



# RAPORT AL ADMINISTRATORILOR PENTRU SEMESTRUL I 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: **29.119.963,50 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: **291.199.635**;
  - Actiunile ROPHARMA se tranzactioneaza la categoria I a BVB (**RPH**)
-

## 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);
- Comert cu amanuntul al articolelor medicale si ortopedice, in magazine specializate (CAEN 4774);
- Comert cu amanuntul al produselor cosmetice si de parfumerie, in magazine specializate (CAEN 4775);
- Comert cu ridicata al produselor farmaceutice (CAEN 4646).

### 1.1.b) Data infiintarii societatii comerciale

Societatea a fost infiintata in anul 1991, in baza Hotararii de Guvern nr. 15/1991 sub denumirea Iassyfarm 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. Iassyfarm 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

Nu este cazul.

### 1.1.d) Achizitii sau instrainari de active

Achizitiile si vanzarile de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos:

|         | Clădiri   | Instalații tehnice și mașini | Alte instalații, utilaje și mobilier | Mijloace fixe în curs de executie | Total     |
|---------|-----------|------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------|
| Intrări | 1,067,368 | 579,713                      | 756,608                              | 372,318                           | 2,776,007 |
| Iesiri  | -         | 128,151                      | 59,969                               | 312,486                           | 500,606   |

Achizițiile de active s-au materializat în achiziționarea unui spațiu destinat activității de farmacie, reamenajarea unor farmacii, înlocuirea unor mașini din flota de distribuție, mobilier, calculatoare și semne luminoase.

Iesirile de active sunt rezultatul înlocuirii unor mașini din flota de distribuție precum și a transferului unor mijloace fixe în categoria obiectelor de inventar.

### ***1.1.e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății***

- Evoluție constantă a vânzărilor totale în Semestrul I 2013 comparativ cu Semestrul I 2012;
- Societatea s-a poziționat pe locul 9 ca distribuitor, pentru piața de retail, conform studiilor de piață;
- Consolidarea poziției 5 în topul lanțurilor de farmacii;
- În Semestrul I anul 2013 datorită condițiilor dificile ale pieței de medicamente generate de situația financiară a sistemului de sănătate societatea s-a concentrat pe vânzarea prin farmaciile proprii acordând o mai mare atenție încasărilor de la clienții farmaciei particulare;
- Valoarea produselor achiziționate direct de la producători au înregistrat o creștere de 19,2% față de anul 2012;
- Numărul total de solicitări ale pacienților, onorate prin rețeaua proprie de farmacie a avut o evoluție constantă, ajungând la 2.995.000 tranzacții în Semestrul I 2013;
- Creștere anuală de 12,54% a vânzărilor produselor din portofoliul de producție proprie, ajungând la 6.550.000 RON în Semestrul I 2013, față de 5.820.000 RON în Semestrul I 2012;
- Portofoliu propriu de produse este format din 58 produse acoperind 18 arii terapeutice:
  - Gama unică de suplimente alimentare pe piața din România (produse care conțin lactoferina);
  - Produse care conțin substanțe bazate pe principii active naturale consacrate în lume: resveratrol, drojdie de orez roșu, extract de dud alb, probiotice;
  - Geluri originale, cu aplicare locală: Biocicatin, Bioflexin tonic, Bioeven tonic ;
  - Gama de produse inovative cu ingrediente naturale, pentru igiena intimă a femeii: Lady Health;
- Creștere în medie cu 12% a vânzărilor față de S1 anul 2012, pentru produsele cheie din portofoliu propriu: Activit Imuno Forte, Septogal

- lactoferina, Prostaffit, Cholest Bio, Extrasedyl, Glykofit, Vitagrapes, Spirofit, Resveravit, Septusin;
- Conform raportului de audit nr. Nr. 3330/2E0E/E0 S-1/Ropharma 2013 intocmit de organismul de certificare TÜV Thüringen, s-a reconfirmat alinierea Sistemului de Management al calitatii la cerintele standardului SR EN ISO 9001:2008;
  - Realizarea centrului de disaster recovery la Bacau cu replicari masini virtuale sub 10 minute;
  - Demararea schimbarea softului gestiune farmacii.

### 1.1.1. Elemente de evaluare principala

In semestrul I al anului 2013, vanzarile realizate prin intermediul farmaciilor proprii au fost de 148.323.348 lei, in crestere cu 1% fata de nivelul vanzarilor realizate in perioada similara a anului 2012 cand au avut valoarea de 146.400.453 lei.

Evolutia vanzarilor nete pe segmente de activitate se prezinta dupa cum urmeaza:

|                            | <b>S1 2012</b>     | <b>S1 2013</b>     | <b>Δ</b>       | <b>Δ %</b> |
|----------------------------|--------------------|--------------------|----------------|------------|
| Venituri brute retail      | 146,400,453        | 148,323,348        | 1,922,895      | 1%         |
| Venituri brute distributie | 61,263,776         | 58,822,820         | (2,440,956)    | -4%        |
| Discount-uri acordate      | (1,492,199)        | (848,774)          | 643,425        | 43%        |
| <b>Total</b>               | <b>206,172,030</b> | <b>206,297,395</b> | <b>125,365</b> | <b>0%</b>  |

Evolutia celorlalte venituri este prezentata in tabelul de mai jos:

|                                   | <b>S1 2012</b>   | <b>S1 2013</b>   | <b>Δ</b>       | <b>Δ %</b> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| Venituri din chirii               | 656,049          | 551,171          | (104,878)      | -16%       |
| Venituri din prestari de servicii | 112,835          | 252,061          | 139,226        | 123%       |
| Venituri din activitati diverse   | 259,934          | 182,275          | (77,659)       | -30%       |
| Alte venituri din exploatare      | 39,941           | 316,538          | 276,597        | 693%       |
| <b>Total</b>                      | <b>1,068,759</b> | <b>1,302,045</b> | <b>233,286</b> | <b>22%</b> |

Contributia marginala aferenta vanzarilor pentru perioada de referinta a inregistrat o scadere de 3,4% fata de perioada similara a anului 2012 (38.444.674 lei in S1 2013 fata de 39.778.073 lei in S1 2012). In termeni procentuali contributia marginala a fost de 18,6% in S1 2013 fata de 19,3% in perioada similara a anului 2012 pe fondul ajustarii negative a preturilor pentru o serie de medicamente efectuata de către Ministerul Sanatatii incepand cu 1 aprilie si datorita campaniilor de marketing initiate ca reactie la campaniile de marketing desfășurate de farmaciile concurente.

EBITDA (castigul inainte de plata dobanzilor, impozitelor si includerea amortizarii) pentru primele 6 luni 2013 a inregistrat o crestere cu 25% fata de perioada similara a anului 2012 (8.288.246 lei in S1 2013 fata de 6.625.136 lei in S1 2012) pe fondul diminuarii ajustarilor de valoare privind activele circulante.

In termeni procentuali, EBITDA a fost de 4% in S1 2013 fata de 3,2% in S1 2011.

Valoarea capitalurilor proprii la 30/06/2013 a inregistrat o crestere cu 3% comparativ cu inceputul anului, de la 107.774.582 lei la 110.917.804 lei pe fondul profitabilitatii inregistrate in S1 2013.

In semestrul I din 2013, pentru finantarea adecvata a activelor circulante si a investitiilor, societatea si-a majorat creditul de trezorerie pe termen scurt cu 3.998.780 lei si a achitat ratele scadente de la imprumutul pe termen lung in suma de 1.121.183 lei.

Gradul de indatorare a scazut de la 24% la 18% iar rata de acoperire a dobanzilor s-a imbunatatit, de la 6,9 ori in S1 2012 la 7,4 ori in S1 2013.

Fluxul de trezorerie generat din activitatea de exploatare, inainte de modificarile din structura capitalului circulant, a fost de 6.538.074 lei.

Reconcilierea profitului net cu fluxul de trezorerie generat din activitatea de exploatare (inaintea modificarilor in activele circulante) a determinat o ajustare pozitiva in suma de 3.531.942 lei. Modificarile capitalului circulant in suma de 7.495.905 lei au determinat ca numerarul degajat din activitatea de exploatare sa atinga suma de 14.033.979 lei.

Obligatiile financiare ale societatii au fost respectate neinregistrandu-se restante la bugetul consolidat al statului, bugetele locale sau fata de bugetul asigurarilor de sanatate si a fondurilor speciale.

### *1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale*

#### a) Produsele si serviciile principale:

- Nomenclatorul de produse comercializat cuprinde aproximativ 10.000 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,
  - parafarmaceutice,
  - altele.
- Activitatea din farmacii si distributie se desfasoara cu respectarea regulilor de buna practica specifice, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.

#### b) 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 116 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:
  - 71.5% prin farmaciile proprii;
  - 28.5% prin distributie.

#### c) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri (vezi situatii financiare)

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

|                               | <b>Valoare (RON)</b> | <b>Pondere din total</b> |
|-------------------------------|----------------------|--------------------------|
| Achizitii de la producatori   | 76,961,338           | 46,1%                    |
| Productie proprie             | 6.964.862            | 4,2%                     |
| Achizitii de la distribuitori | 82.897.004           | 49,7%                    |
| <b>Total</b>                  | <b>166.823.204</b>   | <b>100%</b>              |

Societatea are incheiate contracte cu principalii producatori de medicamente, atat indigeni cat si internationali, precum si cu distribuitorii nationali. Dintre acestia amintim: Astra Zeneca, Laboratoarele Servier, Berlin Chemie, Pfizer, Sanofi-Aventis, Lundbeck, Farmexpert, Mediplus, Romastru, Europharm.

Fata de Semestrul I anul anterior achizitiile au crescut cu 4.2%, de la 160.157.926 lei la 166.823.204 lei. Achizitiile din surse directe au crescut fata de anul anterior cu 19.2%.

Societatea isi propune sa continue si sa dezvolte parteneriate cu producatorii de medicamente, acestea putand conduce la optimizarea ofertei, precum si la cresterea contributiei marginale pe produs

### **1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzari**

a) Evolutia vanzarilor pe piata interna si estimarea acestora pe termen mediu si lung

Principala piata de desfacere a societatii Ropharma este cea de retail. Vanzarile in aceasta piata sunt realizate prin doua canale principale:

- o en detail, prin reseaua proprie de farmacii. Aceasta cuprinde 116 locatii;
- o en gros, prin activitatea realizata in cele 5 depozite.

Vanzarile societatii sunt structurate astfel:

- o 71.5 %, realizate prin farmaciile proprii;
- o 28.5 %, realizate prin distributie.

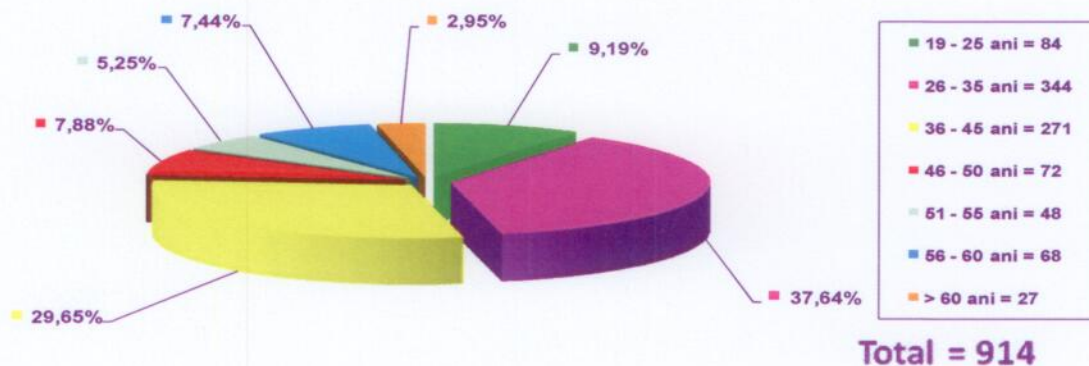
b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori

Piata farmaceutica de retail in Semestrul I 2013 este estimata la 1.16 miliarde Euro cu o crestere anuala de 3.5%. Ropharma se situeaza in top distribuitori nationali pe pozitia 9 cu 3.4% cota de piata, iar in piata de retail societatea ocupa pozitia 5 la nivel national.

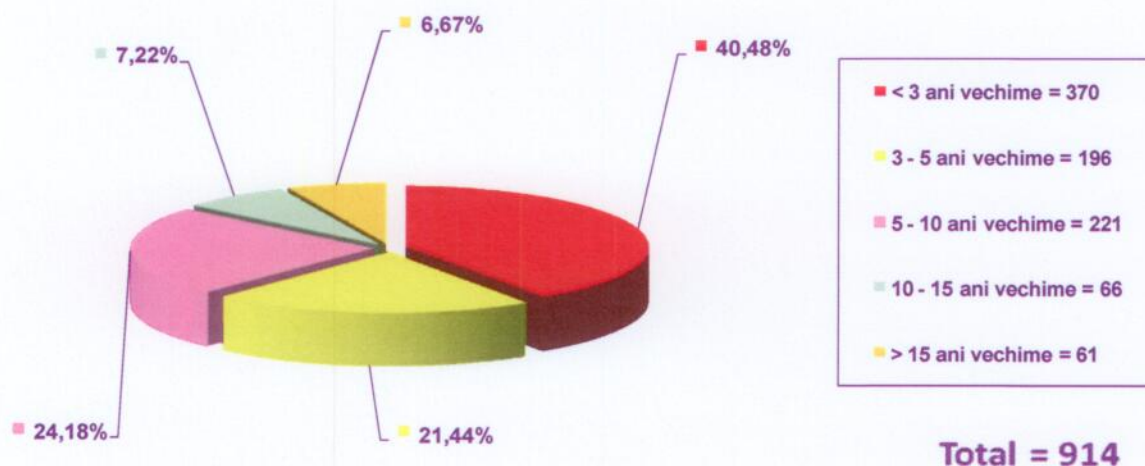
Competitorii Ropharma in piata de distributie medicamente sunt, conform cifrelor raportate: Mediplus, Polisano, Fildas, Farmexim, Farmexpert, Europharm. Impreuna acestia au raportat cifre de vanzari, care cumulate reprezinta 73,6% din piata de distributie farmaceutica.

### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii companiei

a) Structura de personal la data de 30.06.2013 in functie de varsta



b) Structura de personal la data de 30.06.2013 in functie de vechimea in companie





### ***1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii asupra mediului***

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 si medicamente expirate, in vederea respectarii HG 621/2005, prin colectarea selectiva si reciclare in regim ecologic.

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, inca 2 noi produse avand la baza ingrediente naturale (extracte de plante, luteina, zeaxantina, vitamine).

Principalele produsele noi:

- produsul Luteina forte - comprimate este o combinatie de luteina, zeaxantina, vitamine hidrosolubile ( acid ascorbic), vitamine liposolubile ( A si E) si reprezinta un instrument de protectie a membranelor celulare impotriva actiunii radicalilor liberi, preantampinand oxidarea la nivel retinian. Totodata produsul contribuie la mentinerea acuitatii vizuale si franeaza procesele de degenerescenta maculara si de imbatranire a retinei.

- produsul Urolin – comprimate contine un amestec de extracte naturale standardizate din plante ( fructe de merisor, matase de porumb, ghimpe, urzica) si exercita un efect benefic asupra tractului urinar. Produsul previne instalarea infectiilor urinare sau poate fi folosit in paralel cu antibioticul in infectiile urinare acute.

## **2. Piata valorilor mobiliare emise de companie**

### ***2.1. 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 291.199.635 actiuni, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune.

### ***2.2. 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.

### ***2.3. Descrierea oricarei activitati de implicare a companiei in achizitionarea actiunilor proprii***

In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 29.04.2012 s-a aprobat rascumpararea actiunilor proprii ale societatii, 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.

Consiliul de administratie al societatii a selectat SSIF IEBA TRUST S.A. in calitate de intermediar.

### ***2.4. 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.

### ***2.5. Modul in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare***

Nu este cazul.

### 3. Conducerea societatii comerciale

#### 3.1. 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     |
|------------------------|------------------|----------------------|
| Mihai Miron            | Presedinte CA    | 18.504.928 (6.3547%) |
| Bratescu Mihai *       | Membru CA        | 4.510.220 (1.5488%)  |
| Miron Florentina       | Membru CA        | 4.378.123 (1.5035%)  |
| Darabus Doru Victor    |                  |                      |
| Vasile                 | Membru CA        | 849.448 (0.2917%)    |
| Ene Danut-Marian *     | Membru CA        | 653.770 (0.2245%)    |
| Cotirla Adrian         | Membru CA        | 574.359 (0.1972%)    |
| Radasanu Alin          |                  |                      |
| Constantin             | Membru CA        | 213.207 (0.0732%)    |

\*) 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. |
| IM EUROFARMACO S.A.             |

### ***3.2. 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.

### ***3.3. 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.

#### 4. 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 Semestrului I 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:

In cadrul **AGEA din data de 24.01.2013** au fost adoptate urmatoarele hotarari:

- 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).
- Aprobarea delegarii 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, in calitate de membru al Consiliului de Administratie.

In cadrul **AGOA din data de 29.04.2013** au fost adoptate urmatoarele hotarari:

- Aprobarea situatiilor 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 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.
- Revocarea auditorului financiar PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L. ca urmare a incetarii contractului prin acordul partilor.
- Revocarea auditorului 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.

In cadrul **AGEA din data de 29.04.2013** au fost adoptate urmatoarele hotarari :

- 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 si 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, in scris 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, in scris in CF nr. 5470 Reghin;
  - Imobilul situat in Zau de Campie, in scris in CF nr. 50227 Zau de Campie.

In cadrul **AGOA din data de 17.06.2013** au fost adoptate urmatoarele hotarari :

- 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, Adrian Cotirla, Doru Vasile Victor Darabus. Stabilirea remuneratia lunara bruta a administratorilor la 6.600 lei.

In cadrul **AGEA din data de 17.06.2013** au fost adoptate urmatoarele hotarari:

- Aprobarea majorarea 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. Distribuirea noilor acțiuni se va face potrivit următoarei formule: rata de alocare a acțiunilor noi este de 0.75 acțiuni noi la o acțiune detinută la data de înregistrare. Dacă numărul total al acțiunilor noi alocate fiecărui acționar conține fracțiuni de acțiune, acesta se va rotunji după cum urmează: (i) până la următorul întreg superior, dacă numărul rezultat conține o fracțiune de 0.5 acțiuni și peste; (ii) până la următorul întreg inferior, dacă numărul rezultat conține o fracțiune sub 0.5.

- 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 Inregistrare 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 Inregistrare 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 Inregistrare 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 Inregistrare 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 Administratie al societatii s-a intrunit in 9 sedinte care s-au desfasurat la sediul social al societatii sau prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanta fiind adoptate urmatoarele decizii:

- Inchideri si deschideri de sedii secundare;
- Aprobarea contractelor de inchiriere;
- Prelungirea mandatului directorului general al societatii pe o perioada de 2 ani si stabilirea remuneratiei;
- Inventarierea patrimoniului societatii;
- Evaluarea imobiliarilor societatii;
- Aprobarea politicii comerciale a societatii pentru anul 2013;
- Avizarea rezultatelor financiare individuale si consolidate aferente exercitiului financiar 2012;
- Intocmirea si propunerea spre aprobarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor a Bugetului de Venituri si Cheltuieli si a Bugetului de Investitii pentru anul 2013;
- Aprobarea achizitionarii unui imobil situat in judetul Iasi;
- Aprobarea vanzarii fondului de comert destinat desfasurarii activitatii de farmacie la sediul secundar al societatii situat in jud. Bihor;
- Propunerea spre aprobarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a fuziunii dintre S.C. ROPHARMA S.A., in calitate de societate absorbanta si S.C. NIPAN-FARM S.R.L., S.C. CRISTINA FARM S.R.L. si S.C. FARMACIA SEDOFARM S.R.L., in calitate de societati absorbite;
- Propunerea spre aprobarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a majorarii capitalului social al societatii prin incorporarea rezervelor in suma de 21.839.972,5 lei, de la valoarea de 29.119.963,5 lei la valoarea de 50.959.936 lei.

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 loiale.

In semestrului I 2013 Ropharma a fost parte procesuala intr-un numar de 135 litigii: 130 litigii in calitate de reclamant/creditor (procedura insolventei, ordonante de plata, somatii de plata, actiuni in pretentii, executari silite, plangeri contraventionale, plangeri penale) si 5 litigii in calitate de parat (dreptul muncii, Legea 10/2001).

## 5. Responsabilitate sociala

Pe parcursul primelor 6 luni ale anului 2013, Ropharma a pastrat la 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;
- Sponsorizarea congreselor si manifestarilor stiintifice: 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;
- Evenimente de educatie medicala si promovare a sanatatii: Body Mind Spirit Festival, Natural Expo, Eveniment Media Femeinitate si Succes, Scoala Mamelor;
- Sustinerea concursurilor si a performatelor scolare: Bucuria Zambetului Tau, premiarea elevilor de la Scoala Generala Cozmesti;

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 - 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**

