

AVIZAT,

DR. FARM. MIHAI MIRON

PRESEDINTE C.A.



NOTA DE FUNDAMENTARE

PENTRU PUNCTELE 1-3 DIN ORDINEA DE ZI A A.G.E.A. SC ROPHARMA SA BRASOV

CONVOCATA PENTRU DATA DE 23.11.2015

Consiliul de Administratie al S.C. ROPHARMA S.A. a convocat Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor pentru data **de 23 noiembrie 2015, orele 13.00** la sediul social al societatii din Brasov, str. Iuliu Maniu nr. 55, pentru toti actionarii inregistrati in registrul actionarilor la sfarsitul zilei de **11.11.2015**, stabilita ca data de referinta.

Ordinea de zi a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor propune la punctele 1- 3:

1. Aprobarea de principiu a fuziunii prin absorbtie de catre S.C. ROPHARMA S.A. in calitate de societate **absorbantă**, cu sediul in mun. Brasov, str. Iuliu Maniu, nr. 55, et. 1, jud. Brasov, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Brasov sub nr. J08/2886/2007, avand Cod Unic de Inregistrare 1962437, atribut fiscal RO, a urmatoarelor societati comerciale:
 - **S.C. IMAV PHARM S.R.L.**, cu sediul in mun. Bacau, str. George Bacovia, Biroul nr. 3, jud. Bacau, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bacau sub nr. J04/88/2014, avand CUI 30983182, unde Ropharma detine o participatie de 60%;
 - **S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L.**, cu sediul in mun. Bacau, str. George Bacovia, Biroul nr. 9, jud. Bacau, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bacau sub nr. J04/42/2014, avand CUI 9298580, unde Ropharma detine o participatie de 95%;
 - **S.C. CAMPANULA FARM S.R.L.**, cu sediul in Municipiul Barlad, Str. Nicolae Iorga, Nr.1, Bloc U1, Scara 9, ap.2, Judetul Vaslui, inregistrata la Oficiul Registrul Comertului Vaslui sub nr. J37/392/2004, CUI 16485360, unde Ropharma detine o participatie de 100%;

Str. Iuliu Maniu nr. 55, et. 1, 500091, jud. Brasov

Tel : 0268/547230, 0268/547233 ; Fax : 0268/547231

J08/2886/2007, CUI RO1962437, capital social subscris si varsat 51.008.506,30 lei

E-mail : office@ropharma.ro ; Web : www.ropharma.ro

2. Efectuarea operațiunilor preliminare fuziunii prin absorbție, constând dar fără a se limita la:
- inventarierea și evaluarea elementelor de activ și pasiv ale societăților implicate în fuziune;
 - stabilirea datei situației financiare a fuziunii;
 - întocmirea, în condițiile legii, a situației financiare înainte de fuziune, în baza raportului de evaluare;
3. Mandatarea Consiliului de Administrație al SC ROPHARMA SA cu întocmirea Proiectului de fuziune, împreună cu administratorii **S.C. IMAV PHARM S.R.L., S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L.** și **S.C. CAMPANULA FARM S.R.L.**, precum și cu depunerea Proiectului de fuziune la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Brașov.

La procesul de fuziune vor participa:

Denumirea	S.C. ROPHARMA S.A. – societate absorbanta
Forma juridică	persoană juridică română, societate pe acțiuni, admisă la tranzacționare, acțiunile acesteia fiind înscrise la Cota BVB, categ. I
Sediul Social	Municipiul Brașov, str. Iuliu Maniu, nr.55, et.1, județul Brașov
Nr. de ordine în Registrul Comerțului	J08/2886/2007
Cod unic de înregistrare	1962437
Atribut fiscal	RO
Durata de funcționare	nelimitată
Obiect principal de activitate	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice în magazine specializate CAEN 4773
Capital social	51.008.506,30 lei, subscris și integral vărsat, împărțit în 510.085.063 acțiuni nominative, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,1 RON;
Denumirea	S.C. IMAV PHARM S.R.L. – societate absorbita
Forma juridică	persoană juridică română, societate cu răspundere limitată
Sediul Social	mun. Bacău, str. George Bacovia, Biroul nr. 3, jud. Bacău,
Nr. de ordine în Registrul Comerțului	J04/88/2014
Cod unic de înregistrare	30983182
Atribut fiscal	RO
Durata de funcționare	nelimitată
Obiect principal de activitate	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice în magazine specializate CAEN 4773
Capital social	5.000 lei, subscris și integral vărsat,

Str. Iuliu Maniu nr. 55, et. 1, 500091, jud. Brașov
Tel : 0268/547230, 0268/547233 ; Fax : 0268/547231

J08/2886/2007, CUI RO1962437, capital social subscris și vărsat 51.008.506,30 lei

E-mail : office@ropharma.ro ; Web : www.ropharma.ro

împărțit în 500 parti sociale, fiecare având o valoare nominală de 10 lei

Denumirea **S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L. – societate absorbita**
Forma juridică persoană juridică română, societate cu raspundere limitata
Sediul Social mun. Bacau, str. George Bacovia, Biroul nr. 9, jud. Bacau,
Nr. de ordine J04/42/2014
în Registrul Comerțului
Cod unic de înregistrare 9298580
Atribut fiscal RO
Durata de funcționare nelimitată
Obiect principal de activitate Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice în magazine specializate CAEN 4773
Capital social 200 lei, subscris și integral vărsat, împărțit în 20 parti sociale, fiecare având o valoare nominală de 10 lei;

Denumirea **S.C. CAMPANULA FARM S.R.L. - – societate absorbita**
Forma juridică persoană juridică română, societate cu raspundere limitata
Sediul Social Municipiul Barlad, Str. Nicolae Iorga, Nr.1, Bloc U1, Scara 9, ap.2, Judetul Vaslui
Nr. de ordine J37/392/2004
în Registrul Comerțului
Cod unic de înregistrare 16485360
Atribut fiscal RO
Durata de funcționare nelimitată
Obiect principal de activitate Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice în magazine specializate CAEN 4773
Capital social 200 lei, subscris și integral vărsat, împărțit în 20 parti sociale, fiecare având o valoare nominală de 10 lei

A. Fundamentarea Fuziunii

Fuziunea are drept cauză principală optimizarea activității comerciale în condițiile în care toate societățile acționează în același domeniu, respectiv comerțul cu produse farmaceutice. În urma Fuziunii, Societatea Absorbantă își va consolida poziția pe piața produselor farmaceutice din România, putând astfel concura la nivel național cu cele mai importante companii în domeniu.

De asemenea, ca și motivație suplimentară, decizia de fuziune a fost fundamentată de următoarele rațiuni economice și de strategie comercială:

- Eficientizarea actului de decizie managerială, datorită experienței profesionale și manageriale care există în Societățile Implicate în Fuziune;
- Îmbunătățirea politicii de marketing pentru Societăți Implicate în Fuziune;
- În schimbul acțiunilor deținute la Societățile Absorbite, acționarii acesteia vor primi acțiuni la Societatea Absorbantă, beneficiind astfel de avantajele listării la categoria I-a BVB, determinate în primul rând, de sporirea gradului de lichiditate și atractivitate a Societății Absorbante pe piața de capital, precum și de creșterea capitalizării Emitentului;
- O mai bună utilizare a facilităților și forței de muncă existente sau o reducere a costurilor unitare de achiziție a materiilor prime prin creșterea volumului de activitate;
- Creșterea puterii de negociere a Societății Absorbante în relațiile cu furnizorii, clienții și instituțiile financiare și de credit;
- Eliminarea paralelismelor din cadrul structurilor administrative ale Societăților Implicate în Fuziune;
- Fuziunea va contribui la o mai bună alocare a resurselor la nivelul Societății Absorbante;
- Creșterea capacității de desfacere și nivelul vânzărilor, prin crearea unei rețele teritoriale de desfacere mai extinsă și mai eficientă;
- Unirea celor 4 patrimonii va determina sporirea considerabilă a puterii financiare, necesară contractării de credite bancare cu dobânzi mai mici, și, indirect, va avea ca și consecință efectuarea de economii utile derulării în bune condiții a activităților Societății Absorbante.

Dat fiind faptul că toate cele 4 (patru) Societăți Comerciale Implicate în Fuziune activează în același sector de activitate, se preconizează că ulterior Fuziunii noua entitate va beneficia de avantaje competitive. Totuși sunt necesare a fi subliniate câteva aspecte esențiale ce își vor pune amprenta asupra activității viitoare a Ropharma, respectiv:

- competiția acerbă venită din partea unor competitori puternici;
- reglementările speciale ce pot fi emise de către autoritățile naționale și/sau internaționale ce reglementează domeniul farmaceutic;

Punctele tari ale Societății Rezultate din Fuziune ar putea consta în extinderea cotei de piață prin preluarea, ca efect al Fuziunii, precum și imaginea pozitivă în rândul clienților. Punctele slabe se pot concretiza în reacții lente față de acțiunile derulate de competitori și în slaba promovare a identității rezultate ca urmare a Fuziunii. Oportunitățile create Societății Rezultate din Fuziune ca efect al Fuziunii sunt reprezentate de posibilitatea concentrării acționariatului, a eficientizării actului de decizie managerială, de consolidarea poziției pe piață, creșterea puterii de negociere cu furnizorii etc.

B. Condițiile Fuziunii

Fuziunea are loc prin absorbirea S.C. IMAV PHARM S.R.L., S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L., S.C. CAMPANULA S.R.L., de către S.C. ROPHARMA S.A., în conformitate cu prevederile legale aplicabile Societăților comerciale coroborate cu legislația pieței de capital.

Asociații/acționarii S.C. IMAV PHARM S.R.L., S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L., S.C. CAMPANULA S.R.L., vor primi în urma fuziunii acțiuni emise de către S.C. ROPHARMA S.A. conform dispozițiilor cuprinse în Titlul VI, Capitolul II din Legea Societăților Comerciale și potrivit procedurii prevăzute în Capitolul I al Normelor Metodologice privind Fuziunea

În urma fuziunii, societățile absorbite S.C. IMAV PHARM S.R.L., S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L., S.C. CAMPANULA S.R.L., își vor înceta existența, pierzându-și personalitatea juridică și se vor dizolva fără lichidare, urmând a fi radiate de la Oficiul Registrului Comerțului la care au fost înregistrate.

Patrimoniile societăților absorbite S.C. IMAV PHARM S.R.L., S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L., S.C. CAMPANULA S.R.L., vor fi transmise în universalitatea lor, cu activ și pasiv (creanțe, debite, drepturi și obligații), în starea în care se afla la Data Fuziunii, către societatea absorbantă S.C. ROPHARMA S.A. Astfel, de la Data Fuziunii, ROPHARMA S.A. va dobândi toate drepturile și va fi ținută de toate obligațiile aparținând/incumbând anterior societății absorbite.

Toate drepturile reale și de creanță aferente, din patrimoniile societăților absorbite, S.C. IMAV PHARM S.R.L., S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L., S.C. CAMPANULA S.R.L., și toate accesoriile acestor drepturi, vor trece asupra S.C. ROPHARMA S.A. În mod corelativ, toate obligațiile, obligațiile personale propter rem și scriptae in rem aferente S.C. IMAV PHARM S.R.L., S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L., S.C. CAMPANULA S.R.L. și orice alte obligații accesorii, intră în patrimoniul S.C. ROPHARMA S.A. de drept, prin simplul efect la Fuziunii, de la Data Fuziunii.

Societatea absorbantă și toate activitățile, capacitățile, drepturile și privilegiile și autorizațiile acestea vor continua fără a fi afectate de Fuziune, în condițiile legii și ale Proiectului de Fuziune.

S.C. ROPHARMA S.A. isi mentine activitatea principală constând în "Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate" conform Cod CAEN 4773 si adresa sediului în str. Iuliu Maniu nr.55, et.1, Brasov, judetul Brasov, România.

INTOCMIT,

AV. MIHAI BRATESCU

MEMBRU AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

