



RAPORT ANUAL 2013

Elaborat in conformitate cu Regulamentul nr. 1 / 2006 emis de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare

S.C. ROPHARMA S.A.

Sediul social: **Str.Iuliu Maniu nr.55.et.1, Brasov**

Numărul de telefon / fax: **0040 268 547230**

0040 268 547231

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: **J08/2886/25.10.2007**

Cod unic de înregistrare fiscală: **1962437**

Atribut fiscal: **RO**

Capitalul social subscris si varsat: **50.959.936 lei**

Categoria, tipul, numarul si caracteristicile principale ale valorilor mobiliare emise de societate:

- Actiuni comune nominative dematerializate, a caror evidenta este tinuta de Depozitarul Central SA Bucuresti, conform Contractului nr. 30229 incheiat in data de 15.06.2007;
- Valoarea nominala, lei/actiune: **0,10**;
- Numar de actiuni: **509.599.360**;
- Actiunile ROPHARMA se tranzactioneaza la categoria I a BVB (**RPH**)
- Valoarea de piata totala a actiunilor Ropharma la 31 decembrie 2013: **177.850.176,64 lei**

1. Analiza activitatii de baza a societatii comerciale

1.1.a) Activitatea curenta sau care urmeaza a se desfasura de catre societatea comerciala

Ropharma desfasoara urmatoarele activitati principale:

- Comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, in magazine specializate (CAEN 4773) (in unitati de profil –farmacii);
- Comert cu amanuntul al articolelor medicale si ortopedice, in magazine specializate (CAEN 4774) (in unitati de profil –farmacii);
- Comert cu amanuntul al produselor cosmetice si de parfumerie, in magazine specializate (CAEN 4775) (in unitati de profil –farmacii);
- Comert cu ridicata al produselor farmaceutice (CAEN 4646) (prin unitati farmaceutice de profil-depozite)

1.1.b) Data infiintarii societatii comerciale

Societatea a fost infiintata in anul 1991, in baza Hotararii de Guvern nr. 15/1991 sub denumirea lassyfarm S.A., cu sediul in Iasi, str. Smardan, nr. 19, anterior functionand sub denumirea de Oficiul Farmaceutic Iasi, al carui proprietar era Statul roman.

Ulterior, in baza Hotararii AGEA nr. 3/28.08.2007 societatea si-a schimbat denumirea din S.C. lassyfarm S.A. in S.C. Ropharma S.A. si isi muta sediul din Iasi in Brasov, str. Iuliu Maniu, nr. 55.

1.1.c) Fuziuni sau reorganizari semnificative ale companiei, ale filialelor sau ale societatilor controlate, realizate in timpul exercitiului financiar

In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 17.06.2013 a fost aprobata fuziunea de principiu dintre S.C. ROPHARMA S.A., in calitate de societate absorbanta si S.C. CRISTINA FARM S.R.L., S.C. NIPAN-FARM S.R.L. si S.C. FARMACIA SEDOFARM S.R.L., in calitate de societati absorbite.

In luna decembrie 2013 a fost convocata Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor societatii pentru data de 17.01.2014 pentru a se pronunta asupra aprobarii definitive a fuziunii si a efectelor acesteia.

1.1.d) Achizitii sau instrainari de active

In decursul anului au fost achizitionate un numar de 2 fonduri de comert in vederea deschiderii a 2 noi farmacii in judetele Bacau si Suceava, iar in luna iunie societatea a achizitionat un imobil situat in sat Dancu, bl. A9, parter, comuna Holboca, jud. Iasi.

In decursul anului 2013 au fost achizitionate participatii in alte companii, dupa cum urmeaza:

- 95 parti sociale reprezentand 95% din capitalul social al S.C.NIPAN-FARM S.R.L. Bacau;
- 19 parti sociale reprezentand 95% din capitalul social al S.C.CRISTINA FARM S.R.L. Bacau;
- 109 parti sociale reprezentand 99.09% din capitalul social al S.C.FARMACIA SEDOFARM S.R.L. Alba;

- 19 parti sociale reprezentand 95% din capitalul social al S.C.FARMACIA ECOFARM S.R.L. Bacau;
- 22 parti sociale reprezentand 73.33% din capitalul social al S.C.IMAV PHARM S.R.L. Bacau.

In anul 2013 societatea a instrainat un numar de 4 fonduri de comert destinate desfasurarii activitatii de comert cu amanuntul al produselor farmaceutice, situate in judetele Mures, Bihor, Sibiu si Suceava iar in luna august a instrainat un imobil situat in localitatea Odorheiu Secuiesc, str. Tineretului nr. 8, bl. C3, parter, jud. Harghita.

1.1.e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

- Vanzarile totale in anul 2013 au crescut cu 0.4 % fata de anul 2012;
- Societatea si-a atins obiectivul de vanzari in proportie de 93% si cel de profit net de 72.6%;
- Societatea s-a pozitionat pe locul 8 in piata de retail, conform studiilor de piata;
- Consolidarea pozitiei 5 in topul lanturilor de farmacii;
- In anul 2013 datorita conditiilor dificile ale pietei de medicamente generate de situatia financiara a sistemului de sanatate, societatea s-a concentrat pe vanzarea prin farmaciile proprii acordand o mai mare atentie incasarilor de la clientii farmacii particulare;
- Ponderea produselor achizitionate direct de la producatori a inregistrat o crestere fata de anul 2012, ajungand la 44.89 %;
- Numarul total de solicitari ale pacientilor, onorate prin reseaua proprie de farmacii a fost de peste 5,8 milioane tranzactii in anul 2013;
- Crestere anuala de 19% a veniturilor din portofoliul de productie proprie, ajungand la 13.529.935 RON (2012: 11.355.000 RON);
- Portofoliu de productie proprie este format din 63 produse acoperind 19 arii terapeutice;
- Gama unica de suplimenti nutritivi pe piata din Romania (produse care contin lactoferina);
- Produse care contin substante bazate pe principii active naturale consacrate in lume: resveratrol, drojdie de orez rosu, extract de dud alb, probiotice, inulina, luteina;
- Geluri originale, cu aplicare locala: Biocicatrין, Bioflexin tonic, Bioven tonic;
- Crestere in medie cu 25% a vanzarilor fata de anul 2012, pentru produsele cheie din portofoliu propriu: Activit Imuno Forte, Prostafit, Memogink, Resveravit, Spirofit, Vitalact Immunity Junior, Gama Lady Health;
- In anul 2013, a avut loc auditul de supraveghere nr. 1 din ciclul 2 de supraveghere, audit destinat verificarii alinierii distributiei angro la referentialul SR EN ISO 9001:2008. Conform raportului de audit 3330/2E0E/E0 intocmit de organismul de certificare TÜV Thüringen, s-a reconfirmat faptul ca Sistemul de Management al Calitatii din cadrul Ropharma respecta cerintele SR EN ISO 9001:2008 si este in continua perfectionare;
- Implementarea unei solutii software noi pentru retail farmacii (beneficii: gestionare centralizata, implementare rapida a politicilor comerciale si de marketing, rapoarte in timp real despre stocuri si vanzari)
- Unificarea bazelor de date ale ERP
- Implementarea noilor politici de telefonie mobila
- Implementarea unei politici de backup si distaster recovery in caz de calamitati cu posibilitate reluare activitate in 30 miunte din centrul de rezerva
- Trecerea serviciului de mail pe platforma Exchange 2013
- Extinderea capacitatii clusterului si exploatarea noilor facilitati de management operational

1.1.1. Elemente de evaluare principala (vezi situatii financiare)

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Produsele si serviciile principale

- Nomenclatorul de produse comercializat cuprinde aproximativ 13.000 de produse structurate in urmatoarele grupe de produse:
 - medicamente care se elibereaza pe baza de prescriptie medicala (RX),
 - medicamente care se elibereaza fara prescriptie medicala (OTC),
 - suplimente alimentare,
 - dermato-cosmetice,
 - cosmetice,
 - dispozitive medicale,
 - altele
- Activitatea din farmacii si distributie se desfasoara cu respectarea reglementarilor in vigoare, respectiv Reguli de buna practica de distributie engross si in retail, reglementari care transpun directive europene.
- a) Pietele principale de desfacere pentru produse si metodele de distributie
 - Principala piata de desfacere a societatii Ropharma este piata de retail. Vanzarile in aceasta piata sunt realizate prin reseaua proprie de farmacii care cuprinde 127 locatii si prin distributia engross realizata prin cele 5 depozite din: Bucuresti, Bacau, Cluj-Napoca, Iasi si Targu-Mures.
 - Structura vanzarilor societatii a fost de:
 - 71% prin farmaciile proprii.
 - 29% prin distributie.
- b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri (vezi situatii financiare preliminate);
- c) Portofoliu productie Ropharma - produse noi pregatite pentru lansare in anul 2014:
 - Probiotic pentru copii;
 - Probiotic pentru adulti;
 - Protector hepatic;
 - Produs antistress;
 - Sirop antiparazitar;
 - Produs pentru tulburari functionale gastrointestinale;
 - Antibacterian pentru uz sistemic;
 - Miorelaxant;
 - Gel anticelulitic;
 - Diuretic;
 - Produs pentru terapia biliara si hepatica;
 - Sirop pentru afectiuni respiratorii copii si adulti;
 - Sirop imunomodulator adaptogen pentru copii.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene si importuri)

Achizițiile sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	2013	2013 % din total achizitii
Achizitii de la producatori	138,044,526	44.89%
Achizitii marfa de la afiliati	14,954,427	4.86%
Achizitie distribuitori	154,526,583	50.25%
Total	307,525,536	100.00%

- Societatea are încheiate contracte cu principalii producatori de medicamente, atât indigeni cât și internaționali, precum și cu distribuitorii naționali. Dintre aceștia amintim: Pfizer, Sanofi-Aventis, Lundbeck, Farmexpert, Mediplus.
- Fata de anul anterior, ponderea achizițiilor direct de la producatori în total achiziții a crescut cu 1%, iar ponderea achizițiilor de la distribuitori a scăzut cu 1.6%;
- Societatea își propune să continue și să dezvolte parteneriate cu producatorii de medicamente, acestea putând conduce la optimizarea ofertei, precum și la creșterea contribuției marginale pe produs.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzari

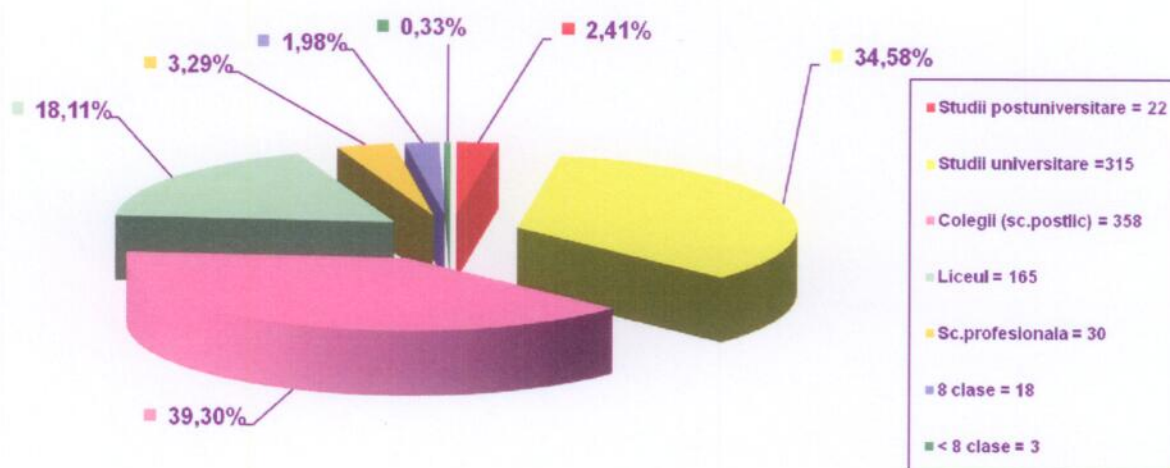
- a) Evoluția vânzătorilor pe piața internă și estimarea acestora pe termen mediu și lung
- Principala piață de desfacere a societății Ropharma este cea de retail.
Vânzarile în această piață sunt realizate prin două canale principale:
 - en detail, prin rețeaua proprie de farmacii. Aceasta cuprinde 127 locații.
 - en gros, prin activitatea realizată în cele 5 depozite, către ~ 1000 clienți farmacii private;Aria de acoperire este de 25 județe și municipiul București;
 - Vânzarile societății sunt structurate astfel:
 - 71 %, realizate prin farmaciile proprii
 - 29 %, realizate prin distribuție
 - În anul 2013, datorită condițiilor dificile ale pieței de medicamente generate de situația financiară a sistemului de sănătate, societatea a susținut vânzarea prin farmaciile proprii ceea ce a condus la o menținere a cifrei de afaceri pe acest segment, în concordanță cu evoluția pieței farmaceutice din România;
În același timp s-a acordat atenție și segmentului de distribuție. Rezultatele din 2013 arată o creștere cu 0.4 % a cifrei de afaceri pe distribuție față de 2012.
 - Pentru anul 2014, unul din obiectivele strategice ale companiei este dezvoltarea parteneriatelor cu companii de pe piața externă în vederea desfacerii produselor din portofoliul propriu pe aceste piețe; În acest sens s-au inițiat discuții și s-au desfășurat întâlniri cu parteneri din Italia, Ucraina și Letonia;
 - În anul 2014 se va continua dezvoltarea parteneriatelor cu distribuitorii naționali (Farmexpert, Mediplus, Radix) începute în 2013, pentru desfacerea produselor din portofoliul de producție Ropharma;
 - Societatea și-a maximizat contribuția marginală pentru produsele comercializate prin consolidarea, dezvoltarea și realizarea de noi parteneriate direct cu producatorii de medicamente. Din total cifra de afaceri pentru 2013, 47.8% a fost realizată cu produsele achiziționate prin contracte directe cu producatorii.

- b) Descrierea situatiei concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori.
- Piața farmaceutică de retail în 2013 este estimată la 2.3 miliarde Euro cu o creștere de 1.27 % față de anul anterior. Ropharma se situează în top distribuitori naționali pe poziția 8 cu 3.3% cota de piață, iar în piața de retail societatea ocupă poziția 5 la nivel național;
 - Competitorii Ropharma în piața de distribuție medicamente sunt, conform cifrelor raportate: Mediplus, Farmexpert, Fildas și Farmexim; Împreună aceștia au raportat cifre de vânzări, care cumulate reprezintă 60% din piața de distribuție farmaceutică.
- c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.
- Vânzarea medie lunară pe client în 2013 este de aprox. 10.000 ron ceea ce înseamnă că Ropharma nu este expusă la o dependență față de un anumit client sau pierderea oricărui client nu are impact negativ asupra veniturilor ;
 - Ropharma a implementat și dezvoltă o procedură de evaluare a clienților prin setarea unor limite de credit, bazate pe indicatorii financiari, ceea ce reduce semnificativ riscul de neincasare .

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii companiei

- a) Numărul și nivelul de pregătire a angajaților societății

La data de 31 decembrie 2013 numărul angajaților era de 911, iar structura angajaților în funcție de pregătire se prezintă astfel:



- b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricărui elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Relațiile dintre conducere și salariați au fost construite pe baza respectului reciproc, neînregistrându-se elemente de natură conflictuală.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii asupra mediului inconjurator

Societatea s-a angajat in respectarea legii 137/1995 cu toate actualizarile ulterioare precum si a tuturor actelor legislative si normative de protectia mediului, aplicabile activitatii noastre de comert angro si en-detail de medicamente si produse farmaceutice.

O atentie deosebita a fost acordata managementului deseurilor solide de la ambalaje in vederea respectarii HG 621/2005, prin colectarea selectiva si reciclare in regim ecologic si a medicamentelor expirate (acestea de distrug in baza unor reglementari specifice).

Ropharma nu a inregistrat sesizari de nerespectare a Protectiei mediului (apa, aer, sol) si are o preocupare continua de aliniere la toate modificarile legislative de protectia mediului la nivel national si european.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare-dezvoltare

In 2013, activitatea de cercetare-dezvoltare produse s-a materializat in diversificarea portofoliului de produse care acopera o gama larga de arii terapeutice, strategia de dezvoltare fiind axata atat pe fabricarea de produse proprii obtinute in cele 2 locatii de productie de la Tg. Mures - Aesculap Prod si de la Chisinau – Eurofarmaco, precum si pe colaborari cu parteneri interni sau externi, certificati GMP.

Produsele apartinand companiei noastre acopera arii terapeutice dezvoltate in acord cu tendintele actuale, in diverse forme farmaceutice, fiind prezente pe piata din Romania si Republica Moldova.

La portofoliul existent s-au mai adaugat pe parcursul anului 2013, urmatoarele produse:

- Activit Calciu Forte plicuri si comprimate, produs care prin asocierea de calciu, zinc, vitamina K2 naturala, vitamina D3, asigura un suport modern pentru sanatatea sistemului osos ;
- Urolin, produs care contine extracte vegetale standardizate: fructe de merisor, matase de porumb, urzica si ghimpe, cu efect benefic asupra tractului urinar;
- Luteina Forte, produs pe baza de luteina, carotenoid obtinut pe cale naturala din specii de Calendula officinalis (galbenele), care hraneste retina si protejeaza vederea;
- Dolcefite, indulcitor natural pe baza de sucraloza care previne cresterea glicemiei la persoanele cu alterarea tolerantei la glucoza;

2. Situatia indicatorilor economico-financiari

	2012	2013	Δ	Δ %
I. Indicatori de lichiditate				
Lichiditatea curenta				
Active curente (A)	271,295,868	246,464,148	(24,831,720)	-9%
Datorii curente (B)	241,190,500	225,346,714	(15,843,786)	-7%
A/B in numar de ori	1.1	1.1		
Lichiditatea imediata				
Active curente (A)	271,295,868	246,464,148	(24,831,720)	-9%
Stocuri (B)	36,911,325	45,369,897	8,458,573	23%
Datorii curente (B)	241,190,500	225,346,714		
(A-B)/C in numar de ori	1.0	0.9		
II. Indicatori ai profitabilitatii				
EBITDA				
Rezultatul din exploatare (A)	9,589,082	10,516,880	927,798	10%
Amortizare (B)	5,699,942	6,421,936	721,994	13%
A+B in lei	15,289,024	16,938,816	1,649,792	11%
EBITDA				
EBITDA (A)	15,289,024	16,938,816	1,649,792	11%
Venituri din exploatare (B)	413,483,557	414,065,909	582,352	0%
A/B in %	3.7%	4.1%		
Marja bruta				
Marja bruta (A)	78,972,728	75,437,130	(3,535,598)	-4%
Venituri nete din vanzari (B)	409,734,925	411,279,683	1,544,758	0%
(A/B) * 100	19.3%	18.3%		
III. Indicatori de gestiune				
Viteza de rotatie a activelor imobilizate				
Venituri din exploatare (A)	413,483,557	414,065,909	582,352	0%
Active imobilizate (B)	87,814,933	96,110,036	8,295,103	9%
(A/B) in numar de ori	4.7	4.3		
Viteza de rotatie a stocurilor				
Stocuri medii (A)	39,730,391	41,140,611	1,410,220	4%
Costul bunurilor vandute	330,762,197	335,842,553	5,080,356	2%
(A/B) in numar de zile	44	45		
Viteza de rotatie a creantelor				
Creante medii (A)	236,575,215	188,819,282	(47,755,933)	-20%
Venituri din exploatare (B)	413,483,557	414,065,909	582,352	0%
(A/B) in numar de zile	209	166		
III. Indicatori de risc				
Acoperirea dobanzilor				
Rezultat net din exploatare (A)	9,589,082	10,516,880	927,798	10%
Cheltuieli cu dobanzile (B)	1,433,220	945,681	(487,539)	-34%
(A+B)/B in numar de ori	7.7	12.1		

3. Piata valorilor mobiliare emise de companie

3.1. Pietele de capital unde sunt tranzactionate actiunile emise de companie

Ropharma este emitent tranzactionat la categoria I a Bursei de Valori Bucuresti, sub simbolul RPH, cu o emisiune de 509.599.360 actiuni, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune.

3.2. Descrierea politicii de dividende a companiei pentru ultimii 3 ani

In ultimii 3 ani, intreg profitul net obtinut din activitatea societatii a fost repartizat integral pentru fondul de dezvoltare, neacordandu-se dividende.

3.3. Descrierea oricarei activitati de implicare a companiei in achizitionarea actiunilor proprii

In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 29.04.2013 a fost aprobata rascumpararea propriilor actiuni cu scopul de a fi alocate catre salariati si organele de conducere ale societatii.

Societatea de servicii de investitii financiare prin intermediul careia s-a derulat programul de rascumparare a fost SSIF IEBA TRUST S.A.

In cursul anului 2013 au fost rascumparate 2.500.000 actiuni, la un pret mediu de 0,375393 lei/actiune, care urmeaza a fi distribuite catre salariati si organele de conducere ale societatii in anul 2014.

3.4. In cazul in care societatea comerciala detine filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.

Nu este cazul.

3.5. Modul in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare

Nu este cazul.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Prezentarea administratorilor companiei

a) Informatii despre administratori

- Mihai Miron – Presedinte al CA si Director General
- Florentina Miron – Membru al CA
- Alin Constantin Radasanu – Membru al CA si Director Financiar
- Adrian Cotirla – Membru in Consiliul de Administratie
- Doru Vasile Victor Darabus – Membru al CA
- Mihai Bratescu, in calitate de reprezentant al Administratorului persoana juridica S.C. Consultinvest Pharm S.R.L. – Membru CA
- Danut Marian Ene, in calitate de reprezentant al Administratorului persoana juridica S.C.United Ropharma S.R.L. – Membru CA si Director Resurse Umane

b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana, datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator
Nu este cazul.

c) Participarea administratorilor la capitalul social al companiei

Numar actiuni detinute	Pozitia detinuta	Actiuni detinute	Procent
Mihai Miron	Presedinte CA	32,383,624	6.35%
Miron Florentina	Membru CA	7,661,715	1.50%
Bratescu Mihai *	Membru CA	5,795,885	1.14%
Darabus Doru Victor Vasile	Membru CA	1,486,534	0.29%
Ene Danut-Marian *	Membru CA	1,144,098	0.22%
Cotirla Adrian	Membru CA	1,005,128	0.20%
Radasanu Alin Constantin	Membru CA	373,112	0.07%
TOTAL:		49,850,096	9.77%

* Reprezentant administrator persoana juridica

d) Lista persoanelor afiliate companiei

Denumire parte afiliata
S.C. FARMACIA TESA S.R.L.
S.C. AESCULAP PROD S.R.L.
S.C. TEO HEALTH S.A.
S.C. ROPHARMA PRODUCTION S.R.L.
ICS EUROFARMACO S.A.
S.C. NIPAN-FARM S.R.L.
S.C. CRISTINA FARM S.R.L.
S.C. FARMACIA SEDOFARM S.R.L.
S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L.
S.C. IMAV PHARM S.R.L.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii

a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva

- Dr. Farmacist Miron Mihai – Director General, ian. 2013 - ian. 2015
- Drd. Economist Radasanu Alin Constantin – Director Financiar, oct. 2012 - oct.2014
- Ing. Ene Danut Marian – Director Resurse Umane, nov.2012 - nov 2014

b) Orice acord, intelegere sau legatura familiala intre persoana respectiva si alta persoana care este responsabila de apropierea de un membru al conducerii executive
Nu este cazul.

c) Participarea persoanei respective la capitalul social al companiei

Nu este cazul.

4.3. Eventualele litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate persoanele nominalizate la sectiunile 4.1 si 4.2 in ultimii 5 ani

Nu este cazul.

5. Guvernanta corporativa

Activitatile in aceasta directie s-au concentrat atat pe imbunatatirea cadrului de guvernanta corporativa la nivelul Societatii, cat si in calitate de Emitent tranzactionat pe o piata reglementata.

Una dintre masuri este aceea a includerii in Rapoartele Societatii a unui capitol dedicat guvernantei corporative, de asemenea in cadrul intrunirilor organelor deliberative, s-au facut progrese pentru conformarea la cele mai inalte standard de guvernanta corporative si transparent si eliminarea oricaror bariere nejustificate in exercitarea drepturilor actionarilor.

In cursul anului 2013, s-a intrunit de doua ori Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor si de trei ori Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, in care au fost adoptate urmatoarele Hotarari:

Hotararea AGEA nr. 1/24.01.2013:

- Aprobarea plafonului maxim al creditelor curente in suma de 11 mil. EUR garantat cu stocurile, creantele societatii si cu ipoteci asupra imobilelor societatii (incluzand, dar fara a se limita la, imobilele deja ipotecate in favoarea ING Bank). Delegarea catre Consiliul de Administratie al S.C. Ropharma S.A. a dreptului de a decide cu privire la imobilele ce vor garanta acest credit, functie de negocierile cu bancile.
- Aprobarea incheierii de catre S.C. Ropharma S.A. in calitate de co-debitor a contractelor de credit ale S.C. Teo Health S.A. pentru imprumuturile la termen in suma maxima de 1.5 mil. EUR pe termen de 7 ani si respectiv credit curent in suma maxima de 0.5 mil EUR.
- Aprobarea garantarii creditelor bancare acordate S.C Teo Health S.A. cu ipotecile deja constituite pe imobilul apartinand S.C. Ropharma S.A. situat in Iasi, str. Smardan nr. 19.
- Ratificarea contractarii creditului de investitii pentru achizitionare autoutilitare de marfa in suma de 151.102 euro cu scadenta finala la 28.02.2017, garantat cu echipamentele finantate si cu cesiune generala de creante precum si semnarea contractelor de credit si garantii aferente de catre dl. **Radasanu Alin Constantin**, domiciliat in mun. Iasi, str. Sever Zotta nr. 18, identificat cu CI seria MX nr. 823023, eliberata de SPCLEP Iasi la data de 02.07.2009, avand CNP 1720510335011, in calitate de membru al Consiliului de Administratie.
- Imputernicirea reprezentantului legal, dl. Dr. farm. Mihai Miron, identificat cu CI sera BV nr. 482951, eliberata de SPCLEP Brasov la data de 08.11.2006, sa semneze toate contractele precum si orice amendamente permise sau cerute pentru implementarea prezentei hotarari.

Hotararea AGOA nr. 2/29.04.2013:

- Aprobarea situatiile financiare aferente exercitiului financiar – contabil 2012 ale Societatii, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si de auditorul financiar, astfel :
 - Total venituri din exploatare : 413.474.841 lei.
 - Profit net : 6.988.615 lei.
- Aprobarea repartizarii profitului net al societatii in suma de 6.988.615 lei dupa cum urmeaza :
 - Rezerva legala : 463.805 lei.
 - Acoperirea pierderilor legate de instrumente de capital:421.648 lei
 - Alte rezerve : 6.103.162 lei.
- Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli al Societatii pentru anul 2013, respectiv:
 - Total venituri din exploatare : 445.000.000 lei;
 - Profit net: 10.000.000 lei.
- Aprobarea bugetului de investitii pe anul 2013.
- Aprobarea descarcarii de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie.
- Ratificarea actelor si faptelor membrilor Consiliului de Administratie si ale conducerii executive ale Societatii aferente anului 2012.
- Aprobarea numirii auditorului financiar extern Roedl & Partner Audit S.R.L. pe o perioada de 2 ani, cu o remuneratie de 29.500 Euro+TVA pentru urmatoarele servicii: auditarea in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ('ISA') a situatiilor financiare individuale ale societatii intocmite in conformitate cu OMFP 1286/2012 si OMFP 881/2012 si auditarea in conformitate cu standardele ISA a situatiilor financiare consolidate ale societatii intocmite in conformitate cu OMFP 1286/2012.
- Revocarea auditorului financiar PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L. ca urmare a incetarii contractului prin acordul partilor.
- Revocarea auditorul financiar SOFT CONT S.R.L., ca urmare a incetarii mandatului la data de 02.04.2012, pentru a putea fi radiat din Registrul Comertului.
- Aprobarea situatiilor financiare aferente exercitiului financiar 2012, bugetul de venituri si cheltuieli 2013 si bugetul de investitii 2013 ale S.C. Aesculap Prod S.R.L., unde Societatea este asociat unic.
- Nu se aproba alegerea a 3 membri ai Consiliului de Administratie. Alegerea administratorilor al caror mandat expira la data de 25.06.2013 va fi hotarata intr-o noua AGOA care va fi convocata pentru o noua data.
- Desemnarea de catre Consiliul de Administratie a unui sau mai multi dintre membrii sai sau functionari ai societatii in vederea participarii la Adunarile Generale ale Actionarilor S.C. TEO HEALTH S.A., S.C. EUROFARMACO S.A., S.C. ROPHARMA PRODUCTION S.R.L., S.C. FARMACIA TESA S.R.L in care Societatea are participatie, sa voteze cu toate voturile disponibile pentru aprobarea tuturor punctelor din ordinea de zi.

Hotararea AGEA nr. 3/29.04.2013:

- Aprobarea delegarii pe o perioada de 12 luni de la data publicarii Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a, catre Consiliului de Administratie a competentei de a achizitiona sau vinde proprietati imobiliare, in limita valorica a maxim 20% din valoarea totala a activelor.
- Aprobarea delegarii catre Consiliul de Administratie, pe o perioada de 12 luni de la data publicarii Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a, a

- atributiilor prevazute la art. 14, pct. 6, lit. b), c) si d) din Actul constitutiv al societatii, care privesc mutarea sediului societatii, schimbarea obiectului de activitate si infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare.
- Imputernicirea Consiliului de Administratie pe o perioada de 24 luni de la data publicarii Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a pentru a aproba achizitionarea sau instrainarea de fonduri de comert (licente de farmacii) si/sau participatii in societati comerciale, pentru a negocia si stabili pretul si pentru a semna contractele.
 - Aprobarea rascumpararii propriilor actiuni in urmatoarele conditii :
 - Numarul maxim de actiuni ce urmeaza a fi rascumparate nu va depasi 10% din capitalul social al societatii;
 - Pretul minim va fi egal cu valoarea nominala a actiunilor societatii iar pretul maxim va fi de 2 lei/actiune;
 - Durata programului: 1 an de la data publicarii Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei;
 - Programul de rascumparare are ca scop alocarea de actiuni catre salariati si organele de conducere ale societatii.
 - Ratificarea scoaterii din patrimoniul societatii a urmatoarelor imobile restituite in natura fostilor proprietari si a mostenitorilor legali printr-o hotarare irevocabila:
 - Imobilul situat in Tg. Mures, str. Bolyai Farkas, nr. 18, ap. 1, inscris in CF nr. 128331-C1-U1 Tg. Mures, provenita din conversia de pe CF nr. 971/II Tg. Mures, nr. top. Cad. 1427/I, 1428/1/1/1, 1430/I, 1429/2/1/1/I, 1428/a/2/1, 1429/1/2/I;
 - Imobilul situat in Reghin, piata Petru Maior, nr. 2, inscris in CF nr. 5470 Reghin;
 - Imobilul situat in Zau de Campie, inscris in CF nr. 50227 Zau de Campie.

Hotararea AGOA nr. 4/17.06.2013:

- Aprobarea situatiilor financiare consolidate aferente exercitiului financiar – contabil 2012 ale Societatii si ale afiliatilor : S.C. AESCULAP PROD S.R.L., I.C.S. EUROFARMACO S.A. Chisinau, S.C. ROPHARMA PRODUCTION S.R.L. si S.C. FARMACIA TESA S.R.L.
- Aprobarea numirii in functia de administrator, pe un mandat de 4 (patru) ani, a urmatoarelor persoane: **Mihai Miron**, posesor al CI seria BV nr. 482951 eliberata de SPCLEP Brasov la data de 08.11.2006, avand CNP 1601124224497; **Adrian Cotirla**, posesor al CI seria RT nr. 733296 eliberata de SPCEP S1 biroul nr. 1 la data de 03.03.2010, avand CNP 1700315100028; **Doru Vasile Victor Darabus**, posesor al CI seria MS nr. 266089 eliberata de Mun. Tg. Mures la data de 16.06.2004, avand CNP 1610730264393, cu o remuneratie lunara bruta de 6.600 lei

Hotararea AGEA nr. 5/17.06.2013 :

- Aprobarea majorarii capitalului social al S.C. ROPHARMA S.A., în baza art. 210 alin (2) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu suma de 21.839.972,5 lei, de la valoarea de 29.119.963,50 lei la valoarea de **50.959.936 lei**, prin incorporarea în capitalul social a rezervelor în valoare de 21.839.972,5 lei și emiterea unui număr de 218.399.725 acțiuni nominative, în formă dematerializată, cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.
- Aprobarea modificarii Actului constitutiv al Societății, după cum urmează: „Capitalul social subscris și integral vărsat este în valoare de 50.959.936 RON, din care aport în numerar în valoare de 50.417.925,9 RON și

aport în natură în valoare de 542.010,1 RON divizat în 509.599.360 acțiuni nominative, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 RON fiecare.”

- Aprobarea de principiu a fuziunii prin absorbție de către S.C. ROPHARMA S.A. în calitate de societate **absorbantă**, cu sediul în mun. Brasov, str. Iuliu Maniu, nr. 55, et. 1, jud. Brasov, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Brasov sub nr. J08/2886/2007, având Cod Unic de Înregistrare 1962437, atribut fiscal RO, a următoarelor societăți comerciale:
 - **S.C. NIPAN-FARM S.R.L.** cu sediul în Bacău, str. George Bacovia nr. 52, biroul nr. 7, jud. Bacău, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Bacău sub nr. J04/72/2000, având Cod Unic de Înregistrare 12673248;
 - **S.C. CRISTINA FARM S.R.L.** cu sediul în Bacău, str. George Bacovia nr. 52, biroul nr. 5, jud. Bacău, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Bacău sub nr. J04/1453/2008, având Cod Unic de Înregistrare 24310017;
 - **S.C. FARMACIA SEDOFARM S.R.L.** cu sediul în Alba Iulia, B-dul Transilvaniei nr. 11, jud. Alba, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Alba sub nr. J01/546/1993, având Cod Unic de Înregistrare 4032650;
- Aprobarea efectuării 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;
- Mandatarea Consiliului de Administrație al SC ROPHARMA SA, împreună cu administratorii S.C. NIPAN - FARM S.R.L., S.C. CRISTINA FARM S.R.L. și S.C. FARMACIA SEDOFARM S.R.L., cu întocmirea Proiectului de fuziune, precum și cu depunerea acestuia la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Brasov în vederea vizării sale de către judecătorul delegat și a publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Consiliul de Administrație al societății s-a întrunit în 22 de ședințe care s-au desfășurat la sediul social al societății sau prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță.

Au fost adoptate decizii cu privire la:

- Achiziționarea a 2 fonduri de comerț și vânzarea a 4 fonduri de comerț.
- Convocarea Adunărilor Generale a Acționarilor și întocmirea materialelor informative.
- Inventarierea patrimoniului societății;
- Achiziționarea unui imobil (spațiu comercial) situat în sat Dancu, bl. A9, parter, comuna Holboca, jud. Iași.
- Vânzarea unui imobil situat în Odorheiu Secuiesc, str. Tineretului, nr. 8, bl. C3, ap. P/1/II, jud. Harghita;
- Analiza periodică (lună, trimestrială, semestrială, anuală) a activității și rezultatelor obținute
- Stabilirea strategiilor și a principalelor direcții de activitate;
- Verificarea permanentă a activității directorilor;
- Aprobarea contractelor de închiriere, locațiune atât în calitate de locator cât și de locatar;
- Aprobarea politicilor comerciale privind furnizorii și clienții;
- Aprobarea sistemului de apreciere a performanțelor salariaților (bonusare);
- Deschideri și închideri de puncte de lucru;

- Achiziționarea de participatii in cadrul urmatoarelor societati comerciale: S.C. NIPAN-FARM S.R.L., S.C. CRISTINA FARM S.R.L., S.C. SEDOFARM S.R.L., S.C. IMAV PHARM S.R.L., S.C. FARMACIA ECOFARM S.R.L.

In toata activitatea Ropharma s-a pus accent atat pe respectarea cadrului legislativ din punct de vedere al organizarii activitatii ca societate comerciala conform Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, cat si pe respectarea cadrului normativ specific pietei de capital.

Toate raporturile juridice cu tertii, dar si cu personalul propriu, se infaptuiesc cu stricta respectare a legislatiei in vigoare si in deplina concordanta cu o conduita demna in afaceri, respectand totodata principiile concurentei neloiale.

In anul 2013 Ropharma a fost parte procesuala intr-un numar de 141 litigii: 133 litigii in calitate de reclamant/creditor (procedura insolventei, ordonante de plata, somatii de plata, actiuni in pretentii, executari silite, plangeri contraventionale, plangeri penale) si 8 litigii in calitate de parat (Legea 10/2001 si dreptul muncii).

6. Responsabilitate sociala

Responsabilitatea Corporativa este parte a angajamentului companiei noastre de a contribui la o dezvoltare globala durabila, prin luarea in considerare a obiectivelor economice, ecologice si sociale, in cadrul proceselor noastre decizionale.

In anul 2013, Ropharma a mentinut la un nivel inalt standardele etice si sociale in relatiile cu societatea civila, comunitatea de afaceri si autoritati.

Implicarea sociala s-a materializat in permanenta preocupare pentru cresterea calitatii produselor si serviciilor oferite, prin apropiere si atentie fata de pacient si comunitate.

Activitatile de responsabilitate sociala s-au concentrat in urmatoarele directii:

- continuarea parteneriatelor cu Universitatile de Medicina si Farmacie prin initierea programelor de dezvoltare si practica pentru studenti in cadrul companiei, burse sociale, sponsorizari evenimente stiintifice studentesti;
- sponsorizari Congrese si manifestari stiintifice: Congresul National de Pediatrie, Congres Uroginecologie, Conferinta Nationala de Farmacie, Forum ORL, Pediatru.ro, Conferinta Nationala de Pediatrie, Congresul International de Comunicari Stiintifice pentru Studenti Tineri Medici si Farmacisti " Marisiensis", Conferintele Medic.ro si Farmacist.ro, Conferinta Societatii Romane de Alergologie si Imunologie, Conferinta Nationala de Gemoterapie, Congresul de Ginecologie Endocrinologica, A XXII-a Reuniune Nationala de Istoria Farmaciei, Scoala Medicala Pediatrica;
- participarea la evenimente de educatie medicala si promovare a Sanatatii: Body Mind Spirit Festival, Natural Expo, Fit Well Life, Eveniment Media Femenitate si Succes, Scoala Mamelor, Femei de cariera;
- sustinerea concursurilor si a performatelor scolare: Bucuria Zambetului Tau, premiarea elevilor de la Scoala Generala Cozmesti;
- implicare activa in intampinarea nevoilor anumitor categorii de persoane (copii institutionalizati, copii ai strazii, batrani, persoane cu handicap, precum si alte persoane aflate in incapacitatea de a se ajuta singure) prin donatii si sponsorizari: Asociatia „Calin lupta pentru viata”, Fundatia „Clinica Sf. Constantin Brasov”;
- sponsorizari evenimente si asociatii sportive: Asociatia „Sport Club Corona 2010” Brasov, Clubul Sportiv U–Mobitelco Cluj;

In mod constant Ropharma, prin proiectele pe care le dezvolta, se implica activ in a raspunde nevoilor cu care se confrunta comunitatile din proximitatea companiei.

Rolul civic al Ropharma nu a fost niciodata mai pregnant si ca lideri de afaceri admitem necesitatea asumarii unor responsabilitati nu doar fata de investitori, ci si fata de societatea civila.

Ropharma se doreste a fi un partener in mentinerea sanatatii prin promovarea valorilor noastre - pacientii, angajatii, responsabilitatea, inovatia, initiativa, integritatea – care sa ofere pacientilor solutii si idei noi, sa-i inteleaga si sa le ofere atentia si sprijinul de care au nevoie.

**Presedintele Consiliului de Administratie,
Dr. Farm. Mihai Miron**

