

▪ ACT ADITIONAL Nr. 2 La

▪ PLANUL DE REORGANIZARE

A ACTIVITATII DEBITORULUI

ARENA GROUP S.A. in reorganizare

judiciara, in judicial reorganisation, en

redressment

▪ 1. PREAMBUL

○ 1.1 Cadrul legal

Reglementarea legala care sta la baza intocmirii prezentului plan de reorganizare este **Legea 85/2014** denumita in continuare Legea.

Legea consacra problematicii reorganizarii, in cadrul Capitolului 1, o sectiune distincta, Sectiunea a 6-a Reorganizarea ce este impartita in doua parti respectiv 1. **Planul** si 2. **Perioada de reorganizare**.

Legea insolventei, amintita, enumera printre principiile de baza care guverneaza aplicarea ei si pe cel al **preeminentei reorganizarii fata de faliment** si care-si gaseste consacrarea explicita in mai multe din articolele actului normativ amintit, avand astfel pe langa o fundamentare economica si sociala si una legala.

Prin prisma acestor prevederi, legea stipuleaza o alternativa la lichidare urmarindu-se salvarea intreprinderii si a afacerii debitorului, atunci cand aceasta solutie raspunde mai bine intereselor creditorilor, debitorilor si salariatilor acestuia pe baza unui plan de reorganizare care *«va indica perspectivele de redresare in raport cu posibilitatile si specificul activitatii debitorului, cu mijloacele financiare disponibile si cu cererea pietei fata de oferta debitorului, si va cuprinde masuri concordante cu ordinea publica(...)»* (art. 133(1) din Lege).

Legea nr. 85/2006, prevede in art. 139 alin. 5 posibilitatea modificarii planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia pe o durata de maximum 4 ani calculata de la data primei confirmari a planului de catre judecatorul sindic.

○ 1.2 Autorul modificarii planului si prelungirea duratei acestuia

Potrivit dispozițiilor legale susmentionate, modificarea planului, inclusiv prelungirea duratei, poate fi propusa de oricare dintre persoanele cu vocatie in a propune un plan de reorganizare.

In virtutea acestor dispozitii legale, propunerea de prelungire a duratei planului este emisa de autorul planului, respectiv de debitor, prin administratorul special – Dl. Huica Laurentiu, in baza hotararii generale a actionarilor nr. 51, luata in sedinta din data de 19.01.2017.

○ 1.3 Scopul modificarii planului

Scopul principal al planului de reorganizare coincide cu scopul Legii 85/2014 proclamat fara echivoc in art. 2 si anume **acoperirea pasivului debitorului cu acordarea sansei de redresare a activitatii acestuia**, aceasta realizandu-se fie prin reorganizarea si continuarea activitatii debitorului, fie lichidarea totala sau partiala a unor bunuri din averea acestuia.

Planul de reorganizare, potrivit spiritului Legii 85/2014, acopera patru mari domenii:

- domeniul economic, care se refera la plasarea debitorului pe piata si posibilitatile de redresare in functie de specificul activitatii si mijloacele financiare disponibile, precum si masurile de reorientare a activitatii debitorului;
- domeniul social, care cuprinde masurile privind salariatii debitoarei, eventualele restrangeri de personal si reorientarea profesionala;
- domeniul financiar, referindu-se la conditiile de plata a creditorilor (termenele de plata, reducerile de creante), mijloacele financiare folosite pentru stingerea creantelor;
- domeniul managementului, care se refera la modalitatea de conducere a debitoarei pe perioada reorganizarii (eventualele inlocuiri de manageri, asistarea acestora de catre specialisti s.a.).

Prezentul plan isi propune sa actioneze pentru modificarea structurala a societatii pe mai multe planuri: economic, organizatoric, financiar si social, avand ca scop principal plata pasivului SC Arena Group S.A., relansarea viabila a activitatii, sub controlul strict al administratorului judiciar in ceea ce priveste realizarea obiectivelor mentionate.

2. Istoric privind intrarea debitorului in reorganizare; Stadiul procedurii de reorganizare si de plata a obligatiilor asumate prin programul de plata.

- 2.1. Planul de reorganizare a activitatii debitorului a fost propus de debitor prin administratorul special – DI Huica Laurentiu si a fost actualizat in urma solutionarii definitive a contestatiilor la tabelul preliminar.
- 2.2. Planul de reorganizare astfel actualizat a fost publicat in BPI nr. 19470/12.11.2015.
- 2.3. Adunarea creditorilor a acceptat planul in sedinta din data de 04.12.2015. Hotararea adunarii creditorilor a fost publicata in BPI nr 20990 din 07.12.2015. Nu s-au inregistrat actiuni in anularea hotararii.

- 2.4. Planul de reorganizare acceptat de adunarea creditorilor a fost confirmat de judecatorul sindic prin hotararea nr. 6288 din 17.10.2016, publicata in BPI nr. 21429 din 22.11.2016. Hotararea a ramas definitiva prin neapelare.
- 2.5. Programul de plata anexa la planul de reorganizare a prevazut in sarcina debitorului obligatia de stingere a creantelor bugetare in primul trimestru al planului.
- 2.6. Debitorul s-a conformat dispozitiilor programului de plata aferent trimestrului I al planului (trim IV al anului 2016) procedand la plata integrala a creantelor bugetare, astfel:
- 2.7. În conformitate cu prevederile programului de plată, în trimestrul IV al anului 2016, debitorul a avut obligația achitării integrale a creanței bugetare înscrisă în programul de plată, în valoarea de **938.195 lei (890.218 lei + 47.977 lei)**.

Această obligație a fost îndeplinită, plățile efectuându-se prin viramente bancare, conform următoarelor documente de plata, anexate prezentului raport.

- OP nr. 9023 din 29.11.2016 – valoare: 47.977,00 lei
- OP nr. 9024 din 29.11.2016 – valoare: 2.546,00 lei
- OP nr. 9025 din 29.11.2016 – valoare: 569,00 lei,
- OP nr. 9026 din 29.11.2016 – valoare: 887.103,00 lei.

- 2.8. De asemenea, în primul trimestru al planului (respectiv, trim. IV al anului 2016, au fost prevăzute plăți către ceilalți creditori bugetari, Direcția de impozite si taxe locale Sector 2 – 148 lei cu OP nr. 9036 din 05.12.2016 si Inspectoratul Teritorial de Muncă Sector 2 – 651 lei cu OP nr. 9027 din 29.11.2016).

3. Motivatia emiterii propunerii de modificare a planului de reorganizare:

Masura de prelungire este imperios necesara in vederea obtinerii veniturilor necesare achitarii integrale a creantelor ramase in programul de plata astfel cum a fost prevazut a fi stinse;

Pentru a asigura cresterea veniturilor necesare implementarii planului de reorganizare, administratorul special considera necesar a se efectua investitii in valoare de pana la 6.000.000 lei/an in echipamente tehnologice si IT, programe informatice, investitii in documentatie tehnico-stiintifica pentru inregistrarea de medicamente noi, investitii in reamenajarea spatiilor existente astfel incat sa poata fi obtinute toate avizele si autorizatiile necesare functionarii societatii, investitii in hale si alte spatii comerciale care sa vina in sprijinul bunei functionari a activitatii societatii.

4. Tabelul creantelor in sold, cu drept de vot in procedura

Ca urmare a platilor efectuate conform celor mentionate la punctele 2.7 si 2.8., tabelul creantelor in sold cu drept de vot asupra carora se rasfrang prevederile prezentului act additional sunt urmatoarele:

Tipul de creanta	Suma inscrisa in tabelul de creante	%
Creante din raporturi de munca	102.652,00	2,50%
Creante beneficiare a unei clauze de preferinta	0	0
Creante bugetare	0	0
Creantele creditorilor indispensabili	142.265,20 lei	3,50%
Alte creante chirografare	3.879.841,57 lei	94,00 %
TOTAL	4.124.758,77 lei	100,00%

5. MODIFICARILE PLANULUI DE REORGANIZARE

Articolul 1.

Capitolul 6.2. “Masuri organizatorice” se completeaza cu urmatoarele prevederi:

2. Se vor putea efectua angajari de personal in vederea cresterii numarului mediu de angajati astfel vor putea fi angajate persoane cu studii superioare sau medii pentru productie, laborator sau cercetare-dezvoltare conform deciziilor Administratorului Special.

Articolul 2.

Capitolul 6.4.3. „Termenul de executare a planului de reorganizare” se modifica si va avea urmatorul continut:

Planul de Reorganizare s-a întocmit pe o perioadă de patru ani calculați de la data confirmării de către Judecătorul Sindic, conform art.139 pct.(1) din Legea nr. 85/2014, adica pana la data de 17.10.2020.

Planul de reorganizare modificat intră în vigoare odată cu sentința care confirmă prelungirea duratei planului.

Articolul 3.

Capitolul 6.3. “Masuri economico - financiare” se modifica si va avea urmatorul continut:

1. Urmărirea permanentă a realizării principalilor indicatori previzionați prin bugetul de venituri și cheltuieli pe perioada celor patru ani de reorganizare așa cum sunt prezentate în anexa nr.2 a prezentului plan de reorganizare, ne referim la:

Indicator	PREVIZIUNI			
	AN 1	AN 2	AN 3	AN 4
Venituri totale	35.000.000	36.750.000	38.500.000	40.500.000
Cheltuieli totale	25.000.000	26.250.000	27.500.000	28.875.000
Profit brut	10.000.000	10.500.000	11.000.000	11.500.000
Impozit/profit	1.600.000	1.680.000	1.760.000	1.840.000
Profit net	8.400.000	8.820.000	9.240.000	9.660.000

Societatea va plăti impozit pe profit conform reglementărilor legale în vigoare.

2. În vederea creșterii capacității de producție pentru a asigura resursele financiare în vederea achitării integrale a creanțelor din programul de plăți se aproba efectuarea de investiții de până la 6.000.000 lei anual pentru:

- a) investiții în echipamente tehnologice, echipamente IT și programe informatice;
- b) investiții în documentație tehnico-stiințifică pentru înregistrarea de medicamente noi;
- c) creșterea numărului mediu de salariați prin angajarea de personal cu studii superioare și medii pentru producție, laborator și cercetare-dezvoltare.

d) investiții în reamenajarea spațiilor existente astfel încât să poată fi obținute toate avizele și autorizațiile necesare funcționării societății;

e) investiții în hale și alte spații comerciale care să vină în sprijinul bunei funcționări a activității societății.

3. În perioada 2017 ÷ 2020 nu se vor repartiza dividende asociaților, decât după achitarea tuturor creanțelor înscrise în programul de plată, întregul profit net urmând a fi utilizat în vederea achitării creditorilor.

Se vor putea acorda dividende provenite din exercițiile financiare anterioare intrării în insolvență a societății dar și aferente anului 2016.

4. Reducerea la minimum a cheltuielilor cu materiile prime, convorbiri telefonice, carburanți, cheltuieli de birotică.

5. Se vor putea accesa credite din orice surse, inclusiv credit asociat, până la concurența sumei 60.000.000 Lei.

6. Se va putea majora capitalul social cu aport de numerar sau conversia creanțelor în acțiuni, până la concurența sumei 25.000.000 lei.

7. Creanțele curente născute în perioada de reorganizare, se vor plăti din veniturile realizate de debitor din activitatea curentă, conform actelor din care rezulta, fără accesorii. Contractele încheiate în perioada de reorganizare nu vor include clauze penale în sarcina debitorului și nici nu se

vor plati accesorii, decat cu acordul comitetului creditorilor. Nu intra in aceasta categorie angajarea de credite bancare.

8. Daca necesitatile derularii activitatii curente si platii creantelor inscrise in programul de plata o vor impune, debitorul va putea proceda la vanzari de active, cu urmare procedurii prevazuta de lege.

Articolul 4.

Capitolul 6.4. „Programarea platilor catre creditori,, se modifica si va avea urmatorul continut:

6.4.1.1. Categorii de creante care sunt chemate a-si exprima votul pe plan conform art. 138 alin. 3 din Legea nr. 85/2006

Prin raportare la tabelul definitiv de creante intocmit in urma solutionarii contestatiilor la tabelul preliminar de creante prin Sentinta civila nr. 1418 din 29.02.2016 data in Dosarul nr. 3928/3/2016 si ramasa definitiva prin neapelare precum si la platile efectuate in primul trimestru al planului, conform celor detaliate la punctul 4, categoriile de creante care sunt chemate a-si exprima votul pe plan conform art. 138 alin. 3 din Legea nr. 85/2014, coroborat cu cele din art.139 alin 5 din Lege sunt urmatoarele:

Nr.crt	Denumirea categoriei	Valoarea inscrisa in tabelul definitiv	%
1.	Creante salariale - art. 138 alin. 3 litera b.	102.652,00 lei	2,49%
2.	Creantele creditorilor indispensabili – art. 138 alin. 3 litera d.	142.265,20 lei	97,51%
3.	Celelalte creante chirografare - art. 138 alin. 3 litera e.	3.879.841,57 lei	
TOTAL		4.124.758,77 lei	100,00%

6.4.1.2. Programul de plata

Potrivit art. 5 pct. 53 din Legea 85/2014 "programul de plată a creanțelor este graficul de achitare a acestora mentionat in planul de reorganizare care include:

a) cuantumul sumelor pe care debitorul se obliga sa le plateasca creditorilor, dar nu mai mult decat sumele datorate conform tabelului definitiv de creante;

b) termenele la care debitorul urmeaza sa plateasca aceste sume"

Pornind de la tabelul definitiv al creanțelor actualizat conform Sentintei Civile nr. 1418/29.02.2016, urmare acordului prealabil de reducere totala a creantei acordat de trei dintre creditorii care fac parte din categoria „alte creante chirografare,, și urmare achitarii integrale a creantelor bugetare în trimestrul IV/2016, rezultă că rămân inscrise la masa credală, beneficiind de plati prin programul de plata, următoarele categorii de creanțe:

• creante din raporturi de munca	102.652,00 lei
• creanțe bugetare*	0,00 lei
• creantele creditorilor indispensabili**	142.265,20 lei
• alte creante chirografare***	3.879.841,57 lei
TOTAL CREANȚE:	4.124.758,77 lei

* Valoarea totala a creantelor bugetare a fost restructurata, în sensul micșorării acesteia cu 1.681.344 Lei, urmare aplicării Sentinței Civile nr. 1418/29.02.2016 data în dosarul nr. 39328/3/2016 a.1. Valoarea integrala a creantelor bugetare ramasa după aplicarea Sentinței Civile nr. 1418/29.02.2016 data în dosarul nr. 39328/3/2016 a.1. a fost achitata în trimestrul IV /2016.

** Creditorii indispensabili au fost desemnati prin cererea de deschidere a procedurii fiind facute totodata mentiuni în acest sens, atât în tabelul preliminar de creante cât și în tabelul definitiv de creante.

*** Valoarea totala a categoriei creantelor chirografare a fost restructurata, în sensul diminuării acesteia cu următoarele sume:

- 10.738,79 Lei detinuta creditorului Stericycle Romania SRL, ca urmare a stingerii întregii sume conform acordului exprimat prin Extras de Cont nr. 310/27.07.2016;
- 6.697.823,40 Lei detinuta de creditorul Trans-Medica GmbH, ca urmare a reducerii totale, cu acordul creditorului, exprimat prin adresa nr. 208 din data 18.05.2016;
- 8.755.304,38 Lei a creditorului Socex SRL, ca urmare a reducerii totale, cu acordul creditorului exprimat prin adresa nr. 208 din data 18.05.2016;

Prin prezentul act aditional la planul de reorganizare se propune plata integrală a creanțelor ramase în sold, în mod esalonat, pe o durata de 4 ani calculate de la data hotărârii judecătorești de confirmare a planului, respectiv, data de 17.10.2016. Programul de plata detaliat pe fiecare creditor este prevazuta în Anexa nr. 1, care modifica Anexa nr. 3 a planului de reorganizare.

Planul de reorganizare si programul de plati astfel modificat, prevad:

- Acelasi tratament pentru fiecare creanta apartinand unei categorii;
- Creditorii chirografari indispensabili vor fi achitati în proportie de 95% în trimestrul 2/2017 urmând ca diferența de 5% să fie achitata în ultimul trimestru al perioadei de reorganizare.
- Creditorii chirografari vor fi achitati conform programului de plati anexa nr. 1 a prezentului act, respectiv în ultimul trimestru al perioadei de reorganizare.

Toate categoriile de creante sunt defavorizate, planul prevazand achitarea lor esalonata, respectiv, radierea creantelor chirografare detinute de creditorii Stericycle Romania SRL, Trans-Medica GmbH si Socex SRL.

Planul prevede un tratament corect si echitabil in sensul art. 139 litera F din Legea nr. 85/2014, intrucit:

- nicio categorie de creante si nicio creanta apartinand unei categorii nu primeste mai putin decat ar primi in cazul falimentului;
- nicio categorie de creante si nicio creanta apartinand unei categorii nu primeste mai mult decat valoarea totala a creantei sale;
- nicio categorie inferioara creantei bugetare nu primeste mai mult decat ar primi in cazul falimentului;
- planul prevede acelasi tratament pentru fiecare creanta dintr-o categorie distincta avand in vedere ca taierea creantelor detinute de creditorii chirografari Stericycle Romania SRL, Trans-Medica GmbH si Socex SRL, s-a facut cu acordul acestora.

Capitolul 6.4.2. "Surse de finantare previzionate pentru sustinerea planului de reorganizare" se modifica si va avea urmatorul continut

Resursele pe care se bazeaza societatea Arena Group S.A. in vederea respectarii obligatiilor asumate prin programul de plati esalonat pe patru ani din prezentul plan sunt:

- **incasarile din vanzarile de preparate farmaceutice** fabricate de Arena Group SA, conform obiectului principal de activitate al societatii;
- comertul cu alte preparate farmaceutice si capsule gelatinoase tari catre Antibiotice S.A., aduce venituri anuale de circa 2.500.000 Lei;
- comertul cu substante farmaceutice catre Trans-Medica Pharma Handelsgesellschaft & Co. KG - Germania, aduce venituri anuale de circa 1.000.000 USD;
- inchirierea spatiilor comerciale;
- servicii aferente medicamentelor de investigatie clinica.

In vederea eficientizarii vanzarilor, se vizeaza marirea volumului de vanzari pe piata interna se vor avea in vedere atat mentinerea bunelor relatii cu clientii traditionali, in special prin depunerea de eforturi pentru executarea prompta a comenzilor acestora cat si gasirea unor clienti noi precum si

participari la simpozioane, expozitii si alte manifestari unde vor fi prezenti medici pentru a promova medicamentele generice si sortimentele produse de companie.

Acest lucru va duce la imbunatatirea cash-flow-ului companiei pe termen scurt si va reduce practic la zero riscul de blocare a platilor prin lipsa de lichiditati.

Pe intreaga durata a planului de reorganizare, pentru obligatiile de plata contractuale si fiscale, de orice natura, nu se vor conveni si nici achita penalități si nici alte accesorii, indiferent de momentul nasterii obligatiei.

Continuarea activității societății pe perioada celor patru ani de reorganizare va genera un profit total de 26.460.000 lei așa cum a fost previzionat care vor fi principala sursă de finanțare a creditorilor.

Defalcarea pe cei patru ani de reorganizare se prezintă astfel:

		TOTAL	An 1	An 2	An 3	An 4
1.Profit net previzionat		36.120.000	8.400.000	8.820.000	9.240.000	9.660.000
2.Plăți	Creante din raporturi de munca	102.652,00	0,00	0,00	0,00	102.652,00
	Creante chirografare, creditori indispensabili	142.265,20	135.151,94	0,00	0,00	7.113,26
	Alte creante chirografare	3.879.841,57	0,00	0,00	0,00	3.879.841,57

Prezenta propunere de modificare a planului de reorganizare urmeaza a fi supusa acceptarii de catre adunarea creditorilor si confirmarii de catre judecatorul sindic.

ADMINISTRATOR SPECIAL

Huica Laurentiu

