

Propunere Act Adititional
la Planul de Reorganizare a activitatii
SC Arena Group S.A., publicat in BPI
nr. 19470/12.11.2015

Urmare Sentintei civile nr. 1418/29.02.2016 data in dosarul 39328/3/2016 a.1, Administratorul Special si Adunarea Generala a Actionarilor Arena Group S.A., prin Hotararea nr. 50 din data 27.07.2016, propun spre aprobare următorul:

**Act Aditonal Nr. 1 la Planul de Reorganizare a activitatii Arena Group S.A., publicat
in BPI nr. 19470/12.11.2015**

Articolul 1.

Capitolul 4.2. "Personalul" se modifica si va avea urmatorul continut

La data 30.09.2015, in societate existau un număr de 124 persoane angajate, din care încadrate cu carte de muncă pe perioadă nedeterminată si cu norma întreaga 116 si încadrate pe perioada determinata si cu fractie de norma 8 persoane, structurați pe următoarele meserii:

Tabelul nr. 6

Categorii de personal	
director economic	1
director calitate	2
director comercial	1
director productie	1
director cercetare dezvoltare	1
sef laborator/sef depozit/sef sectie/sef serviciu	4
farmacisti	5
ingineri chimisti	9
biochimist, chimisti, asimilati	9
alti ingineri/specialisti	5
economist	2
asistenti farmacist	7
laboranti	1
operator calculator/tehnicieni	2
lucratori comerciali /gestionari	6
cadru tehnic PSI	1
operatori chimisti / masinisti	15
mecanici	7
electricieni	4
sudor	1
sofer	4
ambalatori	30
personal curatenie/ingrijitor cladiri	4
paznici	2
Total	124

Situatia structurii de personal in perioada 2013 - 30.06.2015 o prezentam in tabelul de mai jos, in cifre absolute si in dinamica, astfel:

Tabelul nr. 7

AN	2013	2014	30.06.15	Dinamica		
				2013	2014	2015
Numar total salariați activi la sfarsitul anului	137	130	128	8,73%	-5,11%	-1,54%
Categorii de personal						
Muncitori	76	69	68	15,15%	-9,21%	-1,45%
Muncitori direct productivi	62	60	59	6,90%	-3,23%	-1,67%
Muncitori indirect productivi	14	9	9	75,00%	-35,71%	0,00%
Personal cu functie de executie total	52	53	52	1,96%	1,92%	-1,89%
personal cu pregatire liceala si postliceala	15	14	14	7,14%	-6,67%	0,00%
personal cu pregatire superioara	34	36	34	-2,86%	5,88%	-5,56%
personal intretinere, paza, pompieri	3	3	4	50,00%	0,00%	33,33%
Personal cu functii de conducere productie	7	6	6	0,00%	-14,29%	0,00%
Personal cu functii de conducere societate	2	2	2	0,00%	0,00%	0,00%

Se vor putea efectua disponibilizari de personal in limita a 40% din personalul existent la data 08,12,2014 conform deciziilor Administratorului Special.

Totodata dinamica personalului va putea suferi modificări din motive subiective ale angajaților cu privire la ieșirea din organizație și/sau dacă nu vor fi respectate obligațiile prevăzute în contractul individual de muncă, precum și dacă angajatul se află în situațiile prevăzute la art. 61 din Legea 53/2003.

Articolul 2.

Capitolul 4.5.1.denumit „ Tabelul preliminar al creantelor „ va avea denumirea „ Tabelul definitiv al creantelor „ si urmatorul continut :

4.5.1 Tabelul definitiv al creantelor

Cererile de creanță depuse la dosarul cauzei au fost verificate și acceptate la plată astfel cum au fost inscrise în tabelul preliminar al creanțelor nr. 2811/03.11.2015.

Impotriva tabelului preliminar a formulat contestatie debitorul , prin administratorul special precum si Directia Regionala a Finantelor Publice Bucuresti .

Ambele contestatii au fost solutionate prin Sentinta civila nr. 141 pronuntata la data de 29.02.2016 in Dosarul nr. 39328/3/2016 al, ramasa definitiva prin neapelare . Prin aceasta hotarare a fost desfiintata categoria creantelor beneficiare a unei clauze de preferinta si a fost redusa creanta Directiei Regionale a Finantelor Publice Bucuresti la suma totala de 938.195 lei (890.218 lei + 47.977 lei) dispunandu-se inscrierea acestei creante ca o creanta bugetara, in ordinea de preferinta prevazuta de art. 161 punctul 5 din Legea nr. 85/2016.

Drept urmare, administratorul judiciar a intocmit tabelul defintiv al creantelor nr. 1884 din

26.07.2016 , care a fost depus la dosarul cauzei si publicat in BPI, anexat prezentului Plan de reorganizare.

Potrivit tabelului definitiv, structura creantelor si a creditorilor este urmatoarea :

Tabelul 11

Tipul de creanta	Suma inscrisa in tabelul de creante	%
Creante din raporturi de munca	102.652,00	0,500%
Creante beneficiare a unei clauze de preferinta	0	0
Creante bugetare	938.944.00	4,574 %
Creante chirografare	19.485.973,34 lei din care 24.000 Eur si 1.818.467,64 USD	94,926%
TOTAL	20.527.569,34 lei	100,00%

Articolul 3.

Capitolul 6.2. “Masuri organizatorice” se modifica si va avea urmatorul continut

1. Managementul debitoarei trebuie să acorde o atenție permanentă raportului dintre calitatea produselor oferite si prețul practicat dar si portofoliului de produse ce trebuie in mod continuu diversificat. Produsele noastre se disting prin calitate, siguranță și experiență în utilizare pe parcursul a celor peste 20 ani de fabricație, asigurată și urmărită pe fluxul tehnologic de către laboratorul de control propriu, atestată prin studii clinice și de bioechivalență, verificate prin numeroase screeninguri de piață efectuate de organele de control ale Ministerului Sănătății – Agenția Natională a Medicamentului și confirmate prin bunele referințe ale medicilor, farmaciștilor și pacienților.

Calitatea si gama diversificata a produselor oferite de societate sunt factorii principali de atragere a clienților, de aceea, intensificarea acțiunii de prospectare a pieței pentru identificarea altor produse care se cer pe piata, si care sa intre in fluxul de fabricatie este necesara. Astfel ne propunem asimilarea în fabricație a medicamentelor noi în terapie și în primă fabricație românească precum si continuarea dezvoltarii de noi tehnologii de fabricație și noi forme farmaceutice.

Prin analiza efectuata de management, ne angajam pentru:

- continuitatea si consolidarea afacerii prin crearea si furnizarea de produse competitive, de calitate, sigure si eficace care sa satisfaca continuu cerintele clientilor;
- imbunatatirea continua a eficacitatii sistemului de management integrat in

vederea satisfacerii cerintelor clientilor, prevenirii poluarii, a ranirilor si a imbolnavirilor profesionale si reducerii nivelului riscurilor privind sanatatea si securitatea in munca;

- respectarea cerintelor legale, de reglementare si a altor cerinte specifice aplicabile la care compania subscrie
- adaptarea continua a sistemului, comunicarea si intelegerea de catre personal, furnizori si clienti a politicii companiei
- imbunatatirea performantei financiare a companiei prin reducerea costurilor asociate cu noncalitatea (costurile reparatiilor, reprocesarilor, reclamatii/retrageri).

2. Se vor putea efectua disponibilizari de personal in limita a 40% din personalul existent la data 08,12,2014 conform deciziei Administratorului Special.

Totodata dinamica personalului va putea suferi modificări din motive subiective ale angajaților cu privire la ieșirea din organizație și/sau dacă nu vor fi respectate obligațiile prevăzute în contractul individual de muncă, precum și dacă angajatul se află în situațiile prevăzute la art. 61 din Legea 53/2003.

3. Atragerea de noi clienti atat din tara cat si din afara tarii.

4. Exploatarea spatiilor comerciale in proprietatea societatii, fie prin deschiderea unor puncte de lucru noi fie prin inchirierea acestora.

5. Promovarea serviciilor aferente medicatiei de uz uman pentru investigatie clinica pentru care societatea este autorizata.

6. Îmbunătățirea recuperării creanțelor restante și, atunci cand situația o va impune, acționarea în instanță a debitorilor.

Articolul 4.

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 trei ani de reorganizare așa cum sunt prezentate în anexa nr.2 a prezentului plan de reorganizare, ne referim la:

Tabelul nr. 14

Indicator	PREVIZIUNI		
	AN 1	AN 2	AN 3
Venituri totale	35.000.000	36.750.000	38.500.000
Cheltuieli totale	25.000.000	26.250.000	27.500.000

Profit brut	10.000.000	10.500.000	11.000.000
Impozit/profit	1.600.000	1.680.000	1.760.000
Profit net	8.400.000	8.820.000	9.240.000

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

Profitul net previzionat pe perioada celor trei ani de reorganizare de 26.460.000 lei va fi utilizat pentru plata creditorilor înscrși la masa credală .

2. În timpul celor trei ani de reorganizare nu se vor înregistra cheltuieli cu investiții decât în limita celor deductibile din impozitul pe profit și cu aprobarea prealabilă a administratorului judiciar.

3. În perioada 2017 ÷ 2019 nu se vor repartiza dividende asociaților, decât după achitarea tuturor creanțelor înscrise în tabelul definitiv al creditorilor, întregul profit net urmând a fi utilizat în vederea achitării creditorilor înscrși în tabelul definitiv al 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

8. Contractele încheiate în perioada de reorganizare nu vor include clauze penale în sarcina debitorului și nici nu se vor plăti accesorii , decât cu acordul comitetului creditorilor. Nu intra în această categorie angajarea de credite bancare.

9. Dacă necesitățile derulării activității curente și plății creanțelor înscrise în programul de plată o vor impune, debitorul va putea proceda la vânzări de active, cu urmarea procedurii prevăzută de lege.

Articolul 5.

Capitolul 6.4. . „ Programarea plăților către creditori „ se modifică și va avea următorul conținut :

6.4.1.1. Categoriile de creanțe care sunt chemate a-și exprima votul pe plan conform art. 138 alin. 3 din Legea nr. 85/2006

Prin raportare la tabelul definitiv de creante întocmit în urma soluționării contestațiilor la tabelul preliminar de creante prin Sentința civilă nr. 1418 din 29.02.2016 dată în Dosarul nr. 3928/3/2016 și rămasă definitivă prin neapelare, categoriile de creante care sunt chemate să exprime votul pe plan conform art. 138 alin. 3 din Legea nr. 85/2006 sunt următoarele :

Tabelul nr. 12

Nr.crt.	Denumirea categoriei	Valoarea înscrisă în tabelul definitiv	%
1.	Creante salariale - art. 138 alin. 3 litera b.	102.652,00 lei	0,500
2.	Creante bugetare - art. 138 alin. 3 litera c.	938.944,00 lei	4,574
3.	Creantele creditorilor indispensabili – art. 138 alin. 3 litera d.	142.265,20 lei	
4.	Celelalte creante chirografare - art. 138 alin. 3 litera e.	19.343.708,14 lei din care 24.000 Eur și 1.818.467,64 USD	94,926%
	TOTAL	20.527.569,34 lei	100,00%

6.4.1.2. Programul de plată

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

a) cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creante;

b) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume."

Pornind de la tabelul definitiv al creanțelor actualizat conform Sentinței Civile nr. 1418/29.02.2016 și urmarea acordului prealabil de reducere totală a creanței acordat de trei dintre creditorii care fac parte din categoria „alte creante chirografare”, astfel cum vom detalia în continuare, rezultă că rămân înscrise la masa credală, beneficiind de plăți prin programul de plată, următoarele categorii de creanțe:

- creante din raporturi de muncă 102.652,00 lei
- creanțe bugetare* 938.944,00 lei
- creantele creditorilor indispensabili** 142.265,20 lei
- alte creante chirografare*** 3.879.841,57 lei

TOTAL CREANȚE: 5.063.702,77 lei

* Valoarea totală a creanțelor bugetare a fost restructurată, în sensul micșorării acestora cu 1.681.344 Lei, urmare aplicării Sentinței Civile nr. 1418/29.02.2016 dată în dosarul nr. 39328/3/2016 a.1.

** Creditorii indispensabili au fost desemnați prin cererea de deschidere a procedurii fiind făcute totodată mențiuni 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 stergerii 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 additional la planul de reorganizare se propune plata integrală a creanțelor ramase dupa aplicarea reducerilor prevazute mai sus , în mod esalonat, pe durata planului de reorganizare. Programul de plata detaliat pe fiecare creditor este prevazuta în Anexa nr. 3 , care modifica Anexa 3 a planului de reorganizare.

Planul de reorganizare si programul de plati prevad:

- Achitarea integrala a creantelor bugetare.
- Acelasi tratament pentru fiecare creanta apartinand unei categorii;
- Creditorii chirografari si creditorii chirografari indispensabili vor fi achitati dupa stingerea integrala a creantelor bugetare.

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 în sensul art. 139 litera F din Legea nr. 85/2014, intrucit:

- nicio categorie de creante si nicio creanta apartinand unei categorii nu primeste mai puțin decat ar primi în 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 în cazul falimentului;
- planul prevede acelasi tratament pentru fiecare creanta dintr-o categorie distincta având în 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 trei 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 trei 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 trei ani de reorganizare se prezintă astfel:

Tabelul nr. 15

		TOTAL	An 1	An 2	An 3
1.Profit net previzionat		26.460.000	8.400.000	8.820.000	9.240.000
2.Plăți	Creante din raporturi de munca	102.652,00	0,00	0,00	102.652,00
	Creante bugetare	938.944,00	938.944,00	0,00	0,00
	Creante chirografare, creditori indispensabili	142.265,20	0,00	0,00	142.265,20
	Alte creante chirografare	3.879.841,57	0,00	0,00	3.879.841,57

Articolul 6.

Anexa 3 “Planul de plati al creditorilor” se modifica, alaturat noul Plan de plati al creditorilor in perioada Septembrie 2016 – August 2019.

Articolul 7.

Planul de reorganizare publicat in BPI nr.19470/12.11.2015 , actualizat conform modificarilor aduse prin prezentul act additional este prevazut in anexa.

**Administrator Special,
Huica Laurentiu**

