

Vizit pe publicare pe
Site-ul societății absorbante
www.altran1.com și pe site-ul
www.ouba.ro conf. disp. art
242 din (2) din legea nr. 31/0501998
Actul de încheiere - P.C. ALTRAN.
CONF. OUA 116/2018

PROIECT DE FUZIUNE PRIN ABSORBȚIE

între

ALTRAN ROMANIA S.R.L.
în calitate de Societate Absorbantă

și

ALTRAN SOLUTIONS S.R.L.
în calitate de Societate Absorbită


Aprobat prin:

Hotărârea Asociației Unice ALTRAN ROMANIA S.R.L. nr. 6 din data de 23.10.2018

Hotărârea Asociațiilor ALTRAN SOLUTIONS S.R.L. nr. 7 din data de 23.10.2018

România, Cluj-Napoca

23.10.2018



DRAFT TERMS OF MERGER BY ABSORPTION

between

ALTRAN ROMANIA S.R.L.
the Acquiring Company

and

ALTRAN SOLUTIONS S.R.L.
the Acquired Company

Approved by:

Decision no. 6 dated 23.10.2018 of the Sole Shareholder of ALTRAN ROMANIA S.R.L.

Decision no. 7 dated 23.10.2018 of the Shareholders of ALTRAN SOLUTIONS S.R.L.

Romania, Cluj-Napoca

23.10.2018



1. PREAMBUL

Având în vedere:

- (a) Hotărârea Asociatului Unic ALTRAN ROMANIA S.R.L. (“ALRO”) nr. 6 din data de 23.10.2018;
- (b) Hotărârea Asociațiilor ALTRAN SOLUTIONS S.R.L. (“ALSO”) nr. 7 din data de 23.10.2018;

În temeiul dispozițiilor:


- (i) Legii societăților nr. 31/1990, republicată, așa cum a fost ulterior modificată (“Legii nr. 31/1990”);
- (ii) Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, așa cum a fost ulterior modificată (“Legii nr. 82/1991”);
- (iii) Ordinului nr. 897/2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților, precum și de retragere sau excludere a unor asociați din cadrul societăților („Ordinul nr. 897/2015”);
- (iv) Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate („Ordinul nr. 1802/2014”);
- (v) Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, așa cum a fost ulterior modificată („Codul Fiscal”);
- (vi) Legii nr. 53/2003 - Codul Muncii și Legii nr. 67/2006 privind protecția drepturilor salariaților în cazul transferului întreprinderii, al unității sau ale unor părți ale acestora („Legea nr. 67/2006”), denumite colectiv „Reglementările privind transferul salariaților”

Asociații ALRO și ALSO au hotărât și aprobat în unanimitate, de principiu, fuziunea prin absorbție intra-grup a ALSO, în calitate de societate absorbită, de către ALRO, în calitate de societate absorbantă („Fuziunea”) și au acordat mandat pentru întocmirea proiectului de fuziune prin absorbție necesar în acest scop („Proiectul de Fuziune”).

2. DEFINIȚII

Data Fuziunii	data la care are loc Fuziunea, conform prevederilor din cadrul punctului 11 al prezentului Proiect de Fuziune;
Data Situațiilor Financiare de Fuziune	data de referință a situațiilor financiare ale celor două societăți care sunt folosite la întocmirea prezentului Proiect de Fuziune, adică 30 iunie 2018, pentru a se stabili condițiile Fuziunii;

J. E.
2



1. PREAMBLE

In consideration of:

- (a) Decision no. 6 dated 23.10.2018 of the Sole Shareholder of ALTRAN ROMANIA S.R.L. ("**ALRO**")
- (b) Decision no. 7 dated 23.10.2018 of the Shareholders of ALTRAN SOLUTIONS S.R.L. ("**ALSO**")

Subject to the provisions of:

- (i) Romanian Company Law no. 31/1990, as subsequently republished and amended ("**Law no. 31/1990**");
- (ii) Romanian Accounting Law no. 82/1991, as subsequently amended ("**Law no. 82/1991**");
- (iii) Order no. 897/2015, approving the Methodological Norms for booking the main operations related to the merger, de-merger, dissolution and liquidation of companies, as well as the withdrawal or exclusion of certain shareholders from companies ("**Order no. 897/2015**");
- (iv) Order of the Minister of Public Finance no. 1802/2014, approving the Accounting regulations regarding the separate and consolidated financial statements ("**Order no. 1802/2014**");
- (v) Law no. 227/2015 on the Fiscal Code, as subsequently amended ("**Fiscal Code**");
- (vi) Law no. 53/2003 - the Labor Code and Law no. 67/2006 on the protection of employee rights in the event of transfer of the company, of the unit or of certain parts thereof ("**Law no. 67/2006**"), collectively referred to as the "*Regulations regarding the transfer of employees*"

The shareholders of ALRO and ASRO have unanimously decided and approved in principle the intra-group merger by absorption of ALSO, as acquired company, by ALRO, as acquiring company (the "**Merger**") and have granted the necessary mandate for the preparation of the draft terms of merger by absorption ("**Draft Terms of Merger**").

2. DEFINITIONS

Merger Date	date of the Merger, according to the provisions of chapter 11 of the Draft Terms of Merger herein;
--------------------	--

D. E.
2 / 18

Societatea Absorbantă sau ALRO ALTRAN ROMANIA S.R.L., o societate cu răspundere limitată, înregistrată și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul în România, municipiul Cluj-Napoca, str. Gării, nr. 21, etajul 3, Clădirea E în cadrul Liberty Technology Park, județul Cluj, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J12/1058/2011, cod unic de înregistrare 28381169.

Societatea absorbită sau ALSO ALTRAN SOLUTIONS S.R.L., o societate cu răspundere limitată, înregistrată și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul în România, Municipiul Brașov, Strada Hărmanului, nr. 24, etaj 6, județul Brașov, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J8/1396/2016, cod unic de înregistrare 36263083.

Societăți Implicate în Fuziune Societatea Absorbantă și Societatea Absorbită.

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

3.1. Societatea Absorbantă – ALRO

- | | |
|---|---|
| 3.1.1. Forma juridică | Societate cu răspundere limitată (S.R.L.), persoană juridică română |
| 3.1.2. Denumirea | ALTRAN ROMANIA S.R.L. |
| 3.1.3. Sediul social | România, municipiul Cluj-Napoca, str. Gării, nr. 21, etajul 3, Clădirea E în cadrul Liberty Technology Park, județul Cluj |
| 3.1.4. Nr. de înregistrare în Registrul Comerțului | J12/1058/2011 |
| 3.1.5. Cod de înregistrare fiscală | 28381169 |
| 3.1.6. Atribut fiscal | RO |
| 3.1.7. Durata de funcționare | Nelimitată |
| 3.1.8. Capitalul social | 200 RON divizat în 20 părți sociale, fiecare având o valoare nominală de 10 RON (10 RON), scris și vărsat integral |
| 3.1.9. Obiect principal de activitate | Cod CAEN 6201 - Activități de realizare a software-ului la comandă (software orientat client). |

S.E.


Date of the Merger Financial Statements	the reference date of the financial statements of the two companies used for the preparation of the Draft Terms of Merger and for the establishment of the Merger conditions, notably June 30 2018;
Acquiring Company or ALRO	ALTRAN ROMANIA S.R.L. , a limited liability company, which is incorporated and operates according to the Romanian law, having its registered office in Romania, Cluj-Napoca, str. Gării, nr. 21, etajul 3, Clădirea E, Liberty Technology Park, Cluj county, registered with the Trade Register under no. J12/1058/2011, Tax Identification No. 28381169.
Acquired Company or ALSO	ALTRAN SOLUTIONS S.R.L. , a limited liability company, which is incorporated and operates according to the Romanian law, having its registered office in Romania, Braşov, Strada Hărmanului, nr. 24, etaj 6, Braşov county, registered with the Trade Register under no. J8/1396/2016, Tax Identification No. 36263083.
Merging Companies	The Acquiring Company and the Acquired Company.

3. LEGAL STATUS, NAME, REGISTERED OFFICE AND OTHER IDENTIFICATION DETAILS OF THE MERGING COMPANIES

3.1. Acquiring Company - ALRO

3.1.1. Legal status	Limited liability company (LLC), Romanian legal entity
3.1.2. Name	ALTRAN ROMANIA S.R.L.
3.1.3. Registered office	Romania, Cluj-Napoca, str. Gării, nr. 21, etajul 3, Clădirea E, Liberty Technology Park, Cluj county
3.1.4. Trade Register No.	J12/1058/2011
3.1.5. Tax Identification No.	28381169
3.1.6. Country code	RO
3.1.7. Period of operation	Unlimited
3.1.8. Share capital	RON 200 divided into 20 shares, each having a nominal value of RON 10 (ten RON), subscribed and fully paid in
3.1.9. Main activity	NACE code 6201 - Custom software development

J.E.
3



3.1.10. Administratorul societății Dl. Ulrich Carl SCHMITT

3.1.11. Structura asociaților la data prezentului Proiect de Fuziune

Nr.	Denumirea asociaților	Nr. de părți sociale	Valoare părți sociale ¹	Procent
1	ALTRAN NETHERLANDS B.V.	20	200 RON	100%

3.1.12. Structura asociaților (previzionată) după Fuziune

Nr.	Denumirea asociaților	Nr. de părți sociale	Valoare părți sociale	Procent
1	ALTRAN NETHERLANDS B.V.	20	200 RON	95,24 %
2	ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.	1	210 RON	4,76 %
TOTAL		21	210 RON	100,00 %

3.2. Societatea Absorbită– ALSO

- 3.2.1. Forma juridică Societate cu răspundere limitată (S.R.L.), persoană juridică română
- 3.2.2. Denumirea ALTRAN SOLUTIONS S.R.L.
- 3.2.3. Sediul social România, Municipiul Brașov, Strada Hărmanului, nr. 24, etaj 6, județul Brașov

¹Valorile aportului vărsat defalcate în Lei și EUR sunt conforme cu înregistrările de la Oficiul Registrului Comerțului.

J.E.

3.1.10. Company Director

Mr. Ulrich Carl SCHMITT

3.1.11. Shareholding structure at the date of the Draft Terms of Merger

No.	Shareholder name	No. of shares	Total share value ¹	Percent
1	ALTRAN NETHERLANDS B.V.	20	RON 200	100%

3.1.12. Shareholding structure (estimated) after the Merger

No.	Shareholder name	No. of shares	Total share value	Percent
1	ALTRAN NETHERLANDS B.V.	20	RON 200	95.24%
2	ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.	1	RON 210	4.76%
TOTAL		21	RON 210	100.00%

3.2. Acquired Company - ALSO

3.2.1. Legal status

Limited liability company (LLC),
Romanian legal entity

3.2.2. Name

ALTRAN SOLUTIONS S.R.L.

3.2.3. Registered office

Romania, Braşov, Strada
Hărmanului, nr. 24, etaj 6, Braşov
county

¹The amounts of the paid contributions in LEI and EUR are compliant with the records of the Trade Register Office.

S.E.
4

- 3.2.4. **Nr. de înregistrare în Registrul Comerțului** J8/1396/2016
- 3.2.5. **Cod de înregistrare fiscală** 36263083
- 3.2.6. **Atribut fiscal** RO
- 3.2.7. **Durata de funcționare** nelimitată
- 3.2.8. **Capitalul social** 115.000 RON divizat în 11.500 de părți sociale, fiecare având o valoare nominală de 10 RON (zece RON), integral varsat și plătit.
- 3.2.9. **Obiect principal de activitate** Cod CAEN 7112 – Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea
- 3.2.10. **Administratorii societății** Dl. Johannes Jurgen ERNST
Dl. Daniel Erich Horst CZACHKE

3.2.11. Structura asociațiilor la data prezentului Proiect de Fuziune


Nr.	Denumirea asociațiilor	Nr. de părți sociale	Valoare părților sociale	Procent
1	ALTRAN ROMANIA S.R.L.	11.499	114.990 RON	99,99%
2	ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.	1	10 RON	00,01%
TOTAL		11.500	115.000 RON	100,00%

4. FUNDAMENTAREA ȘI CONDIȚIILE FUZIUNII. EFECTELE FUZIUNII

4.1. Fundamentarea Fuziunii

Prezentul Proiect de Fuziune a fost întocmit conform prevederilor art. 241 și următoarelor din Legea nr. 31/1990, în baza Hotărârii Asociației Unice ALTRAN ROMANIA S.R.L. nr. 6 din data de 23.10.2018 și a Hotărârii Asociațiilor ALTRAN SOLUTIONS S.R.L. nr. 7 din data de 23.10.2018, prin care s-au decis în unanimitate, printre altele, următoarele:

J-E
5



- 3.2.4. **Trade Register No.** J8/1396/2016
- 3.2.5. **Tax Identification No.** 36263083
- 3.2.6. **Country code** RO
- 3.2.7. **Period of operation** unlimited
- 3.2.8. **Share capital** RON 115,000 divided into 11,500 shares, each having a nominal value of RON 10 (ten RON), subscribed and fully paid in.
- 3.2.9. **Main activity** NACE code 7112 - Engineering activities and related technical consultancy
- 3.2.10. **Company Directors** Mr. Johannes Jürgen ERNST
Mr. Daniel Erich Horst
CZACHKE


3.2.11. Shareholding structure at the date of the Draft Terms of Merger

No.	Shareholder name	No. of shares	Total share value	Percent
1	ALTRAN ROMANIA S.R.L.	11.499	RON 114,990	99.99%
2	ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.	1	RON 10	00.01%
TOTAL		11.500	RON 115,000	100.00%

4. RATIONALE AND CONDITIONS OF THE MERGER. EFFECTS OF THE MERGER

4.1. Merger rationale

The Draft Terms of Merger herein were prepared according to the provisions of art. 241 and the following of Law no. 31/1990, based on Decision no. 6 dated 23.10.2018 of the Sole Shareholder of ALTRAN ROMANIA S.R.L. and Decision no. 7 dated 23.10.2018 of the Shareholders of ALTRAN SOLUTIONS S.R.L., according to which the following aspects have been unanimously agreed:

S.E.
5


- (a) Aprobarea în principiu ca ALRO, în calitate de Societate Absorbantă, să fuzioneze cu ALSO, în calitate de Societate Absorbită, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990;
- (b) în conformitate cu dispozițiile art. 243² alineat (5) din Legea nr. 31/1990, s-a renunțat la:
 - întocmirea de către administratorii fiecăreia dintre Societățile implicate în Fuziune a raportului privind Proiectul de Fuziune prevăzut la art. 243² alineat (1) din Legea nr. 31/1990; și
 - comunicarea informațiilor prevăzute la art. 243² alineat (4) din Legea nr. 31/1990;
- (c) în conformitate cu dispozițiile art. 243³ alineat (5) din Legea nr. 31/1990, s-a aprobat ca Proiectul de Fuziune să nu fie examinat de către un expert desemnat de către judecătorul delegat/Oficiul Registrului Comerțului competent;
- (d) în conformitate cu prevederile art. 244 alineat (2) din Legea nr. 31/1990, s-a renunțat la întocmirea situațiilor financiare în baza art. 244 alineat (1) lit. d) din Legea nr. 31/1990, dacă ar fi aplicabil;
- (e) s-a aprobat ca administratorul ALRO, Dl. Ulrich Carl SCHMITT să fie mandatat pentru semnarea Proiectului de Fuziune pentru și în numele ALRO și s-a aprobat ca Dl. Johannes Jurgen ERNST în calitate de administrator al ALSO să fie mandatat pentru semnarea Proiectului de Fuziune pentru și în numele ALSO, precum și faptul că oricare din persoanele menționate mai sus sunt autorizate cu autoritate și putere deplină să redacteze, modifice, semneze toate documentele și să îndeplinească toate formalitățile necesare pentru realizarea Fuziunii, inclusiv semnarea Proiectului de Fuziune;
- (f) s-a aprobat data de 30 iunie 2018 ca dată de referință a situațiilor financiare ale Societăților implicate în Fuziune ce vor fi folosite la întocmirea Proiectului de Fuziune.
- (g) s-a aprobat ca raportul de schimb al părților sociale al societăților implicate în fuziune să fie de 1:1.
- (h) s-a aprobat data de 31 decembrie 2018 ca data fuziunii.

Fuziunea are loc în considerarea faptului că societățile implicate, ALRO și ALSO, fac parte din grupul european de firme Altran și au ca asociați comuni finali societățile din acest grup, după cum urmează:

1. **ALTRAN NETHERLANDS B.V.**, persoană juridică olandeză, având sediul social în Olanda, Herculesplein 24, 3584 AA Utrecht, PO Box 85066, înregistrată la Camera de Comerț din Midden-Nederland sub nr. 34106539, deține o participație de 100% din capitalul social al ALRO (Societatea Absorbantă);
2. **ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.**, persoană juridică franceză, având sediul social în Franța, Neuilly-sur-Seine, B-dul Charles de Gaulle, Nr. 96; Cod poștal: 92200, și nr. de înmatriculare RCS 487 550 972 din data 11.06.2013 emis de Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre, deține o participație de 0,01% din capitalul social al ALSO (Societatea Absorbită);

J.E.
6

- (a) Approval in principle of the merger between ALRO, as Acquiring Company, and ALSO, as Acquired Company, subject to the provisions of Law no. 31/1990;
- (b) in line with the provisions of art. 243² paragraph (5) of Law no. 31/1990, the following aspects have been waived:
 - the preparation by the directors of each merging company of the report on the Draft Terms of Merger subject to the provisions of art. 243² paragraph (1) of Law no. 31/1990; and
 - the communication of the information stipulated under art. 243² paragraph (4) of Law no. 31/1990;
- (c) in line with the provisions of art. 243³ paragraph (5) of Law no. 31/1990, it was approved that the Draft Terms of Merger should not be examined by an expert designated by the appointed judge/competent Trade Register Office;
- (d) in line with the provisions of art. 244 paragraph (2) of Law no. 31/1990, the preparation of financial statements subject to the provisions of art. 244 paragraph (1) letter d) of Law no. 31/1990 was waived, if such condition were applicable;
- (e) it was approved that the Director of ALRO, Mr. Ulrich Carl SCHMITT, should be authorized to sign the Draft Terms of Merger for and on behalf of ALRO and that Mr. Johannes Jürgen ERNST, as Director of ALSO, should be authorized to sign the Draft Terms of Merger for and on behalf of ALSO; it was also decided that any of the abovementioned persons are vested with full authority and power to draft, amend and sign all the documents and to carry out all the formalities required for the purpose of the Merger, including the signing of the Draft Terms of Merger;
- (f) the date of June 30, 2018 was approved as reference date of the financial statements of the Merging Companies, which will be used for the preparation of the Draft Terms of Merger.
- (g) the approved share exchange ratio with respect to the shares of the merging companies is 1:1.
- (h) the approved merger date is December 31, 2018.

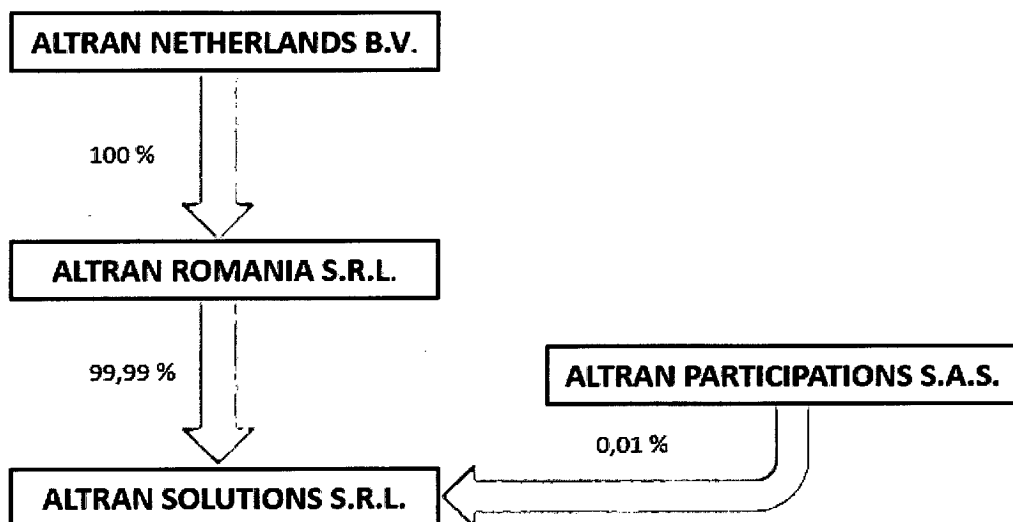
The Merger takes into consideration the fact that the companies involved, notably ALRO and ALSO, are part of the European group of companies ALTRAN and that their ultimate joint shareholders are the member companies of the group, as follows:

1. **ALTRAN NETHERLANDS B.V.**, a Dutch legal entity, having its registered office in The Netherlands, Herculesplein 24, 3584 AA Utrecht, PO Box 85066, registered with the Trade Register Office of Midden-Nederland under no. 34106539, holds 100% of the share capital of ALRO (the Acquiring Company);
2. **ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.**, a French legal entity, having its registered office in France, Neuilly-sur-Seine, Avenue Charles de Gaulle 96, postal code 92200, registration no. RCS 487 550 972 issued on 11.06.2013 by Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre, holds 0.01% of the share capital of ALSO (the Acquired Company);

J.E.



3. La rândul său, ALRO deține o participație de 99,99% din capitalul social al ALSO (Societatea Absorbită):



Suplimentar, ALRO și ALSO au obiecte complementare principale de activitate, prin urmare, fuziunea dintre ALRO și ALSO va duce la o îmbunătățire a poziției financiare și de piață a grupului Altran în România.

În același timp, Fuziunea va determina o creștere a eficienței/randamentului procesului decizional managerial și o mai mare flexibilitate, cu impact pozitiv asupra costurilor administrative la nivelul grupului din care fac parte Societățile implicate în Fuziune.

Având în vedere argumentele de mai sus și cu scopul de a asigura o administrare mai eficientă și o poziționare mai bună pe piață, este în interesul grupului Altran să își consolideze activitățile sale efectuate în România la nivelul unei singure societăți, și anume ALRO, reducând în același timp cheltuielile legate de operarea și administrarea a doua entități separate.

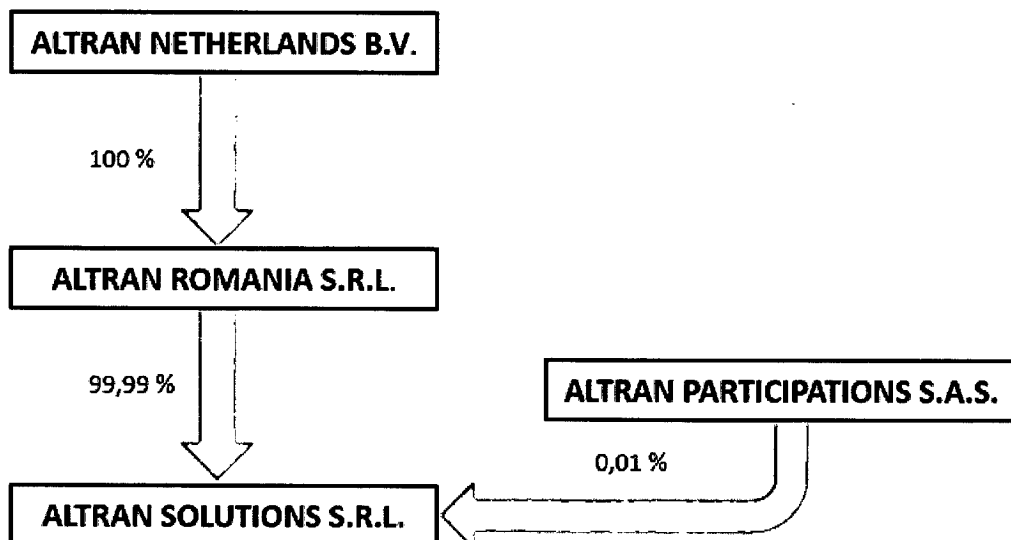
Pe scurt, implementarea Fuziunii va conduce la:

- Îmbunătățirea situației financiare și de piață a ALRO;
- îmbunătățirea eficienței la nivelul managementului ALRO, întrucât societatea se va concentra doar pe coordonarea propriei sale activități;
- eliminarea structurilor administrative și manageriale ale ALRO și ALSO, care va duce la creșterea eficienței procesului decizional;
- reducerea costurilor administrative și operaționale derivând din conducerea a doua entități separate, inclusiv a costurilor legate de ținerea evidenței contabile a doua entități separate precum și din efectuarea situațiilor financiare consolidate.

Transmiterea universală a patrimoniului efectuată ca urmare a Fuziunii dintre ALRO și ALSO nu constituie o livrare de bunuri, în sensul dispozițiilor Articolului 270 alineat 7 din Codul Fiscal. Prin urmare, transferul este în afara sferei de aplicare a TVA.

O.E.

3. In its turn, ALRO holds 99.99% of the share capital of ALSO (the Acquired Company):



Moreover, ALRO and ALSO have additional main activity lines, therefore their merger will ensure the consolidation of the financial and market position of Altran Group in Romania.

At the same time, the Merger will lead to higher efficiency/effectiveness in terms of decision making at management level and to greater flexibility, having a positive impact on the administrative expenses of the group to which the Merging Companies belong.

In view of the abovementioned considerations and in order to ensure a more efficient management and a better position on the market, it is in the best interest of Altran Group to consolidate its operations in Romania at the level of one single entity, notably ALRO, thus reducing the operating and management costs of running two separate entities.

In brief, the implementation of the Merger will lead to:

- the improvement of the financial and market position of ALRO;
- higher management efficiency at the level of ALRO, because the company will focus on the coordination of its own business exclusively;
- the removal of the administrative and management structures of ALRO and ALSO, thus leading to a more efficient decision making process;
- the reduction of administrative and operating expenses related to the existence of two separate entities, including the accounting costs arising from the maintenance of separate accounting records and the preparation of consolidated financial statements.

The transfer of the entire estate as a result of the Merger between ALRO and ALSO does not represent a delivery of goods in the meaning of Article 270 paragraph 7 of the Fiscal Code. Therefore, the transfer is not subject to VAT requirements.

6 E.
7
AS

4.2. Condițiile de realizare a Fuziunii. Efectele Fuziunii

4.2.1. Modalitatea de realizare a Fuziunii

Fuziunea se va realiza prin absorbția de către ALRO, în calitate de Societate Absorbantă și ALSO, în calitate de Societate Absorbită.

4.2.2. Efectele Fuziunii

Efectele Fuziunii se vor produce, conform art. 249 litera b) teza 2 din Legea nr. 31/1990, la Data Fuziunii (definită la punctul 11 din prezentul Proiect de Fuziune ca fiind stabilită la data de 31 decembrie 2018 aceasta fiind și data de la care toate tranzacțiile Societății Absorbite vor fi considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante.


Fuziunea se realizează prin transmiterea universală a patrimoniului Societății Absorbite către Societatea Absorbantă, așa cum acest patrimoniu se prezintă la Data Fuziunii, cu toate drepturile și obligațiile pe care aceasta le are la Data Fuziunii.

Ca urmare a Fuziunii, Societatea Absorbită va fi dizolvată, fara a intra în lichidare, urmând a fi radiată din Registrul Comerțului, în timp ce Societatea Absorbantă va continua să existe în forma juridică actuală.

La Data Fuziunii, Societatea Absorbantă va dobândi toate drepturile și va fi ținută de toate obligațiile Societății Absorbite, prin preluarea tuturor activelor și pasivelor Societății Absorbite. În consecință, de la această dată, Societatea Absorbantă devine creditoare pentru toți debitorii Societății Absorbite, și respectiv devine debitoare față de toți creditorii societății pe care o absoarbe, având dreptul de a sta în justiție în nume propriu, atât în ceea ce privește datoriile Societății Absorbite, cât și în ceea ce privește creanțele acesteia.

În conformitate cu prevederile paragrafului 14 din Anexa nr. 1 la Normele Metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților, precum și de retragere sau excludere a unor asociați din cadrul societăților aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 897/2015, „Societățile care se reorganizează și care dețin acțiuni/părți sociale una în capitalul social al celeilalte, procedează la anularea acestora la valoarea contabilă, pe seama elementelor de capitaluri proprii”, pe cale de consecință, părțile sociale deținute de ALRO în calitate de asociat al ALRO, în valoare de 114.990 RON, vor fie anulate.

Ca urmare a Fuziunii, capitalul social al ALRO va fi majorat cu 10 RON, echivalentul părții sociale deținute de către **ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.** în calitate de asociat al ALRO, așa cum este descris mai jos. Astfel, ca urmare a fuziunii, capitalul social al ALRO va fi de 210 RON, divizat în 21 de părți sociale, cu o valoare nominală de 10 RON fiecare, integral subscris și vărsat. Structura capitalului social și a asociaților Societății Absorbante va fi următoarea:

S.E.
8 

4.2. Conditions of the Merger - Effects of the Merger

4.2.1. Implementation of the Merger

The Merger will take place through the absorption of ALSO, as Acquired Company, by ALRO, as Acquiring Company.

4.2.2. Effects of the Merger

According to art. 249 letter b) sentence 2 of Law no. 31/1990, the Merger will take effect at the Merger Date (defined in chapter 11 of the herein Draft Terms of Merger), which is December 31, 2018, this being also the date from which all the transactions of the Acquired Company will be treated for accounting purposes as being those of the Acquiring Company.

The Merger consists in the transfer of the entire estate of the Acquired Company to the Acquiring Company, as such estate is reported at the Merger Date, together with all the rights and obligations of the Acquired Company at the Merger Date.


Following the Merger, the Acquired Company will be dissolved without liquidation, being afterwards delisted from the Trade Register, whereas the Acquiring Company will maintain its current legal status.

At the Merger Date, the Acquiring Company will acquire all the rights and obligations of the Acquired Company, by taking over all its assets and liabilities. Consequently, as of the respective date, the Acquiring Company becomes a lender in relation to all the debtors of the Acquired Company, respectively a debtor in relation to all the lenders of the Acquired Company, having the right to initiate court proceedings in its own name, in connection with both the liabilities and the claims of the Acquired Company.

According to the provisions laid down in paragraph 14 of Annex 1 to the Methodological Norms for booking the main operations related to the merger, demerger, dissolution and liquidation of companies, as well as the withdrawal or exclusion of certain shareholders from companies, as approved by the Order of the Minister of Public Finance no. 897/2015, "*The companies which undergo a reorganization process and hold shares in each other's share capital, shall proceed to the cancellation of such shares at their book value, on account of shareholders' equity items*"; as a consequence, the shares in amount of RON 114,990 held by ALRO as a shareholder of ALSO will be retired.

After the Merger, the share capital of ALRO will increase by RON 10, the equivalent of the share initially held by **ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.** as a shareholder of ALSO, as described below. Thus, following the merger, the subscribed and fully paid-in share capital of ALRO will amount to RON 210, being divided into 21 shares at a nominal value of RON 10 per share. The share capital and shareholding structure of the Acquiring Company will be the following:

SE
8



Denumirea asociațiilor	Nr. de părți sociale	Valoare părți sociale	Procent
ALTRAN NETHERLANDS B.V.	20	200 RON	95,24%
ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.	1	10 RON	4,76%
TOTAL	21	210 RON	100,00 %

Dupa realizarea Fuziunii, Societatea Absorbantă va avea următoarele obligații:

- (i) informarea partenerilor contractuali ai ALSO asupra Fuziunii;
- (ii) îndeplinirea, în conformitate cu prevederile legale, a tuturor formalităților necesare în raporturile cu autoritățile competente, determinate de efectele Fuziunii.

Separat, ca urmare a Fuziunii și în baza prevederilor art. 31 din Codul Fiscal, ALRO va prelua orice pierdere fiscala reportată la nivelul ALSO.

5. TERMENI ȘI CONDIȚII PENTRU ALOCAREA DE PĂRȚI SOCIALE LA SOCIETATEA ABSORBANTĂ

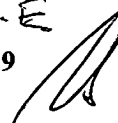
Normele metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților, precum și de retragere sau excludere a unor asociații din cadrul societăților, aprobate prin Ordinul nr. 897/2015 oferă cadru legal și metodologia de alocare a părților sociale la societatea absorbantă.

Având în considerare că prin Hotărârea Asociatului Unic ALTRAN ROMANIA S.R.L. nr. 6 din data de 23.10.2018 și Hotărârea Asociaților ALTRAN SOLUTIONS S.R.L. nr. 7 din data de 23.10.2018 s-a aprobat ca raportul de schimb al părților sociale al societăților implicate în fuziune să fie de 1:1, asociatul minoritar din cadrul ALSO, societatea **ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.** va dobândi o parte socială în valoare de 10 RON în cadrul Societății Absorbante (ALRO), care își va majora corespunzător capitalul social ca urmare a Fuziunii (i.e., va fi emisă o parte socială ca efect al Fuziunii).

6. DATA DE LA CARE PARȚILE SOCIALE PREVĂZUTE LA ART. 241 ALINEAT (1) LITERA C) DIN LEGEA NR. 31/1990 DAU DEȚINĂTORILOR DREPTUL DE A PARTICIPA LA BENEFICII ȘI ORICE CONDIȚII SPECIALE CARE AFECTEAZĂ ACEST DREPT

Având în vedere faptul că va fi emisă o parte socială ca urmare a Fuziunii și luând în considerare

J. E
9



Shareholder name	No. of shares	Total share value	Percent
ALTRAN NETHERLANDS B.V.	20	RON 200	95,24%
ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.	1	RON 10	4,76%
TOTAL	21	RON 210	100,00%

After the Merger, the Acquiring Company will have the following obligations:

- (i) to inform the contractual partners of ALSO regarding the Merger;
- (ii) to fulfill, in accordance with the legal provisions, all the formalities required by the competent authorities, as resulting from the legal effects of the Merger.

On a separate basis, following the Merger and according to the provisions of art. 31 of the Fiscal Code, ALRO will take over any fiscal loss reported by ALSO.

5. TERMS AND CONDITIONS FOR THE ALLOCATION OF SHARES IN THE ACQUIRING COMPANY

The Methodological Norms for booking the main operations related to the merger, de-merger, dissolution and liquidation of companies, as well as the withdrawal or exclusion of certain shareholders from companies, as approved by Order no. 897/2015, provide for the legal and methodological framework of share allocation in the acquiring company.

Considering the share exchange ratio of 1:1 related to the shares of the merging companies, as approved by Decision no. 6 dated 23.10.2018 of the Sole Shareholder of ALTRAN ROMANIA S.R.L. and Decision no. 7 dated 23.10.2018 of the Shareholders of ALTRAN SOLUTIONS S.R.L., the minority shareholder of ALSO, notably **ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.**, will acquire one share in amount of RON 10 in the share capital of the Acquiring Company (ALRO), which will increase the latter's share capital accordingly after the Merger (i.e., one share will be issued as a result of the Merger).

6. THE DATE FROM WHICH THE HOLDING OF THE SHARES PROVIDED UNDER ART. 241 PARAGRAPH (1) LETTER C) OF LAW NO. 31/1990 ENTITLES THE HOLDERS TO PARTICIPATE IN PROFITS AND ANY SPECIAL CONDITIONS AFFECTING SUCH ENTITLEMENT

Considering that one share is to be issued as a result of the Merger and considering the provisions of art. 241 paragraph (1) letter d) of Law no. 31/1990, the new shareholder,

GE
AB

prevederile 241 alin. (1) litera d) din Legea nr. 31/1990, noul asociat, **ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.** va avea dreptul de a participa la beneficii și pierderi după Data Fuziunii, respectiv începând cu data de 01.01.2019.

7. STABILIREA ACTIVULUI ȘI PASIVULUI SOCIETĂȚILOR IMPLICATE ÎN FUZIUNE

Elementele de activ și de pasiv ale fiecăreia dintre Societățile Implicate în Fuziune sunt evidențiate în situațiile financiare de Fuziune încheiate la data de 30.06.2018, întocmite în conformitate cu Reglementările contabile aprobate prin Ordinul nr. 1802/2014.

7.1. Inventarierea activelor și pasivelor

Elementele de activ și de pasiv ale fiecăreia dintre Societățile implicate în Fuziune au fost supuse inventarierii obligatorii și evaluării în scopul întocmirii Situațiilor Financiare ale Societăților Implicate în Fuziune la data de 30.06.2018, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991 și cu normele și regulamentele contabile în vigoare, aceste elemente de activ și pasiv fiind înregistrate în situațiile financiare întocmite la Data Situațiilor Financiare de Fuziune.

7.2. Întocmirea situațiilor financiare de Fuziune

Având în vedere că asociații Societăților implicate în Fuziune au stabilit data de 30 iunie 2018 ca data de referință a situațiilor financiare de Fuziune (**Data Situațiilor Financiare de Fuziune**), situațiile financiare de Fuziune sunt reprezentate de situațiile financiare anuale ale Societăților Implicate în Fuziune, întocmite la data de 30 iunie 2018 în conformitate cu Reglementările contabile aprobate prin Ordinul nr. 1802/2014.

Bilanțul de Fuziune al ALRO este prezentat în **Anexa nr. 1**, iar Bilanțul de Fuziune al ALSO este prezentat în **Anexa nr. 2** la prezentul Proiect de Fuziune.

7.3. Metoda de evaluare a Societăților Implicate în Fuziune

În conformitate cu prevederile Normelor Metodologice aprobate prin Ordinul nr. 897/2015, pentru evaluarea Societăților Implicate în Fuziune, evaluarea societăților a fost realizată folosind metoda activului net contabil.

7.4. Determinarea valorii activului net al Societăților Implicate în Fuziune

Valoarea activului net a Societăților Implicate în Fuziune a fost determinată în baza valorilor contabile prezentate în situațiile financiare de Fuziuneale ALRO și ALSO din data de 30 iunie 2018.

J-E.



ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S., will be entitled to participate in profits and losses after the Merger Date, respectively starting from 01.01.2019.

7. DETERMINATION OF THE ASSETS AND LIABILITIES OF THE MERGING COMPANIES

The assets and liabilities of each Company participating in the Merger are presented in the Merger financial statements as at 30.06.2018, prepared in accordance with the Accounting Regulations approved by Order no. 1802/2014.

7.1. Inventory of assets and liabilities

The assets and liabilities of each Company participating in the Merger were subject to mandatory inventory and assessment in order to prepare the Financial statements of the Merging Companies as at 30.06.2018, in accordance with the provisions of Law no. 82/1991 and with the applicable accounting standards and regulations, such assets and liabilities being recorded in the financial statements prepared as at the Date of the Merger Financial Statements.

7.2. Preparation of the Merger Financial Statements

Considering that the shareholders of the Merging Companies have decided that June 30, 2018 should be the reference date of the Merger financial statements (**Date of the Merger Financial Statements**), the merger financial statements are represented by the annual financial statements of the Merging Companies prepared at June 30, 2018 in accordance with the Accounting Regulations approved by Order no. 1802/2014.

The Merger Balance Sheet of ALRO is presented in **Annex no. 1**, whereas the Merger Balance Sheet of ALSO is presented in **Annex no. 2** to the herein Draft Terms of Merger.

7.3. The method used for the valuation of the Merging Companies

According to the provisions of the Methodological Norms approved by Order no. 897/2015, the method used for the valuation of the Merging Companies was based on the net asset value.

7.4. Calculation of the net asset value of the Merging Companies

The net asset value of the Merging Companies was determined based on the book values presented in the Merger financial statements of ALRO and ALSO as at June 30, 2018.

b.e

10



7.4.1. Activul net al Societății Absorbante

Activul net al Societății Absorbante se prezintă astfel:

Nr.	Element de patrimoniu	Valoare
1	Total Active	3.663.050 RON
2	Total Datorii	1.111.326 RON
3	Activ net	2.551.724 RON

7.4.2. Activul net al Societății Absorbite

Activul net al Societății Absorbite se prezintă astfel:

Nr.	Element de patrimoniu	Valoare
1	Total Active	5.915.206 RON
2	Total Datorii	5.301.380 RON
3	Activ net	613.826 RON

Bunuri imobile

Societatea Absorbită nu deține bunuri imobile.

7.4.3. Valoarea aportului net de Fuziune

În conformitate cu Ordinul nr. 897/2015, valoarea aportului net de fuziune a fiecăreia dintre Societățile Implicate în Fuziune a fost determinată pe baza valorilor contabile prezentate în situațiile financiare de Fuziune ale ALRO și ALSO din data de 30 iunie 2018. Astfel, valoarea activului net a fost determinată ca fiind diferența dintre valoarea totală a activelor și valoarea totală a datoriilor fiecărei Societăți Implicate în Fuziune – i.e., metoda activului net contabil – în conformitate cu paragraful 15 și 20 litera a) din Normele Metodologice aprobate prin Ordinul nr. 897/2015.

7.5. Determinarea valorii contabile a unei părți sociale

Pe baza valorilor prevăzute în situațiile financiare de Fuziune de la data de 30 iunie 2018, valoarea contabilă a unei părți sociale a fost determinată prin împărțirea valorii activului

7.4.1. Net asset value of the Acquiring Company

The net asset value of the Acquiring Company is the following:

No.	Balance Sheet item	Amount
1	Total Assets	RON 3,663,050
2	Total Liabilities	RON 1,111,326
3	Net assets	RON 2,551,724

7.4.2. Net asset value of the Acquired Company

The net asset value of the Acquired Company is the following:

No.	Balance Sheet item	Amount
1	Total Assets	RON 5,915,206
2	Total Liabilities	RON 5,301,380
3	Net assets	RON 613,826

Immovable property

The Acquired Company does not hold immovable property.

7.4.3. Net contribution to the Merger

In accordance with Order no. 897/2015, the net contribution of each Merging Company was determined based on the book values presented in the Merger financial statements of ALRO and ALSO as at June 30, 2018. In this respect, the net asset value was calculated as the difference between the total assets and the total liabilities of each Merging Company - i.e. the asset-based valuation method - in accordance with the provisions of paragraph 15 and paragraph 20 letter a) of the Methodological Norms approved by Order no. 897/2015.

7.5. Calculation of the book value per share

Based on the values presented in the Merger financial statements as at June 30, 2018, the book value per share was determined by dividing the net asset value by the number of

net la numărul de părți sociale emise de fiecare dintre Societățile Implicate în Fuziune, în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 897/2015.

Astfel, pentru ALRO, valoarea contabilă a unei părți sociale este de 127.586,20 RON (i.e., 2.551.724 RON /20 părți sociale), în timp ce pentru ALSO, valoarea contabilă a unei părți sociale este de 53,38 RON (respectiv 613.826 RON/11.500 părți sociale).

7.6. Determinarea raportului de schimb

Având în vedere prevederile art. 241 lit. e) din Legea nr. 31/1990, prin Hotărârea Asociatului Unic ALTRAN ROMANIA S.R.L. nr. 6 din data de 23.10.2018 și Hotărârea Asociaților ALTRAN SOLUTIONS S.R.L. nr. 7 din data de 23.10.2018 S.R.L s-a aprobat ca raportul de schimb al părților sociale al societăților implicate în fuziune să fie de **1:1**, indiferent de valoarea contabilă a acestor elemente.

7.7. Majorarea capitalului social și Prima de Fuziune

Așa cum a fost menționat în cadrul Capitolului 5 de mai sus, capitalul social al ALRO va fi majorat cu suma de 10 RON prin emiterea unei părți sociale în favoarea asociatului **ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.** ca urmare a Fuziunii. În plus, în baza prevederilor paragrafului 14 din Normele Metodologice aprobate prin Ordinul nr. 897/2015, Societatea Absorbantă trebuie să își anuleze părțile sociale deținute în ALSO.

În conformitate cu prevederile Ordinului nr. 897/2015, prima de fuziune se calculează ca fiind diferența dintre valoarea aportului ce rezultă din fuziune și valoarea cu care a fost majorat capitalul social al Societății Absorbante.

Ca efect al Fuziunii, va rezulta o Prima de Fuziune în valoare de 613.816 RON, fiind calculată după cum urmează:

Prima de Fuziune = Aportul rezultat din fuziune - Valoarea cu care a fost majorat capitalul social al ALRO


Prima de Fuziune = 613.826 RON - 10 RON = 613.816 RON

Prima de Fuziune va fi folosită parțial pentru a anula părțile sociale deținute de ALRO în ALSO, prin diminuarea acestora cu suma de 114.990 RON.

7.8. Anularea părților sociale

În conformitate cu prevederile paragrafului 14 din Ordinul nr. 897/2015, societatea absorbantă care deține părți sociale în societatea absorbită ar trebui să anuleze astfel de părți sociale la valoarea lor contabilă prin diminuarea elementelor de capitaluri proprii cu sumele aprobate de către Adunarea Generală a Asociaților.

În cazul de față, și cum a fost aprobat de Hotărârea Adunării Generale a Asociaților Societății Absorbante, ca efect al fuziunii, ALRO (în calitate de Societate Absorbantă) va anula părțile sociale deținute în ALSO (în calitate de Societate Absorbită) în cuantum de 11.490 RON.

SE.


shares issued by each Merging Company, in accordance with the provisions of Order no. 897/2015.

Thus, with respect to ALRO, the book value per share is 127,586,20 RON (i.e. RON 2,551,724 /20 shares); with respect to ALSO, the book value per share is RON 53.38 (notably RON 613,826 /11,500 shares).

7.6. Calculation of the share exchange ratio

Subject to the provisions of art. 241 letter e) of Law no. 31/1990 and pursuant to Decision no. 6 dated 23.10.2018 of the Sole Shareholder of ALTRAN ROMANIA S.R.L. and Decision no. 7 dated 23.10.2018 of the Shareholders of ALTRAN SOLUTIONS S.R.L., the approved share exchange ratio related to the shares of the merging companies is of **1:1**, regardless of the book value of such items.

7.7. Share capital increase and Merger Premium

As mentioned in chapter 5 above, the share capital of ALRO will be increased by RON 10, by issuing one share in favor of the shareholder **ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.** as a result of the Merger. Moreover, pursuant to the provisions laid down in paragraph 14 of the Methodological Norms approved by Order no. 897/2015, the Acquiring Company must retire its shares held in ALSO.

According to the provisions of Order no. 897/2015, the merger premium is determined as the difference between the contribution resulting from the merger and the amount by which the share capital of the Acquiring Company was increased.

A Merger Premium in amount of RON 613,816 will result from the Merger, being calculated as follows:

Merger Premium = Contribution resulting from the merger - Amount by which the share capital of ALRO was increased

Merger Premium = RON 613,826 - RON 10 = RON 613,816

The Merger Premium will be partially used to cancel the shares held by ALRO in ALSO, being diminished by RON 114,990.

7.8. Cancellation of shares

Pursuant to the provisions laid down in paragraph 14 of Order no. 897/2015, the Acquiring Company holding shares in the Acquired Company must cancel the respective shares at their book value, by deducting the amounts approved by the General Meeting of Shareholders from the shareholders' equity items.

In this case, according to the Decision of the General Meeting of Shareholders of the Acquiring Company, as a result of the Merger, ALRO (as Acquiring Company) will cancel the shares in amount of RON 11,490 held in ALSO (as Acquired Company).

7.9. Patrimoniile Societăților Implicate în Fuziune

7.9.1. Patrimoniul Societății Absorbante

Elementele de activ și pasiv ale Societății Absorbante sunt evidențiate în Situațiile Financiare de Fuziune ale ALRO, prezentate în **Anexa nr. 3** la prezentul Proiect de Fuziune.

7.9.2. Patrimoniul Societății Absorbite

Elementele de activ și de pasiv ale Societății Absorbite sunt evidențiate în situațiile financiare de Fuziune ale Societății Absorbite, prezentate în **Anexa nr. 4** la prezentul Proiect de Fuziune.

Patrimoniul Societății Absorbite va fi predat Societății Absorbante de drept, ca efect al Fuziunii, pe baza de protocol de predare-primire.

7.9.3. Bilanțul după Fuziune

Bilanțul prescurtat (previzionat) post-Fuziune al Societății Absorbante, care rezultă în urma operațiunilor descrise în secțiunea de mai sus, în baza bilanțurilor menționate anterior este prezentat în **Anexa nr. 5** la prezentul Proiect de Fuziune.

7.10 Dreptul la dividende

Având în vedere faptul că, în urma Fuziunii va fi emisă o parte socială și luând în considerare prevederile art. 243 din Legea nr. 31/1990, noul asociat, **ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.**, va avea dreptul la dividende începând cu exercițiul financiar următor, respectiv după data de 01 ianuarie 2019.

8. DREPTURILE CONFERITE DE CĂTRE SOCIETATEA ABSORBANTĂ DEȚINĂTORILOR DE PĂRȚI SOCIALE CARE CONFERĂ DREPTURI SPECIALE ȘI CELOR CARE DEȚIN ALTE VALORI MOBILIARE ÎN AFARA DE PĂRȚI SOCIALE SAU MĂSURILE PROPUSE ÎN PRIVINȚA ACESTORA

Nu există deținători de părți sociale care conferă drepturi speciale și nici deținători de alte valori mobiliare. Prin urmare, nu se acordă niciun fel de drepturi sau avantaje speciale și nici nu se propun măsuri cu privire la aceștia.

9. AVANTAJE SPECIALE ACORDATE EXPERTILOR LA CARE SE FACE REFERIRE LA ART. 243³ DIN LEGEA NR. 31/1990 ȘI MEMBRILOR ORGANELOR ADMINISTRATIVE SAU DE CONTROL ALE SOCIETĂȚILOR IMPLICATE ÎN FUZIUNE

Nu se acordă niciun avantaj experților², nici membrilor organelor administrative sau de control ale Societăților Implicate în Fuziune.

²În conformitate cu art. 243³ alin. (5) din Legea nr. 31/1990, prin Hotărârea Asociației Unice al Altran ROMANIA S.R.L. nr. 6 din data de 23.10.2018 și prin Hotărârea Asociațiilor ALTRAN SOLUTIONS S.R.L. nr. 7 din data de 23.10.2018, s-a decis renunțarea la examinarea Proiectului de Fuziune de către un expert numit de autoritatea competentă și întocmirea unui raport în legătura cu acesta.

7.9. Balance Sheets of the Merging Companies

7.9.1. Balance Sheet of the Acquiring Company

The assets and liabilities of the Acquiring Company are presented in the Merger financial statements of ALRO included in **Annex no. 3** to the herein Draft Terms of Merger.

7.9.2. Balance Sheet of the Acquired Company

The assets and liabilities of the Acquired Company are presented in the Merger financial statements of the Acquired Company included in **Annex no. 4** to the herein Draft Terms of Merger.

As a result of the Merger, the property of the Acquired Company will be rightfully transferred to the Acquiring Company based on a protocol of delivery and acceptance.

7.9.3. Balance Sheet after the Merger

The condensed (estimated) post-merger balance sheet of the Acquiring Company, resulting from the operations described in the section above and prepared based on the balance sheets previously mentioned, is presented in **Annex no. 5** to the herein Draft Terms of Merger.

7.10 Right to dividend

Considering that one share is to be issued as a result of the Merger and considering the provisions of art. 243² of Law no. 31/1990, the new shareholder, **ALTRAN PARTICIPATIONS S.A.S.**, will be entitled to receive dividend starting from the following financial year, notably after the date of January 1, 2019.

8. THE RIGHTS CONFERRED BY THE ACQUIRING COMPANY ON THE HOLDERS OF SHARES TO WHICH SPECIAL RIGHTS ARE ATTACHED AND ON THE HOLDERS OF SECURITIES OTHER THAN SHARES, OR THE MEASURES PROPOSED CONCERNING THEM

There are no holders of shares to which special rights are attached and no holders of other securities. Therefore, no special rights or advantages are granted and no measures are proposed in connection with them.

9. SPECIAL ADVANTAGES GRANTED TO THE EXPERTS REFERRED TO IN ARTICLE 243³ OF LAW NO. 31/1990 AND TO THE MEMBERS OF THE MERGING COMPANIES' ADMINISTRATIVE OR CONTROLLING BODIES

No advantage is granted to the experts² or to the members of the Merging Companies' administrative or controlling bodies.

²In line with the provisions of art. 243³ paragraph (5) of Law no. 31/1990 and according to Decision no. 6 dated 23.10.2018 of the Sole Shareholder of ALTRAN ROMANIA S.R.L. and Decision no. 7 dated 23.10.2018 of the Shareholders of ALTRAN SOLUTIONS S.R.L., the companies decided to waive the examination of the Draft Terms of Merger by an expert appointed by the competent authority and the preparation of a report with respect to the Draft Terms of Merger.

S.F.

10. DATA SITUAȚIILOR FINANCIARE DE FUZIUNE

Pentru ambele Societăți Implicate în Fuziune, Data Situațiilor Financiare de Fuziune este 30 iunie 2018, în conformitate cu prevederile art. 241 din Legea nr. 31/1990.

11. DATA DE LA CARE TRANZACȚIILE SOCIETĂȚII ABSORBITE SUNT CONSIDERATE DIN PUNCT DE VEDERE CONTABIL CA APARTINÂND SOCIETĂȚII ABSORBANTE (DATA FUZIUNII)

În conformitate cu prevederile art. 249 alin. (1) litera b) teza 2 din Legea nr. 31/1990, data de la care tranzacțiile Societății Absorbite sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând Societății Absorbante este **31.12.2018 (Data Fuziunii)**.

12. ALTE DATE CARE PREZINTĂ INTERES PENTRU FUZIUNE

Actul adițional prin care se modifică Actul Constitutiv al Societății Absorbante va fi întocmit în baza prezentului Proiect de Fuziune și a Deciziei Asociaților ai Societăților implicate în Fuziune privind aprobarea finală a Fuziunii și va fi înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului Cluj.

ALRO își va păstra forma juridică, denumirea, codul de înregistrare fiscală, obiectul de activitate și administratorii.

Toate cauzele aflate pe rolul instanțelor în care Societatea Absorbită este parte, în măsura în care există asemenea cauze, vor continua prin preluarea calității procesuale de către Societatea Absorbantă.

Toate contractele în derulare în care Societatea Absorbită este parte vor fi preluate în mod automat de către Societatea Absorbantă, ca efect al Fuziunii, conform prevederilor Legii nr. 31/1990. O listă indicativă a furnizorilor de bunuri și servicii cu care Societatea Absorbită a încheiat aceste contracte este prezentată în **Anexa nr. 6**.

ALRO va obține de la ALSO toate licențele, autorizațiile, acreditările, aprobările, certificările emise/utilizate/obținute și/sau deținute de ALSO la Data Fuziunii sau cel mai târziu, în scurt timp de la Data Fuziunii.


Toate drepturile și obligațiile ce derivă din contractele încheiate de către ALSO, menționate sau nu în prezentul Proiect de Fuziune (inclusiv în anexele la acesta), sau încheiate după momentul semnării Proiectului de Fuziune, se transferă automat către Societatea Absorbantă la Data Fuziunii, fără a fi necesare alte formalități prealabile, după caz.

Ca urmare a fuziunii, Societatea Absorbantă va avea responsabilitatea de păstrare și arhivare a documentelor justificative și a registrelor contabile ale Societății Absorbite.

În conformitate cu Reglementările privind transferul salariaților, toate drepturile și obligațiile Societății Absorbite rezultând din sau în legătura cu contractele de muncă ale salariaților Societății Absorbite vor fi transferate către Societatea Absorbantă la Data Fuziunii. O listă preliminară a tuturor salariaților Societății Absorbite („**Salariații**”) este prezentată în **Anexa nr. 7**.

Contractele individuale de muncă ale Salariaților se vor transfera *de drept* de la Societatea Absorbită la Societatea Absorbantă, la Data Fuziunii, în conformitate cu prevederile Legii nr. 67/2006.

Societatea Absorbantă va prelua toate drepturile și obligațiile Societății Absorbite care decurg din

J.E.
14 

10. DATE OF THE MERGER FINANCIAL STATEMENTS

In respect of both Merging Companies, the Date of the Merger Financial Statements is June 30, 2018, in line with the provisions of art. 241 of Law no. 31/1990.

11. THE DATE FROM WHICH THE TRANSACTIONS OF THE ACQUIRED COMPANY ARE TREATED FOR ACCOUNTING PURPOSES AS BEING THOSE OF THE ACQUIRING COMPANY (THE MERGER DATE)

In line with the provisions of art. 249 paragraph (1) letter b) sentence 2 of Law no. 31/1990, the date from which the transactions of the Acquired Company are treated for accounting purposes as being those of the Acquiring Company is **31.12.2018 (Merger Date)**.

12. FURTHER INFORMATION RELEVANT FOR THE MERGER

The amendment for the modification of the Articles of Association of the Acquiring Company will be prepared based on the Draft Terms of Merger herein and on the Decision of the Merging Companies' Shareholders for the final approval of the Merger and will be recorded with the Trade Register Office in Cluj.

ALRO will maintain its legal status, name, tax identification number, activity profile and directors.

All the cases pending before the courts of justice in which the Acquired Company is a party, if applicable, will continue, the legal standing being conferred on the Acquiring Company.

All the ongoing contracts to which the Acquired Company is a party will be automatically taken over by the Acquiring Company as a result of the Merger, according to the provisions of Law no. 31/1990. An indicative list of the suppliers of goods and services with which the Acquired Company has signed such contracts is presented in **Annex no. 6**.

At the Merger Date or shortly after the Merger Date, ALRO will acquire from ALSO all the licenses, authorizations, accreditations, permits, certificates issued/used/obtained and/or held by ALSO.

All the rights and obligations resulting from the contracts concluded by ALSO, whether mentioned or not in the Draft Terms of Merger herein (including the annexes thereto), or concluded after the signing of the Draft Terms of Merger, will be transferred automatically to the Acquiring Company at the Merger Date, with no further formalities being required in advance, as the case may be.

As a result of the Merger, the Acquiring Company will be responsible for storing and archiving the justifying documents and the accounting records of the Acquired Company.

According to the Regulations regarding the transfer of employees, all the rights and obligations of the Acquired Company resulting from or in connection with the employment contracts of the Acquired Company's employees will be transferred to the Acquiring Company at the Merger Date. A preliminary list of all the employees of the Acquired Company (the "**Employees**") is presented in **Annex no. 7**.

The individual employment contracts of the Employees will be rightfully transferred from the Acquired Company to the Acquiring Company at the Merger Date, according to the provisions of Law no. 67/2006.

The Acquiring Company will acquire all the rights and obligations of the Acquired Company arising

G.E.
AS

contractele individuale de muncă, existente la Data Fuziunii și va fi ținută răspunzătoare pentru toate obligațiile Societății Absorbite față de Salariați.

ALSO și ALRO se obligă să îndeplinească toate formalitățile și toate consultările necesare potrivit prevederilor legale în vigoare, pentru transferul Salariaților, ca rezultat al fuziunii.

ALRO va îndeplini toate formalitățile contractuale și legale care vor fi necesare cu privire la Fuziune sau care sunt un rezultat al acesteia, inclusiv depunerea tuturor documentelor necesare, completarea tuturor cererilor aferente, trimiterea tuturor notificărilor în vederea obținerii permiselor, avizelor, autorizațiilor și a oricăror altor documente și aprobări necesare în vederea desfașurării activității sale.

Administratorii Societăților implicate în Fuziune declară că Fuziunea nu are ca efect mărirea obligațiilor asociaților niciuneia dintre Societățile implicate în Fuziune.

Cheltuielile necesare Fuziunii vor fi suportate de Societatea Absorbantă.

Prezentul Proiect de Fuziune a fost întocmit în baza Hotărârii Asociatului Unic ALTRAN ROMANIA S.R.L. nr. 6 din data de 23.10.2018 și Hotărârii Asociaților ALTRAN SOLUTIONS S.R.L. nr. 7 din data de 23.10.2018.

Prezentul Proiect de Fuziune conține un nr. de 15 pagini, la care sunt adăugate un număr de 7 anexe.

Prezentul Proiect de Fuziune a fost redactat astăzi,
semnat de:

2018, în 8 (opt) exemplare originale și

ALTRAN ROMANIA S.R.L.

Prin: Dl. Ulrich Carl SCHMITT

Titlu: Administrator



În conformitate cu Hotărârea Asociatului
Unic ALTRAN ROMANIA S.R.L. nr. 6 din
data de 23.10.2018

ALTRAN SOLUTIONS S.R.L.

Prin: Dl. Johannes Jurgen ERNST

Titlu: Administrator



În conformitate cu Hotărârea Asociaților
ALTRAN SOLUTIONS S.R.L. nr. 7 din
data de 23.10.2018.

from the individual employment contracts existing at the Merger Date and will be held accountable for all the obligations of the Acquired Company in relation to its Employees.

ALSO and ALRO undertake to carry out all the formalities and consultations required for the transfer of the Employees as a result of the Merger, in line with the applicable law provisions.

ALRO will fulfill all the contractual and legal formalities in connection with or resulting from the Merger, including the submission of all required documents and related requests, the transmission of all notifications for the obtention of the permits, approvals, authorizations and of any other documents and approvals required for the performance of its activity.

The Directors of the Merging Companies declare that the Merger does not result in higher obligations on the part of the Merging Companies' shareholders.

The Merger expenses will be incurred by the Acquiring Company.

The Draft Terms of Merger herein were prepared based on Decision no. 6 dated 23.10.2018 of the Sole Shareholder of ALTRAN ROMANIA S.R.L. and Decision no. 7 dated 23.10.2018 of the Shareholders of ALTRAN SOLUTIONS S.R.L..

The Draft Terms of Merger herein contain a number of 15 pages, followed by 7 annexes.

The Draft Terms of Merger herein were prepared on this day of _____ 2018, in 8 (eight) original counterparts and were signed by:

ALTRAN ROMANIA S.R.L.

By: Mr. Ulrich Carl SCHMITT

Position: Company Director



In accordance with Decision no. 6 dated 23.10.2018 of the Sole Shareholder of ALTRAN ROMANIA S.R.L.

ALTRAN SOLUTIONS S.R.L.

By: Mr. Johannes Jürgen ERNST

Position: Company Director



In accordance with Decision no. 7 dated 23.10.2018 of the Shareholders of ALTRAN SOLUTIONS S.R.L.