



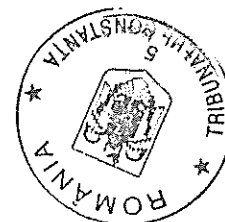
în reorganizare judiciară - în judicial reorganization - en redressement
Adresă: Str. Celulozei nr.1, Constanța 900155, România; Internet: www.dobrogeagrup.ro
Telefon: 0241.482.222, 0241.482.161; Fax: 0241.639.944; E-mail: office@dobrogeagrup.ro
CIF: RO 1869819; Nr. înregistrare: J/13/551/1991

24 MAR. 2016

Nr.1843/24.03.2016

Către:

TRIBUNALUL CONSTANȚA
SECȚIA A II-A CIVILĂ

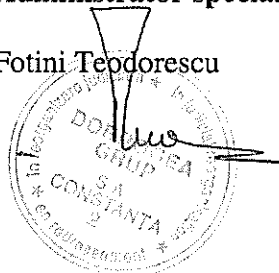


Referitor dosar nr. 1691/118/2013

Subscrisa Dobrogea Grup S.A. – în reorganizare judiciară, in judicial reorganisation, en redressement, cu sediul social în Constanța, str. Celulozei nr.1, jud. Constanta, înregistrată la Registrul Comerțului Constanța sub nr. J13/551/1991, având CUI 1869819, prin administrator special Fotini Teodorescu, cu consultarea administratorului judiciar Fair & Full Insolvency Consulting IPURL, reprezentată legal prin practician în insolvență Constantin Fănica, desemnat prin Încheierea nr. 243/15.02.2014, pronunțată de Tribunalul Constanta - Secția a II a Civilă, în dosarul nr. 1691/118/2013, vă înaintăm alăturat propunerile de modificare nr.2 a planului de reorganizare judiciară a societății comerciale Dobrogea Grup S.A. confirmat prin Încheierea nr. 517/14.02.2014 și modificat prin Încheierea nr.1257/15.05.2015, pronunțate în dosarul nr. 1691/118/2013.

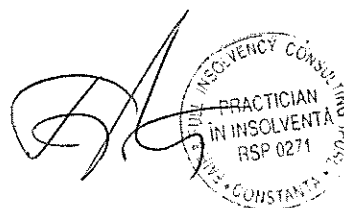
Administrator special

Fotini Teodorescu



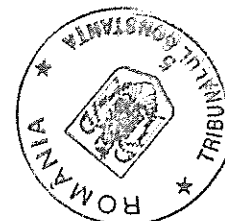
Administrator judiciar

Fair & Full Insolvency Consulting IPURL,
prin Constantin Fănica – practician în insolvență



1843 24 MAR. 2016

24 MAR. 2016



MODIFICĂRI nr. 2
la Planul de reorganizare judiciară
a societății comerciale Dobrogea Grup S.A.
confirmat prin Încheierea nr. 517/14.02.2014
și modificat prin Încheierea nr. 1257/15.05.2015,
pronunțate în dosarul nr. 1691/118/2013

Temei juridic: Art. 101, alin.(5) din Legea nr. 85/2006, modificată și completată prin Legea nr.169/2010, potrivit cu care: "Modificarea planului de reorganizare se poate face oricând pe parcursul procedurii, cu respectarea condițiilor de vot și de confirmare prevăzute de prezenta lege. Dacă modificarea planului este propusă de debitor, ea va trebui să fie aprobată de adunarea generală a acționarilor/asociaților."

Modificarea planului de reorganizare a fost aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor Dobrogea Grup S.A. din data de 23.03.2016.

1. Stadiul procedurii ce face obiectul dosarului nr. 1691/118/2013 aflat pe rolul Tribunalului Constanța – Secția a II-a Civilă

La data de 11.02.2013, Dobrogea Grup SA înregistrează la Tribunalul Constanța cererea de deschidere a procedurii generale a insolvenței, declarându-și totodată intenția de reorganizare.

Prin Încheierea nr. 243/15.02.2013, pronunțată de Tribunalul Constanța – Secția a II-a Civilă în dosarul nr. 1691/118/2013, judecătorul sindic admite cererea societății dispunând deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva Dobrogea Grup SA și desemnarea în calitate de administrator judiciar a Fair & Full Insolvency Consulting I.P.U.R.L., reprezentată legal prin practician în insolvență Fănica Constantin.

Adunarea Generală a Acționarilor Dobrogea Grup SA din 27.03.2013 a hotărât desemnarea administratorului special al debitoarei în persoana doamnei Fotini Teodorescu, conform prevederilor art.3 pct.26 și art.18 alin.(1) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

În conformitate cu dispozițiile art.20 alin.(1) lit.a din Legea nr. 85/2006, administratorul judiciar a întocmit și depus la dosar, la data de 08.04.2013, raportul cuprinzând propunerea de continuare a perioadei de observație.

La data de 19.04.2013, administratorul judiciar a finalizat analiza economico-financiară a debitoarei, prevăzută la art.20 alin.(1) lit.b din lege, înregistrând la dosarul cauzei Raportul asupra cauzelor și împrejurărilor care au condus la apariția stării de insolvență a societății Dobrogea Grup SA, prin care a apreciat că firma se poate redresa printr-un plan de reorganizare, care va fi propus de către societate, cu consultarea administratorului judiciar.

Planul de reorganizare, împreună cu anexele la acesta, a fost înregistrat la grefa instanței la data de 25.10.2013, cu completări și precizări depuse ulterior în data de 11.11.2013, respectiv 18.12.2013, fiind comunicat tuturor persoanelor enumerate la art.98 alin.(1) din Legea nr. 85/2006.

În cadrul ședinței Adunării creditorilor din data de 10.01.2014, participanții la procedură au aprobat planul de reorganizare propus de către societatea debitoare, cu consultarea administratorului judiciar.

Luând act de hotărârea creditorilor, judecătorul sindic a confirmat planul de reorganizare, prin Încheierea nr. 517 pronunțată la data de 14.02.2014, în dosarul nr. 1691/118/2013 aflat pe rolul Tribunalului Constanța.

La data de 31.03.2015, societatea debitoare reprezentată prin administratorul special și administratorul judiciar, a întocmit și depus la dosarul cauzei modificării la planul de reorganizare. Acestea au fost comunicat tuturor persoanelor enumerate la art.98 alin.(1) din lege și au fost supuse aprobării creditorilor în cadrul ședinței din 28.04.2015.

Modificările aduse planului de reorganizare fiind aprobate de Adunarea creditorilor, prin Încheierea nr. 1257 din data de 15.05.2015 pronunțată în dosarul nr. 1691/118/2013, judecătorul sindic a dispus confirmarea modificării planului de reorganizare.

2. Aspecte privind conținutul planului de reorganizare propus creditorilor

Planul de reorganizare propus de debitoare, cu modificările aduse acestuia, a cuprins toate informațiile cerute de lege, respectiv art.95 din Legea nr. 85/2006.

Planul de reorganizare a demonstrat că nici una dintre categoriile de creanțe nu primește mai puțin decât ar primi în cazul falimentului. Deasemenea, planul a propus ca nici o categorie de creanțe și nici o creanță în particular să nu primească mai mult decât valoarea totală a creanței sale.

Perioada de executare a planului este de 3 (trei) ani, calculați de la data confirmării sale, respectiv 14.02.2014 și până la data de 14.02.2017.

3. Modul de îndeplinire de către debitoare a obligațiilor asumate prin planul modificat

Începând cu data confirmării planului de reorganizare și a modificării nr.1 la plan, societatea Dobrogea Grup SA a continuat să desfășoare activitățile autorizate (fabricarea produselor de morărit, fabricarea pâinii, prăjiturilor, produselor proaspete de patiserie, fabricarea produselor de panificație și patiserie congelate, fabricarea altor produse alimentare, comerț cu ridicata al produselor fabricate și al mărfurilor achiziționate, comerț cu amănuntul prin rețeaua proprie de magazine), activități care reprezintă, potrivit planului de reorganizare, principala sursă de obținere a lichidităților necesare stingerii creanțelor cuprinse în programul de plată.

Societatea debitoare și-a îndeplinit obligațiile asumate prin plan, fiind întocmite rapoarte trimestriale de către administratorul special, conform prevederilor art. 106 din Legea nr. 85/2006, prezentând situația economico-financiară a debitoare și modul de îndeplinire a obligațiilor asumate prin planul de reorganizare. La data întocmirii prezentelor modificări la planului de reorganizare judiciară, au fost prezentate membrilor Comitetului creditorilor rapoartele aferente celor 7 (șapte) trimestre din perioada de executare a planului, respectiv pentru perioada 14.02.2014-14.11.2015, acestea fiind aprobate de membrii comitetului în cadrul ședințelor convocate în acest scop. Raportul asupra situațiilor financiare pe trimestrul opt din plan, care include anul al doilea de execuție a planului de reorganizare modificat, va fi supus analizei și aprobării membrilor Comitetului creditorilor în cursul lunii aprilie 2016.

Debitoarea s-a conformat Programului de plăți conform Planului de reorganizare modificat, achitându-și obligațiile asumate.

4. Necesitatea modificării planului pentru anul trei din perioada de executare

Modificarea planului de reorganizare pentru anul trei din Plan (14.02.2016-14.02.2017), reiese din următoarele aspecte:

- Adaptarea graficelor de plăți și a fluxurilor de numerar cu cele cuprinse în planurile de reorganizare ale societăților debitoare Ro-Credo SRL și Cereal Impex S.R.L., pentru care Dobrogea Grup SA are calitatea de codebitor garant,

durata reorganizării acestora depășind durata planului de reorganizare al Dobrogea Grup S.A.

- Actualizarea fluxului de numerar (Anexa 3), determinată de următorii factori:
 - întârzierea încasării drepturilor din valorificarea plasamentului de capital în cadrul societății Aliment Murfatlar SRL, precum și a încasării drepturilor ce decurg din calitatea de acționar la societatea Lujerul SA în perioada de executare a planului estimată anterior;
 - deflația prețurilor la produsele alimentare, aflate într-o scădere continuă (-1,6% în 2015 față de 2014, respectiv -2,5% previzionat în 2016 față de 2015);
 - temporizarea exporturilor la produsul făină;
 - bugetarea unor resurse financiare suplimentare pentru respectarea normelor de securitate la incendiu, obligatorii pentru menținerea autorizațiilor de funcționare;
 - alocarea de surse financiare suplimentare la fondul de mediu pentru ambalajele scoase pe piață, în conformitate cu normele legale aplicabile pe piața națională;
 - alocarea de fonduri tehnice și tehnologice suplimentare pentru reînnoirea structurii de producție la noile tendințe ale pieței în continuă schimbare, precum și de fonduri suplimentare pentru investiții absolut necesare, cu costuri minime și efect maxim, în vederea realizării produselor cu valoare adăugată.
- Corelarea programului de plăți (Anexa 4 la planul modificat și confirmat prin Încheierea nr.1257/15.05.2015), cu fluxul de numerar propus prin prezentele modificări (Anexa 3).

Modificarea propusă a planului are în vedere **realizarea obligațiilor din plan și pregătirea condițiilor necesare închiderii cu succes a procedurii de reorganizare**, continuarea activității după ieșirea din procedură, prin măsuri ce asigură generarea veniturilor pentru desfășurarea în condiții optime a activității societății.

5. Modificări efective aduse planului de reorganizare judiciară a societății Dobrogea Grup SA

Capitolele din planul de reorganizare vizate de prezentele modificări sunt:

- Capitolul 11 "Modalități de acoperire a pasivului și surse de finanțare";
- Capitolul 12 Programul de plăți – Categori de creanțe

Anexele la planul de reorganizare vizate de prezentele modificări sunt:

- Anexa 3-Fluxul de încasări și plăți previzionat în perioada din plan
- Anexa 4-Programul de plată a creanțelor
- Anexa 4.1-Program de plăți Bancpost
- Anexa 4.2-Program de plăți Italo Romena(actual Veneto-Banca spa)
- Anexa 4.3-Program de plăți Alpha Bank
- Anexa 4.4-Program de plăți Banca Transilvania S.A.

-Anexa 5.3-Buget de venituri și cheltuieli previzionat pentru anul III.

Capitolul 11"Modalități de acoperire a pasivului și surse de finanțare" –Fila 75 din plan:

- Subcapitolul 11.1 "Modalități de acoperire a pasivului și surse de finanțare", se completează cu **"fondurile provenite din atragere de capital cu posibilitatea conversiei împrumuturilor în aport la capital"**.
- Subcapitolul 11.5, se completează cu **"valorificarea se va realiza prin oricare din modalitățile prevăzute de lege, care să permită încasarea integrală și într-un termen cât mai scurt a drepturilor Dobrogea Grup SA, decurgând din calitatea de asociat/acționar la aceste societăți"**.
- Se adaugă subcapitolul 11.10 cu următoarea formulare:
"În situația în care lichidarea drepturilor de asociat la Lujerul SA nu se va finaliza integral în perioada de executare a planului, societatea are în vedere atragerea de capital – finanțare cu posibilitatea conversiei în acțiuni".

Capitolul 12 "Programul de plăți – Categori de Creanțe" modificat și confirmat prin Încheierea nr.1257/15.05.2015, se completează și se modifică după cum urmează:

- Subcapitolului 12.1 se completează astfel:
"Având în vedere faptul că planurile de reorganizare ale debitorilor principali Ro-Credo SRL și Cereal Impex SRL exced planului de reorganizare al Dobrogea Grup SA, societatea își menține calitatea de garant și după închiderea procedurii de reorganizare, în limita sumelor rămase de plată în planurile de reorganizare ale debitorilor principali și a angajamentului de plată din planul de reorganizare al Dobrogea Grup S.A."
- **12.1 Programul de plăți modificat- Anexa 4 la plan**

Programul de plăți modificat cuprinde patru trimestre aferente anului trei din plan.

în reorganizare judiciară, în judicial reorganisation, en redressement
Adresă: Str. Celulozel nr.3, Constanța 900155, România; Internet: www.dobrogeagrup.ro
Telefon: 0241.482.222, 0241.482.161; Fax: 0241.639.944; E-mail: office@dobrogeagrup.ro
CIF: RO 1869819; Nr. înregistrare: J/13/551/1991

Plata creditorilor garantați, bănci finanțatoare și DGAMC, cuprinse în Anexa 4, modificată și confirmată prin încheierea nr.1257/15.05.2015 suportă următoarele modificări :

-diminuarea ratelor de plată către creditorii bănci finanțatoare aferente anului trei din plan.Propunerile de plată către creditorii bănci finanțatoare, concretizate în anexele 4, 4.1, 4.2, 4.3, 4.4, modificate și confirmate prin Încheierea nr.1257/15.05.2015, se modifică pentru anul trei din plan conform anexelor 4, 4.1, 4.2, 4.3, 4.4 atașate, care cuprind graficele de plată propuse;

-creanța DGAMC(în prezent DGRFP Galați-AJFP Constanța) garantată, se va achita integral în trimestrele trei și patru din plan, conform anexei 4 anexate.

Scopul modificărilor aduse Anexei 4 este scăderea presiunii asupra lichidității societății prin diminuarea ratelor către creditorii garantați – bănci, în condițiile plății dobânzilor aferente. Prin modificările propuse, se păstrează aceeași modalitate de plată a creanțelor creditorilor garantați – bănci, în sensul că soldul rămas de plată la data de 14.02.2017 va face obiectul unor convenții încheiate cu fiecare bancă, cu negocierea condițiilor de costuri și termene de restituire, cât și față de creanța DGAMC, care se achită integral în plan.

Anexa 3-Fluxul de încasări și plăți previzionat pentru anul 3 din plan, se modifică conform anexei 3 atașate.

Anexa 5.3-Bugetul de venituri și cheltuieli pe activități, previzionat pentru anul trei din plan, modificat și confirmat prin Încheierea nr.1257/15.05.2015, se modifică conform Anexă 5.3 atașate.

Se anexează următoarele documente:

Anexa 3-Fluxul de încasări și plăți previzionat pentru anul 3 din plan

Anexa 4-Programul de plată a creanțelor pentru anul 3 din plan

Anexa 4.1-Program de plăți Bancpost S.A pentru anul 3 din plan

Anexa 4.2-Program de plăți Italo Romena(actual Veneto-Banca spa) pentru anul 3 din plan

Anexa 4.3-Program de plăți Alpha Bank S.A. pentru anul 3 din plan

Anexa 4.4-Program de plăți Banca Transilvania S.A. pentru anul 3 din plan

Anexa 5.3-Bugetul de venituri și cheltuieli pe activități, previzionat pentru anul trei din plan

în reorganizare judiciară, în judicial reorganisation, en redressement
Adresă: Str. Celulozel nr.1, Constanța 900155, România; **Internet:** www.dobrogeagrup.ro
Telefon: 0241.482.222, 0241.482.161; **Fax:** 0241.639.944; **E-mail:** office@dobrogeagrup.ro
CIF: RO 1869819; **Nr. înregistrare:** J/13/551/1991

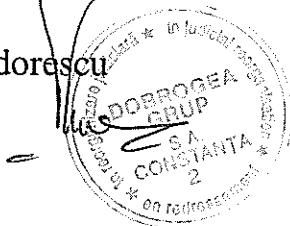
Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor Dobrogea Grup S.A.din data de 23.03.2016, de aprobare a modificărilor nr.2 aduse planului.

Întocmit,

Dobrogea Grup S.A. - în reorganizare judiciară
in judicial reorganisation
en redressement

Administrator special

Fotini Teodorescu



Administrator judiciar

Fair & Full Insolvency Consulting IPURL, prin
Constantin Fănica – practician în insolvență



DOBROGEA GRUP S.A.
in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressment

Anexa 3

FLUX DE INCASARI SI PLATI PREVIZIONAT PENTRU ANUL III DIN PLAN
Modificari nr.2 plan

nr. Crt.	Specificare	Total	ANUL 3			
			TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4
			estimat	estimat	estimat	estimat
	0	1=(3+...+9)	6	7	8	9
1	A. ÎNCASĂRI (intrări de numerar) din:					
2	1. Disponibilități în cont	612.687	612.687	4.346.594	5.231.982	3.322.041
3	2. Recuperari creante	12.489.960	2.909.740	2.059.740	2.889.740	4.630.740
4	- incasari RO CREDO	2.638.960	109.740	109.740	109.740	2.309.740
5	- incasari DOBROGEA BISCUIT	9.851.000	2.800.000	1.950.000	2.780.000	2.321.000
6	- incasari alti clienti	0				
7	3. Activitatea curentă	173.295.913	39.570.007	42.026.771	42.139.565	49.559.569
8	4. Credite bancare:	0	0	0	0	0
	TS	0	0	0	0	0
	TM-TL	0	0	0	0	0
9	5. Vanzari active libere de sarcini	0				
10	6. Vanzari active garantii banci	16.272.825				16.272.825
11	7. Alte surse (vânzarea de active)	9.049.000	0	0	0	9.049.000
12	Valorificare participatie Lujerul	9.049.000				9.049.000
13	Valorificare participatie Aliment Murfatlar	0				
14	8. Majorare capital social	7.691.650				7.691.650
	I. TOTAL ÎNCASĂRI (2+3+4+5+6+7)	218.799.348	42.479.747	44.086.511	45.029.305	87.203.784
	B. PLĂȚI (ieșiri de numerar)					
15	1. Plăți aferente activității, din care aferente:	177.764.184	36.619.521	40.674.804	41.607.605	58.862.253
	- mărfurilor	57.653.129	12.763.782	13.078.176	13.944.306	17.866.865
	- materiilor prime și materialelor	60.509.704	12.716.035	14.389.609	13.615.014	19.789.046
	- utilități	5.620.000	1.080.000	1.300.000	1.480.000	1.760.000
	- salarii	22.100.000	5.080.000	5.350.000	5.570.000	6.100.000
	- lucrărilor executate de terți	18.600.000	2.480.000	4.500.000	4.690.000	6.930.000
	- taxe,impozite,iva	8.081.351	1.535.704	1.093.019	944.285	4.508.342
	- altor plăți de exploatare	5.200.000	964.000	964.000	1.364.000	1.908.000
	2. Plăți aferente activității de investiții si relocari	3.000.000	600.000	1.000.000	700.000	700.000
16	3. Plăți aferente datoriilor financiare, din care:	2.310.000	630.000	630.000	600.000	450.000
	- dobânzi	2.310.000	630.000	630.000	600.000	450.000
	4. Leasing	0				
	II. TOTAL PLĂȚI (1+2+3+4+5)	183.074.184	37.849.521	42.304.804	42.907.605	60.012.253
	C. FLUX NET DE ÎNCASĂRI ȘI PLĂȚI (I-II)	35.725.164	4.630.226	1.781.707	2.121.700	27.191.531
	D. FLUX NET DE ÎNCASĂRI ȘI PLĂȚI CUMULAT	36.337.851	5.242.913	6.128.301	7.353.682	30.513.572
	E. TOTAL PLATI ESALONATE	34.596.385	896.319	896.319	4.031.641	28.772.106
17	RAMBURSARI RATE CREDITE	18.239.189	491.591	491.591	491.591	16.764.416

nr. Crt.	Specificare	Total				
			TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4
			<i>estimat</i>	<i>estimat</i>	<i>estimat</i>	<i>estimat</i>
	0	1=(3+...+9)	6	7	8	9
18	RAMBURSARI RATE CREDITE sub conditie	9.515.525				9.515.525
19	BUGETARI GARANTATI (STAT)	6.784.696			1.100.000	5.684.696
19'	BUGETARI GARANTATI (BANCI)	0				
20	BUGETARI NEGARANTATI	756.859				756.859
	ANAF					753.699,00
	PRIMĂRIA MANGALIA					54,00
	PRIMĂRIA GALAȚI					370,00
	BIROUL ROMÂN DE METROLOGIE LEGALĂ					1.662,56
	ADMINISTRAȚIA BAZINALĂ DE APĂ DOBROGEA LITORAL					1.073,51
	EXIMBANK SA (în numele STATULUI ROMÂN)*					4.921.720,00
	FONDUL PENTRU GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN SA**					4.767.104,88
21	SALARIATI	0				
22	RAJA art 96(1)	0				
23	CHIROGRAFARI	4.866.424			2.000.000	2.866.424
	chirografari Dobrogea Grup*				2.000.000	2.866.424
	chirografari Ro Credo si Cereal Impex **					5.750.562
24	BUGETARI DATORII CURENTE din perioada de observatie 15,02 - 25,10,2013	3.319.437	300.000	300.000	400.000	2.319.437
25	PLATI CATRE ADM. JUDICIAR	629.780	104.728	104.728	40.050	380.274
26	FLUX FINAL DE TREZORERIE	1.741.466	4.346.594	5.231.982	3.322.041	1.741.466

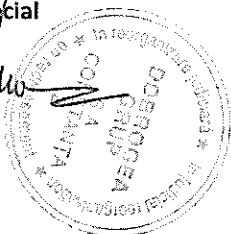
1 Euro = 4,5245 Lei

Note explicative

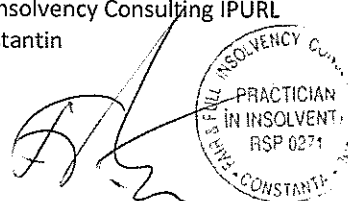
PCT. 17	restituire credit Bancpost din vanzare garantie (Sectia 2). Se mentin in derulare creditele bancare ca si credite curente, cu reducerea expunerii urmare a restructurarii propuse prin plan cu plăți lunare eşalonate prin programul de plăți pentru 16,49% din valoarea totală a expunerii și plata diferenței într-un termen care excede perioadei de reorganizare, conform clauzelor contractelor de credit si actelor aditionale ce urmeaza a fi incheiate dupa confirmarea planului. Ratele bancare ce se vor plati in perioada de reorganizare reprezinta 20% din valoarea asumata a fi platita. Orice vanzare de active garantate va conduce la reducerea expunerii bancare pe tot parcursul planului de reorganizare. Plata dobânzilor și comisioanelor se va face lunar, conform fluxului de numerar estimat (anexa nr.3). Anterior datei de finalizare a perioadei de reorganizare vor fi incheiate acte aditionale pentru rambursarea soldului creditului ramas de plata la acea data, in conditii ce vor fi negociate.
PCT. 18	Obligatie de plata asumata de Ro Credo care se va achita integral conform planului de reorganizare al acesteia. In masura in care debitorul principal, Ro Credo SRL nu-si va achita obligatia de plata conform planului de reorganizare, Dobrogea Grup va plati suma ramasa in afara planului de reorganizare, deoarece Ro Credo SRL incheie planul de reorganizare in noiembrie 2017
PCT. 19	se achita in proportie de 100 % in plan

nr. Crt.	Specificare	Total				
			TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4
			estimat	estimat	estimat	estimat
	0	1=(3+...+9)	6	7	8	9
PCT. 20	Se achita in proportie de 100 % in plan: 756.859 lei, reprezentand datoria catre bugetarii negarantati (ANAF, Primaria Mangalia, Primaria Galati, Biroul Roman de Metrologie, Admin. Bazinale de Apa Dobrogea Litoral) <i>* Reprezinta garantia statului pentru creditul in derulare acordat de Eximbank SA debitoarei Ro Credo SRL., in suma de 6.000.000 lei., garantie care nu a fost executata. Intrucat creditul pentru care s-a acordat aceasta garantie este inscris in intregime la categoria creditorilor chirografari, Dobrogea Grup isi asuma obligatia de plata in proportie de 33 % numai in cazul in care imprumutatul principal nu isi achita obligatiile</i> <i>** Se achita in afara planului, sub conditia neachitarii de catre imprumutatul principal Ro Credo SRL; Prin planul de reorganizare propus de debitoarea Ro Credo SRL aceasta isi asuma integral obligatiile de plata catre FGCR din surse proprii si a achitat pana la data de 30 noiembrie 2015 conform planului sau suma de 2.198,824 lei, soldul datoriei fiind de 4.767.104,88 lei</i>					
PCT. 22	s-a achitat 100% in anul I din plan					
PCT.23	<i>* Se achita in proportie de 33 % creantele chirografare ale Dobrogea Grup S.A. inscise in tabel.</i> <i>** creantele creditorilor BCR, BRD, Eximbank pentru care Dobrogea Grup are calitate de fidejutor, vor fi achitate in proportie de 33% in conditiile in care imprumutatii principali nu realizeaza platile asumate prin planurile de reorganizare proprii. Avand in vedere ca perioada de reorganizare a Ro Credo SRL si Cereal Impex SRL excede termenului de reorganizare a Dobrogea Grup SA, la data iesirii din reorganizare a Dobrogea Grup aceasta va incheia acte aditionale prin care isi va mentine calitatea de fidejutor in limita procentului de 33% asumat prin plan pentru categoria creantelor chirografare.</i>					

Administrator Special
Fotini Teodorescu



Administrator judiciar,
Fair & Full Insolvency Consulting IPURL
Fanica Constantin



DOBROGEA GRUP S.A.

în reorganizare judiciară, în judicial reorganisation, en redressement

ANEXA 4

PROGRAM DE PLATA A CREANTELOR

Modificări nr.2 la plan

LEI

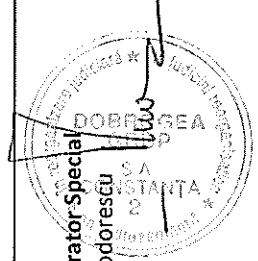
CATEGORII CREDITORI				CREANTA (LEI)		ANUL III				
		Admisa in Tabelul definitiv	Asumata a fi platita	Platit in anul I SI II	% de admitere a creantei	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	
1	ALPHA BANK -SC DOBROGEA Grup SA	11.784.221,94	11.784.221,94	2.236.582,38	100,00%	27.792,00	27.792,00	27.792,00	27.792,00	
2.	ALPHA BANK - DG Codebitor ptr.Dobrogea Biscuit SRL	3.984.393,98	3.984.393,88		100,00%					
3.	BANCPOST - SC DOBROGEA Grup SA	21.921.055,33	21.921.055,33	3.544.826,00	100,00%	237.585,00	237.585,00	237.585,00	237.585,00	
4.	BANCPOST -DG codebitor ptr. SC Ro.Credo SRL	11.221.995,21	11.221.995,21		100,00%					
5.	venetto banca Spa	13.263.120,37	13.263.120,37	2.065.139,00	100,00%	139.538,00	139.538,00	139.538,00	139.538,00	
6.	BANCA TRANSILVANIA SA	8.228.375,50	8.228.375,50	1.259.826,00	100,00%	86.677,00	86.677,00	86.677,00	86.677,00	
7.	DGAMC	6.784.696,00	6.784.696,00	0,00	100,00%			1.100.000,00	5.684.696,00	
	TOTAL	77.187.858,33	77.187.858,23	9.106.373,38		491.592,00	491.592,00	1.591.592,00	6.176.288,00	
8	Creante salariale	10.269,00	10.269,00	10.269,00	100,00%					
	TOTAL	10.269,00	10.269,00	10.269,00	1,00					
9	ANAF	753.699,00	753.699,00	0,00	100,00%				753.699,00	
10	PRIMĂRIA MANGALIA	54,00	54,00	0,00	100,00%				54,00	
11	PRIMĂRIA GALAȚI	370,00	370,00	0,00	100,00%				370,00	
12	BIROUL ROMÂN DE METROLOGIE LEGALĂ	1.662,56	1.662,56	0,00	100,00%				1.662,56	
13	ADMINISTRAȚIA BAZINALĂ DE APĂ DOBROGEA	1.073,51	1.073,51	0,00	100,00%				1.073,51	
14	EXIMBANK SA (în numele STATULUI ROMÂN)	4.921.720,00	4.921.720,00	0,00	0,00%				4.921.720,00	
15	FONDUL PENTRU GARANTARE A CREDITULUI RURAL IFN SA	6.965.928,88	6.965.928,88	0,00	0,00%				4.767.104,88	
	TOTAL	12.644.507,95	12.644.507,95					0,00	756.859,07	
16	RAJA (art 96)	74.282,53	74.282,53	74.282,53	100,00%					
17	Total Creante chirografare	34.237.620,35	10.616.985,53	0,00	33,00%			2.000.000,00	2.866.424,00	
	TOTAL GENERAL	124.154.538,16	100.533.903,24	9.190.924,91	80,97%	491.592,00	491.592,00	3.591.592,00	9.799.571,07	

1 Euro = 4,5245 Lei

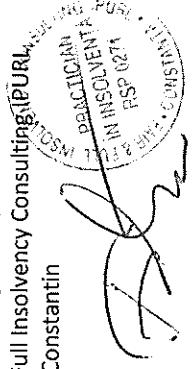
Note explicative

PCT. 1,3,5,6	Mentinerea in derulare a creditelor bancare ca si credite curente, cu reducerea expunerii urmare a restructurarii propuse prin plan cu plăți lunare eşalonate prin programul de plăți pentru 16,49% din valoarea totală a expunerii și plata diferenței într-un termen care excede perioada de reorganizare, conform clauzelor contractelor de credit și actelor aditionale ce urmează a fi încheiate după confirmarea planului. Ratele bancare ce se vor plăti în perioada de reorganizare reprezintă 20% din valoarea asumată a fi platită. Orice vanzare de active garantate va conduce la reducerea expunerii bancare pe tot parcursul planului de reorganizare. Plata dobânzilor și comisioanelor se va face lunar, conform fluxului de numerar estimat (anexa nr.3). Anterior datei de finalizare a perioadei de reorganizare vor fi încheiate acte adiționale pentru rambursarea soldului creditului rămas de plată la acea dată, în condiții ce vor fi negociate.
PCT. 2	Obligație de plată asumată de Dobrogea Biscuit a fost achitată integral de către aceasta în anul I din plan.
PCT. 4	Obligație de plată asumată de Ro Credo care se va achita integral conform planului de reorganizare al acesteia. În măsura în care debitorul principal, Ro Credo SRL nu-și va achita obligația de plată conform planului de reorganizare, Dobrogea Grup va plăti suma rămasă în afara planului de reorganizare, deoarece Ro Credo SRL încheie planul de reorganizare în noiembrie 2017
PCT. 7	se achita în proporție de 100 % în plan
PCT. 9-13	se achita în proporție de 100 % în plan
PCT. 14	Reprezintă garanția statului pentru creditul în derulare acordat de Eximbank SA debitoarei Ro Credo SRL, în suma de 6.000.000 lei., garanție care nu a fost executată. Intrucat creditul pentru care s-a acordat această garanție este înscris în întregime la categoria creditorilor chirografari, Dobrogea Grup își asumă obligația de plată în proporție de 33 % numai în cazul în care imprumutul principal nu își achită obligațiile
PCT. 15	Se achita în afara planului, sub condiția neachitării de către imprumutul principal Ro Credo SRL; Prin planul de reorganizare propus de debitoarea Ro Credo SRL aceasta își asumă integral obligațiile de plată către FGCR din surse proprii și a achitat până la data de 30 noiembrie 2015 conform planului sau suma de 2.198,824 lei, soldul datoriei fiind de 4.767.104,88 lei
PCT. 8+16	s-a achitat 100% în anul I din plan
PCT. 17	Se achita în proporție de 33 % creanțele chirografare ale Dobrogea Grup S.A. înscrise în tabel. Creanțelor creditorilor BCR, BRD, Eximbank pentru care Dobrogea Grup are calitate de fidejutor, vor fi achitate în proporție de 33% în condițiile în care imprumutarii principali nu realizează plățile asumate prin planurile de reorganizare proprii. Având în vedere că perioada de reorganizare a Ro Credo SRL și Cereal Impex SRL excede termenul de reorganizare a Dobrogea Grup SA, la data ieșirii din reorganizare a Dobrogea Grup aceasta va încheia acte adiționale prin care își va menține calitatea de fidejutor în limita procentului de 33% asumat prin plan pentru categoria creanțelor chirografare.

Administrator Special
Fotini Teodorescu



Administrator judiciar,
Fair & Full Insolvency Consulting (PURL)
Fanica Constantin



Dobrogea Grup SA
in reorganizare judiciara-in judicial reorganization-en redressement

Anexa 4.1

PROGRAM DE PLATI BANCPOST SA

Contract de credit nr.2766/29.06.2010

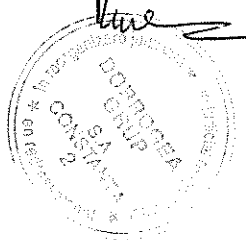
Modificari nr.2 la plan

Luna din plan/An	Rate lunare cf.plan modificare 1 (EURO)	Data Scadenta rata	Propunere rambursare cf modificare plan 2(EURO)
Sold final An II	4.200.856,03		4.200.856,03
Luna 1	60.746,00	martie 2016	17.504
Luna 2	60.746,00	aprilie 2016	17.504
Luna 3	60.746,00	mai 2016	17.504
Luna 4	60.746,00	iunie 2016	17.504
Luna 5	60.746,00	iulie 2016	17.504
Luna 6	60.746,00	august 2016	17.504
Luna 7	60.746,00	septembrie 2016	17.504
Luna 8	60.746,00	octombrie 2016	17.504
Luna 9	60.746,00	noiembrie 2016	17.504
Luna 10	60.746,00	decembrie 2016	17.504
Luna 11	60.746,00	ianuarie 2017	17.504
Luna 12	3.532.650,03	februarie 2017	17.504
Total AN III din plan	4.200.856,03		210.048,00
Sold An III	0,00		3.990.808,03

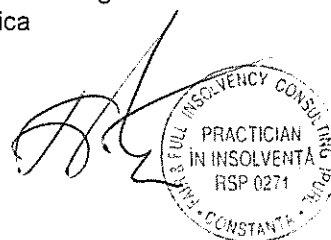
* in anul III din planul de reorganizare, prin vanzarea terenului din str.Industriei mici nr.1, in baza Hot.Adunarii creditorilor din data de 30.09.2015 si din data de 23.11.2015 si in baza antecontractului semnat cu Lidl Discount SRL, Bancpost SA va incasa suma de 3.594.604 euro.

In aceste conditii, Bancpost SA va incasa in anul III suma de 210.048 euro prin rate lunare plus 3.594.604 euro din vanzarea terenulu aflat in garantie, iar soldul la sfarsitul perioadei de reorganizare va fi de 396.204,03 euro.

Administrator special,
Teodorescu Fotin



Administrator judiciar,
Fair & Full Insolvency Consulting I.P.U.R.L.
prin Constantin Fanica



Dobrogea Grup SA
in reorganizare judiciara-in judicial reorganization-en redressement

Anexa 4.2

PROGRAM DE PLATI VENETO BANCA Spa
Conventia de credit nr.ITRQ1106111626/22.07.2011
Modificari nr.2 la plan

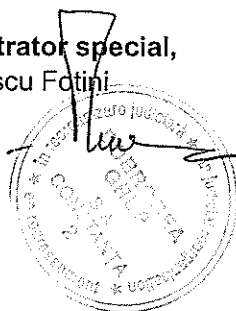
Luna din plan/An	Rate lunare cf.plan modificare 1 (EURO)	Data Scadenta rata	Propunere rambursare cf modificare 2 (EURO)
Sold final An II	637.688,21		637.688,21
Luna 1	36.181,00	15.03.2016	10.280
Luna 2	36.181,00	15.04.2016	10.280
Luna 3	36.181,00	16.05.2016	10.280
Luna 4	36.181,00	15.06.2016	10.280
Luna 5	36.181,00	15.07.2016	10.280
Luna 6	36.181,00	15.08.2016	10.280
Luna 7	36.181,00	15.09.2016	10.280
Luna 8	36.181,00	17.10.2016	10.280
Luna 9	36.181,00	15.11.2016	10.280
Luna 10	36.181,00	15.12.2016	10.280
Luna 11	36.181,00	16.01.2017	10.280
Luna 12	36.178,00	15.02.2017	10.280
Total AN III din plan	434.169,00		123.360,00
Sold final An III	203.519,21		514.328,21

* In aceste conditii, VENETO BANCA Spa va incasa in anul III din plan suma de 123.360 euro prin rate lunare , iar soldul la sfarsitul perioadei de reorganizare pentru Conventia de credit nr.ITRQ1106111626/22.07.2011 va fi de 514.328 EURO, sold ce va face obiectul unei conventii incheiate cu banca cu negocierea conditiilor de costuri si termene de restituire.

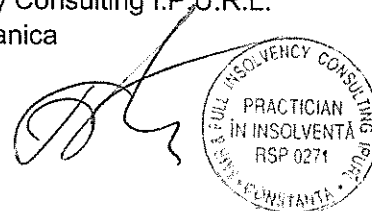
** Soldul la sfarsitul perioadei de reorganizare pentru Conventia de credit nr.ITRQ1008690546/16.08.2010 va fi de 529.411,70 EURO, sold ce va face obiectul unei conventii incheiate cu banca cu negocierea conditiilor de costuri si termene de restituire.

*** Soldul la sfarsitul perioadei de reorganizare pentru Conventia de credit nr.ITRQ1106111626/22.07.2011 va fi de 6.000.000 LEI, sold ce va face obiectul unei conventii incheiate cu banca cu negocierea conditiilor de costuri si termene de restituire.

Administrator special,
Teodorescu Fotini



Administrator judiciar,
Fair & Full Insolvency Consulting I.P.U.R.L.
prin Constantin Fanica



Dobrogea Grup SA
in reorganizare judiciara-in judicial reorganization-en redressement

Anexa 4.3

PROGRAM DE PLATI ALPHA BANK SA

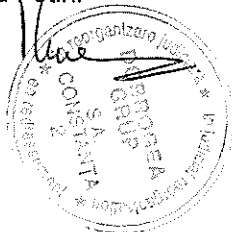
Contract de facilitate de linie de credit 2/1/17.01.2005

Modificari nr.2 la plan

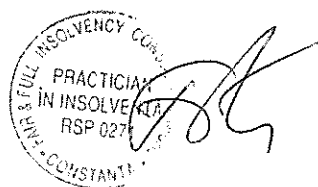
Luna din plan/An	Rate lunare cf.plan modificare 1 (EURO)	Data Scadenta rata	Propunere rambursare cf modificare 2 plan (EURO)
Sold final An II	9.502.132,29		9.502.132,29
Luna 1		11.03.2016	9.264,00
Luna 2		12.04.2016	9.264,00
Luna 3		12.05.2016	9.264,00
Luna 4	140.511,13	13.06.2016	9.264,00
Luna 5	143.066,00	12.07.2016	9.264,00
Luna 6	143.066,00	12.08.2016	9.264,00
Luna 7	143.066,00	12.09.2016	9.264,00
Luna 8	143.066,00	12.10.2016	9.264,00
Luna 9	143.066,00	14.11.2016	9.264,00
Luna 10	143.066,00	12.12.2016	9.264,00
Luna 11	143.060,00	12.01.2017	9.264,00
Luna 12	143.060,00	10.02.2017	9.264,00
Total AN III din plan	1.285.027,13		111.168,00
Sold An III	8.217.105,16		9.390.964,29

* In aceste conditii, ALPHA BANK SA va incasa in anul III din plan suma de 111.168 lei prin rate lunare , iar soldul la sfarsitul perioadei de reorganizare va fi de 9.390.964,29 lei(2.119.856,50 euro la cursul de 4,43 lei), sold ce va face obiectul unei conventii incheiate cu banca, cu negocierea conditiilor de costuri si termene de restituire.

Administrator special,
Teodorescu Fotini



Administrator judiciar,
Fair & Full Insolvency Consulting I.P.U.R.L.
prin Constantin Fanica



Dobrogea Grup SA
in reorganizare judiciara-in judicial reorganization-en redressement

Anexa 4.4

PROGRAM DE PLATI BANCA TRANSILVANIA SA

Contract de credit nr.521/20.12.2012 si actele aditionale
 Contract de credit nr.1122/04.08.2005 si actele aditionale
 Modificari nr.2 la plan

Luna din plan/An	Rate lunare cf.plan modificare 1 (LEI)	Data Scadenta rata	Propunere rambursare cf. plan modificare 2 (LEI)
Sold final credite An II	6.934.162,00		6.934.162,00
Luna 1	99.864,00	martie 2016	28.892,00
Luna 2	99.864,00	aprilie 2016	28.892,00
Luna 3	99.864,00	mai 2016	28.892,00
Luna 4	99.864,00	iunie 2016	28.892,00
Luna 5	99.864,00	iulie 2016	28.892,00
Luna 6	99.864,00	august 2016	28.892,00
Luna 7	99.864,00	septembrie 2016	28.892,00
Luna 8	99.864,00	octombrie 2016	28.892,00
Luna 9	99.864,00	noiembrie 2016	28.892,00
Luna 10	99.864,00	decembrie 2016	28.892,00
Luna 11	99.864,00	ianuarie 2017	28.892,00
Luna 12	99.874,00	februarie 2017	28.892,00
Total AN III din plan	1.198.378,00		346.704,00
Sold An III	5.735.784,00		6.587.458,00

* In aceste conditii, Banca Transilvania SA va incasa in anul III din plan suma de 346.704 lei prin rate lunare, iar soldul la sfarsitul perioadei de reorganizare va fi de 6.587.458 lei, sold ce va face obiectul unei conventii incheiate cu banca, cu negocierea conditiilor de costuri si termene de restituire.

Administrator special,
 Teodorescu Fotini



Administrator judiciar,
 Fair & Full Insolvency Consulting I.P.U.R.L.
 prin Constantin Fanica



In reorganizare judiciară, în judecătorească instanță, în redresament.

BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI PE ACTIVITATI PREVIZIONAT PENTRU ANUL III

Modificare 2 plan de reorganizare

- lei -

ANUL III	BUSINESS UNIT RETAIL					BUSINESS UNIT PAINE							ALTELE	Magazine proprii	TOTAL SOCIETATE
	Produse propriie Dobrogea Grup					Produse propriie Dobrogea Grup									
	Moara	Malai DG	Cereale	Biscuitii	Marfa	Panificatie Dobrogea Constanta	Panificatie Dobrogea Bucuresti	Sectia congelate	Marfa	Palne					
Capacitate (tone)	69.040	1.000	20	2.200		3.865	1.890	1.079	11.443						
Valoarea Productiei discount on invoice	70.917.501	1.027	2.250.000	2.250	1.550.940	9.850	3.496.500	8.104.469	39.033.534	3.411	6.340.000	5.600.000	166.313.250		
NC 55 diferente prel		0,000				0,000			0,000	0,000					
Valoarea productiei de semifabricat	4.956.000	0,072	0	0	0,000	0	0	0	0	0,000			4.956.000		
Cifra de afaceri neta - neta	65.961.501	0,955	2.250.000	2.250	1.550.940	9.850	3.496.500	8.104.469	39.033.534	3.411	6.340.000	5.600.000	164.853.750		
Valoarea Productiei neta-neta	70.917.501	1.027	2.250.000	2.250	1.550.940	9.850	3.496.500	8.104.469	39.033.534	3.411	6.340.000	5.600.000	169.809.750		
Costuri variabile	58.898.552	0,853	1.591.900	1.592	1.238.208	7.623	3.458.222	7.484.297	34.885.970	3.049	2.370.000	3.272.000	139.248.512		
Grau macinat	49.223.090	0,713	0	0	0,000	0	0	0	0	0,000	0	0	49.223.090		
Comision grau	0	0,000	0	0	0,000	0	0	0	0	0,000	0	0	0		
Transport aprovizionare	0	0,000	0	0	0,000	0	0	0	0	0,000	0	0	0		
Amelioratori	0	0,000	0	0	0,000	0	0	0	0	0,000	0	0	0		
Amelioratori	2.298.813	0,033	112.020	0,112	107.000	0	0	2.070.260	1.919	0	0,000	0	7.124.823		
Semifabricale	0	0,000	1.299.840	1.300	851.438	16.154.680	7.343	1.530.607	0,810	33.571.740	2.934	2.370.000	61.907.367		
Total salarii directe	2.275.124	0,033	30.040	0,030	172.370	0	0	3.185.594	2.952	-2.685.770	0	0	5.910.877		
CIU	2.132.182	0,031	20.000	0,020	36.400	0	0	684.628	0,635	0	0	0	5.353.159		
Transporturi desfacere	2.969.343	0,043	130.000	0,130	71.000	616.000	0,280	132.300	0,070	4.000.000	0,350	0	9.729.196		
Contributia I	12.018.949	0,174	658.100	0,658	312.732	4.899.320	2,227	620.172	0,575	4.147.564	0,362	2.328.000	30.561.238		
Marja contributiei I (%)	16,95	0,000	29,25	0,000	20,16	22,61	0,000	7,65	0,000	10,63	0,000	62,62	18,00		
Costuri fixe sectie												0	9.584.000		
Contributia II													20.977.238		
Marja contributiei (%) II													12,35		
CGI + FINANC + DESF													17.186.960		
CGI													6.785.600		
Contributia III													14.191.638		
Marja contributiei (%) III													8,36		
Birouri + chelt desfacere													8.091.360		
Contributia IV													6.100.278		
Marja contributiei (%) IV													3,59		
DOB+DIF CURS													2.310.000		
Contributia V													3.790.278		
Marja contributiei (%) V													2,23		
Costuri Totale fara discount	58.898.552	0,853	1.591.900	1.592	1.238.208	16.770.680	7,623	7.484.297	34.885.970	3.049	2.370.000	3.272.000	166.019.472		
Profit/Pierdere	12.018.949	0,174	658.100	0,658	312.732	4.899.320	2,227	620.172	4.147.564	0,362	3.970.000	2.328.000	3.790.278		

* in previzionarea cheltuielilor financiare nu s-au luat in calcul diferentele de curs valutar

1 euro = 4,5245 lei

EBITDA (REZULTAT EXPLOATARE + AMORTIZARE) (lei)	11.380.278
EBITDA (REZULTAT BRUT + AMORTIZARE) (lei)	9.070.278
EBITDA (REZULTAT EXPLOATARE + AMORTIZARE) (euro)	2.515.257
EBITDA (REZULTAT BRUT + AMORTIZARE) (euro)	2.004.703

Administrator special DOBROGEA GRUP S.A. Constantin

Director general,

Maria Toma

Director economic,

Simona Colfăcaru

DOBROGEA GRUP S.A.
în reorganizare, în judicial reorganisation, en redressment
Nr. de ordine R.C.: J.13/551/1991
Cod unic de inregistrare:1869819

HOTĂRÂREA

Adunării Generale Ordinare a Acționarilor DOBROGEA GRUP S.A.

nr.1 din data de 23.03.2016

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, convocată pentru data de 23.03.2016, pentru toți acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la sfârșitul zilei de 01.03.2016, data de referință, cu îndeplinirea formalităților prevăzute de Legea nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare și de Actul constitutiv al societății, convocatorul fiind publicat în Monitorul Oficial al României partea a IV-a nr. 737 din 19.02.2016 și în ziarul Cuget Liber din data de 19.02.2016, întrunită astăzi 23.03.2016, ora 9, la a doua convocare, la sediul DOBROGEA GRUP S.A. situat în Constanța, str.Celulozei, nr.1, îndeplinind condițiile prevăzute de lege și de Actul constitutiv privind convocarea și validitatea deliberărilor, în temeiul dispozițiilor art.101(5) din Legea nr.85/2006

HOTĂRĂȘTE

în unanimitate de voturi următoarele:

1.Aprobă Modificările nr.2 la Planul de reorganizare a activității DOBROGEA GRUP S.A., confirmat prin Încheierea Judecătorului sindic nr.517/14.02.2014, modificat și confirmat prin Încheierea Judecătorului sindic nr.1257/15.05.2015, pronunțate în dosarul nr.1691/118/2013.

2.Împuternicește Administratorul special al societății pentru depunerea Modificărilor nr.2 la Planul de reorganizare a activității DOBROGEA GRUP S.A.și pentru îndeplinirea formalităților ce se impun conform Legii nr.85/2006 în vederea aprobării modificărilor la Planul de reorganizare de către Adunarea creditorilor și în vederea confirmării de către Judecătorul Sindic.

PREȘEDINTE ȘEDINȚĂ

Fotini Teodorescu

Administrator judiciar

Fair&Full Insolvency Consulting I.P.U.R.L

prin Constantin Fănica

Secretariat ședință,

Brescan Eleonora

Mohai Ani

