

NOTA INFORMATIVA
privind punctele aflate pe ordinea de zi a
Adunarii Generale Extraordinare A Acționarilor
din data de 23(24).07.2018

Administratorul judiciar și Administratorul Special al DAFORA S.A. (*în reorganizare, in reorganisation, en redressement*), cu sediul în Medias, str. Regele Ferdinand I, nr. 15, județul Sibiu, înregistrată la registrul comerțului sub nr. J 32/8/1995, cod unic de identificare RO 7203436, ("**Societatea**"), în conformitate cu prevederile legale incidente, prin prezenta informăm acționarii Dafora SA, raportat la ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor completată:

1. Aprobarea reducerii capitalului social al societății de la 100.232.329,40 lei la 5.012.337 lei, respectiv cu suma de 95.219.992,4 lei, în vederea acoperirii parțiale a pierderilor înregistrate în contabilitate din exercitiile financiare anterioare (în contul rezultat reportat) prin realizarea concomitentă a următoarelor operațiuni:

- reducerea numărului de acțiuni, în mod proporțional cu cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social la data de înregistrare, și
- majorarea valorii nominale a unei acțiuni de la 0,1 lei per acțiune la 1 leu per acțiune, prin reducerea corespunzătoare a numărului de acțiuni deținute de fiecare acționar la data de înregistrare.

Rotunjirea numărului de acțiuni care rămân în contul acționarilor se va realiza la întregul inferior dacă fracția este mai mică de 0,5 și la întregul superior dacă fracția este mai mare sau egală cu 0,5. Aprobarea stabilirii unui preț de 0(zero) lei pentru compensarea fracțiilor de acțiuni rezultate în urma aplicării algoritmului și rotunjirii rezultatelor. Rata de diminuare a capitalului social este de 94,99928 %.

2. Modificarea în mod corespunzător a Art. 7 paragraful 1 din Actul constitutiv al societății, care va avea următorul cuprins: "Capitalul social este în suma de 5.012.337 lei, divizat în 5.012.337 acțiuni nominative, dematerializate, în valoare de 1 lei fiecare. "

3. Imputernicirea administratorului special pentru întocmirea și semnarea Actului constitutiv actualizat prin includerea noii valori a capitalului social și a structurii acționarului rezultate în urma reducerii capitalului social.

4. Aprobarea datei de 18.10.2018 ca dată de înregistrare, a datei de 16.10.2018 ca ultima zi de tranzacționare, a datei de 19.10.2018 ca data plății și data de 17.10.2018 ca ex date.

Puncte noi:

5. Aprobarea reducerii capitalului social al societății de la 100.232.329,40 lei la 5.012.337 lei, respectiv cu suma de 95.219.992,4 lei, în vederea acoperirii parțiale a pierderilor înregistrate în contabilitate din exercitiile financiare anterioare (în contul rezultat reportat) prin realizarea următoarelor operațiuni:

- reducerea numărului de acțiuni, în mod proporțional cu cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social la data de înregistrare, și
- majorarea valorii nominale a unei acțiuni de la 0,1 lei per acțiune la 1 leu per acțiune, prin reducerea corespunzătoare a numărului de acțiuni deținute de fiecare acționar la data de înregistrare.

Aprobarea stabilirii unui preț de 0 (zero) lei pentru compensarea fracțiilor de acțiuni rezultate în urma aplicării algoritmului și rotunjirii rezultatelor. Rata de diminuare a capitalului social este de 94,99928 %.

Rotunjirea numărului de acțiuni care rămân în contul acționarilor se va realiza la întregul inferior pentru fiecare dintre cele două operațiuni de mai sus, respectiv, atât în ceea ce privește reducerea numărului de acțiuni, cât și în ceea ce privește consolidarea valorii nominale a acțiunilor.

6. Aprobarea datei de 30.10.2018 ca dată de înregistrare, a datei de 26.10.2018 ca ultima zi de tranzacționare, a datei de 31.10.2018 ca data plății și data de 29.10.2018 ca ex date. Data de înregistrare și data plății sunt aferente operațiunii de reducere a numărului de acțiuni.

7. Pentru operațiunea de consolidare a valorii nominale a acțiunilor se propune aprobarea datei de 31 octombrie 2018 ca dată de înregistrare și a datei de 1 noiembrie 2018 ca dată a plății.

Față de operațiunea cuprinsă în ordinea de zi, arătăm că situațiile financiare auditate ale societății pentru anul 2017 au indicat pierderi contabile cumulate de 223.113.228 lei, acestea fiind aferente perioadei 2011 – 2017.

Structura pierderilor reportate înregistrate de societate conform situațiilor financiare se prezintă după cum urmează:

Elemente de capitaluri proprii	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	TOTAL
Pierdere curentă	-23.244.597	-29.037.763	-145.660.567		-100.656.409			-298.599.336
Pierdere curentă înregistrare Tabel definitiv al creditorilor						-107.218.789		-107.218.789
Profit curent				3.248.788				3.248.788
Profit înregistrare Program de plăți - creditorii care nu beneficiază de distribuiri prin planul de reorg.							241.150.616	241.150.616
Rezultatul reportat provenind din IAS 29				-40.736.493				-40.736.493
Rezultatul reportat din corectarea erorilor				-37.377.658				-37.377.658
Rezultatul reportat din rezerva reevaluare				24.337.673				24.337.673
Rezultatul reportat aplic. Reglem. Contabile				447.776				447.776
Rezultatul reportat din trecerea la IFRS				-8.365.780				-8.365.780
Acțiuni proprii				-25				-25
Total	-84.939.104	-29.037.763	-145.660.567	3.248.788	-100.656.409	-107.218.789	241.150.616	-223.113.228

Pierderile contabile înregistrate în anii 2011 – 2013 au fost generate de cheltuielile cu amortizarea suplimentară aferentă mijloacelor fixe aflate în conservare, regularizări conform IFRS, constituire provizioane și ajustări pentru deprecierea creanțelor, titlurilor de participare deținute la societățile din grup, cheltuielile cu partea neamortizată aferentă instalațiilor de foraj depozitate, penalități leasing, etc.

Pierderea înregistrată în anul 2015 a fost generată de cheltuielile cu constituirea ajustărilor pentru deprecierea titlurilor de participare deținute la afiliați aflați în procedura de insolvență, cheltuielile

cu partea neamortizată aferentă instalațiilor de foraj depozitate, cheltuielile cu ajustările pentru deprecierea stocurilor și creanțelor, amenda Consiliul Concurenței.

Pierderea contabilizată în anul 2016 a fost determinată de înregistrarea în contabilitate a tabelului definitiv al creditorilor.

Pentru ca structura capitalurilor proprii ale Dafora SA să nu mai reflecte pierderile anterioare cumulate în perioada 2011 – 2017 propunem acoperirea pierderilor prin reducerea capitalului social cu suma de 95.219.992,40 lei.

Operațiunea de reducere de capital nu afectează suma capitalurilor proprii ale Dafora SA (care va rămâne constantă) și va reprezenta doar o compensare între două poziții din cadrul capitalurilor proprii și nu influențează valoarea netă a societății.

Pierderile contabile vor fi acoperite în ordinea vechimii.

Diferența între pierderile totale în cuantum de 223.113.228 lei înregistrate în situațiile financiare aferente anului 2017 și pierderea cumulată propusă a fi acoperită prin reducerea capitalului social, respectiv 95.219.992,40 lei, va fi acoperită pe seama profitului înregistrat în exercițiile financiare viitoare.

În prezent capitalul social al societății este de 100.232.329,4 lei. Capitalul social este divizat în 1.002.323.294 acțiuni având o valoare nominală de 0,1 lei fiecare.

Având în vedere că societatea trebuie să acopere pierderile înregistrate în anii precedenți, propunem acționarilor adoptarea unei hotărâri de reducere a capitalului social al societății de la 100.232.329,40 lei la 5.012.337 lei, respectiv cu suma de 95.219.992,4 lei, în vederea acoperirii parțiale a pierderilor înregistrate în contabilitate (în contul rezultat reportat) prin realizarea următoarelor operațiuni:

- reducerea numărului de acțiuni, în mod proporțional cu cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social la data de înregistrare și
- majorarea valorii nominale a unei acțiuni de la 0,1 lei per acțiune la 1 leu per acțiune, prin reducerea corespunzătoare a numărului de acțiuni deținute de fiecare acționar la data de înregistrare.

Precizăm faptul că operațiunea de reducere a numărului de acțiuni reprezintă în prezenta situație singura soluție de adaptare a valorii acțiunilor, raportat la faptul că valoarea nominală actuală de 0,1 lei reprezintă minimul posibil conform reglementărilor aplicabile.

Operațiunea propusă nu ar trebui să afecteze capitalizarea bursieră a companiei, întrucât operațiunea propusă de reducere de capital nu afectează suma capitalurilor proprii ale acesteia (care va rămâne constantă) și reprezintă doar o compensare între două poziții din cadrul capitalurilor proprii, care nu influențează valoarea contabilă netă a companiei.

Rotunjirea numărului de acțiuni care rămân în contul acționarilor se va realiza la întregul inferior pentru fiecare dintre cele două operațiuni de mai sus, respectiv, atât în ceea ce privește reducerea numărului de acțiuni, cât și în ceea ce privește consolidarea valorii nominale a acțiunilor.

Aprobarea stabilirii unui preț de 0 (zero) lei pentru compensarea fracțiilor de acțiuni rezultate în urma aplicării algoritmului și rotunjirii rezultatelor.

Structura actionarilor DAFORA SA nu se modifica ca urmare a reducerii de capital social pentru acoperirea pierderilor, fiecare actionar urmand sa aiba ulterior reducerii capitalului social aceeaasi cota de participare la capitalul social ca cea detinuta anterior operatiunii de reducere a capitalului social, cu exceptia efectelor rotunjirii mentionate mai sus.

Reducerea capitalului social pentru acoperirea pierderilor presupune urmatoarele etape:

- Stabilirea valorii cu care se reduce capitalul social (valoarea pierderilor ce urmeaza a fi acoperite din capitalul social) – convocarea adunarii generale extraordinare a actionarilor (AGEA) pentru aprobarea reducerii de capital social;
- Aprobarea de catre AGEA a reducerii de capital social;
- Publicarea hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a;
- Expirarea perioadei de 2 luni de la publicarea hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV a – pentru opozitie din partea creditorilor/actionarilor impotriva deciziei AGEA;
- In baza ratei de anulare a actiunilor (stabilita ca raport intre numarul total de actiuni ce se anuleaza/total actiuni emise), se determina numarul de actiuni cu care vor ramane fiecare dintre actionarii asupra carora decizia AGEA produce efecte;
- Se inregistreaza reducerea de capital social la Registrul Comertului;
- Se inregistreaza reducerea de capital social la ASF si la Depozitarul Central.

Efectul reducerii de capital pentru acoperirea pierderilor este prezentat în tabelul de mai jos:

Elemente de capitaluri proprii	Sold la 31.12.2017	Reducere capital social	Efectul reducerii de capital social asupra elementelor de capitaluri proprii
Capital social	100.232.329	-95.219.992	5.012.337
Elemente asimilate capitalului	40.736.493		40.736.493
Rezerve din reevaluare	4.671.042		4.671.042
Alte rezerve	61.693.024		61.693.024
Rezultatul reportat	-223.113.228	95.219.992	-127.893.236
TOTAL	-15.780.340	0	-15.780.340

Reducerea de capital social nu produce modificări ale totalului capitalurilor proprii ale Dafora SA , ci doar o restructurare a acestora.

Dafora SA

**Administrator Special,
Calburean Gheorghe**

**Administrator judiciar,
CITR Filiala Cluj SPRL,**