

ADUNAREA GENERALĂ
EXTRAORDINARĂ A ACȚIONARILOR
VRANCART 18/19 AUGUST 2016 ora 11⁰⁰

ORDINEA DE ZI:

1. Aprobarea împuternicirii Consiliul de Administrație, cu puteri depline, pentru efectuarea tuturor demersurilor și formalităților necesare pentru dezvoltarea societății VRANCART S.A. prin achiziția societății ROM PAPER S.R.L. Cristian, județul Brașov, la un pret ce va fi cuprins între 4,2 și 6,5 milioane euro, ce urmează a fi definitivat în următorii 2(doi) ani, în funcție de rezultatele financiare obținute în această perioadă de societatea ROM PAPER S.R.L.

2. Aprobarea înființării unei societăți cu răspundere limitată ("SRL"), având asociat majoritar societatea VRANCART SA Adjud, care să coordoneze activitatea de producție-vânzare din București și zona de sud a țării. Sediul noii societăți va fi în București. Aprobarea unui buget de 4 milioane euro, în numerar și bunuri, în vederea înființării și punerii în funcțiune a societății nou înființate.

Aprobarea împuternicirii Consiliul de Administrație, cu puteri depline, prin dl Ciucioi Ionel Marian – Director General și Președinte al Consiliului de Administrație, pentru efectuarea tuturor demersurilor și formalităților necesare pentru înregistrarea noii societăți la ONRC și pentru obținerea surselor de finanțare.

3. Aprobarea emisiunii de obligațiuni dematerializate, nominative, negantate, convertibile, tranzactionabile, în valoare totală de 38.250.000 lei (echivalentul a 8,5 milioane euro), în condițiile propuse de Consiliul de Administrație, având următoarele caracteristici:

- maturitate 7 ani, cu posibilitate de răscumpărare anticipată, rata dobânzii – variabilă (ROBOR + marja); se va stabili prin prospectul de emisiune în funcție de condițiile pieței, plata cuponului cu frecvență trimestrială, plata principalului: la scadență, tip de plasament - privat.

necesară finanțării proiectelor de dezvoltare ale societății.

Aprobarea împuternicirii Consiliul de Administrație, cu puteri depline, pentru efectuarea tuturor demersurilor și formalităților necesare pentru emiterea de obligațiuni VRANCART SA Adjud, în sumă de 38.250.000 lei (echivalentul a 8,5 milioane euro).

4. Aprobarea depunerii proiectului de ajutor de stat în valoare de 35 milioane Euro pe perioada 2016-2019.

Aprobarea împuternicirii Consiliul de Administrație, cu puteri depline, pentru efectuarea tuturor demersurilor și formalităților necesare pentru derularea proiectului de ajutor de stat, în valoare de 35 mil. euro, cu o marjă de +/- 10%.

5. Aprobarea finanțării proiectului de ajutor de de stat prin surse împrumutate și fonduri nerambursabile.

Aprobarea împuternicirii Consiliul de Administrație, cu puteri depline, pentru efectuarea tuturor demersurilor și formalităților necesare pentru obținerea finanțării proiectului de ajutor de stat prinsurse împrumutate și fonduri nerambursabile.

6. Aprobarea majorării plafonului de credite în sold de la 35.000.000 Euro la 50.000.000 Euro.

7. Aprobarea datei de **05 septembrie 2016** ca ex-date așa cum este definită de prevederile Regulamentului CNVM nr.6/2009 și a datei de **06 septembrie 2016** ca dată de înregistrare, dată care definește acționarii asupra cărora se răsfrâng hotărârile luate în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de **18/19 august 2016**.

8. Împuternicirea Președintelui de ședință și a Secretarului de ședință pentru semnarea hotărârilor Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din **18/19 august 2016**.

MATERIALE INFORMATIVE :

1. Tranzacția privind achiziția pachetul majoritar de parti sociale ale societății Rom Paper SRL Cristian - Brasov

Despre Rom Paper

Rom Paper a fost înființată în anul 2002 și este în prezent principalul convertitor independent din România, fiind lider de piață în segmentele tinta. Rom Paper are o gamă diversificată de produse, precum servetele la cutie, servetele de masă, prosoape pliate, hartie igienică, role profesionale și prosoape cosmetice. Compania acoperă cu succes canalele de distribuție din comerțul modern (hipermarketuri, supermarketuri, cash and carry) și comerțul tradițional (prin intermediul distribuitorilor). Totodată, produsele realizate de Rom Paper sunt comercializate în peste 7 țări. Rom Paper detine și marca de produse din hartie Mototol.

Despre Vrancart

Vrancart a luat ființă în anul 1977 și este o companie listată la Bursa de Valori București. Obiectul principal de activitate al Vrancart SA este producerea și comercializarea de carton ondulat, ambalaje din carton ondulat, hartie pentru carton ondulat și hârtii igienico-sanitare în diverse sortimente.

Totodată, 30% din totalul de maculatură colectată la nivel național este efectuat prin cele 20 de centre proprii de colectare ale Vrancart. Fiind singura companie producătoare care colectează printr-o rețea proprie la nivel național, Vrancart reciclează maculatură în instalațiile proprii de producție hartie. Compania derulează în prezent un program de investiții care să-l asigure transformarea în lider de piață local.

Despre Tranzacție

Vrancart va achiziționa pachetul majoritar de parti sociale, iar acționarul fondator dl. Claudiu Puchin va conduce în continuare operațiunile companiei din poziția de Director General.

Tranzacția va fi finalizată prin aprobarea acesteia în Adunarea Generală a Acționarilor Vrancart SA, obținerea avizului favorabil pentru această tranzacție din partea Consiliului Concurenței și înregistrarea acestei mențiuni la Regidtrul Comerțului, la un pret ce va fi cuprins între 4,2 și 6,5 milioane euro, ce urmează a fi definitivat în următorii 2(doi) ani, în

funcție de rezultatele financiare obținute în această perioadă de societatea ROM PAPER S.R.L.

Ionel Ciucioi, Director General - Vrancart SA, a menționat: "Suntem încântați de achiziția Rom Paper. Este un pas înainte în dezvoltarea ambelor companii și suntem siguri că integrarea va fi facilă întrucât cele două companii împart valori comune: dezvoltare sustenabilă, calitate și parteneriat cu toți colaboratorii săi (clienți, angajați, furnizori, parteneri instituționali). Ne vom continua drumul de dezvoltare prin achiziții care să completeze activitatea noastră. În acest caz, complementaritatea gamei de produse este aproape perfectă. În urma achiziției, prin combinarea operațiunilor, ne propunem să asigurăm o creștere a veniturilor prin extinderea portofoliului de produse și creșterea gradului de acoperire a canalelor de distribuție și, de asemenea, să obținem sinergii de cost prin integrare. Planurile noastre pentru Rom Paper presupun investiții noi în echipamente care să mărească avantajul competitiv al companiei."

Claudiu Puchin, Director General și acționar minoritar după tranzacție al Rom Paper, a spus: "Sunt bucuros să intru în această asocieră cu Vrancart pentru că ei reprezintă acum un partener strategic care să ajute Rom Paper să se dezvolte și mai mult și care să respecte valorile companiei noastre. Voi continua să muncesc alături de noii mei colegi pentru o integrare rapidă și ulterior pentru o creștere sustenabilă."

Vanzatorii au fost asistenți de KPMG România ca și consultant financiar de M&A și de Suci Popa & Asociații ca și consultant juridic. Bogdan Vaduva, Partener M&A al KPMG, a precizat: "Suntem mandri să fim implicați în această tranzacție semnificativă ce presupune doi jucători locali. Este un exemplu că și capitalul românesc este puternic și poate lupta pentru consolidarea pieței și dezvoltarea de jucători regionali."

2. Inițierea unei societăți cu răspundere limitată ("SRL"), având asociat majoritar societatea VRANCART SA Adjud, în București și aprobarea unui buget de 4 milioane euro, în numerar și bunuri, în vederea inițierii și punerii în funcțiune a societății nou inițiate.

Zona București și zona de sud a țării sunt la această dată destul de slab exploatate de compania Vrancart, deoarece produsele Vrancart sunt produse la care costul de transport influențează semnificativ costul produsului finit.

Inițierea unei societăți cu răspundere limitată, cu asociat majoritar societatea Vrancart, are toate șansele de a acoperi această zonă a țării, cu un mare potențial economic, putându-se adapta ușor atât la segmentele mari de pe piața cartonului ondulat, cât și la segmentele de breșă unde concurența este mai slab reprezentată.

Costurile inițierii și punerii în funcțiune acestei noi societăți le estimăm la suma de 4 milioane de euro, în numerar și bunuri, o parte din utilajele cu care va fi dotată noua societate fiind relocalate de la asociațul majoritar.

3. Aprobarea emisiunii de obligațiuni dematerializate, nominative, negantate, convertibile, tranzactionabile, în valoare totală de 38.250.000 lei (echivalentul a 8,5 milioane euro), în condițiile propuse de Consiliul de Administrație, având următoarele caracteristici:

- maturitate 7 ani, cu posibilitate de răscumpărare anticipată, rata dobânzii – variabilă (ROBOR + marja); se va stabili prin prospectul de emisiune în funcție de condițiile pieței, plata cuponului cu frecvență trimestrială, plata principalului: la scadență, tip de plasament - privat.

necesară finanțării proiectelor de dezvoltare ale societății.

4. Aprobarea depunerii proiectului de ajutor de stat în valoare de 35 milioane Euro pe perioada 2016-2019.

Proiectul de ajutor de stat în valoare de 35 milioane Euro pe perioada 2016-2019, are în vedere realizarea proiectelor propuse de societate în Planul de Investiții aprobat de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 28 aprilie 2016.

În linii mari sumele obținute prin acest proiect se vor concretiza pe următoarele direcții de dezvoltare a societății:

Milioane Euro	2017	2018	2019	Total
Realizare construcții	1.4	3.2	-	4.5
Instalații tehnice, mașini și echipamente	10.9	11.3	10.9	33.2
Costuri pentru realizarea de investiții în active necorporale	0.4	-	-	0.4
Total investiții	12.7	14.4	10.9	38.1

5. Aprobarea finanțării proiectului de ajutor de stat prin surse împrumutate și fonduri nerambursabile.

Aprobarea împuternicirii Consiliului de Administrație, cu puteri depline, pentru efectuarea tuturor demersurilor și formalităților necesare pentru obținerea finanțării proiectului de ajutor de stat prin surse împrumutate și fonduri nerambursabile.

În funcție de sumele ce se pot obține în cazul aprobării proiectului de ajutor de stat, societatea va trebui să găsească surse de finanțare a acestui proiect, în mod concret surse împrumutate și fonduri nerambursabile.

6. Aprobarea majorării plafonului de credite în sold de la 35.000.000 Euro la 50.000.000 Euro.

Având în vedere că proiectele cuprinse în Planul de Investiții 2016-2018 aprobat și punerea în operă a actualelor proiecte de dezvoltare ale societății va fi făcută de către Consiliul de Administrație, este necesară majorarea plafonului de credite în sold de la 35.000.000 Euro la 50.000.000 Euro, fiind o prevedere legală obligatorie (conform Legii 31/1990 actualizată și Legii nr. 297/2004 actualizată) care aparține Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

7. Aprobarea datei de 05 septembrie 2016 ca ex-date așa cum este definită de prevederile Regulamentului CNVM nr.6/2009 și a datei de **06 septembrie 2016** ca dată de înregistrare, dată care definește acționarii asupra cărora se răsfrâng hotărârile luate în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de **18/19 august 2016**.

8. Împuternicirea Președintelui de ședință și a Secretarului de ședință pentru semnarea hotărârilor Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 18/19 august 2016.

Președintele Consiliului de Administrație
ec. Ciucioi Ionel-Marian

