCIETATE ABSORBITĂ** - persoană juridică română, cu sediul social în București, sector 1, str. Lotru, nr. 51, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/2149/2000, cod unic de înregistrare 9707995;

Faptul că asociatul unic al Societății Absorbante și asociații Societății Absorbite au hotărât și aprobat, de principiu, fuziunea prin absorbție a Societății COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L., în calitate de Societate Absorbită, de către Societatea YVES ROCHER ROMANIA S.R.L., în calitate de Societate Absorbantă, în conformitate cu prevederile art. 241 din Legea nr. 31/1990,

În temeiul dispozițiilor:

- Legii nr. 31/1990 privind societățile, publicată în Monitorul Oficial nr. 1066 din 17 noiembrie 2004, republicată, cu completările și modificările ulterioare, denumită în continuare Legea 31/1990;
- Legii contabilității nr. 82/1991, republicată în M. Of., Partea I nr.48 din data de 14.01.2005, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea 82/1991;
- Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 897/2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare și lichidare a societăților, precum și retragerea sau excluderea unor asociați din cadrul societăților, publicat în M. Of., Partea I nr. 711 din 22 septembrie 2015, denumit în continuare Ordinul 897/2015;
- Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal (Codul Fiscal);
- Ordinului nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, publicat în M. Of. nr. 1802/2014 din 29 decembrie 2014, denumit în continuare Ordinul nr. 1802/2014;
- Legii nr. 53/2003 republicată în M. Of., Partea I nr. 345 din 18/05/2011 privind Codul Muncii, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Codul Muncii;

- Legii nr. 67/2006 publicată în M. Of., Partea I nr. 276 din 28/03/2006 privind protecția drepturilor salariaților în cazul transferului întreprinderii, al unității sau al unor părți ale acestora, denumită în continuare Legea 67/2006.

Administratorul Societății Absorbante și administratorul Societății absorbite, în baza prevederilor art. 241 din Legea privind societățile nr. 31/1990 au elaborat și agreat prezentul proiect de fuziune întocmit pentru fuziunea prin absorbție între YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. și COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L.

Conform art. 242 alin. (2¹) și art. 242 alin. (2³) din Legea 31/1990 acest Proiect de Fuziune va fi publicat:

- pe pagina web a Societății Absorbante (www.yves-rocher.ro),
- pe pagina web a Societății Absorbite (www.cdfromania.ro)
- pe pagina web a Oficiului Registrului Comerțului.

Proiectul de Fuziune va fi prezentat Adunărilor Generale ale Asociațiilor Societăților implicate în Fuziune spre aprobare, cu respectarea termenelor prevăzute de prevederile legale în vigoare.

Creditorii Societăților implicate în Fuziune, ale caror creanțe sunt anterioare datei publicării prezentului Proiect de Fuziune, **pot face opoziție în termen de 30 de zile** de la data publicării prezentului Proiect de Fuziune.

II. FORMA, DENUMIREA, SEDIUL SOCIAL ȘI ALTE ELEMENTE DE IDENTIFICARE ALE SOCIETĂȚILOR IMPLICATE ÎN FUZIUNE

Forma juridică a Societăților implicate în Fuziune:

Cele două societăți implicate în fuziune sunt persoane juridice române organizate ca societăți cu răspundere limitată, potrivit Legii 31/1990.

2.1. Elementele de identificare ale Societății Absorbante la data proiectului de fuziune

Denumirea	YVES ROCHER ROMANIA S.R.L.
Sediul social	București, Sector 1, Strada Ion Câmpineanu nr. 11, etaj 6, birouri 6.03, 6.04
Număr de Ordine în Registrul Comerțului	J40/2299/2009

Cod Unic de Înregistrare	25157427, atribut fiscal RO
Obiectul principal de activitate	4645 Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie
Administrator unic	CHENEL PIERRE-ALEXANDRE, MICHEL, ANDRÉ , cetățean francez, născut la data de 23.07.1978 în Neufchâteau, domiciliat în Franța, identificat cu Pașaport nr. 14CF17593 eliberat de autoritățile franceze competente la data de 30.05.2015, valabil până la data de 29.05.2024.
Asociați	YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL , persoană juridică franceză, înregistrată în conformitate cu legile din Franța, înregistrată la data de 28 decembrie 2006, cu sediul social în Franța, La Croix des Archers 56200, la Gacilly, înregistrată la Registrul Comerțului și Companiilor sub nr. 493 451 629 R.C.S. VANNES, cod unic de înregistrare nr. 2006 B 00881, care deține 1.680.660 părți sociale egale și indivizibile, în valoare nominală de 20 LEI fiecare, în valoare totală de 33.613.200 LEI , (din care 31.513.200 LEI și 2.100.000 LEI care reprezintă echivalentul a 500.000 EURO (echivalentul a 647.868,41 USD) reprezentând 100% din capitalul social* .
Capital social subscris și vărsat	Capitalul Societății este de 33.613.200 LEI , aport în numerar, din care 31.513.200 LEI și 2.100.000 LEI care reprezintă echivalentul a 500.000 EURO (echivalentul a 647.868,41 USD) și este divizat în 1.680.660 de părți sociale egale și indivizibile, în valoare nominală de 20 LEI fiecare.

* Conform Deciziei nr. 2/25.07.2017 a Asociatului Unic al YVES ROCHER ROMANIA SRL, capitalul social al YVES ROCHER ROMANIA SRL a fost majorat cu suma de 31.513.000 lei, prin aport în numerar al asociatului unic, YVES ROCHER INTERNATIONAL SRL, reprezentând echivalentul a 1.575.650 părți sociale egale și indivizibile, în valoare nominală de 20 lei fiecare. Operațiunea de majorare a capitalului social a fost înregistrată la Registrul Comerțului în data de 8 august 2017.

2.2. Elementele de identificare ale Societății Absorbite la data proiectului de fuziune

Denumirea	COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L.
Sediul social	București, sector 1, str. Lotru, nr. 51
Număr de Ordine în Registrul Comerțului	J40/2149/2000
Cod Unic de Înregistrare	9707995, atribut fiscal RO
Obiectul principal de activitate	4775 - Comerț cu amanuntul al produselor cosmetice și de parfumerie, în magazine specializate
Administrator unic	CHENEL PIERRE-ALEXANDRE, MICHEL, ANDRÉ , cetățean francez, născut la data de 23.07.1978 în Neufchâteau, domiciliat în Franța, identificat cu Pasaport nr. 14CF17593 eliberat de autoritățile franceze competente la data de 30.05.2015, valabil până la data de 29.05.2024
Asociați	YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL , persoană juridică franceză, înregistrată în conformitate cu legile din Franța, la data de 28 decembrie 2006, cu sediul social în Franța, La Croix des Archers 56200, la Gacilly, înregistrată la Registrul Comerțului și Companiilor sub nr. 493 451 629 R.C.S. VANNES, cod unic de înregistrare nr. 2006 B 00881, care deține 1 părți sociale egale și indivizibile, în valoare nominală de 10 LEI fiecare, în valoare totală de 10 LEI, reprezentând 0,007% din capitalul social YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. , cu sediul în București, Sector 1, Strada Ion Câmpineanu nr. 11, etaj 6, birouri 6.03, 6.04, înregistrată la

	Registrul Comerțului București cu numărul de ordine J40/2299/2009, cod unic de înregistrare 25157427 care deține 14.519 părți sociale egale și indivizibile, în valoare nominală de 10 LEI fiecare, în valoare totală de de 145.190 lei, din care 125.050 lei (din care 100.600 lei aport în natură) și 19.038 USD. reprezentând 99,993% din capitalul social.
Capital social și număr de părți sociale	Capitalul Societății este de 145.200 LEI , subscris și vărsat din care 125.060 lei (din care 100.600 lei aport în natură) și 19.038 USD. Acest capital social este divizat în 14.520 de părți sociale egale și indivizibile, în valoare nominală de 10 lei fiecare.

III. FUNDAMENTAREA și CONDIȚIILE FUZIUNII. EFECTELE FUZIUNII

3.1. Fundamentarea de ordin juridic a fuziunii

Prezentul Proiect de Fuziune a fost întocmit în conformitate cu:

- Legea societăților nr. 31/1990, respectiv art. 238, 241 și următoarele;
- Legea contabilității nr. 82/1991;
- Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 897/2015;
- Legea privind Codul Fiscal nr. 227/2015;
- Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014;
- Codul muncii (Legea nr. 53/2003 privind Codul Muncii);
- Legea nr. 67/2006;
- Decizia asociatului unic, respectiv Hotărârea Adunării Generale ale Asociaților Societăților implicate în Fuziune, adoptate ambele la data de 09.08.2017;

3.2. Fundamentarea economică și strategică a fuziunii

3.2.1 Prezentarea societăților

Obiectul principal de activitate al Societății Absorbante YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. este „Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie” cod CAEN 4645.

YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. este vânzătorul produselor marca Yves Rocher pe piața din România. O parte din produse sunt vândute către COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L. sau revândute în magazine, cealaltă parte este vândută de către YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. direct către utilizatorii finali (consumatori) prin internet, prin intermediul call center-urilor, prin cataloage (în baza comenzilor transmise prin email).

Obiectul principal de activitate al Societății Absorbite COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L. este „Comerț cu amănuntul al produselor cosmetice și de parfumerie, în magazine specializate” cod caen 4775.

COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L. vinde produse marca Yves Rocher achiziționate de la YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. în magazine specializate (dedicate mărcii Yves Rocher) deschise în centrele comerciale din principalele orașe ale României. La sfârșitul anului 2016 a fost finalizată achiziția Societății COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L. de către YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. care deține în prezent 99,993% din capitalul social al Societății COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L.

În consecință, în prezent YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. controlează COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L. și intenționează să centralizeze toate canalele de vânzare (magazine, vânzare pe internet, vânzare pe bază de comandă către call center, vânzare pe bază de cataloag) ale produselor marca YVES ROCHER în cadrul unei singure entități (într-o singură Societate). La această data, cele două entități se află sub aceeași conducere și control, având același administrator unic dl. CHENEL PIERRE-ALEXANDRE, MICHEL, ANDRÉ și fiecare dintre ele realizează vânzări ale produselor marca Yves Rocher prin canale de vânzare distincte.

YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. preferă ca, în locul vânzării produselor marca Yves Rocher către o societate deținută în proporție de 99,993% de către YVES ROCHER ROMANIA S.R.L., să o absoarbă și să vândă direct, grupând toate canalele de vânzare ale produselor marca Yves Rocher în cadrul aceleiași societăți.

3.2.2. Fundamentarea economică și strategică a fuziunii

La baza deciziei de fuziune au stat următoarele rațiuni economice și de strategie comercială:

- (i) Societatea absorbantă a dobândit majoritatea părților sociale (99,993% din capitalul social) ale Societății Absorbite în luna Decembrie 2016. Prin urmare prezenta fuziune este o fuziune prin absorbție între două societăți aflate sub același control;

- (ii) Cele două societăți au același administrator unic, iar asociații consideră că este necesar să elimine paralelismul structurilor manageriale și administrative ale societăților implicate în Fuziune;
- (iii) Fuziunea va contribui și la unificarea strategiei de vânzări a produselor purtând marca Yves Rocher în ROMANIA și la o mai bună distribuire a resurselor la nivelul societății absorbante. De asemenea, gruparea într-o singură societate a tuturor canalelor de vânzare (în loc de două societăți) va permite funcționarea unei echipe unificate în același sediu social. Aceasta va aduce coerență la nivel de management și va ajuta comunicarea în cadrul echipei, simplificând fluxul informațional;
- (iv) Fuziunea va permite de asemenea o mai bună comunicare și raportare unitară către Grupul din care societățile fac parte cu privire la vânzarile de produse marca Yves Rocher în România;
- (v) Fuziunea va facilita adaptarea sistemelor IT ale Grupului, care nu au fost concepute să deservească nevoile a două societăți relativ mici. Dacă nu s-ar realiza Fuziunea costurile IT și cu licențele ar putea fi duble.
- (vi) Fuziunea va conduce și la diminuarea costurilor legate de două evidențe contabile diferite realizate de către prestatori diferiți de servicii contabile. Cele două societăți au în prezent două departamente contabile diferite, care aplică proceduri diferite. Societatea Absorbantă Yves Rocher ROMANIA SRL aplică deja recomandările de procese ale Grupului Rocher. Fuziunea va conduce la un departament contabil unic, reguli contabile unice, procese identice, aliniate cu legislația în vigoare și cu recomandările Grupului Rocher. Atâta timp cât cele două entități au obiecte de activitate similare și același management, apare ca inutilă menținerea a două entități distincte, cu situații financiare, raportări și evidențe contabile diferite. Fuziunea va conduce și la scăderea volumului de muncă al departamentelor de contabilitate, posibilitatea externalizării contabilității unice, generând și o reducere a costurilor.
- (vii) În același context fuziunea va simplifica raporturile contractuale cu furnizorii și va permite o mai bună negociere a condițiilor comerciale cu aceștia, reducându-se costurile;
- (viii) Fuziunea va simplifica și elimina de asemenea alte procese ne-necesare între cele două societăți.

- (ix) Sistemul existent (cu două entități) implică procesarea de către Yves Rocher ROMANIA SRL a numeroase facturi de refacturare (costuri pentru materialele importate, persoanele care lucrează pentru strategii comerciale, de HR, de comunicare și branding utilizate de către ambele entități etc). De asemenea, este necesar ca tranzacțiile efectuate între cele două societăți să fie documentate în cadrul unui dosar al prețurilor de transfer, care ar trebui întocmit în fiecare an. Fuziunea va elimina costurile aferente acestui proces.
- (x) Existența unei singure entități va alinia și procesele de resurse umane în beneficiul tuturor angajaților implicați direct sau indirect în vânzarea produselor marca Yves Rocher și va îmbunătăți comunicarea între aceștia, neexistând diferențe de tratament. Tot procesul de retenție a personalului și managementul resurselor umane vor fi simplificate. Toate posturile din cadrul Societății Absorbite vor fi înființate în cadrul societății absorbante, fuziunea neavând vreun impact negativ asupra angajaților, ci din contră, va permite salariaților Societății Absorbite să beneficieze, dacă va fi cazul, de orice măsuri de retenție sau beneficii decise a fi acordate la nivelul întregului grup Yves Rocher.
- (xi) La această data, cele două societăți au fiecare propriul flux logistic. Societatea Absorbită Cosmetiques de France SRL este un flux suplimentar în cadrul procesului de aprovizionare cu produse. Magazinele ar putea fi aprovizionate direct cu produse de către Yves Rocher ROMANIA SRL, utilizându-se propria platformă în mod direct, fără a mai trece prin Cosmetiques de France SRL. Fuziunea va conduce oricum la o creștere a volumelor de vânzări prin intermediul unei singure platforme logistice, și în consecință la economii / reducere de costuri.

Pe scurt, motivația fuziunii constă în simplificarea procesului decizional, diminuarea costurilor, fluidizarea procesului de execuție, unificarea strategiei de vânzare și maximizarea rezultatelor.

3.3. Modalitatea de realizare a fuziunii

Fuziunea se va realiza prin absorbția totală a Societății COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L. de către Societatea YVES ROCHER ROMANIA S.R.L.

3.4. Efectele fuziunii

Conform **art.249 lit. b** din Legea 31/1990 efectele fuziunii se vor produce la data înregistrării în Registrul Comerțului a ultimei hotărâri a Adunării Generale a Asociaților societăților implicate în fuziune, prin care a fost aprobată operațiunea de fuziune, aceasta fiind "Data Efectivă a Fuziunii".

Ca urmare a fuziunii, întregul patrimoniu al Societății Absorbite va fi transferat Societății Absorbante la data efectivă a fuziunii. Toate drepturile și obligațiile, datoriile și creanțele, toate drepturile de proprietate industrială și intelectuală, toate calitățile procesuale/disputele, stocurile, toate sediile secundare (magazine), precum și autorizațiile acestora vor fi transmise de la Societatea Absorbită către Societatea absorbantă, care va fi succesoare a Societății absorbite.

Contractele în vigoare la data efectivă a fuziunii, încheiate de Societatea Absorbită vor fi continuate în calitate de successor de Societatea către Absorbantă, această societate 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 Societatea Absorbită le datorează în baza acestor contracte creditorilor săi.

Având în vedere transferul universal al patrimoniului Societății Absorbite către Societatea Absorbantă, în cadrul acestuia se vor transfera inclusiv toate drepturile și obligațiile derivând din autorizațiile, avizele, certificatele, permisele și licențele emise până la data efectivă a fuziunii în favoarea Societății Absorbite și care privesc activitatea acesteia, inclusiv toate sediile secundare (puncte de lucru, agenții, etc.) ale Societății Absorbite existente la data efectivă a fuziunii.

Drepturile și obligațiile izvorâte din contractele individuale de muncă ale salariaților Societății Absorbite COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L. se transferă integral, potrivit Codului Muncii, Societății Absorbante YVES ROCHER ROMANIA S.R.L.. Întregul personal al Societății Absorbite va deveni personalul Societății absorbante. Drepturile și obligațiile angajaților COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L. nu vor fi afectate de fuziune. Acești angajați vor fi informați conform legii despre Fuziune și implicațiile acesteia.

Raporturile de muncă cu salariatii Societății Absorbante YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. nu vor fi afectate de Fuziune. Toate posturile vor fi menținute și raporturile de muncă se vor derula în mod normal, conform legii, și după Fuziune în aceiași termeni și condiții ca înainte de fuziune. Acești angajați au fost informați conform legii despre Fuziune și implicațiile acesteia.

Ca urmare a implementării fuziunii, capitalul social al Societății Absorbante se va majora cu numărul de părți sociale ce vor fi emise către asociații COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L. (alții decât YVES ROCHER ROMANIA S.R.L.) în schimbul transferului de patrimoniu (active nete transferate).

Societatea Absorbantă își va păstra denumirea și obiectul principal de activitate, precum și administratorul unic. Societatea Absorbantă își va menține sediul social pe care îl va avea la data

efectivă a fuziunii, iar toate sediile secundare (puncte de lucru, magazine) ale Societății Absorbite existente la data efectivă vor fi preluate, devenind sedii secundare ale Societății Absorbante.

Toate activele și pasivele Societății Absorbite vor fi transferate Societății Absorbante și vor fi achitate de Societatea Absorbantă.

La data înregistrării hotărârii Adunării generale care a aprobat fuziunea, Societatea Absorbită își va înceta existența și se va dizolva fără lichidare, urmând să fie radiată din Registrul Comerțului, conform art. 250 lit. c din Legea 31/1990.

IV. STABILIREA ȘI EVALUAREA ACTIVULUI ȘI PASIVULUI SOCIETĂȚILOR IMPLICATE ÎN FUZIUNE

4.1. Data situațiilor financiare ale societăților participante la fuziune utilizate pentru a stabili condițiile și termenii fuziunii

Data Situațiilor Financiare ale societăților participante la fuziune luată în calcul în scopul stabilirii termenilor și condițiilor acestei fuziuni este **31.12.2016**.

Situațiile Financiare ale Societății Absorbante sunt atașate Proiectului de Fuziune și reprezintă Anexa 1. Acestea au fost întocmite și înregistrate la autoritățile fiscale competente, cu respectarea întocmai a prevederilor legale aplicabile.

Situațiile Financiare ale Societății Absorbite sunt de asemenea atașate Proiectului de Fuziune și reprezintă Anexa 2. Acestea au fost întocmite și înregistrate la autoritățile competente, cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile.

4.2. Informații privind evaluarea patrimoniilor

Patrimoniul Societăților participante la Fuziune sunt evidențiate în Situațiile Financiare la data de 31.12.2016 (Anexa 1 și 2 a prezentului Proiect de Fuziune).

Elementele de activ și de pasiv/datorii ale fiecăreia dintre Societățile participante la Fuziune au fost evaluate la valorile din Situațiile Financiare care sunt Anexa 1 și 2 a prezentului Proiect de Fuziune.

Activele nete ale fiecărei societăți au fost determinate având în vedere valorile contabile din situațiile financiare ale societăților YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. și COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L. din data de 31.12.2016, ca diferența între valoarea totală a activelor și valoarea totală a pasivelor fiecărei societăți, utilizându-se metoda activului net contabil - conform anexei nr. 1, paragraf 15) lit. a) din Normele metodologice aprobate prin Ordinul nr. 897/2015.

Patrimoniul Societății Absorbante (in lei) la data de 31.12.2016 (data situațiilor financiare în baza căreia este fundamentată fuziunea) este următoarea:

ACTIVE		PASIVE	
	Valoare LEI		VALOARE LEI
ACTIVE NECORPORALE	420.733	CAPITAL SOCIAL	2.100.200
		REZERVE	420.040
ACTIVE CORPORALE	2.272.794	REZULTATE REPORTATE	-
ACTIVE FINANCIARE	21.424.322	REZULTAT CURENT	1.102.028
TOTAL IMOBILIZĂRI	24.117.849	CAPITAL PROPRIU (ACTIV NET)	3.622.268
STOCURI	6.033.115	PROVIZIOANE și CHELTUIELI PROVIZIONATE	-
		DATORII FINANCIARE	-
CREANȚE	9.601.414	DATORII în GRUP	38.200.848
ALTE CREANȚE	2.154.622	DATORII CĂTRE TERȚI	2.520.367
		ALTE DATORII	1.546.267

INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	3.982.750		
TOTAL ACTIVE CURENTE	21.771.901	TOTAL DATORII	42.267.482
TOTAL ACTIVE	45.889.750	TOTAL PASIVE	45.889.750

Detalii privind elementele patrimoniale indicate mai sus sunt evidențiate în Situațiile Financiare ce reprezintă Anexa 1 a prezentului Proiect de Fuziune.

Patrimoniul Societății Absorbite se prezintă după cum urmează:

ACTIVE		PASIVE	
	Valoare LEI		Valoare LEI
ACTIVE NECORPORALE	6.603	CAPITAL SOCIAL	145.200
		REZERVE	69.103
ACTIVE CORPORALE	1.360.831	REZULTAT REPORTAT	- 13.074
ACTIVE FINANCIARE	1.950	REZULTATE	3.657.028
TOTAL IMOBILIZĂRI	1.369.384	CAPITAL PROPRIU (ACTIV NET)	3.858.257

STOCURI		PROVIZIOANE și CHELTUIELI PROVIZIONATE	-
	4.520.379	DATORII	
CREANȚE		FINANCIARE	153.485
	748.877	DATORII în GRUP	5.909.899
ALTE CREANȚE		DATORII CĂTRE TERȚI	213.129
	5.174.430	ALTE DATORII	1.678.300
INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	-	BANCA	0
TOTAL ACTIVE CURENTE	10.443.686	TOTAL DATORII	7.954.813
TOTAL ACTIVE	11.813.070	TOTAL PASIVE	11.813.070

Detalii privind elementele patrimoniale menționate mai sus, sunt evidențiate în Situațiile Financiare ce reprezintă Anexa 2 a prezentului Proiect de Fuziune.

Transferul elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii se va efectua în baza protocolului de predare – primire care se va încheia între Societățile participante la Fuziune, conform legii (Anexa 1, par. 13) litera a) a Normelor Metodologice aprobate de Ordinul nr. 897/2015).

Societatea Absorbantă va prelua și toate drepturile (inclusiv drepturile la acțiune) împotriva debitorilor Societății Absorbite.

Societatea Absorbantă va achita datoriile neplătite ale Societății Absorbite așa cum se prezintă acestea la data la care fuziunea este efectivă.

4.3. Valoarea contabilă a părților sociale ale societăților implicate în fuziune

În baza valorilor din situațiile financiare pentru fuziune, de la data de 31.12.2016, valoarea contabilă a unei părți sociale a fost determinată prin împărțirea activului net contabil la numărul de părți sociale emise de fiecare societate, în conformitate cu prevederile anexei 1, paragraf 15) lit. b) din Normele metodologice aprobate prin Ordinul nr. 897/2015.

Valoarea contabilă a părților sociale ale societăților implicate în fuziune este stabilită în baza metodei activului net contabil, conform situațiilor financiare de la 31.12.2016. Valoarea contabilă a părților sociale emise de fiecare dintre societățile implicate în fuziune (necesare fuziunii) este următoarea:

Societățile implicate în fuziune	Activele nete contabile	Numărul de părți sociale	Valoarea contabilă LEI/parte socială (calculată ca active nete contabile/număr total de părți sociale ale Societății)
YVES ROCHER ROMANIA S.R.L.	3.662.268 LEI	105.010	34,49
COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L.	3.858.257 LEI	14.520	265,72

V. RATA DE SCHIMB A PĂRȚILOR SOCIALE

Rata de schimb a părților sociale ale Societăților implicate în fuziune a fost stabilită conform prevederilor Ordinului **897/2015**, fiind calculată prin împărțirea valorii contabile a unei părți sociale a Societății Absorbite la valoarea contabilă a unei părți sociale a Societății Absorbante după cum urmează:

- $265,72 \text{ LEI} / \text{parte socială COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L.} \div 34,49 \text{ LEI} / \text{parte socială YVES ROCHER ROMANIA S.R.L.} = 7.70$ acțiuni care vor fi emise de YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. pentru o parte socială a COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L.

VI. ALOCAREA DE PĂRȚI SOCIALE NOU EMISE. PLATA ÎN NUMERAR. MODALITATEA DE DISTRIBUIRE A PĂRȚILOR SOCIALE ȘI DATA DE LA CARE ACESTEA ACORDĂ DREPTUL LA DIVIDENDE

6.1. Condițiile alocării de părți sociale la Societatea Absorbantă

Având în vedere faptul că înainte de fuziune Societatea Absorbantă YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. deținea 14.519 părți sociale în Societatea Absorbită (valoare nominală 145.190 LEI, valoare contabilă 21.382.501 LEI, reprezentând 99,993% din capitalul social al Societății Absorbite COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L.), YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. este în situația remunerării propriilor sale părți sociale. În conformitate cu prevederile art. 250 alin. 2 din Legea nr. 31/1990 coroborate cu prevederile Ordinului 897/2015 exemplul 10, nici o parte socială la Societatea Absorbantă nu va putea fi schimbată pentru părțile sociale emise de Societatea Absorbită și care sunt deținute direct sau indirect de către Societatea Absorbantă. **În aceste condiții, nu vor fi emise părți sociale noi în Societatea Absorbantă în favoarea asociatului YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. (în calitate de asociat al Societății Absorbite COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L.,).**

Cu privire la părțile sociale care vor fi emise de Societatea Absorbantă către YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL, astfel cum apare mai sus, în conformitate cu prevederile Ordinului 897/2015, rata de schimb a părților sociale ale societăților implicate în fuziune este de 7,70 și a fost stabilită prin împărțirea valorii contabile a unei părți sociale din Societatea Absorbită la valoarea contabilă a unei părți sociale din Societatea Absorbantă.

Prin urmare, pentru o parte socială deținută de către YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL în COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L., YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. ar trebui să emită 7,70 părți sociale către YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL.

Întrucât înainte de fuziune, YVES ROCHER INTERNATIONAL deținea exact 1 parte socială în COSMETIQUES DE FRANCE SRL (societate absorbită), ca urmare a fuziunii, YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL ar trebui să primească 7,70 părți sociale ale YVES ROCHER ROMANIA S.R.L.

Așadar, numărul de părți sociale care ar trebui emis de YVES ROCHER ROMANIA SRL către YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL ca urmare a deținerii acestora de părți sociale în COSMETIQUES DE FRANCE SRL și ca urmare a fuziunii, este de 7,70.

Cu toate acestea, având în vedere faptul că:

- a. Potrivit legislației române, o societate trebuie să emită un număr indivizibil (întreg) de părți sociale;

- b. YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. ar trebui să emită către asociatul Societății COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L., YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL, în schimbul activului net aporțat de la Societatea Absorbită un număr de 7,70 părți sociale, număr care nu este întreg;
- c. Conform art. 238 par. (1) lit. a) din Legea Societăților coroborat cu prevederile art. 32 par. (1) litera (a) din Codul fiscal, una sau mai multe societăți sunt dizolvate fără a intra în lichidare și transfera toate activele lor unei alte societăți în schimbul distribuirii către asociații Societății sau societăților absorbite de părți sociale la Societatea Absorbantă și, eventual, al unei plății în numerar de maxim 10% din valoarea nominală a părților sociale astfel repartizate,

YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. va emite un număr de 7 părți sociale către YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL (asociatul minoritar care deține în prezent 1 parte socială a COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L.), și va plăti diferența (pentru 0,7 părți sociale neemise) în numerar către YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL. Prin urmare, **suma de 14 lei** (calculată ca $0,7 \times 20$ lei reprezentând valoarea nominală a unei părți sociale a YVES ROCHER ROMANIA S.R.L.) **va fi platită în numerar** către YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL, încadrându-se în limita de 10% din valoarea nominală a noilor acțiuni emise de YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. ca urmare a fuziunii.

Noile părți sociale (7 părți sociale) ce se vor emite, acordă toate drepturile corelative asociatului începând cu data înregistrării fuziunii și a majorării de capital cu aceste părți sociale în Registrul Comerțului.

6.2. Dreptul la dividende

Noile părți sociale emise de către Societatea Absorbantă ca efect al Fuziunii dau dreptul la dividende în condițiile stabilite prin Legea 31/1990, respectiv de la data la care fuziunea produce efecte în condițiile art. 249, lit. b) (data finală a înregistrării fuziunii la Registrul Comerțului, denumită "Data efectivă a Fuziunii".)

Asadar, la Data Efectivă a Fuziunii, asociații Societății Absorbite pierd dreptul la dividende în aceste societăți și dobândesc dreptul la dividende în Societatea Absorbantă, proporțional cu cota de participare a fiecaruia la capitalul social al acesteia.

VII. MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL CU PĂRȚILE SOCIALE EMISE CA URMARE A FUZIUNII

Cu ocazia Fuziunii, capitalul social al Societății Absorbante se va majora prin emiterea unui număr de 7 părți sociale în favoarea YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL astfel cum se menționează la

punctul 6.1 de mai sus. Cele 7 noi părți sociale sunt în valoare nominală de 20 LEI/parte socială și în valoare nominală totală de 140 LEI.

Prin urmare, capitalul social al Societății Absorbante se va majora cu 140 LEI. Astfel cum am menționat, între data situațiilor financiare la care fuziunea a fost fundamentată (31.12.2016) și data depunerii proiectului de fuziune, în conformitate cu decizia asociatului unic nr. 2/25.07.2017, capitalul social al Societății YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. a fost majorat prin aportul în numerar al asociatului unic YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL cu suma de 31.513.000 LEI, reprezentând echivalentul a 1.575.650 părți sociale egale și indivizibile în valoare nominală de 20 LEI fiecare.

În consecință, în urma fuziunii, capitalul social al Societății YVES ROCHER ROMANIA S.R.L. deținut în întregime de către asociatul unic YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL va fi de 33.613.340 LEI [din care 31.513.340 Lei și 2.100.000 LEI reprezentând echivalentul a 500.000 EURO (echivalentul a 647.868,41 USD)] împărțit în 1.680.667 părți sociale în valoare nominală de 20 lei fiecare și este deținut de asociatul unic care deține 100% din capitalul social.

VIII. PRIMA DE FUZIUNE

În conformitate cu anexa nr. 1, paragraf 15) lit. b) din Normele metodologice aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 897/2015, prima de fuziune se calculează ca diferența dintre activul net al Societății Absorbite (respectiv 3.858.257 lei) și majorarea de capital social, adică valoarea nominală a noilor părți sociale emise, respectiv 140 lei. În consecință, valoarea primei de fuziune este de 3.858.117 lei.

IX. DREPTURILE și ALTE AVANTAJE SPECIALE CARE SE ACORDĂ ÎN CADRUL PROCESULUI DE FUZIUNE

În conformitate cu dispozițiile art. 251⁸ alin. 5 din Legea Societăților din România și conform Deciziilor Asociatului Unic/Adunărilor Generale ale Asociațiilor Societăților participante la Fuziune, s-a renunțat la examinarea prezentului Proiect de Fuziune de către experți și la întocmirea raportului prevăzut la art. 251⁸ alin. 1 din Legea Societăților din România. Prin urmare nicio sumă nu este achitată experților.

De asemenea, nu există avantaje speciale care să fie acordate membrilor organelor administrative sau de control ale Societăților participante la Fuziune.

X. DATA FUZIUNII

În conformitate cu art. 249 lit. b din Legea 31/1990, Fuziunea își produce efectele la data înregistrării în Registrul Comerțului a hotărârii ultimei Adunări generale a asociaților societăților implicate în Fuziune, care au aprobat Fuziunea.

XI. CONSECINTELE FUZIUNII ASUPRA SOCIETĂȚII ABSORBANTE (RESPECTIV, DATELE SOCIETĂȚII ABSORBANTE DUPĂ FUZIUNE)

Denumirea	YVES ROCHER ROMANIA S.R.L.
Sediul social	Sediul social al Societății Absorbante așa cum va fi acesta înregistrat în registrul Comerțului la data la care fuziunea devine efectivă
Cod Unic de Înregistrare	25157427, atribut fiscal RO
Obiectul principal de activitate	4645 Comerț cu ridicata al produselor cosmetice și de parfumerie
Durata de funcționare	Nelimitată
Administrator	CHENEL PIERRE-ALEXANDRE, MICHEL, ANDRÉ , cetățean francez, născut la data de 23.07.1978 în Neufchâteau, domiciliat în Franța, 8 Rue Jules Edouard Voisembert 92130 Issy-les-Moulineaux, identificat cu Pașaport nr. 14CF17593 eliberat de autoritățile franceze competente la data de 30.05.2015, valabil până la data de 29.05.2024
Asociatul Unic	YVES ROCHER INTERNATIONAL SARL , persoană juridică franceză, înregistrată și organizată în conformitate cu legile din Franța, înregistrată la data de 28 decembrie 2006, cu sediul social în Franța, La Croix des Archers 56200, la Gacilly, înregistrată la Registrul Comerțului și Companiilor sub nr. 493 451 629 R.C.S. VANNES, cod unic de înregistrare nr. 2006 B 00881, care deține 1.680.667 părți sociale egale și indivizibile, în valoare nominală de 20 lei fiecare, în valoare totală de 33.613.340 LEI (din care 31.513.340 lei și 2.100.000 lei care

	reprezintă echivalentul a 500.000 Euro, echivalentul a 647.868,41 USD) reprezentând 100% din capitalul social.
Capitalul social	Capitalul Societății este de 33.613.340 LEI , aport în numerar, din care 31.513.340 lei și 2.100.000 lei care reprezintă echivalentul a 500.000 Euro, (echivalentul a 647.868,41 USD) și este divizat în 1.680.667 părți sociale egale și indivizibile, în valoare nominală de 20 lei fiecare.

XII. ALTE DATE CARE PREZINTĂ INTERES PENTRU FUZIUNE

În perioada derulării formalităților de fuziune este posibil ca Societatea Absorbantă să caute un spațiu mai mare care să fie noul sediu social în care activează personalul ambelor societăți, din această cauză fiind posibilă o schimbare a sediului social pe parcursul îndeplinirii formalităților privind fuziunea. Sediul Societății Absorbante va fi cel de la data efectivă a fuziunii.

De asemenea, cele două societăți implicate în fuziune pot deschide noi puncte de lucru pe parcursul desfășurării normale a activității până când fuziunea este finalizată.

Data la care toate tranzacțiile și operațiunile Societății Absorbite sunt considerate din punct de vedere contabil ca fiind operațiuni ale Societății Absorbante este data la care ultima hotărâre a Adunării Generale a Asociaților privind aprobarea este înregistrată la Registrul Comerțului București în baza sentinței judecătorești care aprobă fuziunea. La aceeași dată, toate contractele în curs de derulare de către Societatea Absorbită, sunt considerate din punct de vedere contabil ca fiind ale Societății Absorbante.

Drepturile și obligațiile izvorâte din contractele individuale de muncă ale salariaților Societății Absorbite vor fi transferate integral Societății Absorbante, în temeiul art.173 din Codul Muncii corelat cu prevederile Legii 67/2006. Personalul Societății Absorbite va deveni personalul Societății Absorbante și va ocupa aceleași posturi, iar începând cu data efectivă a fuziunii, Societatea Absorbantă va deschide (ca noi posturi) toate posturile care sunt la acea dată în Societatea Absorbantă.

Societatea Absorbantă își va păstra denumirea, obiectul principal de activitate, precum și organele de conducere (administratorul unic). Societatea Absorbită nu deține bunuri imobile. Drept urmare, fuziunea nu va avea ca efect transmiterea vreunui bun imobil din patrimoniul Societății Absorbite către Societatea Absorbantă.

Prezentul Proiect de Fuziune a fost întocmit de către administratorul Societăților Implicate în Fuziune, în conformitate cu prevederile art. 241 și următoarele din Legea 31/1990.

Societatea Absorbantă va fi entitatea care va păstra și arhiva documentele justificative și registrele de contabilitate ale Societății Absorbite, în conformitate cu dispozițiile art. 3 din Ordinul nr. 897/2015 din România.

ANEXE

Proiectul de Fuziune are următoarele anexe:

- Situațiile financiare ale Societății Absorbante (**Anexa 1**) utilizate în scopul fuziunii;
- Situațiile financiare ale Societății Absorbite (**Anexa 2**) utilizate în scopul fuziunii;

Prezentul Proiect de Fuziune a fost redactat în 6 (șase) exemplare originale, în limba română și limba engleză.

Administratorul

Societății Absorbante

YVES ROCHER ROMANIA S.R.L.

PIERRE-ALEXANDRE

MICHEL ANDRÉ CHENEL

Reprezentat prin Mirela Georgiana Sabău

Administratorul

Societății Absorbite

COSMETIQUES DE FRANCE S.R.L.

PIERRE-ALEXANDRE

MICHEL ANDRÉ CHENEL

Reprezentat prin Mirela Georgiana Sabău

BAROUL BUCUREȘTI SCA „MĂRGĂRIT, FLOROV & ASOCIAȚII” București, Sector 3, Str. Vulturilor, Nr. 98. Bl. Unitate Vest, Et. 7 Nr. <u>921</u> / <u>10.08.2017</u> Avocat <u>NARUȚA IORRE</u> În temeiul art. 3 alin. 1 din Legea 51/1995 republicată privind organizarea și exercitarea profesiei de avocat ATEST identitatea părților și data prezentului act care a fost redactat de mine și semnat de părți în <u>6</u> exemplare L.S.
