

**SC BEGA TURISM SA**  
Timișoara str. Mărășești nr. 1-3  
Nr. înregistrare ORC J 35/61/1991  
C.U.I. – 1826281, atribut fiscal RO

<b>BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.</b>	
30 AUG 2012	
INTRARE	8241 / IESIRE
NR. ....	.....

Către,

**COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE**

Fax: 021 – 326 68 48

**B.V.B. – Piata RASDAQ**

Fax: 021 – 307 95 19

Subscrisa, SC BEGA TURISM SA, cu sediul în Timișoara, str. Mărășești nr. 1-3, înmatriculată la ORC Timiș sub nr. J35/61/1991, raportat la adresa dvs. nr.DGS/13247 din data de 30.08.2012 va comunicam faptul ca, Proiectul de fuziune aprobat in Adunarea generala extraordinara a actionarilor din data de 20.08.2012 privind absorbtia SC BEGA TM SA de catre SC BEGA TURISM SA a fost depus la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Timis, dar pana la aceasta data nu a fost publicat in Monitorul Oficial partea a IV-a.

Anexam Proiectul de fuzune aprobat de AGEA .

Multumim pentru colaborare.

Director general  
**Szatmari Ioan Stefan**



*Proiect de fuziune S.C. BEGA TURISM S.A. – S.C. BEGA TM S.A.*

---

## **PROIECT DE FUZIUNE**

### **I. FORMA, DENUMIREA ȘI SEDIUL SOCIAL AL SOCIETĂȚILOR IMPLICATE ÎN FUZIUNE**

1. Societatea comercială **BEGA TURISM S.A.**, cu sediul social în Timișoara, str. Marasesti, nr. 1-3, județul Timiș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Timiș, sub nr. J 35/61/1991, având cod unic de înregistrare în scopuri de TVA RO1826281, în calitate de societate absorbantă

și

2. Societatea comercială **BEGA TM S.A.**, cu sediul social în Timișoara, str. Carol Telbisz, nr. 3, județul Timiș, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Timiș, sub nr. J 35/1866/2003, având cod unic de înregistrare în scopuri de TVA RO15671071, în calitate de societate absorbită:

Având în vedere hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor din cele două societăți comerciale, în temeiul art. 238-251 din Legea nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, de comun acord emitem prezentul proiect de fuziune.

### **II. FUNDAMENTAREA ȘI CONDIȚIILE FUZIUNII**

Fuziunea preconizată prin prezentul proiect se justifică și se fundamentează având în vedere că se urmărește fluidizarea operațiunilor desfășurate de cele două societăți, în vederea eficientizării acestora, diminuarea cheltuielilor neproductive și creșterea rentabilității economice.

În conformitate cu art. 238 din Legea nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, fuziunea se va efectua prin absorbția de către **S.C. BEGA TURISM S.A. Timișoara** a **S.C. BEGA TM S.A. Timișoara**.

Această fuziune are ca efect conform art. 250 din Legea nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, dizolvarea fără lichidare a **S.C. BEGA TM S.A. Timișoara**, și transmiterea universală a patrimoniului său către **S.C. BEGA TURISM S.A. Timișoara**, în starea în care se găsește la data fuziunii, dată care s-a hotărât a fi 31.05.2012 .

Societatea absorbantă își va păstra forma juridică de societate comercială pe acțiuni și sediul social.

**Proiect de fuziune S.C. BEGA TURISM S.A. – S.C. BEGA TM S.A.****III. CONDIȚIILE ALOCĂRII PE ACȚIUNI LA SOCIETATEA ABSORBANTĂ – S.C. BEGA TURISM S.A.**

Participarea la capitalul social rezultat în urma fuziunii se stabilește în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 1376/17.09.2004, pe baza bilanțurilor de fuziune ale celor două societăți comerciale, întocmite la data de 31.05.2012 .

1. Structura capitalului social al celor două societăți la data fuziunii se prezintă astfel:

**S.C. BEGA TURISM S.A.**

Nr. Crt.	Acționari	Nr. Acțiuni	Valoare / acțiune [lei]	Valoare totală [lei]	Pondere [%]
1	Cristescu Valentin Marius	11.875.434	2,50	29.688.585,00	60,6959
2	Cristescu Emil	6.594.099	2,50	16.485.247,50	33,7028
3	Persoane fizice	987.024	2,50	2.417.660,00	4,9425
4	Persoane juridice	128.891	2,50	322.227,50	0,6588
	<b>TOTAL</b>	<b>19.585.448</b>	<b>x</b>	<b>48.913.620,00</b>	<b>100,00000</b>

**S.C. BEGA TM S.A.**

Nr. Crt.	Acționari	Nr. Acțiuni	Valoare / acțiune [lei]	Valoare totală [lei]	Pondere [%]
1	Cristescu Emil	14.537.997	0,10	1.453.799,70	14,6051
2	Cristescu Valentin Marius	80.318.185	0,10	8.031.818,50	80,6866
3	Persoane fizice	4.894.668	0,10	488.466,80	4,7063
	<b>TOTAL</b>	<b>99.540.850</b>	<b>x</b>	<b>9.964.085,00</b>	<b>100,00000</b>

**IV. DATA LA CARE ACȚIUNILE DAU DEȚINĂTORILOR DREPTUL DE A PARTICIPA LA BENEFICII ȘI ORICE CONDIȚII SPECIALE CARE AFECTEAZĂ ACEST DREPT**

Data la care acțiunile noi emise dau dreptul de participare la beneficii este data înregistrării fuziunii la Oficiul Registrului Comerțului și nici o condiție specială nu poate afecta acest drept.

*Proiect de fuziune S.C. BEGA TURISM S.A. – S.C. BEGA TM S.A.*

**V. RATA DE SCHIMB A ACȚIUNILOR, CUANTUMUL EVENTUALELOR PLĂȚI ÎN NUMERAR, CUANTUMUL PRIMEI DE FUZIUNE**

1. În conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 1376/17.09.2004, cele două societăți comerciale au procedat la inventarierea patrimoniului și evaluarea elementelor patrimoniale.

2. **Bilanțurile contabile de fuziune** (situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii), încheiate la data de 31.05.2012, se prezintă astfel:

**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII**

**S.C. BEGA TURISM S.A. – societate absorbantă**

Denumirea indicatorului	Sold la 31.05.2012 [lei]	Reevaluare 31.05.2012	Sold la 31.05.2012 [lei]
1. Imobilizari necorporale	18.653		18.653
2. Imobilizari corporale	129.779.595	45.276.729	175.056.324
3. Imobilizari financiare	12.521.254		12.521.254
<b>I. ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>142.319.602</b>		<b>187.896.231</b>
4. Stocuri	3.973.165		3.973.165
5. Creante	2.512.133		2.512.133
6. Investitii financiare pe termen scurt			
7. Casa si conturile la banci	73.355		73.355
<b>II. ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>6.558.653</b>		<b>6.558.653</b>
8. Cheltuieli in avans	12.355		12.355
9. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	18.988.793		18.988.793
<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE</b>	<b>-12.585.982</b>		<b>-12.585.982</b>
<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>129.733.620</b>		<b>175.010.249</b>
10. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	39.242.881		39.242.881
11. Venituri in avans	168.197		168.197
12. Subventii pentru investitii			
13. Provizioane			
14. Capital subscris varsat	48.913.620		48.913.620
15. Prime de capital	4.187.614		4.187.614
16. Rezerve din reevaluare	33.975.008	45.276.729	79.251.735
17. Rezerve	5.046.285		5.046.285
18. Rezultatul reportat			
19. Rezultatul exercitiului	-1.632.101		-1.632.101
20. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	215		215
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>80.490.839</b>		<b>135.767.388</b>
<b>CAPITALURI TOTAL</b>	<b>80.490.839</b>		<b>135.767.388</b>

Proiect de fuziune S.C. BEGA TURISM S.A. – S.C. BEGA TM S.A.

**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII**

**S.C. BEGA TM S.A. – societate absorbită**

Denumirea indicatorului	Sold la 31.05.2012 [lei]	Reevaluare 31.05.2012	Sold la 31.05.2012 [lei]
1. Imobilizari necorporale	277.917		277.917
2. Imobilizari corporale	21.810.940	7.240.676	29.051.616
3. Imobilizari financiare	19.558.807		19.558.807
<b>I. ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>41.677.664</b>		<b>48.918.340</b>
4. Stocuri	0		0
5. Creante	1.138.610		1.138.610
6. Investitii financiare pe termen scurt			
7. Casa si conturile la banci	326.768		326.768
<b>II. ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>1.465.378</b>		<b>1.465.378</b>
8. Cheltuieli in avans	37.068		37.068
9. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	739.108		739.108
<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE</b>	<b>-293.506</b>		<b>-293.506</b>
<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>41.384.159</b>		<b>48.624.835</b>
10. Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	13.581.648		13.581.648
11. Venituri in avans	1.056.843		1.056.843
12. Subventii pentru investitii			
13. Provizioane			
14. Capital subscris varsat	9.954.065		9.954.065
15. Prime de capital	540.639		540.639
16. Rezerve din reevaluare	9.870.354	7.240.676	17.111.030
17. Rezerve	7.491.387		7.491.387
18. Rezultatul reportat			
19. Rezultatul exercitiului	-53.954		-53.954
20. Repartizarea profitului			
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>27.802.511</b>		<b>35.043.187</b>
<b>CAPITALURI TOTAL</b>	<b>27.802.511</b>		<b>35.043.187</b>

*Proiect de fuziune S.C. BEGA TURISM S.A. – S.C. BEGA TM S.A.*

3. **Determinarea activului net al celor două societăți care fuzionează la 31.05.2012 , conform Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 1376/17.09.2004:**

Elemente patrimoniale	BEGA TURISM S.A.	BEGA TM S.A.
1. Imobilizari necorporale	18.853	277.917
2. Imobilizari corporale	175.056.324	29.081.816
3. Imobilizari financiare	12.521.264	19.588.807
4. Stocuri	3.973.165	0
5. Creante	2.512.133	1.138.810
6. Investitii financiare pe termen scurt		
7. Casa si conturile la banci	73.355	328.768
8. Cheltuieli in avans	12.355	739.108
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>194.167.239</b>	<b>50.420.786</b>
Se scad DATORIILE - TOTAL:	58.231.674	14.320.758
d.c.: pana la un an	18.988.793	739.108
mai mari de un an	39.242.881	13.581.648
Se scad: Venituri in avans	168.197	1.058.843
Subventii pentru investitii		
Provizioane		
<b>ACTIV NET</b>	<b>135.767.368</b>	<b>35.043.187</b>

**Componența activului net a celor două societăți:**

Elemente patrimoniale	BEGA TURISM S.A.	BEGA TM S.A.
<b>ACTIV NET</b>	<b>135.767.368</b>	<b>35.043.187</b>
d.c.: - CAPITAL SOCIAL	48.913.620	9.954.085
- PRIME DE CAPITAL	4.187.814	640.839
- REZERVE DIN REEVALUARE	79.251.735	17.111.030
- REZERVE	5.046.285	7.491.387
- REZULTATUL REPORTAT		
- REZULTATUL EXERCITIULUI	-1.632.101	-53.954
- REPARTIZAREA PROFITULUI		
- CASTIGURI DIN INSTRUM.DE CAPITAL	215	

4. **Determinarea raportului de schimb.**

4.1 Situația capitalului social al celor două societăți la data fuziunii se prezintă astfel:

Specificare	BEGA TURISM S.A.	BEGA TM S.A.
Capital social [lei]	48.913.620	9.954.085
Numar actiuni	19.565.448	99.540.850
Valoare nominala/actiune [lei]	2,50	0,10

**Proiect de fuziune S.C. BEGA TURISM S.A. – S.C. BEGA TM S.A.****4.2 Valoarea contabilă a unei acțiuni pentru societățile participante la fuziune:**

	Societatea	Activ net [lei]	Număr acțiuni	Valoare contabilă [lei]
1	BEGA TURISM S.A.	136.767.368	19.665.448	6.9391392
2	BEGA TM S.A.	35.043.187	99.540.850	0.3520483

**4.3 Determinarea raportului de schimb prin raportarea valorii contabile a unei acțiuni a societății absorbite la valoarea contabilă a unei acțiuni a societății absorbante:**

$$r_{schimb} = 0,3520483 : 6,9391392 = 0,050733713$$

**4.4 Determinarea numărului de acțiuni ce trebuie emise de S.C. BEGA TURISM S.A. fie prin raportarea activului net al societății absorbite la valoarea contabilă a unei acțiuni a societății absorbante, fie prin înmulțirea numărului de acțiuni ale societății absorbite cu raportul de schimb:**

	Societatea	Activ net [lei]	Valoare contabilă acțiune - BEGA TM S.A. [lei]	Număr acțiuni ce ar trebui emise
1	BEGA TM S.A.	35.043.187	6.9391392	5.050.076

sau:

$$99.540.850 \text{ acțiuni} * 0,050733713 = 5.050.076 \text{ acțiuni}$$

**4.5 Determinarea majorării capitalului social ca urmare a absorbției S.C. BEGA TM S.A.**

-	Număr de acțiuni ce trebuie emise	= 5.050.076 acțiuni
-	Valoare nominală	= 2,50 lei/acțiune
-	Majorare capital social	= 12.625.190 lei
-	Prima de fuziune = Activ net contabil – majorare capital social=	
	27.802.511 – 12.625.190=	15.177.321 lei

*Proiect de fuziune S.C. BEGA TURISM S.A. – S.C. BEGA TM S.A.*

5. Repartizarea acțiunilor emise pe acționari este redată în tabelul următor:

Societatea absorbită	Număr acțiuni emise	Acționari	Pondere [%]	Număr de acțiuni acordate
BEGA TM S.A.	5.050.076	Cristescu Emil	14,8051	737.569
		Cristescu Valentin Marius	90,6886	4.074.836
		Persoane fizice	4,7063	237.671
		<b>TOTAL</b>	<b>100,0000</b>	<b>5.050.076</b>

6. După majorarea capitalului social de catre S.C. BEGA TURISM S.A. –capitalul social va avea următoarea structură:

Acționari	Număr acțiuni			Pondere [%]
	Înainte de fuziune	Primate după fuziune	TOTAL în urma fuziunii	
1 Cristescu Valentin Marius	11.875.434	4.074.836	15.950.270	64,7976
2 Cristescu Emil	6.594.099	737.569	7.331.668	29,7847
4 Persoane fizice-BEGA TURISM	997.024		997.024	3,9286
5 Persoane juridice-BEGA TURISM	128.891		128.891	0,5236
5 Persoane fizice-BEGA TM		237.671	237.671	0,9656
<b>TOTAL</b>	<b>19.565.448</b>	<b>5.050.076</b>	<b>24.615.524</b>	<b>100,0000</b>

- Capital social inițial	19.565.448 * 2,50 = 48.913.620,00
- Majorare capital social	5.050.076 * 2,50 = 12.625.190,00
- Total capital social	24.615.524 * 2,50 = 61.538.810,00

**VI. DREPTURILE CONFERITE DE CĂTRE SOCIETATEA ABSORBANTĂ SAU BENEFICIARĂ DEȚINĂTORILOR DE ACȚIUNI CARE CONFERĂ DREPTURI SPECIALE ȘI CELOR CARE DEȚIN ALTE VALORI MOBILIARE ÎN AFARĂ DE ACȚIUNI SAU MĂSURILE PROPUSE ÎN PRIVINȚA ACESTORA**

Nu există deținători de acțiuni care conferă drepturi speciale și/sau de alte valori mobiliare în afară de acțiuni.

*Proiect de fuziune S.C. BEGA TURISM S.A. – S.C. BEGA TM S.A.*

**VII. ORICE AVANTAJ SPECIAL ACORDAT EXPERTILOR (art. 243.3) ȘI MEMBRILOR ORGANELOR ADMINISTRATIVE SAU DE CONTROL ALE SOCIETĂȚILOR IMPLICATE ÎN FUZIUNE**

Nu se acordă nici un fel de avantaje speciale nici experților, nici organelor administrative.

**VIII. DATA LA CARE AU FOST APROBATE SITUAȚIILE FINANCIARE ALE SOCIETĂȚILOR PARTICIPANTE CARE AU FOST FOLOSITE PENTRU A SE STABILII CONDIȚIILE FUZIUNII**

Situațiile financiare ale societăților participante la fuziune au fost încheiate și aprobate la data de 31.05.2012 .

**IX. DATA DE LA CARE TRANZACȚIILE SOCIETĂȚILOE ABSORBITE SUNT CONSIDERATE DIN PUNCT DE VEDERE CONTABIL CA APARTINÂND SOCIETĂȚII ABSORBANTE**

Toate operațiunile efectuate după data aprobării fuziunii în Adunările Generale ținute după trecerea termenului de opoziție prevăzut la art. 62 din Legea nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând societății absorbante.

**X. CONSECINȚE, CONCLUZII**

În momentul realizării fuziunii, toate acțiunile ale S.C. BEGA TM S.A., existente anterior momentului realizării fuziunii se vor anula și în schimbul patrimoniului transmis, acționarii acestor societăți vor dobândi acțiuni noi ale societății absorbante.

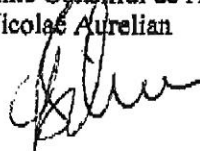
Capitalul social al societății absorbante se va majora cu 12.625.190.00 lei, deci un capital social total de 61.538.810 lei reprezentat de 24.615.524 acțiuni cu valoare nominală de 2,50 lei pe acțiune, cu o primă de fuziune de 15.177.321 lei.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, S.C. BEGA TURISM S.A. dobândește drepturile și este ținută de obligațiile S.C. BEGA TM S.A.,

Prezentul proiect de fuziune va fi depus la Oficiul Registrului Comerțului și publicat în Monitorul Oficial al României.

13.07.2012

S.C. BEGA TURISM S.A.  
Presedinte Consiliul de Administratie  
Bibu Nicolae Aurelian



S.C. BEGA TM S.A.  
Administrator  
Szalma Desideriu

