

RAPORTUL
ADMINISTRATORULUI SOCIETĂȚII ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L.
PRIVIND PROIECTUL DE DIVIZARE AL SOCIETĂȚII
conform art. 243² din Legea nr. 31/1990

Subsemnatul **Ioan Cătălin Chiș**, în calitate de administrator al societății **ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L.**, cu sediul în loc. Florești, str. Avram Iancu nr. 500, jud. Cluj, România, având Nr. Reg. Com. **J12/1356/22.11.2000**, CUI **13548502**, am redactat prezentul raport cu privire la **Proiectul de divizarea parțială a societății ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. din data de 10.07.2020 (denumit în continuare Proiectul de divizare).**

Prezentul raport a fost întocmit pentru a explica conținutul Proiectului de divizare, fundamentul juridic și economic al acestei divizări parțiale, rata de schimb a acțiunilor și criteriul de repartizare al acțiunilor cu ocazia divizării parțiale, în conformitate cu prevederile art. 243² din Legea nr. 31/1990: „(1) *Administratorii societăților care participă la fuziune sau la divizare trebuie să întocmească un raport scris, detaliat, în care să explice proiectul de fuziune sau de divizare și să precizeze fundamentul său juridic și economic, în special cu privire la rata de schimb a acțiunilor. În cazul divizării, raportul va include, de asemenea, criteriul de repartizare a acțiunilor.*

(2) Raportul trebuie să descrie, de asemenea, orice dificultăți speciale apărute în realizarea evaluării.

(3) În cazul divizării, raportul administratorilor va include, dacă este cazul, și informații referitoare la întocmirea raportului de evaluare a aporturilor potrivit dispozițiilor art. 215, pentru societățile beneficiare, și registrul la care acesta trebuie depus. (...).”

1. ISTORICUL OPERAȚIUNILOR DIN PROCEDURA DE DIVIZARE PÂNĂ LA DATA RAPORTULUI ADMINISTRATORILOR

La data de 10.07.2020 a fost întocmit proiectul de divizare al societății **ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L.**, de către administratorul acesteia, conform art. 241 din Legea 31/1990, „*administratorii societăților care urmează a participa la fuziune sau la divizare vor întocmi un proiect de fuziune sau de divizare, care va cuprinde: (...)*”, divizare parțială prin care societatea **ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L.**, în calitate de societate divizată, își va transfera o parte din patrimoniul acesteia către societatea **LIFE IS HARD S.A.** în calitate de societate beneficiară.

Proiectul de divizare a fost depus de către societatea **ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L.**, în calitate de societate divizată, la Oficiul Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj în vederea menționării în Registrul Comerțului a divizării parțiale a societății, precum și în vederea publicării în Monitorul Oficial al României a proiectului de divizare, conform art. 242 alin. (1) din Legea 31/1990, („*proiectul de fuziune sau de divizare, semnat de reprezentanții societăților participante, se depune la oficiul registrului*

comerțului unde este înmatriculată fiecare societate, însoțit de o declarație a societății care încetează a exista în urma fuziunii sau divizării despre modul cum a hotărât să stingă pasivul său, precum și de o declarație privitoare la modalitatea de publicare a proiectului de fuziune sau de divizare”).

De asemenea, proiectul de divizare a fost depus și de către societatea LIFE IS HARD S.A., în calitate de societate beneficiară, la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj, în conformitate cu prevederile art. 242 din Legea 31/1990.

Ca urmare a cererii comune formulate de către ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L., în calitate de societate divizată și a societății LIFE IS HARD S.A, în calitate de societate beneficiară, prin care s-a solicitat ORCT Cluj numirea unui expert pentru examinarea Proiectului de divizare și pentru întocmirea unui raport în conformitate cu prevederile art. 243³ din Legea nr. 31/1990, la data de 17.08.2020 ORCT Cluj a dispus numirea expertului MDM Group Accounting & Taxation SRL, Nr. Reg. Com. J12/5379/2018, CUI 40279045, Nr. Autorizație CECCAR nr. A0014143, prin reprezentant legal Marinel Dănuț Mureșan (denumit în continuare Expertul numit de ORCT), pentru întocmirea raportului în conformitate cu prevederile art. 243³ din Legea nr. 31/1990..

La data de 31.08.2020, Expertul numit de ORCT Cluj a comunicat raportul de evaluare întocmit. Concluziile pot fi consultate în cuprinsul Raportului de expertiză atașat.

II. FUNDAMENTUL JURIDIC ȘI ECONOMIC AL DIVIZĂRII, INFORMAȚII CU PRIVIRE LA RATA DE SCHIMB A ACȚIUNILOR ȘI CRITERIUL DE REPARTIZARE AL ACȚIUNILOR

Societatea ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL se va diviza partial și va transfera una din ramurile de activitate societății LIFE IS HARD SA, în calitate de societate beneficiară. În schimbul ramurii de activitate dobândite de la societatea ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL societatea LIFE IS HARD SA va emite acțiuni noi către societatea ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL (**desprindere în interesul societății divizate**).

Astfel, potrivit art. 250¹ din Legea 31/1990 a societăților, „prevederile prezentului capitol referitoare la divizare, cu excepția art. 250 alin. (1) lit. c) (n.n art. 250 alin. 1 lit. c prevede că societatea divizată își încetează existența ca efect al divizării, ceea ce nu e cazul în situația unei divizări parțiale), se aplică și atunci când o parte din patrimoniul unei societăți se desprinde și este transferată ca întreg uneia sau mai multor societăți existente ori unor societăți care sunt astfel constituite, în schimbul alocării de acțiuni sau părți sociale ale societăților beneficiare către:

a) acționarii sau asociații societății care transferă activele (desprindere în interesul acționarilor ori asociaților); sau

b) societatea care transferă activele (desprindere în interesul societății).”

2.1. Divizarea parțială – desprindere în interesul societății

Divizarea se va realiza prin desprinderea unor părți din patrimoniul societății ce se divizează ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. și transmiterea acestora către o singură societate beneficiară existentă, LIFE IS HARD S.A. în schimbul distribuirii către societatea ce se divizează ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L., de acțiuni ale societății beneficiare LIFE IS HARD S.A., în conformitate cu art. 250 din Legea 31 / 1990.

Societatea ce se divizează ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. își va continua existența în urma divizării. Astfel, societatea ce se divizează își va păstra partea sa de patrimoniu, constând în principal în activele și pasivele și salariații relevanți, necesare ramurilor de activitate rămase în societatea divizată, respectiv activitățile de consultanță pentru afaceri și management - activități legate de management și business development (cod CAEN 7022), închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate (cod CAEN 6820), respectiv închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare (cod CAEN 7711).

Prin efectul divizării parțiale, în schimbul aportului net de divizare transferat de societatea divizată, societatea beneficiară își va crește capitalul social cu suma de 1.803.180 RON, emițând 1.803.180 acțiuni noi, cu o valoare nominală de 1 RON fiecare. Având în vedere că societatea ce se divizează ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. are valoarea capitalului social stabilită la valoarea minimă de 200 RON, valoare ce nu poate fi diminuată sub minimum prevăzut de lege, în conformitate cu art. 11, alin (2) din Legea societăților, partea de patrimoniu transferată societății beneficiare LIFE IS HARD S.A. va consta în alte elemente de capitaluri proprii transferate prin efectul divizării parțiale.

2.2. Divizare proporțională și simetrică

Partea din patrimoniul societății divizate ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. se desprinde și este transferată ca întreg societății beneficiare LIFE IS HARD S.A., în schimbul alocării de acțiuni la societatea beneficiară către societatea care transferă linia de activitate (desprindere în interesul societății).

Divizarea parțială se va realiza respectând principiul proporționalității și simetriei în privința structurii acționariatului. Prin faptul că în societatea beneficiară acțiunile noi emise vor fi deținute de societatea promotoare (divizată), asociații din cadrul acesteia din urmă vor beneficia în mod indirect de aceeași influență și aceleași beneficii în societatea beneficiară, conferite de cota procentuală din capitalul social și de participare la beneficii și pierderi deținută de fiecare asociat al societății ce se divizează.

În aceste condiții, potrivit art. 32 alin (3) din Codul Fiscal *“Transferul activelor și pasivelor, efectuat în cadrul operațiunilor de reorganizare prevăzute la alin (1) este tratat, în înțelesul prezentului titlu, ca transfer neimpozabil, pentru diferența dintre prețul de piață al activelor/pasivelor transferate și valoarea lor fiscală”*.

Astfel, societatea ce se divizează ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. nu va realiza vreun profit sau pierdere din operațiunea de divizare parțială, nici din punct de vedere contabil, nici din punct de vedere fiscal, operațiunea de divizare parțială fiind neutră fiscal.

2.3. Fundamentarea economică

Operațiunea de divizare parțială a fost întreprinsă la nivelul celor două entități (ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. în calitate de societate care se divizează parțial și LIFE IS HARD S.A. în calitate de societate beneficiară), în cadrul unui proces de restructurare, cu scopul de a centraliza activitățile realizate dispersat în entități diferite, în cadrul unor vehicule specializate și astfel, optimizarea cheltuielilor specifice și eficientizarea activităților derulate.

Activitatea societății ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. presupune vânzarea B2B a produselor din portofoliul Telekom în piața din România și adresează îndeosebi companii de talie mică și medie (SOHO/SME). ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. activează la nivel național (în speță în regiunile: Maramureș, Bihor, Arad, Timișoara, Cluj, Sălaj, Bistrița, Alba, Bacău, Iași și București), fiind cel mai extins partener Telekom și administrând aproximativ 13000 clienți din total portofoliu clienți Telekom, externalizat la parteneri. Recent, pentru a valorifica mai bine relația cu clienții din portofoliul administrat, societatea ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. a început să vândă și produse și servicii IT&C, unele fiind soluții concepute intern, altele reprezentând produse dezvoltate de LIFE IS HARD S.A., societatea beneficiară.

LIFE IS HARD S.A. are ca activitate principală dezvoltarea de produse software care se adresează îndeosebi IMM-urilor din România prin soluțiile de management / digitizare de business oferite. Astfel, prin transferul activității principale din ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. către LIFE IS HARD S.A., se vor genera efecte de sinergie ca urmare a alăturării forței de vânzare pe care o deține ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. și a echipei de dezvoltatori IT, acestea constând în valorificarea mai eficientă și mai facilă a produselor software dezvoltate de LIFE IS HARD S.A., însă cu o economie substanțială de costuri. Se așteaptă astfel, ca efect al divizării parțiale, o creștere exponențială a veniturilor companiei beneficiare LIFE IS HARD S.A. din vânzarea unor produse existente în portofoliul său și care au fost slab sau deloc monetizate până în prezent, din lipsa forței de vânzare instruite și a accesului la o bază de clienți țintiți, pe care ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. le are deja prin prisma activității sale principale.

Alături de motivația divizării de mai sus, la baza acesteia au stat următoarele rațiuni economice și de strategie comercială:

- 1) se va eficientiza actul de decizie managerial, întrucât LIFE IS HARD S.A. va adopta, prin administratorii săi, decizii într-un timp mai scurt în ceea ce privește activitatea specifică, centralizată într-o singură entitate
- 2) va determina și facilita asigurarea unor mai bune acțiuni de marketing, bazate pe o strategie/politică unitară de marketing și promovare a produselor și serviciilor din portofoliu
- 3) o mai bună utilizare a resurselor existente, precum și o reducere a costurilor unitare de achiziție a serviciilor, echipamentelor și materialelor consumabile prin creșterea volumului activităților/serviciilor centralizate într-o singură entitate

4) va crește puterea de negociere a societății LIFE IS HARD S.A. cu furnizorii, cu clienții și cu instituțiile financiare și de credit, ca rezultat al unificării portofoliului de clienți și furnizori într-o singură structură de afaceri/entitate.

2.4. Criteriul de divizare (metoda de evaluare)

Criteriul ce se va utiliza pentru realizarea divizării este cel al valorii de piață a patrimoniilor societăților participante și are la bază valoarea activului net rezultat în urma evaluării globale a liniei de activitate din cadrul societății ce se divizează la data de 31.12.2019, stabilită în baza raportului de evaluare întocmit de DARIAN DRS S.A. (Anexa nr. 6 la prezentul Proiect de Divizare) și valoarea activului net contabil rezultat în urma reevaluării globale a societății beneficiare existente la 31.12.2019, stabilit în baza raportului de evaluare întocmit de DARIAN DRS S.A. (Anexa nr. 7 la prezentul Proiect de Divizare).

Evaluările globale ale patrimoniilor societăților implicate în divizare și rapoartele de evaluare emise de către DARIAN DRS S.A. se bazează pe situațiile financiare ale societăților implicate în divizare din data de 31.12.2019.

2.5. Condițiile alocării de acțiuni la societatea beneficiară

Societatea ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L își transferă linia de activitate principală ca întreg societății beneficiare LIFE IS HARD S.A. în schimbul alocării de acțiuni la aceasta din urmă (desprindere în interesul societății).

Astfel, în societatea beneficiară acțiunile noi emise vor fi deținute de societatea divizată, iar asociații din cadrul acesteia din urmă vor beneficia în mod indirect de aceeași influență și aceleași beneficii în societatea beneficiară, conferite de cota procentuală din capitalul social și de participare la beneficii și pierderi deținută de fiecare asociat al societății ce se divizează. Asociaților societății ce se divizează ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. nu li se va diminua valoarea deținerii în capitalul social al societății ce se divide, deoarece valoarea capitalului social are valoarea minimă de 200 lei, prevăzută de Legea 31/1990, iar potrivit art. 11, alin (1) din această lege, această valoare nu poate fi redusă sub acest minim.

Deoarece societatea ce se divizează nu își încetează existența, va putea transmite în locul capitalului social, alte elemente de capitaluri proprii din care se vor plăti acțiunile noi emise de societatea beneficiară în favoarea asociaților societății divizate.

Aportul net de divizare, rezultat în urma evaluării societății ce se divizează ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. la data de 31.12.2019 este de 12.720.000 RON, conform raportului de evaluare întocmit de către DARIAN DRS S.A. În schimbul aportului net de divizare ce se desprinde din patrimoniul societății ce se divizează și se transferă către societatea beneficiară, societatea ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. va primi un număr de acțiuni la societatea beneficiară LIFE IS HARD S.A. (determinat pe baza raportului de schimb), după cum urmează:

Capitalul social al societății ce se divizează ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L nu va suferi modificări în urma procesului de divizare parțială, acesta fiind stabilit la valoare minimă legală de 200 RON.

Determinarea numărului de acțiuni ce vor fi distribuite societății ce se divizează în societatea beneficiară s-a realizat astfel :

Nr. crt.	Specificație	Societatea ce se divizează ACTIVE POWER SOLUTIONS SRL	Societatea beneficiara LIFE IS HARD SA	Explicații
1	Număr părți sociale / acțiuni	20	2400000	
2	Valoarea nominală a unei părți sociale / acțiuni (RON)	10	1	
3	Capital social înainte de divizare (RON)	200	2400000	
4	Valoare contabilă (VC) evaluată la valoarea de piață, stabilită în raportul de evaluare	12720000	16930000	
5	Valoare contabilă a unei părți sociale / acțiuni (RON)	636000	7.0542	
6	Raport de schimb Rs (VC societate divizată / VC societate beneficiară)		90159.4802	636000/7.0542 = 90159.4802
7	Raport de schimb, exprimat în numere întregi		90159	
8	Număr de acțiuni ce vor fi emise (Rs * numărul de părți sociale societate divizată)		1803180	90159 acțiuni/parte socială * 20 părți sociale = 1803180 acțiuni
9	Majorare de capital social la societatea beneficiară la valoarea nominală de 1 RON 1 acțiune		1803180	1803180 acțiuni * 1 RON/ acțiune = 1803180 RON
10	Prima din divizare (RON) (VC evaluată societate divizată - VN acțiuni noi emise de societatea beneficiară)		10916820	12720000 - 1803180 = 10916820

Societatea ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. va primi un număr de 1803180 acțiuni, calculat după cum urmează: 20 părți sociale deținute direct în societatea ce se divizează, înmulțit cu raportul de schimb de 1 = 90159 acțiuni

2.6. Data de la care acțiunile dau societății deținătoare dreptul de a participa la beneficii și orice condiții speciale care afectează acest drept

Societatea ce se divizează ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L, va deveni deținătoarea noilor acțiuni emise de societatea beneficiară ca efect al divizării, la data Data Efectivă a divizării parțiale (data de 1 -întâi - a lunii următoare lunii în care este admisă cererea prin care se constată legalitatea divizării parțiale dintre cele două societăți implicate), ca urmare a creșterii capitalului social a societății beneficiare LIFE IS HARD S.A., rezultate în urma operațiunii de divizare parțială, dată de la care acțiunile deținute vor permite exercitarea oricăror drepturi ce decurg din deținerea de acțiuni.

2.7. Raportul de schimb al părților sociale și cuantumul eventualelor plăți în numerar

Raportul de schimb al părților sociale se stabilește prin raportarea valorii contabile a unei părți sociale emisă de societatea ce se divizează la valoarea contabilă a unei acțiuni a societății beneficiare.

Valoarea contabilă a unei părți sociale a societății ce se divizează ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. rezultată în urma evaluării este de 636.000 RON, calculată după formula de mai jos:

Valoarea contabilă a unei acțiuni a societății beneficiare LIFE IS HARD S.A. rezultată în urma evaluării este de 7,0542 RON, calculată după formula de mai jos:

Raportul de schimb determinat prin raportarea valorii contabile a unei părți sociale de la societatea ce se divizează ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. în sumă de 636.000 RON la valoarea contabilă a unei acțiuni de la societatea beneficiară LIFE IS HARD S.A. în sumă de 7,0542 RON este 90159 (sumă rotunjită la întreg).

În consecință, valoarea unei părți sociale ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. corespunde valorii de 90159 acțiuni LIFE IS HARD S.A.

Nu se vor face plăți în numerar (sultă) cu această operațiune de divizare parțială.

Raportul de schimb este determinat în baza valorilor stabilite în raportul de evaluare întocmit de DARIAN DRS S.A. la data de 31.12.2019 (care s-a bazat pe situațiile financiare de la data 31.12.2019).

2.8. Cuantumul primei de divizare

Prima de divizare reprezintă diferența dintre aportul net de divizare a societății ce se divizează și valoarea nominală a acțiunilor noi ce vor fi emise de către societatea beneficiară în urma majorării capitalului social ca efect al divizării. La data situațiilor financiare de divizare valoarea primei de divizare este 10.916.820 RON. Diferența rezultată între aportul net de divizare a societății ACTIVE POWER SOLUTIONS S.R.L. în sumă de 12.720.000 RON și valoarea cu care se realizează creșterea de capital social la societatea beneficiară LIFE IS HARD S.A. în sumă de 1.803.180 RON este de 10.916.820 RON.

III. ALTE INFORMAȚII

În ceea ce privește întocmirea raportului de evaluare a aporturilor potrivit dispozițiilor art. 215 din Legea 31/1990, pentru societățile beneficiare, nu este necesară întocmirea acestuia, deoarece proiectul de divizare a fost supus examinării unui expert independent desemnat de ORCT Cluj în condițiile art. 243³ alin. (1)-(4) din Legea nr. 31/1990.

De asemenea, nu au fost întâlnite dificultăți speciale în realizarea evaluării.

Ioan-Cătălin Chiș

