

Material aferent punctului 1 al ordinii de zi AGEA din 05/06.03.2019 privind aprobarea de principiu fuziunea prin absorbție de către societatea SOCEP SA a societății Casa de Expeditii Phoenix SA cu sediul în mun.Constanta, Incinta Port, jud.Constanta, având număr de înregistrare în Registrul Comerțului J13/703/1991 și cod unic de înregistrare RO 1878000.

I. Situația existentă

1. SOCEP S.A.

Societatea SOCEP S.A. este o societate de exploatare portuara care își desfășoară activitatea în Portul Constanta desfășurând activitatea în două terminale: terminal de containere și terminal de marfuri generale.

În terminalul de marfuri generale sunt operate fără restricții toate categoriile de marfa, cu excepția marfurilor lichide sau a agbariticelor mari, ce tranzitează portul Constanta.

Societatea SOCEP S.A. este deținută direct și indirect prin intermediul societății Celco SA și societății Grupul DD SA de către domniile Dusu Niculae și Dusu Ion în proporție de 61,67%.

2. CASA DE EXPEDITII PHOENIX S.A.

Societatea CASA DE EXPEDITII PHOENIX S.A., este o societate de exploatare portuara care își desfășoară activitatea în Portul Constanta fiind specializată în operarea de marfuri generale.

Societatea CASA DE EXPEDITII PHOENIX S.A. este deținută direct de domniile Dusu Niculae și Dusu Ion în proporție de 72,68%.

3. Contextul de piață actual

În Portul Constanta își desfășoară activitatea mai multe societăți de exploatare portuara ce operează marfuri din categoria numită „marfuri generale” intrând în competiție directă cu cele două companii mai sus menționate. Sunt frecvente situații în care potențialii clienți se adresează în mod separat celor două societăți creând astfel premisele unei canibalizări ale unei piețe și așa limitate.

Având în vedere arealul relativ restrâns în care se desfășoară activitățile portuare se intrunesc următoarele condiții

- oportunitățile de acostare simultană a navelor la danele operative, care sunt limitate
- posibilitățile de depozitare existente la momente concrete excedentare unei societăți și deficitare în cazul celeilalte
- posibilitatea de a opera în comun o navă astfel între societățile de exploatare portuara intervin în mod inerent o serie de relații comerciale. De la astfel de relații comerciale nu sunt exceptate nici societățile SOCEP S.A. și CASA DE EXPEDITII S.A. Având în vedere modul de deținere a acestor două societăți relațiile comerciale sunt supuse în mod obligatoriu dosarului pretului de transfer, procedura anevoioasă și costisitoare. Din punctul de vedere al profitabilității și eficienței economice, pe o piață solicitantă și dinamică

de asemenea trebuie avut in vedere ca existenta a doua societati independente implica existenta a doua structuri organizatorice complete (de conducere, a doua servicii de contabilitate, a doua servicii comerciale si de expeditii, a doua servicii de aprovizionare, a doua servicii de personal etc.), structuri care presupun costuri suplimentare nejustificate.

In plus realizarea unei strategii de afaceri comune este aproape imposibil de realizat inclusiv prin prisma modului de organizare si a legislatiei in vigoare.

II. Situatia propusa

Fuziunea prin absorbtie a societatii CASA DE EXPEDITII PHOENIX S.A. de catre societatea SOCEP S.A.

Prin aceasta operatiune societatea CASA DE EXPEDITII PHOENIX S.A. va fi dizolvata, fara a intra in lichidare cu consecinta transferului intregului patrimoniu catre societatea SOCEP S.A. in schimbul alocarii de actiuni de catre societatea SOCEP S.A. catre actionarii societatii CASA DE EXPEDITII PHOENIX S.A. pe baza ratei de schimb stabilita potrivit legii.

Operatiunea de fuziune propusa prezinta o serie de avnataje dupa cum urmeaza:

- Eliminarea necesitatii intocmirii dosarului pretului de transfer;
- Premise pentru o profitabilitate crescuta;
- Administrarea mai eficienta a capacitatilor de exploatare portuara detinute de cele doua societati prin fructificarea sinergiilor existente;
- Un aport de personal specializat in conditiile in care piata muncii specifice din portul Constanta este deficitara .
- Cresterea capacitatii de operare portuara a societatii SOCEP S.A.;
- Accesul la o piata mai mare inclusiv prin Preluarea clientilor societatii CASA DE EXPEDITII PHOENIX S.A.