



DOCUMENT DE FUZIUNE
intocmit în vederea fuziunii prin absorbție dintre

SOCEP S.A.
in calitate de societate absorbanta



și
CASA DE EXPEDITII PHOENIX S.A.
in calitate de societate absorbita

Intocmit în conformitate cu prevederile art. 16, alin. 3, lit. b, pct.3 din Legea 24/2017
Aprobat de A.S.F. prin Decizia.....*317/08.07.2020*.....

CUPRINS

| | |
|--|----|
| 1. Persoane responsabile | 2 |
| 2. Auditorii financiari | 3 |
| 3. Informatii financiare selectate | 3 |
| 4. Factori de risc | 10 |
| 5. Informații despre societatea rezultată din fuziune | 15 |
| 6. Privire generală asupra activităților ce urmează a fi desfășurate de societatea rezultată din fuziune | 17 |
| 7. Structura organizatorică | 25 |
| 8. Proprietăți imobiliare, utilaje și instalații | 26 |
| 9. Privire generală asupra situației financiare și activității de exploatare | 27 |
| 10. Sursele de capital și finanțarea Societății Fuzionate | 29 |
| 11. Politica de cercetare și dezvoltare, patente și licențe | 29 |
| 12. Informații privind evoluțiile înregistrate | 30 |
| 13. Previzuni sau estimări privind profitul | 30 |
| 14. Organele administrative, de conducere și supraveghere | 31 |
| 15. Angajații societăților implicate în fuziune | 31 |
| 16. Acționari semnificativi | 33 |
| 17. Informații financiare privind situația patrimonială, poziția financiară, precum și contul de profit și pierderi | 35 |
| 18. Politica de dividend | 36 |
| 19. Informații suplimentare | 37 |
| 20. Contracte importante | 44 |
| 21. Informații privind persoanele terțe și orice declarații ale experților sau declarații ale oricăror interese | 45 |
| 22. Documente puse la dispoziția investitorilor | 48 |
| 23. Informații cu privire la dețineri semnificative | 49 |
| 24. Informații-cheie | 49 |
| 25. Informații cu privire la acțiuni | 53 |
| 26. Termenii și condițiile fuziunii | 58 |
| 27. Admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată | 61 |
| 28. Cheltuieli aferente fuziunii | 61 |
| 29. Diluarea deținerilor de acțiuni | 62 |
| 30. Informații adiționale | 62 |

1. Persoane responsabile

1.1. Persoanele responsabile pentru informațiile incluse în acest document sunt:

- Dorinel Cazacu – director general (integral)
- Cristian Ududec – director economic (integral)
- Ileana Graur – consilier juridic (punctele 5, 14, 16, 19.2)

1.2. Subsemnatii Dorinel Cazacu, Cristian Mihai Ududec și Ileana Graur declarăm ca informațiile incluse în document sunt, după cunoștințele noastre, în conformitate cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

Semnături:

- Dorinel Cazacu



- Cristian Mihai Ududec

- Ileana Graur



2. Auditori financiari

Pentru societatea SOCEP SA, auditorul statutar care a auditat situațiile financiare este societatea JPA Audit & Consultanta SRL, cu sediul în București, Bd. Mircea Voda 35, Etaj 3, Sector 3, J40/8639 /2002, CUI 14863621, tel: 327 52 34, 327 52 35, fax: 327 52 36 E-mail: office@jparomania.ro, reprezentată prin Dl. Toma Florin - Director General.

Pentru Casa de Expeditii Phoenix SA auditorul financiar care a auditat situațiile financiare este societatea Audit SRL cu sediul în Constanta, Bd. Mircea cel Batran 132, judet Constanta, J13/628 /1995, CUI 7002246, tel: 327 52 34, 327 52 35, fax: 327 52 36 E-mail: valeria.gherman@gmail.com, reprezentată prin d-na. Gherman Lelioara Valeria - Director General.



3. Informații financiare selectate

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE SOCEP SA

| | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 | Lel 31 decembrie 2019 |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------------|
| ACTIVE NECURENTE | | | |
| Imobilizări corporale | 97.413.682 | 91.718.178 | 101.198.145 |
| Imobilizări necorporale | 708.419 | 379.906 | 62.827 |
| Active aferente drepturilor de utilizare | 0 | 0 | 149.407.224 |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 469.313 | 466.445 | 409.044 |
| Investiții în filiale și entități asociate | 30.018.447 | 40.871.551 | 33.397.952 |
| Alte titluri imobilizate | 2.336.727 | 688.507 | 7.054.697 |
| Investiții imobiliare | 1.643.853 | 3.210.730 | 3.201.307 |
| TOTAL ACTIVE NECURENTE | 132.590.441 | 137.335.317 | 294.731.196 |
| ACTIVE CURENTE | | | |
| Stocuri | 1.746.509 | 863.563 | 1.306.149 |

| | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Clienți și alte creanțe | 8.659.964 | 15.205.514 | 15.946.258 |
| Creanțe privind impozitul pe profit | 140.731 | 0 | 1.480.697 |
| Cheltuieli înregistrate în avans | 145.367 | 170.948 | 180.184 |
| Numerar și echivalente de numerar | 37.682.443 | 44.316.871 | 41.966.630 |
| TOTAL ACTIVE CURENTE | 48.375.014 | 60.556.896 | 60.879.918 |
| TOTAL ACTIVE | 180.965.455 | 197.892.213 | 355.611.114 |
| CAPITALURI PROPRII | | | |
| Capital social | 34.342.574 | 34.342.574 | 34.342.574 |
| Ajustare capital social | 164.750.632 | 164.750.632 | 164.750.632 |
| Rezerve | 45.774.486 | 43.896.954 | 40.647.612 |
| Rezultat reportat | 66.967.919 | 76.203.623 | 99.115.113 |
| Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29 | -164.750.632 | -164.750.632 | -164.750.632 |
| Alte elemente de capitaluri proprii | -3.599.727 | 5.875.310 | -126.368 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII | 143.485.252 | 160.318.461 | 173.978.931 |
| DATORII | | | |
| Datorii necurente | | | |
| Datorii aferente impozitului amânat | 3.299.130 | 4.479.495 | 3.782.811 |
| Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare | 0 | 0 | 148.832.525 |
| Venituri înregistrate în avans | - | - | - |
| Provizioane beneficii angajați | 480.573 | 512.539 | 548.796 |
| Împrumuturi bancare pe termen lung | 23.255.853 | 17.092.611 | 10.929.369 |
| Alte datorii pe termen lung | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DATORII NECURENTE | 27.035.556 | 22.084.645 | 164.093.501 |
| Datorii curente | | | |
| Furnizori și alte datorii | 4.171.565 | 8.470.703 | 6.008.078 |
| Datorii leasing aferente drepturilor de utilizare | 0 | 0 | 4.961.000 |
| Împrumuturi bancare pe termen lung cu scadența sub 1 an | 6.163.242 | 6.163.242 | 6.163.242 |
| Dobânda aferentă creditelor pe termen lung | 72.960 | 75.204 | 52.154 |
| Datorii privind impozit pe profit curent | - | 751.695 | 0 |
| Provizioane | 5.784 | 5.784 | 320.379 |
| Venituri înregistrate în avans | 31.096 | 22.479 | 33.829 |
| TOTAL DATORII CURENTE | 10.444.647 | 15.489.107 | 17.538.682 |
| TOTAL DATORII | 37.480.203 | 37.573.752 | 181.632.183 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII | 180.965.455 | 197.892.213 | 355.611.114 |

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL SOCEP SA

| | Lei | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
| Venituri | 63.325.700 | 74.678.818 | 76.921.205 |
| Alte venituri | 2.244.827 | 1.329.182 | 833.585 |
| Materii prime și materiale consumabile | -7.945.115 | -7.963.990 | -8.211.193 |
| Costul mărfurilor vândute | -28.160 | -39.273 | -135.711 |
| Serviciile prestate de terți | -16.295.886 | -14.703.132 | -10.367.894 |
| Cheltuieli cu beneficiile angajaților | -27.666.835 | -26.376.078 | -26.615.098 |
| Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea | -8.702.960 | -10.536.783 | -14.551.498 |
| Alte cheltuieli | -1.161.821 | -1.380.925 | -1.986.877 |
| Alte câștiguri/pierderi din exploatare – net | 1.023.541 | -206.560 | -16.861 |
| Profit/(Pierdere) din exploatare | 4.793.291 | 14.801.260 | 15.869.658 |
| | | | |
| Venituri financiare | 80.652 | 297.012 | 300.550 |
| Cheltuieli financiare | -135.660 | -864.962 | -6.024.768 |
| Alte câștiguri/pierderi financiare (net) | -260.101 | 316.112 | 11.303.521 |
| Profit înainte de impozitare | 4.478.182 | 14.549.422 | 21.448.961 |
| | | | |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | -753.416 | -1.872.219 | -1.462.359 |
| | | | |
| PROFIT AFERENT EXERCITIULUI | 3.724.766 | 12.677.203 | 19.986.602 |

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR SOCEP SA

| | Lei | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
| FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE | | | |
| Încasări de la clienți | 72.474.604 | 76.793.374 | 86.856.658 |
| Plăți către furnizori și angajați | -55.663.437 | -54.872.946 | -51.891.543 |
| Dobânzi plătite | 0 | 0 | 0 |
| TVA și alte impozite (fara impozitul pe profit) | -2.636.000 | -3.894.633 | -6.145.346 |
| Impozit pe profit plătit | -854.928 | -1.539.557 | -3.186.457 |
| Alte încasări | 896.086 | 3.736.470 | 5.629.632 |
| Alte plăți | -1.020.410 | -1.027.107 | -5.952.140 |
| I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE | 13.195.914 | 19.195.601 | 25.310.804 |
| FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII | | | |
| Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale | -98.318 | -1.742 | 0 |
| Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale | -15.614.113 | -2.770.908 | -28.585.386 |

| | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Plăți pentru achiziționarea de instrumente de capital | 0 | 0 | -110 |
| Încasări din vânzarea sau lichidarea titlurilor de capital | 0 | 23.919 | 0 |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale | 13.544 | 720.176 | 424.759 |
| Dobânzi încasate | 53.646 | 222.306 | 317.794 |
| Dividende încasate | 98.151 | 100.158 | 10.580.358 |
| II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII | -15.547.090 | -1.706.091 | -17.262.585 |
| FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE | | | |
| Restituire din împrumuturi pe termen lung | -2.732.980 | -6.163.242 | -10.377.082 |
| Încasări din împrumuturi pe termen lung | 9.147.320 | 0 | 0 |
| Dobândă aferentă împrumut pe termen lung | -411.825 | -862.718 | -776.570 |
| Dividende plătite | -2.333 | -4.184.723 | 0 |
| III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE | 6.000.182 | -11.210.682 | -11.153.652 |
| IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I+II+III) | 3.649.007 | 6.278.828 | -3.105.433 |
| V. INCIDENȚA VARIAȚIEI CURSURILOR DE SCHIMB | -217.318 | 355.601 | 755.192 |
| VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR | 34.250.754 | 37.682.443 | 44.316.871 |
| VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12. | 37.682.443 | 44.316.871 | 41.966.630 |

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CASA DE EXPEDITII PHOENIX SA

| | Lei | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
| ACTIVE NECURENTE | | | |
| - Imobilizări corporale | 2.077.844 | 1.592.840 | 1.313.555 |
| - Imobilizări necorporale | 0 | 0 | 0 |
| - Active financiare disponibile pentru vânzare | 0 | 0 | 0 |
| - Investiții în filiale și entități asociate | 0 | 0 | 0 |
| - Alte titluri imobilizate | 13.480 | 63.609 | 63.609 |
| - Investiții imobiliare | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL ACTIVE NECURENTE | 2.091.324 | 1.656.449 | 1.377.164 |
| ACTIVE CURENTE | | | |
| - Stocuri | 63.173 | 74.518 | 52.941 |
| - Clienți și alte creanțe | 958.665 | 1.128.863 | 966.061 |
| - Creanțe privind impozitul pe profit | 0 | 0 | 0 |
| - Cheltuieli înregistrate în avans | 49.594 | 83.179 | 41.574 |
| - Numerar și echivalente de numerar | 1.541.115 | 1.203.079 | 1.652.937 |
| TOTAL ACTIVE CURENTE | 2.612.547 | 2.489.639 | 2.713.513 |
| TOTAL ACTIVE | 4.703.871 | 4.146.088 | 4.090.677 |
| CAPITALURI PROPRII | | | |
| - Capital social | 237.638 | 237.638 | 237.638 |

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| - Ajustare capital social | 0 | 0 | 0 |
| - Rezerve | 496.212 | 325.840 | 325.840 |
| - Rezultat reportat | 3.519.667 | 3.086.142 | 2.931.713 |
| - Rezultat reportat provenit din adoptarea IAS 29 | 0 | 0 | 0 |
| - Alte elemente de capitaluri proprii | 0 | 0 | 0 |
| - Actiuni proprii | 213 | 213 | 213 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII | 4.253.304 | 3.649.407 | 3.494.978 |
| DATORII | | | |
| Datorii necurente | | | |
| - Datorii aferente impozitului amânat | 0 | 0 | 0 |
| - Venituri înregistrate în avans | 0 | 0 | 0 |
| - Provizioane beneficii angajați | 0 | 0 | 0 |
| - Împrumuturi bancare pe termen lung | 0 | 0 | 0 |
| - Alte datorii pe termen lung | 10.000 | 33.055 | 0 |
| TOTAL DATORII NECURENTE | 10.000 | 33.055 | 0 |
| Datorii curente | | | |
| - Furnizori și alte datorii | 440.567 | 463.626 | 595.699 |
| - Împrumuturi bancare pe termen lung cu scadenta sub 1 an | 0 | 0 | 0 |
| - Dobânda aferentă creditelor pe termen lung | 0 | 0 | 0 |
| - Datorii privind impozit pe profit curent | 0 | 0 | 0 |
| - Provizioane | 0 | 0 | 0 |
| - Venituri înregistrate în avans | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DATORII CURENTE | 440.567 | 463.626 | 595.699 |
| TOTAL DATORII | 450.567 | 496.681 | 595.699 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII | 4.703.871 | 4.146.088 | 4.090.677 |

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL CASA DE EXPEDITII PHOENIX SA

| | Lei | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
| Venituri | 7.718.973 | 6.456.710 | 6.669.066 |
| Alte venituri | 98.415 | 29.068 | 145.178 |
| Materii prime și materiale consumabile | -584.238 | -671.893 | -661.761 |
| Costul mărfurilor vândute | -674.227 | -241.947 | -252.344 |
| Serviciile prestate de terți | -1.316.619 | -1.737.574 | -2.116.211 |
| Cheltuieli cu beneficiile angajaților | -4.159.612 | -3.402.157 | -3.314.860 |

| | | | |
|--|----------------|-----------------|-----------------|
| Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea | -678.536 | -539.472 | -562.520 |
| Alte cheltuieli | -80.020 | -58.190 | -58.086 |
| Alte câștiguri/pierderi din exploatare – net | -33.372 | 1.000 | 4.484 |
| Profit/(Pierdere) din exploatare | 290.764 | -164.455 | 147.054 |
| Venituri financiare | 0 | 514 | 761 |
| Cheltuieli financiare | -171.766 | -91.390 | -42.993 |
| Alte câștiguri/pierderi financiare (net) | 43.685 | 91.804 | 69.289 |
| Profit înainte de impozitare | 162.683 | -163.527 | -119.997 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | -62.421 | -12.621 | -34.432 |
| PROFIT AFERENT EXERCITIULUI | 100.262 | -176.148 | -154.429 |

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR CASA DE EXPEDITII PHOENIX SA

| | Lei | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2017 | 31 decembrie 2018 | 31 decembrie 2019 |
| FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE | | | |
| Încasări de la clienți | 8.647.940 | 6.892.336 | 8.416.134 |
| Plăți către furnizori și angajați | -6.931.846 | -6.321.089 | -6.392.521 |
| Dobânzi plătite | 0 | 0 | 0 |
| TVA și alte impozite (mai puțin impozitul pe profit) | -642.280 | -495.527 | -1.669.081 |
| Impozit pe profit plătit | -92.961 | -10.188 | -22.793 |
| Alte încasări | 139.809 | 80.058 | 76.751 |
| Alte plăți | -29.753 | -34.395 | -41.574 |
| I. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚILE DE EXPLOATARE | 1.090.909 | 111.195 | 366.916 |
| FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII | | | |
| Plăți pentru achiziționarea de imobilizări necorporale | 0 | 0 | 0 |
| Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale | -19.322 | -55.567 | -101.224 |
| Plăți pentru achiziționarea de instrumente de capital | 0 | 0 | 0 |
| Încasări din vânzarea sau lichidarea de titluri imobilizate | 353.012,00 | 577,00 | 0 |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale | 98.414,00 | 29.068,00 | 160.089 |
| Dobânzi încasate | 213,00 | 0,00 | 760 |
| Dividende încasate | 0,00 | 0,00 | 0 |
| II. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII | 432.317 | -25.922 | 59.625 |
| FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE | | | |
| Încasări din împrumuturi pe termen lung | 0 | 0 | 0 |
| Plăți aferente împrumuturilor pe termen lung | 0 | 0 | 0 |
| Dobândă aferentă împrumut | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Dividende plătite | -960.778 | -398.186 | -2.979 |
| III. NUMERAR NET DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE | -960.778 | -398.186 | -2.979 |
| IV. CREȘTEREA NETĂ A NUMERARULUI ȘI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR (I+II+III) | 562.448 | -312.913 | 423.562 |
| V. INCIDENȚA VARIATIEI CURSURILOR DE SCHIMB | -91.147 | -25.124 | 26.296 |
| VI. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA ÎNCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR | 1.069.815 | 1.541.116 | 1.203.079 |
| VII. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA 31.12. | 1.541.116 | 1.203.079 | 1.652.937 |

**BILANȚ ÎNTOCMIT DE CĂTRE SOCEP S.A.
ÎN URMA FUZIUNII
LA 31.05.2020**

- LEI -

| DENUMIREA ELEMENTULUI | Valoare evaluată |
|--|--------------------|
| ACTIVE IMOBILIZATE | |
| I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE | 2.577.861 |
| II. IMOBILIZĂRI CORPORALE | 277.942.628 |
| III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE | 34.577.616 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL | 315.098.105 |
| ACTIVE CIRCULANTE | |
| I. STOCURI | 1.337.662 |
| II. CREAȚE | 18.796.910 |
| III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI | 21.416.947 |
| ACTIVE CIRCULANTE -TOTAL | 41.551.519 |
| CONTURI DE REGULARIZARE | 228.522 |
| TOTAL ACTIV | 356.878.145 |
| DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN | 12.814.191 |
| DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR- O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN | 165.857.611 |
| VENITURI ÎN AVANS | 18.690 |
| PROVIZIOANE | 189.862 |
| CAPITALURI PROPRII | 177.997.791 |
| I. CAPITAL SOCIAL | 35.399.149 |
| II. REZULTATE | 102.299.018 |

| | |
|--------------------------------|--------------------|
| III.PRIME DE FUZIUNE (CAPITAL) | 4.503.425 |
| IV.REZERVE | 39.893.766 |
| V. ACTIUNI PROPRII | -4.084.532 |
| VI.ALTE ELEMENTE DE CAPITAL | -13.036 |
| TOTAL PASIV | 356.878.145 |

4. Factori de risc

4.1. Prezentarea pe larg a factorilor de risc care se preconizează a fi specifici societății rezultate din fuziune sau ramurii economice din care face parte

În urma fuziunii societatea SOCEP SA în calitate de societate absorbantă își va continua activitatea și va îngloba activitățile și activele societății absorbite, Casa de Expediții Phoenix SA, care își va înceta existența. Prin urmare, în urma procesului de fuziune nu va rezulta o societate nouă. Având în vedere că activitățile și activele ce vor fi preluate de la societatea absorbită sunt tot în domeniul portuar, similar cu cele ale societății absorbante, nu se identifică riscuri suplimentare față de cele normale, generate de activitatea derulată în prezent de către societatea absorbantă pe piața serviciilor portuare.

Urmare fuziunii riscurile sunt diminuate având în vedere că se vor optimiza activitățile prin punerea în valoare a sinergiilor existente între cele două societăți care participă la fuziune.

Societatea fuzionată își va derula activitatea pe baza principiului continuității, derulându-și activitatea în același context economic, politic și fiscal, similar cu cel în care și-au desfășurat activitatea cele două societăți ce fuzionează.

Societatea fuzionata este expusa riscurilor asociate pietei nationale, precum si a celor a celor generate de piata globala si regionala.

Impactul si natura exacta a tuturor riscurilor si incertitudinilor ce pot afecta Societatea Fuzionata, in contextul conditiilor actuale ale pietei globale, regionale si nationale, nu pot fi prevazute, cu atat mai mult cu cat acestea sunt in afara controlului companiei.

Astfel, putem identifica o corelatie directa intre declinul pietei nationale si regionale cu incetinirea cresterii economice globale, impactul fiind resimtit cu o intensitate mai mare de catre economia nationala comparativ cu economiile dezvoltate.

De asemenea, impactul evenimentelor economice si politice globale, regionale si nationale influenteaza activitatea economiei nationale, cu consecinta directa asupra performantei Societatii fuzionate.

In ceea ce priveste riscurile la nivel global, identificam incertitudinile privind cresterea economica, pe fondul crizei sanitare Covid 19, starea sistemului financiar international, tensiunile comerciale la nivel mondial, puternic intensificate de catre Statele Unite, crizele politice generate de tensiunile din Orientul mijlociu, Iran, Siria, cu impact asupra pietei Societatii fuzionate.

La nivel regional, in bazinul Marii Negre, principalele elemente de incertitudine sunt: criza politica din Ucraina, evenimentele politice si evolutia economica a Turciei, realizarea de catre China a unui lant logistic prin porturile grecesti si italiene.

La nivel national principalele riscuri sunt generate de deciziile de politica economica, tensiunile publice si riscurile politice in contextul electoral si al crizei sanitare Covid 19. In ceea ce priveste efectele epidemiei de Covid 19, managementul companiei a implementat proceduri de protejare a salariatilor, si are in vedere masuri de gestionare a resurselor in corelatie cu evolutia situatiei, astfel incat sa se limiteze impactul asupra rezultatelor financiare, cat si al asigurarii continuitatii activitatii societatii.

Dinamica pietei, lichiditatea si volatilitatea pot avea un impact negativ asupra valorii activelor Societatii fuzionate, pot diminua profitabilitatea si pot face dificila stabilirea valorii juste a anumitor active.

In conditiile in care piata mondiala inregistreaza o presiune privind conditiile economice si comerciale, in Romania, valoarea activelor companiei poate fluctua semnificativ, cu un puternic impact negativ asupra capitalului, rezultatelor inregistrate de catre Societatea fuzionata, in contextul unor corectii ale valorilor de piata ale activelor.

In acest context, volatilitatea si lichiditatea scazuta a segmentului de activitate al Societatii fuzionate, poate avea drept efect dificultati in stabilirea justa a valorii activelor, avand drept consecinta necesitatea recunoasterii pierderilor din reevaluarile viitoare, cu impact direct asupra rezultatelor si lichiditatii companiei

Societatea fuzionata activeaza intr-un domeniu cu o concurenta puternica.

Societatea fuzionata este in competitie directa sau indirecta, atat cu companii locale, cat si cu cele internationale, ale caror servicii se adreseaza comertului international.

In concurenta directa se afla cu companiile locale ce activeaza pe acelasi segment, principala vulnerabilitate fiind dinamica tarifelor pietei, in contextul in care neputand oferi produse competitive va fi afectata performanta societatii.

La nivel global cat si regional se confrunta cu competitia indirecta, principalul element de vulnerabilitate fiind lanturile logistice create la aceste niveluri, ca urmare a consolidarii sectorului serviciilor in care compania activeaza, cat si ca urmare a consolidarii modelului de afaceri al companiilor de comert international, prin controlul facilitatilor portuare. Aceasta consolidare la nivel global creaza avantajul competitiv al accesului la resurse financiare si operationale mai ieftine.

In acest context, in situatia in care Societatea fuzionata nu reuseste sa aiba un ritm de adaptare suficient de prompt la tendintele si conditiile pietelor globale si locale, nu va putea opune o rezistenta reala competitorilor, avand drept consecinta afectarea rezultatelor acesteia.

Societatea fuzionata isi desfasoara activitatea intr-un cadru reglementat, si orice modificare sau noi cerinte pot genera costuri semnificative pentru conformare

Principalele domenii reglementate cu incidenta asupra Societatii fuzionate sunt cele in domeniul mediului, precum si privitoare la activitatea portuara. Contextul globalizarii si necesitatea implementarii de politici nepoluante impun adaptarea reglementarilor la nivel mondial si transpunerea la nivel national.

Aceste modificari de reglementare pot avea drept consecinta o crestere a costurilor de exploatare cu impact direct asupra rezultatelor companiei.

Fata de cerintele specifice aplicabile societatilor ce activeaza in domeniul exploatarii portuare, mai intervin si reglementari ce vizeaza legislatia muncii, protectia angajatilor, asigurarile sociale. Intrucat aceste reglementari si modul in care sunt aplicate sunt supuse in mod continuu modificarilor de catre autoritati , acestea devenind, in general, mai restrictive, costurile cu respectarea acestora fiind asteptate sa creasca.

Operatiunile Societatii fuzionate sunt expuse riscului de piata

Riscul de piata se refera la riscul de a inregistra pierderi ale pozitiiilor bilantiere si din cauza fluctuatiilor nefavorabile ale preturilor si ratelor pietei, cum ar fi de exemplu pretul titlurilor, cursul de schimb valutar, ratele de dobanda.

Riscul de piata asociat operatiunilor Societatii fuzionate se refera in principal la pierderile potentiale generate de schimbarile intervenite in pietele financiare, ca urmare a modificarii nivelului ratelor de dobanda, a cursurilor de schimb valutar sau a preturilor de piata ale titlurilor mobiliare, precum si a preturilor, in general ca rezultat al evolutiilor din alte pietei.

In special, Societatea fuzionata este expusa riscului de curs valutar, intrucat intr-o proportie importanta veniturile acestela sunt indexate sau denuminate in valuta.

In ceea ce priveste riscul de dobanda acesta are in vedere fluctuatia ratelor de dobanda pentru activele si pasivele Societatii fuzionate.

Societatea fuzionata este supusa riscului de neincasare

Riscul de neincasare este rezultat din tranzactiile realizate cu partenerii si consta in posibilitatea ca o parte contractanta sa nu-si poata indeplini obligatiile asumate prin contract, in special obligatiile de plata.

Astfel, Societatea fuzionata va constitui provizioane pentru pierderile potentiale, generate de neincasarea creantelor, avand drept consecinta afectarea rezultatelor companiei.

Societatea fuzionata este supusa riscului operational

Riscul operational se refera la riscul de pierdere ca urmare a unor procese interne eronate sau inadecvate, a unor persoane care actioneaza incorect, a unor sisteme care prezinta deficiente in executie, precum si a unor cauze externe indezirabile.

Factorii asociati riscului operational pot avea drept urmare intreruperea activitatii, sau imposibilitatea onorarii obligatiilor contractuale, acestia fiind de natura interna, precum actiuni neautorizate, furtul, fraudarea, erorile de proces, defectiuni ale sistemului operational, precum si de natura externa, cum ar fi fenomene meteorologice extreme, intreruperea furnizarii serviciilor externe de catre terti ca urmare a defectiunilor.

Astfel, daca oricare dintre sistemele Societatii fuzionate nu functioneaza corespunzator, societatea poate fi expusa riscului unor litigii, sau s-ar putea confrunta cu pierderi, intreruperea activitatii, raspundere fata de clienti, sau pierderea reputatiei. Oricare din aceste situatii ar putea sa impuna Societatii fuzionate alocarea de resurse suplimentare pentru perfectionarea sistemului de protectie. Consecinta producerii acestor riscuri va avea un impact asupra activelor si rezultatelor companiei.

4.2. Factorii de risc care sunt semnificativi pentru acțiunile ce urmează să fie emise de societatea rezultată în urma fuziunii:

În urma fuziunii, societatea absorbantă SOCEP SA va emite un număr de 10.565.756 acțiuni. Având în vedere că acestea reprezintă un procent de 2,9847% din capitalul social total, nu se identifică factori de risc semnificativi pentru acest pachet de acțiuni.

5. Informații despre societatea rezultată din fuziune

5.1. Informații generale

5.1.1. Denumirea și sediul social

Societatea rezultată în urma fuziunii va fi, SOCEP SA cu sediul social în municipiul Constanța, Incinta Port Constanța Dana 34, județul Constanța.

5.1.2. Data preconizată a înființării și durata de funcționare a acesteia, cu excepția cazului în care aceasta este nedefinită

În urma procesului de fuziune prin absorbție nu rezultă o societate nouă.

Durata de funcționare a societății SOCEP SA este nelimitată.

5.1.3. Legislația în conformitate cu care va funcționa societatea care rezultă din fuziune și forma legală în care va fi constituită

Societatea SOCEP SA va funcționa în continuare în conformitate cu prevederile Legii nr. 31 / 1990 privind societățile comerciale.

Forma legală de constituire va fi: societate pe acțiuni.



5.2. Politica de investiții

5.2.1. Descrierea principalelor investiții ale societăților care fuzionează, aflate în derulare, modalitatea de continuare, preluare și realizare a acestora de către societatea rezultată din fuziune, cu includerea de mențiuni privind distribuția geografică a acestor investiții, precum și privind sursele de finanțare a acestora, înainte și după fuziune

Principalele investiții în derulare ale SOCEP SA sunt:

- Terminal modern de cereale, situat în zona Mol II, Port Constanța, cu o capacitate totală de stocare de 50.400 tone format din 6 celule de depozitare, cu capacitatea de 8.400 tone fiecare, având instalații de recepție de 400t/h pentru fiecare flux de descarcare și cu două linii de încărcare a cerealelor la nava, fiecare astfel de linie având capacitatea de 800t/h. Valoarea acestui proiect este estimată la 18.000.000 euro, având ca sursă de finanțare capitalul propriu al companiei, cât și finanțare bancară, atât înainte cât și după fuziune;

- Macara Portal Pivotală – Tip LPS 280, cu o capacitate maximă de ridicare de 84 tone, marca Liebherr, cu o valoare de 2.672.000 euro, având ca sursă de finanțare capitalul propriu al companiei; macaraua va fi montată și utilizată în zona Mol II, Port Constanța, atât înainte cât și după fuziune;

De asemenea, SOCEP SA vizeaza ca in perioada anilor urmatoari:

- sa reinnoiasca parcul de masini si utilaje aferente exploatarei, avand in vedere durata normala de utilizare consumata a acestora;
- sa investesca in sistemul informatic necesar modernizarii sistemului informational al companiei;

Asigurarea finantarii acestor proiecte se va realiza atat din surse proprii cat si din surse atrase, in functie de situatia de la momentul respectiv.

In ceea ce priveste Casa de Expeditii Phoenix SA, aceasta nu are investitii programate.

6. Privire generală asupra activităților ce urmează a fi desfășurate de societatea rezultată din fuziune

6.1. Activități principale

Obiectul principal de activitate al Societatii

6.1.1. Descrierea operațiunilor și a activităților ce urmează a fi desfășurate de societatea rezultată din fuziune.

Activitatea curenta a Societatii Fuzionate are in vedere urmatoarele servicii:

- operare containere;
- operare marfuri vrac solide;
- operare marfuri generale unitizate;
- incarcare/descarcare in/din container marfuri generale;
- depozitare containere;
- depozitare containere frigorifice;

- depozitare marfuri vrac solide si unitizate in magazii si pe platforme descoperite.
- amarare marfuri;
- sortare si marcare marfuri;
- insacuire marfuri vrac;
- manipulare/depozitare marfuri periculoase.

Societatea Fuzionata isi desfasoara activitatea atat in Portul Constanta, prin cele doua terminale operationale, cat si in Portul Constanta Sud, unde dispune de o platforma de depozitare de 3.948,96 mp, pentru operarea marfurilor generale cat si a containerelor.

Danele operationale aferente celor doua terminale sunt deservite de cate doua linii de cale ferata fiecare. Acestea au o buna conexiune cu infrastructura feroviara si rutiera a portului.

1. Terminal de containere

Terminalul de containere este situat in danele D51 si D52, avand o lungime totala de 470 m si o platforma aferenta de aproximativ 150.000 mp. La baza molului este amplasata magazia marfurilor ce se transporta containerizat. Terminalul dispune de dotarile necesare pentru operarea navelor de tip RO-RO.

Serviciile realizate in cadrul terminalului sunt:

operare/depozitare containere;

depozitarea containerelor frigorifice si monitorizarea acestora;

servicii de stripping/stuffing.

2. Terminal de marfuri vrac si generale

Terminalul de marfuri generale cuprinde 6 dane operative, cu o lungime fiecare de 210 metri fiecare: D35, D36, D37, D 41, D42 si D43.

In cadrul acestui terminal se executa operatiuni de incarcare/descarcare nave, vagoane, precum si alte mijloace de transport si operatiuni auxiliare ce tin de activitatea de exploatare marfuri generale:

- laminate;
- produse metalurgice;
- produse ambalate in saci;
- hartie;
- marfuri agabaritice;
- cherestea;



3. Terminal marfuri vrac

Activitatile principale ale acestui terminal constau in manipularea si depozitarea marfurilor vrac prin incarcarea sau descarcarea acestora la/de la nava, utilizand fluxuri tehnologice compuse din: macarale portuare, poduri pentru incarcare/descarcare, benzi transportoare, shiploadere, stivuitoare.

Principalele marfuri vrac solide operate sunt:

- produse chimice;
- ingrasaminte;
- bauxite;
- minereuri;
- cereale;

- zahar;
- coacs;
- sulf;

6.1.2. Informații cu privire la strategii de dezvoltare a produselor și serviciilor noi, dacă au fost făcute publice înainte de fuziune de către societățile care participă la fuziune, precum și modalitatea preconizată de realizare a acestora de către societatea rezultată din fuziune

La data prezentului raport SOCEP SA a demarat investitia Terminal modern de cereale, situat in zona Mol II, Port Constanta, cu o capacitate totala de stocare de 50.400 tone format din 6 celule de depozitare, cu capacitatea de 8.400 tone fiecare, avand instalatii de receptie de 400t/h pentru fiecare flux de descarcare si cu doua linii de incarcare a cerealelor la nava, fiecare astfel de linie avand capacitatea de 800t/h, avand drept finalitate oferirea de servicii moderne de operare si depozitare a cerealelor.

Angajamentele asumate, finantarea asigurata de catre SOCEP SA, anterior procesului de fuziune vor fi mentinute si ulterior fuziunii, astfel incat realizarea investitiei sa fie realizata conform planului de dezvoltare stabilit.

In cazul Casei de Expeditii Phoenix S.A. serviciile prestate de catre aceasta se vor mentine ca linie de afaceri ulterior fuziunii, in cadrul SOCEP SA, avandu-se in vedere reinnoirea echipamentelor ce tin de operarea marfurilor (macarale, stivuitoare), precum si reamenajarea spatiilor de depozitare (magazii).

Avand in vedere ca societatea absorbita exista in piata operarii de material lemnos, anterior fuziunii, strategia dupa preluare are in vedere cresterea capacitatilor de operare prin utilizarea concertata a resurselor celor doua societati.

6.2. Piețe principale

Descrierea principalelor piețe pe care se preconizează că va concura societatea rezultată din fuziune

Principalele piețe pe care va concura societatea fuzionată sunt următoarele:

- piața serviciilor de manipulare specifice terminalelor portuare maritime a cerealelor, semintelor oleaginoase și produselor primare obținute din acestea;
- piața serviciilor de manipulare specifice terminalelor portuare maritime a produselor chimice pulverulente nepericuloase;
- piața serviciilor de manipulare specifice terminalelor portuare maritime a produselor metalurgice (tip table, bare oțel, table laminate roluite, profile laminate etc.);
- piața serviciilor de manipulare specifice terminalelor portuare maritime a produselor mineraliere sau asimilate acestora (cocs și combustibili fosili solizi);
- piața serviciilor de manipulare specifice terminalelor portuare maritime de marfuri generale unitizate;
- piața serviciilor de manipulare specifice terminalelor portuare maritime de containere și a activităților conexe terminalelor de containere;

Analiza pieței relevante a cerealelor și semintelor oleaginoase și a produselor primare obținute din acestea:

Oferta pe piața serviciilor de depozitare a cerealelor este reprezentată de operatorii economici care dețin cantități de cereale pentru utilizare pe o anumită perioadă de timp și nu dețin capacități de depozitare, fie că este vorba de producători, comercianți sau consumatori (operatorii economici care activează în industriile din aval). Din rațiuni de optimizare a costurilor, operatorii economici purtători ai cererii pe piața serviciilor de depozitare caută să-și depoziteze produsul deținut fie în apropierea locului de producție/achiziție, fie în apropierea locului în care estimează că vor realiza

vânzarea/consumul. În unele cazuri, în special atunci când destinația cerealelor achiziționate este cunoscută chiar de la momentul achiziției, acestea pot fi depozitate pe traseul dintre aceste două puncte. De altfel, acest calcul economic explică concentrarea capacităților de depozitare în zona portului Constanța și în principalele zone de producție a cerealelor.

Culturile de cereale reprezintă în cadrul culturilor vegetale suprafețele cultivate pe cele mai mari întinderi pe glob. Faptul că aceste culturi se pot adapta la diverse condiții climatice reprezintă principala caracteristică, acestea constituind principala materie primă în industria panificației.

Faptul că cerealele se caracterizează prin posibilitatea conservării pe o perioadă mare de timp, fără costuri importante comparativ cu alte produse, faptul că acestea pot fi transportate pe distanțe mari, fără a se altera, constituie elemente pentru ocuparea unui loc important în strategia de asigurare a securității alimentare.

Oferta de cereale este reprezentată de către producătorii agricoli, indiferent de forma de organizare și de către comercianți.

În cazul cerealelor există o piață primară a comercializării acestora în care acestea trec de la producător la comerciant, sau direct la procesator, și o piață secundară a fluxurilor între comercianți și procesatori.

Oferta de cereale are câteva caracteristici importante:

- volumul ofertei este maxim la începutul anului agricol, consumul relativ constant determinând diminuarea acesteia pe parcursul anului spre un minim înregistrat la finele acestuia.
- dependența de condițiile climatice, chiar dacă se încearcă reducerea acesteia prin utilizarea tehnologiilor;

Cererea pe piața cerealelor este reprezentată de către procesatori, comercianți și depozitari. Printre cei mai importanți comercianți din România se numără ADM România

Trading, Ameropa Grain, Cargill Agricultură, Glencore Agriculture România, COFCO International România, Brisegroup, CHS Agritrade România, Cerealcom Dolj, Bunge Danube Trading, Monsanto România.

Deținerea de către marii comercianți de silozuri în porturi, sau având contractate spații de depozit cu operatorii portuari, le permite acestora vânzarea produselor la prețurile cele mai bune pe piața internațională, întrucât aceștia, sau cumpărătorii acestora, au posibilitatea de a preda / prelua marfa "în scurt", având stocuri de marfa constituite în porturi.

Astfel conform informațiilor publice prezentate de către Administrația Porturilor Maritime Constanța traficul de cereale a înregistrat o creștere anuală constantă în perioada 2012 – 2017, de la 12.628.340 to la 17.891.285 to.

Având în vedere evoluția ultimilor ani privind intrarea României în zona de operare a comercianților internaționali, creșterea suprafețelor cultivate și a randamentelor exploatațiilor agricole, Portul Constanța a devenit principala poartă de tranzit în comerțul internațional al cerealelor. Urmare a acestei evoluții internaționale și locale în piața cerealelor a crescut cererea privind suplimentarea capacităților de stocare și operare.

Analiza pieței geografice relevante

Având în vedere că cerealele sunt ușor transportabile la distanțe mari, lucru confirmat de ponderea importantă a operațiunilor de comerț exterior se poate concluziona că piața geografică relevantă este reprezentată de întreg teritoriul României.

6.3. Patente și licențe

6.3.1. Informații sintetice cu privire la măsura în care societatea rezultată din fuziune se preconizează că va fi dependentă de patente și licențe sau contracte financiare, comerciale sau industriale ori procese de producție noi

Particularitatea activitatii desfasurate de catre cele doua companii consta in faptul ca operatiunile se deruleaza in Portul Constanta, iar acesta se afla in administrarea Companiei Nationale de Administrare a Portului Constanta S.A. Pentru a putea desfasura activitate in Portul Constanta este necesara detinerea de licente de lucru eliberate de catre autoritatea de administrare.

Societatea fuzionata va prelua de societatea absorbita licentele de lucru numarul:

- 362 – acordata pentru activitatea de depozitare marfa;
- 363 – acordata pentru activitatea de incarcare/descarcare nave;
- 364 - acordata pentru activitatea de stivuire;
- 365 - acordata pentru activitatea de expeditii marfa;
- 366 - acordata pentru activitatea de inchiriere a bunurilor;

emise de Compania Nationala de Administrare a Portului Constanta S.A., acestea permitand derularea de operatiuni in Portul Constanta si Constanta Sud, precum si contractul de inchiriere incheiate cu administratia portuara, contract 38235 din 09.11.2016.

6.4. Temeiul oricăror declarații făcute de societățile care participă la fuziune cu privire la poziția competitivă care se preconizează pentru societatea care rezultă din fuziune

Temeiul il reprezinta materializarea efectului cumulativ determinat de:

- cresterea fortei de munca calificata in domeniile de activitate a societatii fuzionate
- augmentarea capacitatilor de operare specifice obiectului de activitate extinderea portofoliului de clienti.

Conform raportarilor financiare realizate la data de 31.12.2018:

- SOCEP SA a inregistrat venituri operationale in suma de 76.513.032 lei;
- CASA de EXPEDITII PHOENIX SA a inregistrat venituri operationale in suma de 6.485.778 lei;

7. Structura organizatorică

7.1. Dacă societățile care fuzionează fac parte dintr-un grup/grupuri diferite, o scurtă descriere a poziției pe care urmează să o aibă societatea care rezultă din fuziune în cadrul grupului

Societatile SOCEP SA si Casa de Expeditii Phoenix SA fac parte din acelasi grup de firme, caracterizat prin structura actionariatului majoritar, iar in urma finalizarii procesului de fuziune, societatea SOCEP SA isi va mentine pozitia actuala in grup, in timp ce societatea Casa de Expeditii Phoenix SA isi va inceta existenta.

Astfel, anterior fuziunii:

- Socep SA avea drept actionari majoritari Celco SA (24,6427% din capitalul social) si Grupul DD SA (32,3737% din capitalul social), cele doua societati fiind controlate de catre Dusu Niculae si Dusu Ion.

- Casa de Expeditii Phoenix SA avea drept actionari majoritari pe Dusu Niculae (36,3431% din capitalul social) si Dusu Ion (36,3421% din capitalul social).

Dupa realizarea fuziunii, cu luarea in considerare a informarii de la Depozitarul Central SA nr. 9980/26.03.2020 si a Raportului curent din data de 30.03.2020, publicate pe site-ul BVB, potrivit carora s-a efectuat transferul direct al pachetului de actiuni detinut

de Celco SA catre Grupul DD SA, Socep SA are drept actionar majoritar pe Grupul DD SA (55,3145% din capitalul social).

In concluzie, dupa fuziune, pozitia Socep SA in cadrul grupului controlat de catre Dusu Niculae si Dusu Ion nu s-a schimbat.

7.2. O listă a filialelor pe care urmează să le aibă societatea care rezultă din fuziune, inclusiv numele, statul în care urmează să fie înființate, deținerile societății care rezultă din fuziune din capitalul social al acestora și proporția voturilor deținute

Din fuziune nu vor rezulta filiale.

8. Proprietăți imobiliare, utilaje și instalații

8.1. Informații referitoare la activele imobilizate ale societății rezultate din fuziune, inclusiv referitoare la modalitatea de preluare a contractelor de achiziții în leasing ale societăților care fuzionează, precum și modalitatea de preluare a oricăror ipoteci/servituți care grevează respectivele active

In urma fuziunii nu va rezulta o societate noua. Dupa finalizarea procesului de fuziune societatea absorbanta SOCEP SA va detine, pe langa activele proprii, si activele care vor fi preluate de la societatea absorbita.

Societatea absorbita detine un autoturism achizitionat in leasing prin contractul nr RON209735 din 23.05.2019, incheiat cu RCI Leasing Romania si nu are constituite ipoteci asupra activelor.

SOCEP SA va mentine ipotecile existente anterioare Fuziunii, pentru urmatoarele active:

- Pod manipulare containere 65 To nr.3, nr. Inventar 450933 – ipoteca BRD-GSG.SA;
- Utilaj manipulare containere tip RTG nr. 1, nr. Inventar 450934 – ipoteca BRD-GSG.SA;
- Utilaj manipulare containere tip RTG nr. 2, nr. Inventar 450935 – ipoteca BRD-GSG.SA;

8.2. Descrierea problemelor de mediu ce pot afecta utilizarea de către societatea rezultată din fuziune a respectivelor active preluate

Activele preluate in urma fuziunii nu implica probleme serioase de mediu.

9. Privire generală asupra situației financiare și activității de exploatare

9.1. Situația financiară

Descrierea situației financiare a societăților care fuzionează pentru data de fuziune

Situația financiară a SOCEP SA la data de 31.12.2018 se caracterizează printr-un excedent de active peste totalul datoriilor de 160.318.460 lei. Totalul datoriilor și a capitalurilor proprii era de 197.892.214 lei.

Situatia financiara a CASEI de EXPEDITII PHOENIX SA la data de 31.12.2018 se caracterizeaza printr-un excedent de active peste totalul datoriilor de 3.645.027 lei. Totalul datoriilor si a capitalurilor proprii era de 4.132.254 lei.

Descrierea situației financiare de deschidere a societății rezultate din fuziune

Situatia financiara a societatii rezultate din fuziune la data de 31.05.2020 se caracterizeaza printr-un excedent de active peste totalul datoriilor de 178.206.343 lei. Totalul datoriilor si a capitalurilor proprii era de 356.878.145 lei.

9.2. Rezultate din exploatare

Societatea absorbanta va continua activitatea de exploatare proprie, cat si pe cea a societatii absorbite, iar bilantul de fuziune a fost intocmit in mod corespunzator si consecvent, in raport cu politicile contabile adoptate.

9.2.1. Informații cu privire la orice factori de natură economică, fiscală, monetară, politică care se preconizează că sunt în măsură să afecteze semnificativ direct sau indirect operațiunile viitoare ale societății rezultate din fuziune

Informatii cu privire la factorii de natura economica, fiscala, monetara si politica ce se preconizeaza ca sunt in masura sa afecteze direct sau indirect operatiunile viitoare ale societatii fuzionate sunt prezentate la punctul 4 *Factori de risc*, din prezentul document de fuziune.

10. Sursele de capital si finantarea Societatii Fuzionate

10.1. Informații cuprinzând resursele de capital pentru societatea care rezultă din fuziune (atât cele pe termen scurt, cât și cele pe termen lung)

Principala sursa de capital pentru societatea fuzionata o reprezinta excedentul activitatii de exploatare.

10.2. Informații cu privire la sursele anticipate de finanțare ale societății care rezultă din fuziune, necesare pentru îndeplinirea angajamentelor menționate la subpct. 5.2.1

Sursa de finantare pentru Terminalul modern de cereale este asigurata din capitalul propriu al companiei, cat si de finantare bancara.

Finantarea Macaralei Portal Pivotanta este asigurata din capitalul companiei.

Finantarea investitiilor preconizate a se realiza in perioada anilor urmasori va avea drept sursa capitalul propriu al societatii fuzionate cat si surse atrase, in functie de situatia de la acel moment.

11. Politica de cercetare și dezvoltare, patente și licențe

Nu sunt elemente relevante de semnalat la acest moment.

12. Informații privind evoluțiile înregistrate

Referitor la evoluțiile înregistrate de cele două societăți ulterior întocmirii Situațiilor Financiare de Fuziune, dar anterior Datei Implementării Fuziunii, informații relevante se pot consulta în situațiile financiare individuale neauditate la data de 31 decembrie 2019, care releva:

-situația financiară a SOCEP SA se caracterizează printr-un excedent de active peste totalul datoriilor de 173.978.931 lei. Totalul datoriilor și a capitalurilor proprii era de 355.611.114 lei.

-situația financiară a CASEI de EXPEDITII PHOENIX SA se caracterizează printr-un excedent al activelor peste totalul datoriilor de 3.494.978 lei. Totalul datoriilor și a capitalurilor proprii era de 4.090.677 lei.

13. Prevederi sau estimări privind profitul

13.1. Declarație cu privire la principalele presupuneri în enunțarea previziunilor sau estimărilor cu privire la profitul viitor al societății rezultate din fuziune

Nu este cazul.

13.2. Un raport întocmit de contabili sau auditori independenți care să precizeze că, în opinia contabililor sau auditorilor independenți, previziunea sau estimarea profitului a fost elaborată în mod corespunzător plecând de la baza indicată și că baza contabilă utilizată pentru această previziune sau estimare este conformă cu metodele contabile aplicate de emitent



Nu este cazul.

14. Organele administrative, de conducere și supraveghere

Societatea SOCEP SA va fi organizata in continuare in sistem dualist, conducerea acesteia fiind asigurata de catre:

- **Consiliul de Supraveghere** alcatuit din 3 (trei) membri:

- Niculae Dusu – presedinte,
- Ion Dusu – vicepresedinte,
- Samara Stere – vicepresedinte

- **Directorat** alcatuit din 5 (cinci) membri:

- director general Dorinel Cazacu,
- director comercial Ramona Pavlicu,
- director adjunct operatiuni Stefanescu Niculaie,
- director operatiuni Gabriel Codet,
- director economic Cristian Ududec.



15. Angajații societăților implicate în fuziune

La data de 31.12.2018 numarul de salariati al SOCEP SA era de 403, iar ai CASEI de EXPEDITII PHOENIX SA era de 74.

15.1. Numărul angajaților societății rezultate din fuziune, clasificarea acestora pe categorii de activități prestate, precum și în funcție de locația geografică. O previziune cu privire la numărul mediu de angajați temporari pe care societatea rezultată din fuziune îi va avea în următorul exercițiu financiar

La data implementării fuziunii, societatea fuzionată va avea un număr de 436 salariați, din care un număr de 319 salariați direct productivi și 117 salariați indirect productivi.

Din punct de vedere al localizării geografice aceștia își vor desfășura activitatea în portul Constanța.

15.2. Dețineri de acțiuni sau opțiuni acordate salariaților societăților care fuzionează, precum și numărul și modalitatea de alocare de acțiuni noi (opțiuni) emise de societatea rezultată din fuziune

Acțiunile emise de către SOCEP SA în cadrul majorării de capital ca urmare a fuziunii vor fi atribuite exclusiv acționarilor Casei de Expediții Phoenix SA.

Nici angajații Socep SA și nici ai Casei de Expediții Phoenix SA nu beneficiază de opțiuni acordate salariaților.

15.3. Descrierea modalității de preluare de către societatea rezultată din fuziune a oricăror acorduri privind implicarea salariaților în capitalul societăților care fuzionează

Nu există niciun acord cu privire la implicarea salariaților în capitalul celor două societăți.

16. Acționari semnificativi

16.1. Acționarii semnificativi ai societăților care fuzionează și ai societății rezultate din fuziune

La data fuziunii, Socep SA avea următoarea structura a acționariatului:

| Acționari | Număr acțiuni | Valoare capital social – LEI- | Procent % |
|--|--------------------|-------------------------------|------------|
| GRUPUL DD S.A. | 111.179.494 | 11.117.949,4 | 32,3737 |
| S.C. CELCO S.A. | 84.629.468 | 8.462.946,8 | 24,6427 |
| SAMARA STERE | 39.798.742 | 3.979.874,2 | 11,5887 |
| DUSU NICULAE | 10.906.666 | 1.090.666,6 | 3,1758 |
| DUSU ION | 1.382.853 | 138.285,3 | 0,4026 |
| ALTI ACȚIONARI persoane fizice și juridice | 95.528.521 | 9.552.852,1 | 27,8165 |
| TOTAL | 343.425.744 | 34.342.574,4 | 100 |

La data fuziunii, Casa de Expediții Phoenix SA avea următoarea structura a acționariatului:

| Acționari | Număr acțiuni | Valoare capital social – lei - | Procent % |
|------------------|------------------|--------------------------------|------------|
| DUȘU ION | 863.627 | 86.362,7 | 36,342094 |
| DUȘU NICULAE | 863.626 | 86.362,6 | 36,343052 |
| TAPANGEA DECEBAL | 562.199 | 56.219,9 | 23,657770 |
| ALTI ACȚIONARI | 86.930 | 8.693,0 | 3,658084 |
| TOTAL | 2.376.382 | 237.638,2 | 100 |

În urma procesului de fuziune acționarii SOCEP SA vor deveni:

| Acționari | Număr acțiuni | Valoare capital social – LEI- | Procent % |
|---|--------------------|-------------------------------------|--------------|
| GRUPUL DD S.A. | 195.808.962 | 19.580.896,2 | 55,3145 |
| SAMARA STERE | 39.798.742 | 3.979.874,2 | 11,2428 |
| DUSU NICULAE | 14.746.697 | 1.474.669,7 | 4,1658 |
| DUSU ION | 5.222.879 | 522.287,9 | 1,4754 |
| TAPANGEA DECEBAL | 2.499.761 | 249.976,1 | 0,7061 |
| ALTI ACȚIONARI persoane fizice si juridice | 95.914.449 | 9.591.444,9 | 27,0954 |
| TOTAL | 353.991.490 | 35.399.149 | 100 |

16.2. Informații cu privire la situația în care acționarii semnificativi ai societăților care fuzionează și ai societății rezultate din fuziune au drepturi de vot diferite. Dacă nu există o astfel de situație, se va preciza acest fapt.

Actionarii semnificativi ai Socep SA, ai Casei de Expeditii Phoenix SA, precum si ai societatii rezultate din fuziune nu au drepturi de vot diferite.

16.3. O descriere a acordurilor cunoscute de societățile care fuzionează a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra societății rezultate din fuziune

Atat Socep SA, cat si Casa de Expeditii Phoenix SA nu au cunostiinta de vreun acord, a carui aplicare sa poata determina, la o data ulterioara, o modificare a controlului asupra societatii fuzionate.

17. Informații financiare privind situația patrimonială, poziția financiară, precum și contul de profit și pierderi

17.1. Informații financiare istorice pentru societățile care fuzionează

Informațiile financiare, auditate, împreună cu rapoartele de audit sunt prezentate integral în anexele la prezentul document de fuziune.

17.2. Informații financiare pentru societatea care rezultă din fuziune

Bilanțul de fuziune al Societății fuzionate la 31.05.2020 se regăsește la pct.3.

17.3. Informații financiare auditate

17.3.1. Declarație potrivit căreia informațiile financiare incluse în documentul de prezentare au fost auditate. Dacă auditorii au refuzat auditarea informațiilor financiare sau dacă rapoartele auditorilor conțin calificări, acest refuz sau calificări vor fi reproduse integral împreună cu motivul acestora.

Informațiile financiare incluse în prezentul document au fost auditate:

- pentru societatea SOCEP SA, auditorul situațiilor financiare este societatea JPA Audit & Consultanta SRL, cu sediul în București, Bd. Mircea Voda 35, Etaj 3, Sector 3, J40/8639 /2002, CUI 14863621, tel: 327 52 34, 327 52 35, fax: 327 52 36 E-mail: office@jparomania.ro, reprezentată prin Dl. Toma Florin - Director General.

- pentru Casa de Expeditii Phoenix SA auditorul situațiilor financiare este societatea Audit SRL cu sediul în Constanta, Bd. Mircea cel Batran 132, judet Constanta, J13/628 /1995, CUI 7002246, tel: 327 52 34, 327 52 35, fax: 327 52 36 E-mail: valeria.gherman@gmail.com, reprezentată prin Dna. Gherman Lelioara Valeria - Director General

Rapoartele auditorilor mentionati mai sus sunt atasate ca anexa prezentului document.

17.3.2. Indicarea altor informații din documentul de prezentare a fuziunii care au fost auditate de auditori

Nu este cazul.

17.3.3. Atunci când informațiile financiare din documentul de prezentare a fuziunii nu au fost extrase din situațiile financiare auditate se vor menționa sursa acestora, precum și faptul că acestea nu sunt auditate.

Informatiile financiare din prezentul document au fost extrase din situatiile financiare la 31.12.2018 si din cele de la 31.12.2019 ale celor doua companii, fiind auditate.

18. Politica de dividend

Anul financiar al Societatii Fuzionate incepe la 01 ianuarie si se incheie la 31 decembrie. In conformitate cu Legea societatilor comerciale, dividendele pot fi distribuite doar in conditiile in care societatea inregistreaza profit, raportat in situatiile financiare anuale, aprobate de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii Fuzionate.

Toate actiunile emise de catre Societatea Fuzionata ofera drepturi egale privind dividendele. Dividendele sunt distribuite actionarilor proportional cu participarea acestora la capitalul social al Societatii Fuzionate.

19. Informații suplimentare

19.1. Capitalul social

19.1.1. Valoarea capitalului emis, precum și:

a) numărul de acțiuni emise și plătite integral;

b)valoarea nominală a unei acțiuni.

La data de 31.12.2018, cat si la data de 31.12.2019, capitalul social subscris integral si varsat al Socep SA era in valoare de 34.342.574,40 lei, impartit in 343.425.744 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

La data de 31.12.2018, cat si la data de 31.12.2019, capitalul social subscris integral si varsat al Casei de Expeditii Phoenix SA era in valoare de 237.638,20 lei, impartit in 2.376382 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

In urma fuziunii, Societatea Fuzionata va avea un capital social subscris si varsat in valoare de 35.399.149 lei, impartit in 353.991.490 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

19.1.2. Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor emise de societățile care fuzionează, deținute de societățile care fuzionează sau de filialele acestora

Nu este cazul.

19.1.3. Valoarea oricăror valori mobiliare convertibile, cu indicarea procedurilor de conversie

Socep SA, cat si Casa de Expeditii Phoenix SA nu au emis valori mobiliare convertibile.

19.2. Actul constitutiv al societății care rezultă din fuziune

19.2.1. Descrierea obiectului de activitate și localizarea informațiilor corespunzătoare în cuprinsul actului constitutiv

Redam, in extras, prevederile Actului constitutiv:

"CAPITOLUL II – OBIECTUL DE ACTIVITATE

Art.5 Obiectul general de activitate al societății este:

0240 – Activități de servicii anexe silviculturii

2511 – Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice

3020 – Fabricarea materialului rulant

3311 – Repararea articolelor fabricate din metal

3312 – Repararea masinilor

- 3317 – *Repararea și întreținerea altor echipamente de transport n.c.a.*
- 3320 – *Instalarea mașinilor și echipamentelor industriale*
- 4520 – *Întreținerea și repararea autovehiculelor*
- 4531 – *Comerț cu ridicata de piese și accesorii pentru autovehicule*
- 4532 – *Comerț cu amănuntul de piese și accesorii pentru autovehicule*
- 4621 – *Comerț cu ridicata al cerealelor, semințelor, furajelor și tutunului neprelucrat*
- 4669 – *Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente*
- 4671 – *Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate*
- 4672 – *Comerț cu ridicata al metalelor și minereurilor metalice*
- 4673 – *Comerț cu ridicata al materialului lemnos și al materialelor de construcții și echipamentelor sanitare*
- 4675 – *Comerț cu ridicata al produselor chimice*
- 4676 – *Comerț cu ridicata al altor produse intermediare*
- 4677 – *Comerț cu ridicata al deșeurilor și resturilor*
- 4690 – *Comerț cu ridicata nespecializat*
- 4711 – *Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun*
- 4791 – *Comerț cu amănuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin internet*
- 4799 – *Comerț cu amănuntul efectuat în afara magazinelor, standurilor, chioșcurilor și piețelor*
- 4939 – *Alte transporturi terestre de călători n.c.a*
- 4941 – *Transporturi rutiere de mărfuri*
- 4942 – *Servicii de mutare*
- 5010 – *Transporturi maritime și costiere de pasageri*
- 5020 – *Transporturi maritime și costiere de marfă*
- 5030 – *Transporturi de pasageri pe căi navigabile interioare*
- 5040 – *Transportul de marfă pe căi navigabile interioare*

- 5210 – Depozitări
- 5221 – Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre
- 5222 – Activități de servicii anexe transportului pe apă
- 5229 – Alte activități anexe transporturilor
- 5520 – Facilități de cazare pentru vacanțe și perioade de scurtă durată
- 5590 – Alte servicii de cazare
- 5629 – Alte activități de alimentație n.c.a.
- 5920 – Activități de realizare a înregistrărilor audio și activități de editare muzicală
- 6399 – Alte activități de servicii informaționale n.c.a.
- 6810 – Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii
- 6820 – Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
- 6920 – Activități de contabilitate și audit financiar; consultanță în domeniul fiscal
- 7010- Activități ale direcțiilor (centralelor), birourilor administrative centralizate.
- 7022 – Activități de consultanță pentru afaceri și management
- 7320 – Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice
- 7490 – Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.
- 7712 – Activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele
- 7739 – Activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile n.c.a.
- 7740 – Leasing cu bunuri intangibile (exclusiv financiare)
- 7810 – Activități ale agențiilor de plasare a forței de muncă
- 7820 – Activități de contractare, pe baze temporare, a personalului
- 7830 – Servicii de furnizare și management a forței de muncă
- 8121 – Activități generale de curățenie a clădirilor
- 8122 – Activități specializate de curățenie
- 8129 – Alte activități de curățenie
- 8230 – Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor

8292 – Activități de ambalare

8299 – Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.

8532 – Învățământ secundar, tehnic sau profesional

8560 – Activități de servicii suport pentru învățământ

Art.6 Obiectul principal de activitate al societății este 5224 – Manipulări”.

19.2.2. Sumarul prevederilor cuprinse în actul constitutiv, procedurile și alte reglementări interne cu privire la membrii organelor de conducere, administrative și de supraveghere

Redam, în extras, prevederile Actului constitutiv:

“CAPITOLUL IV – ORGANELE DE CONDUCERE ALE SOCIETĂȚII

Art.12 Conducerea societății este asigurată de: Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Supraveghere și Directorat.

Art.13 Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al societății, care decide asupra activității acesteia și asigură politica economico-financiară.

Adunările generale ale acționarilor sunt ordinare și extraordinare și au atribuțiile prevăzute de lege.

În adunările generale ale acționarilor ordinare și extraordinare, acționarii pot fi reprezentați și de persoane care nu au calitatea de acționari ai societății.

Art.14 Convocarea adunărilor generale ordinare și extraordinare, organizarea ședințelor și adoptarea hotărârilor se fac potrivit condițiilor de formă și de fond minime stabilite de lege.

Art.15 Societatea este administrată în sistem dualist de un Consiliu de Supraveghere și un Directorat, care-și desfășoară activitatea în condițiile prevăzute de lege.

Art.16 Consiliul de Supraveghere este format din 3 sau 5 membri. Componența Consiliului de Supraveghere este următoarea: un președinte, unul sau doi vicepreședinți și membri. Președintele și vicepreședintele/vicepreședinții sunt aleși de Consiliul de supraveghere.

Durata mandatului primilor membri ai Consiliului de Supraveghere este de 2 ani, urmând ca mandatele ulterioare să fie pentru o perioadă de 4 ani. Membrii Consiliului de Supraveghere sunt reeligibili.

Art.17 Conducerea societății revine în exclusivitate Directoratului, care îndeplinește actele necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor prevăzute de lege în sarcina consiliului de supraveghere și a adunării generale a acționarilor. Membrii Directoratului sunt desemnați de către Consiliul de Supraveghere, care stabilește numărul membrilor -întotdeauna impar-, durata mandatului și structura Directoratului.

Durata mandatului membrilor Directoratului este de până la 4 ani. Membrii Directoratului sunt reeligibili. Membrii Directoratului pot fi revocați oricând de Consiliul de Supraveghere. Directoratul poate completa, modifica obiectul de activitate al societății, cu excepția activității principale.

Art.18 Membrii Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului vor încheia o poliță de asigurare pentru răspundere profesională.

Participarea la sedintele Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului poate avea loc și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță: telefon, mail, teleconferință, fax

Art.19 Gestiunea societății este controlată de un auditor autorizat numit de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și înregistrat în Registrul Comerțului”.

19.2.3. Descrierea drepturilor, avantajelor și restricțiilor atașate fiecărei clase de acțiuni existente.

Actiunile emise de Societatea Fuzionată sunt nominative, ordinare și se emit în formă dematerializată, prin înregistrarea în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central SA.

Exista o singura clasa de actiuni: nominative, de valoare egala, ordinare, fiecare actiune da dreptul la un vot in adunarea generala.

19.2.4. Descrierea acțiunilor/procedurilor necesare pentru modificarea drepturilor deținătorilor de acțiuni.

Actiunile sunt nominative, de valoare egala, ordinare, fiecare actiune da dreptul la un vot in adunarea generala.

19.2.5. Descrierea condițiilor în care sunt convocate adunările generale extraordinare ale acționarilor și a celor privind accesul în cadrul AGEA

Nu exista conditii de cvorum speciale sau de alt fel, Adunarile Generale ale Actionarilor sunt organizate in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale si Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

19.2.6. Descrierea sumară a oricăror prevederi din actul constitutiv, procedurile și alte reglementări interne ale respectivei societăți care pot avea un efect de amânare, suspendare ori prevenire a schimbării controlului asupra societății

Nu exista astfel de prevederi in actul constitutiv.

19.2.7. Menționarea prevederilor din actul constitutiv care instituie obligativitatea raportării în cazul depășirii unui anumit prag al deținerilor de acțiuni emise de emitent.

Nu există astfel de prevederi în actul constitutiv.

19.2.8. Descrierea condițiilor impuse prin actul constitutiv cu privire la modificarea capitalului social, dacă aceste condiții sunt mai restrictive decât prevederile legale.

Nu există astfel de prevederi în actul constitutiv.

20. Contracte importante

Modalitatea de preluare de către societatea rezultată din fuziune a contractelor societăților care fuzionează. Prezentarea pe scurt a contractelor importante

Contractele încheiate de către Socep SA anterior fuziunii sunt:

- contracte încheiate cu clienții privind derularea activității curente;
- contracte încheiate cu furnizorii privind derularea activității curente;
- contracte încheiate cu furnizorii privind realizarea investițiilor în derulare:
 - Terminal modern de cereale, situat în zona Mol II, Port Constanța, cu o capacitate totală de stocare de 50.400 tone format din 6 celule de depozitare, cu capacitatea de 8.400 tone fiecare, având instalații de recepție de 400t/h pentru fiecare flux de descarcare și cu două linii de încărcare a cerealelor la nava, fiecare astfel de linie având capacitatea de 800t/h. Valoarea acestui proiect este estimată la 18.000.000 euro;

- Macara Portal Pivotantă – Tip LPS 280, cu o capacitate maximă de ridicare de 84 tone, marca Liebherr, cu o valoare de 2.672.000 euro;
- contracte de finanțare:
 - contract de finanțare aflat în derulare încheiat cu BRD – GSG pentru achiziția unui pod manipulare containere 65 To, și a două utilaje manipulare containere RTG, cu un sold la data de 31.12.2019 în suma de 17.092.611 lei;
 - acreditiv deschis la BRD – GSG pentru plata Macaralei Portal, în valoare de 2.004.000 euro;
 - acreditiv deschis pentru achiziția parțială a echipamentului privind Terminalul modern de cereale, în valoare de 5.299.000 euro;
 - alte contracte ce țin de derularea normală a activității.

Contractele încheiate de către Casa de Expediții Phoenix SA anterior fuziunii sunt:

- contracte încheiate cu clienții privind derularea activității curente;
- contracte încheiate cu furnizorii privind derularea activității curente;
- contract de leasing nr. RON209735 din 23.05.2019;
- alte contracte ce țin de derularea normală a activității.

În principal, toate aceste contracte vor fi preluate și vor fi adaptate, dacă este necesar, la volumul de activitate al Societății Fuzionate.

21. Informații privind persoanele terțe și orice declarații ale experților sau declarații ale oricăror interese

21.1. Atunci când o declarație sau un raport atribuit unei persoane sau expert este inclus în documentul de prezentare a fuziunii se vor furniza numele acestei persoane, sediul său profesional, calificarea sa profesională, precum și dacă are anumite interese

semnificative cu privire la societatea care rezultă din fuziune. Dacă raportul/declarația a fost întocmit(ă) la cererea unei societăți implicate în fuziune, o declarație cu privire la faptul că aceste documente au fost incluse cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul acelei părți din documentul de prezentare

JPA Audit & Consultanta SRL, cu sediul în București, Bd. Mircea Voda 35, Etaj 3, Sector 3, J40/8639 /2002, CUI 14863621, tel: 327 52 34, 327 52 35, fax: 327 52 36 E-mail: office@ jparomania.ro, reprezentată prin Dl. Toma Florin - Director General, este o societate de audit independenta, care a auditat situatiile financiare ale Socep SA la 31.12.2018 si 31.12.2019.

Audit SRL cu sediul în Constanta, Bd. Mircea cel Batran 132, judet Constanta, J13/628 /1995, CUI 7002246, tel: 327 52 34, 327 52 35, fax: 327 52 36 E-mail: valeria.gherman@gmail.com, reprezentată prin Dna. Gherman Lelioara Valeria - Director General, este o societate de audit independenta, care a auditat situatiile financiare ale Casei de Expeditii Phoenix SA la 31.12.2018 si 31.12.2019.

CMF CONSULTING S.A., cu sediul în București, str. Traian Popovici, nr 91, bl B7, sc A, ap 4, sector 3, telefon: 021 3260892, fax: 021 3217857, cod de înregistrare fiscală RO3023351, RC J40/31542/1992, autorizație ANEVAR: 0001, reprezentata prin dna Dana Ababei, in calitate de Director Executiv, este societatea care a evaluat societatile fuzionate, în vederea stabilirii raportului de paritate al actiunilor celor doua societati, precum si pretul actiunilor platit actionarilor ce doresc sa se retraga din societate.

S.C. FINEVEX S.R.L., cu sediul in Constanța, Bd. 1 Decembrie 1918 nr.2A, Bl.L66, Sc.A, Ap.23, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr J13/4008/1994, cod de înregistrare fiscal RO 6483109, reprezentata prin dna Neacsu Eugenia, in calitate de Administrator, este societatea care a realizat Proiectul de fuziune al celor doua societati.

Informatiile din documentele intocmite de persoanele mai sus mentionate au fost introduse in documentul de fuziune cu consimtamantul acestora.

21.2. Atunci când informația a fost furnizată de o terță persoană, se va furniza o confirmare a faptului că informația a fost reprodusă cu acuratețe și că, după cunoștințele societății respective cu privire la informația furnizată, nu au fost omise fapte/elemente care ar face ca informația să fie incorectă sau să inducă în eroare

JPA Audit &Consultanta SRL, cu sediul în București, Bd. Mircea Voda 35, Etaj 3, Sector 3, J40/8639 /2002, CUI 14863621, tel: 327 52 34, 327 52 35, fax: 327 52 36 E-mail: office@ jparomania.ro, reprezentată prin Dl. Toma Florin - Director General, este o societate de audit independenta, care a auditat situatiile financiare ale Socep SA la 31.12.2018 si 31.12.2019.

Audit SRL cu sediul în Constanta, Bd. Mircea cel Batran 132, judet Constanta, J13/628 /1995, CUI 7002246, tel: 327 52 34, 327 52 35, fax: 327 52 36 E-mail: valeria.gherman@gmail.com, reprezentată prin Dna. Gherman Lelioara Valeria - Director General, este o societate de audit independenta, care a auditat situatiile Casei de Expeditii Phoenix SA la 31.12.2018 si 31.12.2019.

CMF CONSULTING S.A., cu sediul în București, str. Traian Popovici, nr 91, bl B7, sc A, ap 4, sector 3, telefon: 021 3260892, fax: 021 3217857, cod de înregistrare fiscală RO3023351, RC J40/31542/1992, autorizație ANEVAR: 0001, reprezentata prin dna Dana Ababei, in calitate de Director Executiv, este societatea care a evaluat societatile fuzionate, in vederea stabilirii raportului de paritate al actiunilor celor doua societati, precum si pretul actiunilor platit actionarilor ce doresc sa se retraga din societate.

S.C. FINEVEX S.R.L., cu sediul în Constanța, Bd. 1 Decembrie 1918 nr.2A, Bl.L66, Sc.A, Ap.23, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr J13/4008/1994, cod de înregistrare fiscal RO 6483109, reprezentata prin dna Neacsu Eugenia, in calitate de Administrator, este societatea care a realizat Proiectul de fuziune al celor doua societati.

Confirmam ca informatia a fost preluata cu acuratete si nu au fost omise elemente care ar face ca informatia sa fie incorecta sau sa induca in eroare.

22. Documente puse la dispozitia investitorilor

Declaram ca, pe o perioada de 1 an de la data la care documentul de prezentare a fuziunii va fi facut facut disponibil pentru prima data, urmatoarele documente (sau copii ale acestora) vor fi disponibile pentru investitori, in format electronic pe pagina web a SOCEP SA, precum si in format pe hartie la sediul SOCEP SA:

- Actul constitutiv actualizat;
- toate rapoartele, scrisorile și alte documente, evaluările și declarațiile întocmite de orice expert la cererea societăților Socep SA și Casa de Expediții Phoenix SA, ale căror diferite părți sunt incluse sau la care se face referire în documentul de prezentare a fuziunii;
- proiectul de fuziune publicat în Monitorul oficial, partea a IV-a nr 4730 din 12.11.2019.
- bilantul de fuziune al Societatii Fuzionate;
- situatiile financiare auditate individuale si consolidate la data de 31.12.2018 ale Socep SA si respectiv situatiile financiare auditate individuale ale Casei de Expeditii Phoenix SA la data de 31.12.2018;
- situatiile financiare auditate individuale si consolidate la data de 31.12.2019 ale Socep SA si respectiv situatiile financiare auditate individuale ale Casei de Expeditii Phoenix SA la data de 31.12.2019;

23. Informații cu privire la dețineri semnificative

In urma fuziunii Societatea Fuzionata are detineri, de natura de a avea un impact semnificativ asupra evaluarii propriilor active si pasive, pozitiei financiare sau asupra profitului sau asupra pierderilor prin detinerea a 100% din capitalul societatii SOCFIN SRL, ce are ca obiect de activitate activitati ale holdingurilor.

24. Informații-cheie

24.1. Declarație privind capitalul circulant net

La data de 31.12.2018, conform bilantului de fuziune capitalul circulant net al Societatii Fuzionate era de 53.094.450 lei, adica active circulante, 62.794.076 lei, iar datoriile pe termen scurt 9.699.626 lei.

La data de 31.12.2019, conform Situatiilor financiare anuale ale celor doua companii capitalul circulant net al era de 45.779.428 lei, adica active circulante, 63.559.601 lei, iar datoriile pe termen scurt 17.801.173 lei.

Subsemnatii Dorinel Cazacu, Cristian Mihai Ududec declaram ca, in opinia noastra capitalul circulant net al Societatii rezultate in urma fuziunii este suficient pentru obligatiile actuale ale acesteia.

Semnaturi:

- Dorinel Cazacu

- Cristian Mihai Ududec





24.2. Capitalizare și grad de îndatorare

În conformitate cu Bilantul de fuziune al Societății Fuzionate la 31.12.2018, nivelul capitalurilor proprii era de 163.963.487 lei, având un grad de capitalizare de 85,49%, iar gradul de îndatorare, calculat ca raport între datoriile totale și capitalurile proprii era de 37.520.179 lei/163.963.487 lei = 0,23.

La data de 30.12.2018, conform Bilantului de fuziune situația datoriilor se prezenta astfel:

- datorii pe termen scurt 9.699.626 lei;
- datorii pe termen lung 27.820.553 lei;
- total datorii 37.520.179 lei

Din totalul datoriilor, suma de 23.255.853,30 lei reprezentând creditul de investiții contractat de la BRD – GSG este garantată cu echipamentele aferente investiției: un pod pentru manipulare containere 65 To, două utilaje manipulare containere RTG.

În ceea ce privește datoriile contingente, la data de 31.12.2018, acestea sunt:

- angajamente referitoare la scrisori de garanție cu o valoare de 26.960,30 lei;
- provizioane în valoare de 518.323 lei, din care 512.539 lei pentru beneficii angajați;

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Socep SA nr. 64/06.01.2020 s-a stabilit Procedura privind retragerea din societate a acționarilor în conformitate cu prevederile art. 134, alin 1, lit d, din Legea 31/1990: astfel, acționarii care nu au votat în favoarea Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Socep SA, din 06.01.2020 privind fuziunea prin absorbție de către SOCEP SA, în calitate de societate absorbantă, a societății Casa de Expediții Phoenix SA, în calitate de societate absorbită, au dreptul de a se retrage din societate și de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către societate.

În cadrul adunării sus-menționate, au fost exprimate un număr de voturi favorabile fuziunii, reprezentând 81,03% din capitalul social; diferența de 18,97% din capitalul social, reprezentând un număr de 65.160.365 acțiuni, ar fi putut face obiectul procedurii de retragere, la un pret de 0,5262 lei/acțiune.

Pretul de 0,5262 lei/acțiune la care Societatea Fuzionată are obligația de rascumpărare a acțiunilor a fost stabilit de către un expert autorizat independent, numit de judecătorul delegat, la cererea societăților implicate în fuziune, conform Legii societăților comerciale (Legea 31/1990).

Astfel, până la data de 06.02.2020, a fost exercitat dreptul de retragere pentru un număr de 7.768.732 acțiuni, având o valoare de 4.087.906,78 lei.

Raportul pentru stabilirea pretului acțiunilor rascumpărate a fost realizat de către CMF CONSULTING S.A., cu sediul în București, str. Traian Popovici, nr 91, bl B7, sc A, ap 4, sector 3, telefon: 021 3260892, fax: 021 3217857, cod de înregistrare fiscală RO3023351, RC J40/31542/1992, autorizație ANEVAR: 0001, reprezentată prin dna Dana Ababei, în calitate de Director Executiv.

24.3. Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în fuziune

Descrierea oricărui interes (inclusiv cele aflate în conflict) care sunt importante pentru fuziune, cu menționarea numelor persoanelor implicate și a naturii acestui interes

Societatea Fuzionată declară că nu are cunoștința de vreo persoană fizică sau juridică care să aibă un interes, inclusiv un interes conflictual, care să fie important pentru fuziune sau să afecteze în sens negativ fuziunea.

24.4. Motivele și fundamentarea fuziunii

La data de 31.12.2018, cele doua companii se aflau in situatia de a avea actionariat comun, dupa cum urmeaza: capitalul social al Socep SA era detinut de grupul de interese Dusu Niculae si Dusu Ion intr-un procent de 60,59%, in timp ce cel al Casei de Expeditii Phoenix SA era detinut de acelasi grup in proportie de 72,69%. Astfel, premisele Fuziunii au drept fundament atat nevoia de adaptare la dinamica mediului de afaceri curent, cat si necesitatea construirii unei structuri consolidate, avand drept scop obtinerea unei pozitii de piata mai competitive. Societatea absorbanta SOCEP SA va continua activitatea proprie si va integra activitatea societatii absorbite CASA DE EXPEDITII PHOENIX SA dupa finalizarea fuziunii.

De asemenea, la baza deciziei privind Fuziunea au stat si ratiuni economice si de strategie comerciala: adaptarea la dinamica mediului economic, cresterea calitatii actului de decizie manageriala, eficientizarea procedurilor de monitorizare si raportare, reducerea costurilor administrative, imbunatatirea eficientei utilizarii resurselor, consolidarea politicilor de marketing, consolidarea si extinderea portofoliului de servicii oferite de catre Societatea Fuzionata, generate de complementaritatea serviciilor celor doua companii, precum si crearea efectului de sinergie intre Socep SA si Casa de Expeditii Phoenix SA.

In temeiul Proiectului de fuziune , patrimoniul Casei de Expeditii Phoenix SA, respectiv toate activele si pasivele, drepturile si obligatiile sunt transferate in intregime catre Socep SA prin succesiune legala cu titlu universal, in starea in care se afla la data implementarii Fuziunii.

25. Informații cu privire la acțiuni

Raportul de schimb al acțiunilor a fost stabilit în cadrul Proiectului de Fuziune, întocmit de către S.C. FINEVEX S.R.L., cu sediul în Constanța, Bd. 1 Decembrie 1918 nr.2A, Bl. L66, Sc.A, Ap.23, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr J13/4008/1994, cod de înregistrare fiscal RO 6483109.

Metoda utilizată pentru calculul ratei de schimb a acțiunilor emise de către cele două companii a fost metoda evaluării globale, ce impune ca valorile utilizate să fie stabilite de către evaluatori autorizați. În consecință valorile capitalurilor proprii ale celor două companii, au fost stabilite în baza rapoartelor de evaluare efectuate de către CMF CONSULTING S.A., cu sediul în București, str. Traian Popovici, nr 91, bl B7, sc A, ap 4, sector 3, telefon: 021 3260892, fax: 021 3217857, cod de înregistrare fiscală RO3023351, RC J40/31542/1992, autorizație ANEVAR: 0001.

CMF CONSULTING SA și-a fundamentat concluziile referitoare la valoarea de piață a capitalului propriu al Socep SA, precum și al Casei de Expediții Phoenix SA bazându-se, în principal, pe abordarea prin venit, iar abordarea prin piață a fost utilizată pentru a testa credibilitatea valorii obținute prin abordarea prin venit.

Conform celor două rapoarte de evaluare emise de CMF CONSULTING SA, la data de 31.12.2018, valoarea de piață era următoarea:

180.700.000 lei pentru 100% din capitalul propriu al Socep SA;

5.560.000 lei pentru 100% din capitalul propriu al Casei de Expediții Phoenix SA;

Valoarea de piață per acțiune pentru acțiunile emise de către cele două companii, determinată ca raport între valoarea de piață la numărul de acțiuni emise de către fiecare societate, la data de 31.12.2018 este:

Socep SA:

$180.700.000 \text{ lei} / 343.425.744 \text{ acțiuni} = 0,5262 \text{ lei/acțiune};$

Casa de Expediții Phoenix SA:



$5.560.000 \text{ lei} / 2.376.382 \text{ actiuni} = 2,3397 \text{ lei/actiune};$

Raportul de schimb al actiunilor Casei de Expeditii Phoenix SA fata de actiunile Socep SA este determinat prin raportarea valorii de piata a unei actiuni a Casei de Expeditii Phoenix SA la valoarea de piata a unei actiuni SOCEP SA:

$2,3397 \text{ lei} / 0,5262 \text{ lei} = 4,4464$

Astfel, o actiune a Casei de Expeditii Phoenix SA va fi schimbata cu 4,4464 actiuni ale Socep SA. Actiunile vor fi alocate fara plati suplimentare, catre actionarii-Casei de Expeditii Phoenix SA.

Actiunile nou-emise vor fi alocate actionarilor Casei de Expeditii Phoenix inregistrati in Registrul actionarilor acestei societati prin transfer direct in cadrul Registrului actionarilor Societatii Fuzionate tinut de Depozitarul Central SA.

25.1. O descriere a tipurilor și claselor de acțiuni care sunt alocate sau oferite în urma fuziunii, cu precizarea inclusiv a codului ISIN sau a unui alt cod de identificare

In urma Fuziunii, Socep SA isi majoreaza capitalul social de la valoarea de 34.342.574,40 lei la valoarea de 35.399.149 lei, divizat in 353.991.490 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune si va emite noi actiuni ordinare, nominative care vor fi alocate exclusiv actionarilor Casei de Expeditii Phoenix SA in schimbul actiunilor detinute la Casa de Expeditii Phoenix SA anterior Fuziunii, conform raportului de schimb stabilit in Proiectul de Fuziune.

Toate actiunile emise de Socep SA si ulterior fuziunii de catre Societatea Fuzionata sunt admise la tranzactionare Bursa de Valori Bucuresti, categoria Standard, avand simbol de piata SOCP si ISIN ROSOCPACNORS.

25.2. Legislația aplicabilă acțiunilor care urmează să fie emise de societatea rezultată în urma fuziunii

Acțiunile nou emise vor fi reglementate de legea română și vor fi emise cu respectarea Legii societăților comerciale și a legislației privind piața de capital.

25.3. Indicarea faptului dacă acțiunile ce urmează să fie emise de societatea rezultată în urma fuziunii sunt nominative sau la purtător

Acțiunile ce urmează să fie emise de societatea rezultată în urma fuziunii sunt nominative.

25.4. Moneda în care vor fi emise acțiunile societății rezultate din fuziune

Societatea Fuzionată va emite acțiuni nominative denominate în lei.

25.5. O descriere a drepturilor atașate acțiunilor societății rezultate din fuziune, incluzând orice limitări ale acestor drepturi și procedura de exercitare a acestor drepturi

Noile acțiuni distribuite de Societatea Fuzionată dau dreptul la dividend în condițiile prevăzute de art. 86 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni pe piață.



In conformitate cu prevederile legale, dreptul la dividend apartine persoanelor care au calitatea de actionar la data de inregistrare stabilita de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor ce stabileste distribuirea dividendelor.

Actul constitutiv nu contine restrictii cu privire la continutul si conditiile de exercitare a dreptului la dividend.

De asemenea, actiunile emise de Societatea Fuzionata confera actionarilor:

- Dreptul de vot;
- Dreptul de preferință la subscrierea noilor actiuni emise in cadrul majorarii de capital social;
- Dreptul de a participa la profiturile Societății Fuzionate;
- Dreptul de a beneficia de orice surplus rezultat dintr-un proces de lichidare;
- Dreptul la rascumpararea actiunilor in conditiile legii;
- Dreptul la conversia actiunilor in conditiile legii.



25.6. Se vor preciza actele decizionale în virtutea cărora acțiunile vor fi emise.

Actionarii Socep SA au aprobat Fuziunea prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 64 in data de 06.01.2020.

De asemenea, in data de 06.01.2020 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Casei de Expeditii Phoenix SA a aprobat Fuziunea prin hotararea nr.2062.

25.7. Se va preciza data estimativă de emisiune a acțiunilor (data estimativă de înregistrare la oficiul registrului comerțului a noii societăți rezultate din fuziune și, după caz, data estimativă la care se preconizează admiterea respectivelor valori mobiliare la tranzacționare pe o piață).

Avand in vedere procedura legala de inregistrare a mentiunilor corespunzatoare la Oficul Registrul Comertului si de aprobare de catre ASF a prezentului document se estimeaza ca data de finalizare a procesului de fuziune va fi 31 iulie 2020.

25.8. O descriere a oricăror restricții cu privire la libera transferabilitate a acțiunilor emise de societatea rezultată din fuziune

Actiunile emise de catre Societatea Fuzionata sunt liber transferabile, neavand nicio restrictie, cu exceptia celor prevazute de lege.

25.9. Indicarea existenței oricărei oferte obligatorii de preluare sau a situațiilor de aplicare a prevederilor art. 42 și 43 din Legea nr. 24/2017 în legătură cu respectivele acțiuni

Ulterior anului 2010, cand a avut loc o oferta publica de preluare obligatorie, Societatea nu a fost informata despre obligatia derularii unei oferte publice de preluare obligatorie din partea vreunui actionar, sau asupra situatiilor de aplicare a prevederilor art. 42 si 43 din Legea nr. 24/2017.

25.10. Cu privire la țara unde urmează să se înregistreze societatea care rezultă din fuziune:

Societatea fuzionata este inregistrata in Romania, actiunile emise fiind, de asemenea, inregistrate in Romania, facand obiectul prevederilor legale romanesti privind veniturile din investitii, capitolul V al Legii 227/2015, Codul Fiscal.

Societatea Fuzionata nu va retine la sursa impozitul pe venitul din actiuni, in cazul actionarilor ce se vor retrage, obligatia calcularii, declararii si platii revenind actionarilor in conformitate cu prevederile art 96 din Legea 227/2015, Codul Fiscal.

26. Termenii și condițiile fuziunii

26.1. Condițiile și detalii referitoare la posibilitatea retragerii din societate, potrivit art. 91 din Legea nr. 24/2017. Alte condiții ale fuziunii, după caz

Acționarii care nu au votat în favoarea hotărârii de aprobare a proiectului de fuziune au avut dreptul de a se retrage din societate în conformitate cu prevederile art. 134 din Legea 31/1990.

Prețul plătit de societatea SOCEP S.A. pentru acțiunile celor care și-au exercitat dreptul de retragere a fost de 0,5262 lei/acțiune, preț determinat pe baza de raport de evaluare întocmit de CMF CONSULTING S.A. în conformitate cu prevederile art. 91 din legea 24/2017.

In urma exercitarii dreptului de retragere in perioada prevazuta de lege, respectiv, pana la data de 06.02.2020, au fost primite, un numare de 27 cereri de retragere, pentru un numar de 7.768.732 actiuni emise de Societatea Fuzionata, reprezentand 2,2620% din capitalul social, pentru care societatea a achitat o suma totala de 4.087906.78 lei.

26.2. Planul de distribuție și de atribuire

26.2.1. Procedura de notificare a acționarilor cu privire la numărul de acțiuni emise de societatea rezultată din fuziune ce le-a fost atribuit/Modalitatea de predare a acțiunilor și prețul la care vor fi compensate fracțiunile de instrumente financiare rezultate în urma aplicării algoritmului specific evenimentului

Capitalul social al Societății Fuzionate se majorează ca efect al Fuziunii prin emiterea unui număr de 10.566.345 acțiuni noi, nominative, ordinare, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Aceste acțiuni vor fi alocate exclusiv acționarilor Casei de Expeditii Phoenix SA.

În urma Fuziunii, capitalul social al Societății Fuzionate ajunge la valoarea de 35.399.149 lei, divizat în 353.991.490 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

În ceea ce privește fracțiunile de instrumente financiare rezultate în urma aplicării algoritmului Fuziunii, acționarii vor fi despăgubiti de către Societatea Fuzionată pentru fracțiunile respective, la prețul 0,5262 lei/acțiune.

Acțiunile nou emise se vor preda acționarilor îndreptați prin înscrierea acestora în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central SA, registrul care poate fi consultat de acționarii respectiv potrivit procedurilor legale.

Data la care acțiunile emise de către Societatea Fuzionată, ca efect al fuziunii dau drepturi detinatorilor este data la care noile acțiuni vor fi înregistrate în Registrul acționarilor al

Societatii Fuzionate, tinut de catre Depozitarul Central SA, respectiv data inregistrarii la Depozitarul Central SA a majorarii capitalului social rezultat al Fuziunii.

26.2.2. Data începând cu care documentul de prezentare a fuziunii este disponibil spre consultare

Documentul de Fuziune va fi disponibil pe paginile web a Societatii Fuzionate si a BVB, ulterior aprobarii acestuia de catre ASF.

26.3. Intermediarul

Nu este cazul.

26.3.1. Numele și adresa intermediarului care a contribuit la întocmirea documentului de prezentare a fuziunii

Nu este cazul.

26.3.2 Comisioane plătite intermediarului

Nu este cazul.

27. Admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată

27.1. Indicarea faptului dacă acțiunile societății rezultate din fuziune sunt subiect sau vor fi subiect al unei cereri de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată. Dacă este cunoscută, data când vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare

Actiunile Societatii fuzionate sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata, la categoria Standard a BVB.

Procesul de admitere la tranzactionare a actiunilor nou emise de catre Societatea Fuzionata in cadrul Fuziunii va fi finalizat ulterior indeplinirii formalitatilor legale necesare a fi indeplinite la Autoritatea de Supraveghere Financiara si Depozitarul Central SA.

Admiterea actiunilor nou emise de Societatea Fuzionata la tranzactionare pe piata reglementata BVB este estimata a se realiza pana la data de 31 iulie 2020.



28. Cheltuleli aferente fuziunii

Pe langa costurile generate de inregistrarea la Oficiul National al Registrului Comertului a mentiunilor privind Fuziunea si de indeplinire a formalitatilor de publicitate, precum si cele necesare inregistrarii la autoritatile pietei de capital, au mai fost efectuate cheltuieli cu consultantii in procesul de evaluare, de intocmire a Proiectului Fuziunii, cu onorariul expertului evaluator desemnat potrivit prevederilor legale. Totalul cheltuielilor ocazionate de fuziune se ridica la valoarea de 48.644,87 lei fara TVA.

29. Diluarea deținerilor de acțiuni

Ca efect al Fuziunii, evoluția participatiilor acționarilor în Societatea Fuzionată va fi:


| | | Procent % după Fuziune | Procent % anterior Fuziune | Procent % evoluție |
|----|--|------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| 1. | GRUPUL DD S.A. | 31,4073 | 32,3737 | -0,9664 |
| 2. | CELCO S.A. | 23,9072 | 24,6427 | -0,7355 |
| 3. | SAMARA STERE | 11,2428 | 11,5887 | -0,3459 |
| 4. | DUȘU NICULAE | 4,1658 | 3,1758 | +0,99 |
| 5. | DUȘU ION | 1,4754 | 0,4026 | +1,0728 |
| 6. | TAPANŢEA DECEBAL | 0,7061 | 0 | +0,7061 |
| 7. | ALȚI ACȚIONARI pers fizice și juridice | 27,0954 | 27,8165 | -0,7211 |
| | TOTAL | 100,00 | 100,00 | 0 |

După realizarea fuziunii, cu luarea în considerare a informației de la Depozitarul Central SA nr. 9980/26.03.2020 și a Raportului curent din data de 30.03.2020, publicate pe site-ul BVB potrivit cărora s-a efectuat transferul direct al pachetului de acțiuni deținut de Celco SA către Grupul DD SA, Socep SA are drept acționar majoritar pe Grupul DD SA (55,3145% din capitalul social)

30. Informații adiționale

30.1. Dacă există consultanți în legătură cu fuziunea se vor menționa denumirea și sediul acestora, calitatea în care au acționat, precum și contribuția acestora.

Expert evaluator pentru evaluarea societăților implicate în fuziune și pentru stabilirea pretului plătit de societate acționarilor care își exercită dreptul de retragere este:



CMF CONSULTING S.A., cu sediul în București, str. Traian Popovici, nr 91, bl B7, sc A, ap 4, sector 3, telefon: 021 3260892, fax: 021 3217857, cod de înregistrare fiscală RO3023351, RC J40/31542/1992, autorizație ANEVAR: 0001, reprezentată prin Director executiv, Dana Ababei.

FINEVEX S.R.L., cu sediul în Constanța, Bd. 1 Decembrie 1918 nr.2A, Bl.L66, Sc.A, Ap.23, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr J13/4008/1994, cod de înregistrare fiscal RO 6483109 cont virament: RO41BRMA014001401480000 deschis la Banca Romanească, reprezentată prin Administrator Ec. **EUGENIA NEACȘU** a realizat Proiectul de fuziune.

30.2. Indicarea altor informații din documentul de prezentare care au fost auditate sau revizuite de auditorii emitentului și dacă auditorii au întocmit un raport. În caz afirmativ, raportul auditorului se va atașa documentului de prezentare.

Nu e cazul.



30.3. Dacă informația a fost furnizată de o terță persoană, se va confirma faptul că această informație a fost reprodusă cu acuratețe și că, după cunoștințele societăților care fuzionează, nu au fost omise fapte care ar face ca informația furnizată să fie incorectă sau să inducă în eroare. În plus, se va identifica sursa informațiilor.

Nu e cazul.



Anexe

Anexa 1 – Proiectul de fuziune impreuna cu anexele;

Anexa 2 – Situatiile financiare auditate individuale si consolidate la 31.12.2018 ale SOCEP SA, impreuna cu Raportul emis de JPA Audit & Consultanta SRL;

Anexa 3 – Situatiile financiare consolidate la 31.12.2018 ale societatii Casa de Expeditii Phoenix SA, impreuna cu Raportul emis de Audit SRL;

Anexa 4 – Situatiile financiare auditate individuale si consolidate la 31.12.2019 ale SOCEP SA, impreuna cu Raportul emis de JPA Audit & Consultanta SRL;

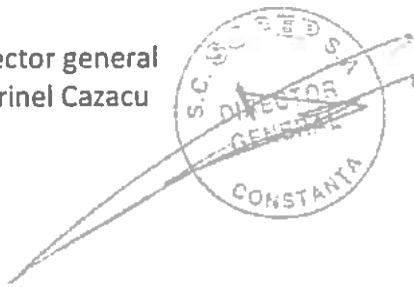
Anexa 5 – Situatiile financiare individuale la 31.12.2019 ale societatii Casa de Expeditii Phoenix SA, impreuna cu Raportul emis de Audit SRL;

Anexa 6 – Act constitutiv actualizat;

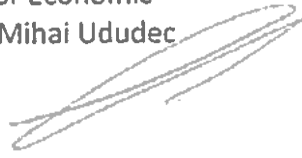


Societatea Fuzionata

**Director general
Dorinel Cazacu**



**Director Economic
Cristian Mihai Ududec**



**Birou juridic actionariat
Ileana Graur**

