

# ROMGAZ



Societatea Națională de Gaze Naturale Romgaz S.A. - Mediaș - România

**Catre : Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor S.N.G.N. ROMGAZ S.A.**

**Subiect: Referat cu privire la aprobarea si participarea S.N.G.N. ROMGAZ S.A. la majorarea de capital al S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L.**

### **Necesitatea cresterii capitalului social al S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L.**

Decizia de a crește capitalul a trebuit să aștepte până la finalizarea procesului de reducere a capitalului (semnare, publicare, modificare act constitutiv și înregistrare la Registrul Comertului).

În conformitate cu prevederile articolului 153<sup>24</sup> din Legea Societăților Comerciale nr.31/1990, în cazul în care consiliul de administrație constată că, din cauza pierderilor stabilite în baza situațiilor financiare anuale aprobate conform legii, calculate ca diferență între valoarea totală a activelor sale și valoarea totală a datoriilor sale, activul net a scăzut la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, acesta va convoca adunarea generală a acționarilor pentru a decide dacă ar trebui dizolvată compania. Dacă dizolvarea companiei nu a fost decisă de acționari, atunci compania are obligația, ca cel târziu până la sfârșitul anului financiar următor anului în care s-au constatat pierderile, să scadă capitalul social cu valoarea cel puțin egală cu pierderea care nu a putut fi acoperită din rezervele companiei, dacă, în aceea perioadă, valoarea netă a activelor nu a fost restabilită până la valoarea cel puțin egală cu jumătate din capitalul social.

Consiliul de Administrație al companiei proiectului AGRI a pregătit raportul cu privire la scenariile reducerii capitalului cu alternativa recomandată „implementarea reducerii capitalului social cu suma de 3.164.000 RON”.

Reducerea capitalului social s-a efectuat în baza avizului CA - Romgaz nr.32/20.10.2016 și a aprobării AGEA- Romgaz nr.12/8.12.2016.

Pe 15 februarie 2017 s-a semnat hotărârea AGEA- AGRI LNG Project Company S.R.L. de către toți asociații dar modificările în baza acestei hotărâri s-au depus la Registrul Comertului cu întârziere în 14 iunie 2017.

Structura asociațiilor S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L. după reducerea capitalului social în vederea remedierii situației activului net negativ cu suma de 3.164.000 lei (suma ajustată astfel încât să avem un nr. întreg de părți sociale) este următoare:

Capital social: 385.422.400 lei

CIF: RO 14056826

Nr. Ord.reg.com/an : J32/392/2001

RO08 RNCB 0231 0195 2533 0001 - BCR Mediaș

RO12 BRDE 3305 V024 6190 3300 - BRD Mediaș

S.N.G.N. Romgaz S.A.  
551130, Piața Constantin Moțaș, nr.4,  
Mediaș, Jud. Sibiu - România  
Telefon 004-0269-201020  
Fax 004-0269-846901  
E-mail secretariat@romgaz.ro  
www.romgaz.ro

Asociat	Nr. de parti sociale	Valoare parti sociale (lei)	% din capitalul social
SNGN Romgaz SA(ROMGAZ)	4 210	42 100	25
Georgian Oil Gas Corporation(GOGC)	4 210	42 100	25
State Oil Company of the Republic of Azerbaidjans(SOCAR)	4 210	42 100	25
MAGYAR VILLAMOS MŰVEK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG (MVM)	4 210	42 100	25
Total	16 840	168 400	100

În aceste condiții, cifrele propuse pentru bugetul 2016 au trebuit să fie adăugate la cifrele propuse pentru 2017. Toate cheltuielile au fost efectuate pentru functionarea societatii, promovarea proiectului si sunt prezentate in Anexa 1 la acest referat .

În acest sens, s-a semnat hotărârea CA - S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L. din 2 mai 2017 cu următorul conținut:

- I. “Consiliul de Administrație avizează propunerea de buget a Companiei aferentă anilor financiari 2016 și 2017, pregătită de Directorul General în Anexa nr.1 la prezentul, și propune Adunării Generale a Asociaților, în conformitate cu articolul 12.1.g) din Actul Constitutiv, aprobarea bugetului anexat.”
- II. „Consiliul de Administrație avizează creșterea capitalului social al Companiei cu suma de 124.000 EUR reprezentând capitalul circulant pentru anii financiari 2016 și 2017. Fiecare asociat al Companiei va contribui cu suma de 31.000 Euro. Propune Adunării Generale a Asociaților, în conformitate cu articolul 12.1 n) din Actul Constitutiv aprobarea înregistrării creșterii capitalului social cu suma de 124.000 EUR.

Având în vedere cele mai sus menționate precum și:

- Bugetul S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L. - Anexa 1;
- Convocatorul și hotărârea AGEA - a S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L. (Societatea) ;
- Prevederile art.12,alin.6,lit.d din Actul Constitutiv al SNGN Romgaz SA.

solicităm AGEA - S.N.G.N. ROMGAZ S.A. :

- I. Aprobarea majorării capitalului social al S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L. (Societății), în prezent în valoare de 168.400 RON, cu suma de 124.000 EUR, echivalentul a 558.000 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON, prin emisiunea unui număr de 55.800 de părți sociale, numerotate de la 16.841 la 72.640, fiecare având o valoare nominală de 10 RON, în schimbul unor contribuții în numerar din partea fiecăruia dintre asociații Societății, proporționale cu participația fiecăruia la capitalul social al Societății.

Astfel, fiecare asociat al Societății va contribui cu suma de 31.000 EUR, reprezentând echivalentul a 139.500 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON și, în schimbul acestei contribuții, va primi un număr de 13.950 de părți sociale.

Ca urmare a acestei majorări de capital, capitalul social al Societății va fi de 726.400 RON, dintre care (i) 168.400 RON și (ii) 124.000 EUR, reprezentând echivalentul a 558.000 RON la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON și va fi împărțit în 72.640 de părți sociale, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON. Fiecare asociat va deține un număr de 18.160 de părți sociale, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 181.600 RON, din care (i) 42.100 RON și (ii) 31.000 EUR, reprezentând echivalentul a 139.500 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON.

**II. Aprobarea modificării Actului Constitutiv al Societății astfel încât acesta să reflecte cele decise prin hotărârea I de mai sus:**

Articolul 7 din Actul Constitutiv al Societății se va modifica și va avea următorul conținut:

*„7.1. Capitalul social al Societății este în valoare de 726.400 RON, din care (i) 168.400 RON și (ii) 124.000 EUR, reprezentând echivalentul a 558.000 RON la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON.*

*7.2. Capitalul social este subscris și vărsat integral în numerar și este împărțit în 72.640 de părți sociale, cu o valoare nominală de 10 RON.*

*7.3 Structura capitalului social este următoarea:*

- a) *ROMGAZ deține un număr de 18.160 de părți sociale, numerotate de la 1 la 4.210 și de la 30.791 la 44.740, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 181.600 RON, din care (i) 42.100 RON și (ii) 31.000 EUR, reprezentând echivalentul a 139.500 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON, reprezentând 25 % din capitalul social al Societății;*
- b) *GOGC deține un număr de 18.160 de părți sociale, numerotate de la 4.211 la 8.420 și de la 44.741 la 58.690, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 181.600 RON, din care (i) 42.100 RON și (ii) 31.000 EUR, reprezentând echivalentul a 139.500 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON, reprezentând 25 % din capitalul social al Societății;*
- c) *SOCAR deține un număr de 18.160 de părți sociale, numerotate de la 8.421 la 12.630 și de la 58.691 la 72.640, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 181.600 RON, din care (i) 42.100 RON și (ii) 31.000 EUR, reprezentând echivalentul a 139.500 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON, reprezentând 25 % din capitalul social al Societății; și*

d) *MVM deține un număr de 18.160 de părți sociale, numerotate de la 12.631 la 30.790, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 181.600 RON, din care (i) 42.100 RON și (ii) 31.000 EUR, reprezentând echivalentul a 139.500 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON, reprezentând 25 % din capitalul social al Societății."*

III. **Aprobarea versiunii consolidate a Actului Constitutiv al Societății, încorporând modificările indicate la punctul II de mai sus.**

IV. **Aprobarea imputernicirii Dl-ului Gabriel Văsii, cetățean român, născut la data de 6 iulie 1977 în București, domiciliat în str. Moinești, nr. 2, Clădirea 135, intrarea A, et. 4, apartament 26, sector 6, București identificat prin CI seria RD nr. 659026, eliberată de către SCEPL S6 la data de 13 Septembrie 2010, CNP 1770706290756, și/sau a Dn-ei. Gabor Andreea-Raluca, cetățean român, născută la data de 30 noiembrie 1990, domiciliată în str. Anghel Saligny, nr. 26, Petroșani, identificată cu CI seria HD nr. 533332, eliberat de SPCLEP Petroșani la data de 30.12.2010, CNP 2901130204481, și/sau orice avocat din cadrul Țuca Zbârcea & Asociații, pentru ca, împreună sau separat, cu putere și autoritate deplină, să reprezinte Societatea și pe Asociați pentru semnarea, modificarea, depunerea și ridicarea oricăror documente, precum și îndeplinirea oricăror formalități necesare în fața Oficiului Registrului Comerțului, precum și în fața oricărei autorități publice, instituții, persoane juridice private sau persoane fizice în vederea înregistrării prezentei hotărâri și implementării modificărilor aduse Actului Constitutiv al Societății.**

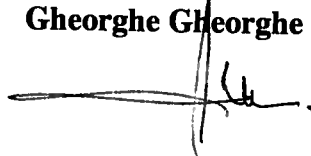
**În urma acestor aprobări, reprezentantul legal al SNGN Romgaz SA va semna hotărârea AGEA -S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L.**

**Mentionam ca art.14.1 din Actul Constitutiv S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L. specifică faptul ca hotărârile AGEA - S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L - vor fi adoptate numai cu votul afirmativ al asociaților reprezentând unanimitatea capitalului social al Societății.**

**Anexam acestui referat următoarele:**

- **Bugetul S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L.- Anexa 1**
- **Convocatorul și Hotărârea AGEA – S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L.**

**Presedinte  
Consiliul de Administratie SNGN ROMGAZ SA  
Gheorghe Gheorghe - Gabriel**

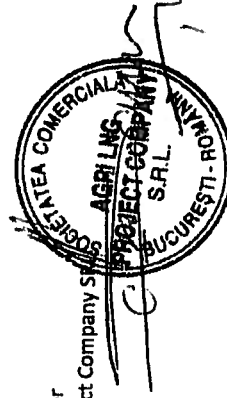


AGRI LNG Project Company SRL

Budget Proposal for the financial year - 2017

planned payments, RON	Expenses 2016	4.5 RON/EUR Exchange rate 2017															
		January	February	March	April	May	June	July	August	September	October	November	December				
Rent for HQ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilities for HQ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AGRI - website (Procer SA)	4,224.34	370.00	370.00	1,000.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	1,000.00
Mobile phone	2,467.16	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
Financial Audit - Deloitte	9,007.85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lawyers documents (TZA)	81,807.64	5,000.00	5,000.00	10,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
Romania Trade Register	1,942.53	1,500.00	1,500.00	1,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net salary	125,687.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00	9,700.00
Salary tax and other fees	108,893.00	-	-	22,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BOD Meetings	-	-	-	4,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3rd PCI list application	-	-	-	4,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banking fees	643.67	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
Miscellaneous	1302.07	500.00	700.00	5,000.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
<b>Total</b>	<b>335,975.26</b>	<b>15,870.00</b>	<b>17,570.00</b>	<b>44,570.00</b>	<b>30,000.00</b>	<b>36,070.00</b>	<b>30,000.00</b>	<b>36,070.00</b>	<b>36,070.00</b>	<b>36,070.00</b>	<b>36,070.00</b>	<b>36,070.00</b>	<b>36,070.00</b>	<b>36,070.00</b>	<b>36,070.00</b>	<b>36,070.00</b>	<b>36,070.00</b>
Aggregated amount	15,870.00	33,440.00	78,010.00	108,010.00	144,080.00	182,150.00	198,220.00	214,290.00	214,290.00	214,290.00	214,290.00	214,290.00	214,290.00	214,290.00	214,290.00	214,290.00	214,290.00
Initial Balance	107,089.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Final Balance, RON	(228,885.81)	-244,255.81	-262,325.81	-306,895.81	-336,895.81	-372,965.81	-411,035.81	-427,105.81	-443,175.81	-481,245.81	-501,815.81	-517,885.81	-517,885.81	-517,885.81	-517,885.81	-517,885.81	-517,885.81
Final Balance, EUR	(50,863.51)	-54,290.18	-58,294.62	-68,199.07	-74,865.74	-82,881.29	-91,341.29	-94,912.40	-98,483.51	-106,943.51	-111,514.62	-111,514.62	-111,514.62	-111,514.62	-111,514.62	-111,514.62	-111,514.62
Contribution per shareholder, EUR	(12,715.33)	-13,197.55	-14,573.66	-17,049.77	-18,716.43	-20,720.32	-22,835.32	-23,778.10	-24,620.88	-26,735.83	-27,878.66	-28,771.43	-28,771.43	-28,771.43	-28,771.43	-28,771.43	-28,771.43

Mitica Savu,  
General Director  
AGRI LNG Project Company SRL



Date: 20 May 2017

Data: 20 mai 2017

To the shareholders of AGRI LNG PROJECT COMPANY  
S.R.L.

Către asociații AGRI LNG PROJECT  
COMPANY S.R.L.

The President of the Board of Directors of AGRI LNG PROJECT COMPANY S.R.L. (the "Company") invites you to exercise your vote by way of correspondence on the following item, in accordance with Article 14.2.4 of the Company's Articles of Association:

Președintele Consiliului de Administrație al AGRI LNG PROJECT COMPANY S.R.L. ("Societatea"), vă adresează invitația de a vă exercita dreptul de vot prin corespondență cu privire la următorul aspect, în conformitate cu articolul 14.2.4. din Actul Constitutiv al Societății:

- I. Approving the proposed budget related to 2017 financial year, as prepared by the Board of Directors and attached hereto as Appendix No. 1.  
I. Se aprobă propunerea de buget aferent exercițiului financiar 2017, astfel cum a fost redactată de către Consiliul de Administrație și anexată prezentei hotărâri ca Anexa nr. 1.
- II. Approving the increase of the Company's share capital, currently in an amount of RON 168,400, with the amount of EUR 124,000, representing the equivalent of RON 558,000, at a conventional exchange rate of 1 EUR=4.5 RON, through the issuance of a number of 55,800 shares, numbered from 16,841 to 72,640, each with a face value of RON 10, in exchange of new contributions in cash of each of the Company's shareholders, *pro rata* with their participation in the Company's share capital.  
II. Se aprobă majorarea capitalului social al Societății, în prezent în valoare de 168.400 RON, cu suma de 124.000 EUR, echivalentul a 558.000 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON, prin emisiunea unui număr de 55.800 de părți sociale, numerotate de la 16.841 la 72.640, fiecare având o valoare nominală de 10 RON, în schimbul unor contribuții în numerar din partea fiecăruia dintre asociații Societății, proporționale cu participația fiecăruia la capitalul social al Societății.
- III. Approving amendments of the Company's Articles of Association so that such reflects those decided under resolution II above:  
III. Se aprobă modificările Actului Constitutiv al Societății astfel încât acesta să reflecte cele decise prin hotărârea II de mai sus:
- IV. Approving the amendments to the Company's Articles of Association so that such reflects the above resolutions:  
IV. Se aprobă modificările ale Actului Constitutiv al Societății astfel încât acesta să reflecte hotărârile de mai sus:

We attach hereto the draft of decision of the General Meeting of the Shareholders regarding the item mentioned above (Annex 1).

Anexăm propunerea de hotărâre a Adunării Generale a Asociațiilor cu privire la aspectul indicat mai sus (Anexa 1).

President of the Board of Directors/Președintele Consiliului de Administrație

Adrian alexandru Mares



**RESOLUTION**  
**OF GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF**  
**AGRI LNG PROJECT COMPANY S.R.L.**

dated \_\_\_\_\_

headquartered in 4-8 Nicolae Titulescu Street,  
America House, West Wing, 8th floor, office No.  
126, Sector 1, Bucharest, Romania

registered with the Bucharest Trade Registry  
Office under No. J40/583/2011

sole registration code 27929833

The shareholders of AGRI LNG PROJECT COMPANY  
S.R.L. (the "Company"), representing the unanimity  
of the Company's share capital, namely:

- (i) SNGN ROMGAZ S.A. ("ROMGAZ"), a company organized and existing under the laws of Romania, having the headquarters in 4 C.I. Motas square, Medias, Sibiu county, Romania, registered with Sibiu Trade Registry under no. J32/392/2001, sole identification code 14056826, duly represented by Mr. Virgil Marius Metea in capacity as General Director;
- (ii) GEORGIAN OIL AND GAS CORPORATION ("GOGC"), a company organized and existing under the laws of Georgia, having the headquarters in 21 Kakheti Highway, Sector Isani, Tbilisi, Georgia, registered by the Order No. 4346/007-Sps of Tbilisi Tax Inspectorate of the Tax Department of Ministry of Finance of Georgia dated April 6, 2006, identification number 206237491, duly represented by Mr. David Tvalabeishvili in capacity as General Director;
- (iii) STATE OIL COMPANY OF THE REPUBLIC OF AZERBAIJAN ("SOCAR"), a company organized and existing under the laws of the Republic of Azerbaijan (Board Resolution of the Ministry of Justice of the Republic of Azerbaijan dated 24 November 1995), state registration number 9900003871, having the headquarters in 121, Haydar Aliyev avenue, Baku, AZ1029, Azerbaijan, duly represented by Mr. Rovnag Abdullayev in capacity as President; and

**HOTĂRÂREA**  
**ADUNĂRII GENERALE A ASOCIAȚILOR**  
**AGRI LNG PROJECT COMPANY S.R.L.**

din data de \_\_\_\_\_

cu sediul în Șos. Nicolae Titulescu, nr. 4-8,  
America House, West Wing, etaj 8, biroul nr.  
126, sector 1, București, România

înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului  
București cu nr. J40/583/2011

cod unic de înregistrare 27929833

Asociații AGRI LNG PROJECT COMPANY S.R.L.  
(„Societatea”), reprezentând unanimitatea  
capitalului social al Societății, respectiv:

- (i) SNGN ROMGAZ S.A. ("ROMGAZ"), societate organizată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul în P-ța C.I.Motas nr. 4, localitatea Mediaș, județul Sibiu, România, înregistrată la Registrul Comerțului Sibiu cu nr. J32/392/2001, cod unic de înregistrare 14056826, legal reprezentată de dl. Metea Virgil Marius în calitate de Director General;
- (ii) CORPORAȚIA GEORGIANĂ DE PETROL ȘI GAZE ("GOGC"), societate organizată și funcționând în conformitate cu legile din Georgia, cu sediul în Șos. Kakheti nr. 21, Sector Isani, Tbilisi, Georgia, înregistrată prin Ordinul nr. 4346/007-Sps al Inspectoratului Fiscal Tbilisi de pe lângă Ministerul de Finanțe din Georgia, din data de 6 aprilie 2006, cod de identificare 206237491, legal reprezentată de dl. David Tvalabeishvili în calitate de Director General;
- (iii) COMPANIA PETROLIERĂ DE STAT A REPUBLICII AZERBAIDJAN ("SOCAR"), societate organizată și funcționând în conformitate cu legile din Republica Azerbaidjan (Hotărârea Consiliului Ministerului Justiției din Republica Azerbaidjan din data de 24 noiembrie 1995), nr. de înregistrare de stat 9900003871, cu sediul în Bd. Haydar Aliyev, Nr 121, Baku, AZ1029, Azerbaidjan, legal reprezentată de dl. Rovnag Abdullayev în calitate de Presedinte; și

(iv) MVM MAGYAR VILLAMOS MŰVEK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ("MVM"), a company organized and existing under the laws of Hungary, headquartered in Szentendrei út 207-209, 1031 Budapest, Hungary, registered with Trade Registry under no. 01-10-041828, Fiscal Registration Code 10760798-2-44, duly represented by Mr. Csiba, Peter in capacity as Chief Executive Officer - Chairman and Mr. Dr. Csanádi, Zsolt in capacity as General Counsel,

hereinafter referred to as the "Shareholders",

by unanimously waiving all convening formalities provided under the Articles of Association of the Company and the Companies Law no. 31/1990, in accordance with Article 13.7 of the Articles of Association, have adopted by way of correspondence (as per Article 14.2.4 of the Articles of Association), the following resolutions:

I. Approving the proposed budget related to 2017 financial year, as prepared by the Board of Directors and attached hereto as Appendix No. 1.

II. Approving the increase of the Company's share capital, currently in an amount of RON 168,400, with the amount of EUR 124,000, representing the equivalent of RON 558,000, at a conventional exchange rate of 1 EUR=4.5 RON, through the issuance of a number of 55,800 shares, numbered from 16,841 to 72,640, each with a face value of RON 10, in exchange of new contributions in cash of each of the Company's shareholders, *pro rata* with their participation in the Company's share capital

Thus, each shareholder of the Company shall contribute the amount of EUR 31,000, representing the equivalent of RON 139,500, at a conventional exchange rate of 1 EUR=4.5 RON and, in exchange of such contribution, shall be allocated a number of 13,950 shares.

(iv) MVM MAGYAR VILLAMOS MŰVEK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG ("MVM"), o societate organizată și funcționând în conformitate cu legile din Ungaria, cu sediul în Szentendrei út 207-209, 1031 Budapesta, Ungaria, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. 01-10-041828, cod de înregistrare fiscală 10760798-2-44, legal reprezentată de Dl. Csiba, Peter în calitate de Director General - Presedinte și Dl. Dr. Csanádi, Zsolt în calitate de Consilier General,

denumiți în continuare „Asociații”,

renunțând în mod unanim la toate formalitățile de convocare prevăzute de Actul Constitutiv și de Legea nr. 31/1990 privind societățile, în conformitate cu art. 13.7 din Actul Constitutiv, am adoptat prin corespondență (în temeiul art. 14.2.4 din Actul Constitutiv), în mod unanim următoarele hotărâri:

I. Se aprobă propunerea de buget aferent exercițiului financiar 2017, astfel cum a fost redactată de către Consiliul de Administrație și anexată prezentei hotărâri ca Anexa nr. 1.

II. Se aprobă majorarea capitalului social al Societății, în prezent în valoare de 168.400 RON, cu suma de 124.000 EUR, echivalentul a 558.000 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON, prin emisiunea unui număr de 55.800 de părți sociale, numerotate de la 16.841 la 72.640, fiecare având o valoare nominală de 10 RON, în schimbul unor contribuții în numerar din partea fiecăruia dintre asociații Societății, proporționale cu participația fiecăruia la capitalul social al Societății.

Astfel, fiecare asociat al Societății va contribui cu suma de 31.000 EUR, reprezentând echivalentul a 139.500 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON și, în schimbul acestei contribuții, va primi un număr de 13.950 de părți sociale.



Following this share capital increase, the Company's share capital shall be of RON 726,400 out of each (i) RON 168,400 and (ii) EUR 124,000, representing the equivalent of RON 558,000 at a conventional exchange rate of 1 EUR=4.5 RON and shall be divided into 72,640 shares, each with a face value of RON 10. Each shareholder will hold a number of 18,160 shares, each with a face value of RON 10 and an aggregate value of RON 181,600, out of which (i) RON 42,100 and (ii) EUR 31,000, representing the equivalent of RON 139,500, at a conventional exchange rate of 1 EUR=4.5 RON.

Ca urmare a acestei majorări de capital, capitalul social al Societății va fi de 726.400 RON, dintre care (i) 168.400 RON și (ii) 124.000 EUR, reprezentând echivalentul a 558.000 RON la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON și va fi împărțit în 72.640 de părți sociale, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON. Fiecare asociat va deține un număr de 18.160 de părți sociale, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 181.600 RON, din care (i) 42.100 RON și (ii) 31.000 EUR, reprezentând echivalentul a 139.500 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON.

III. Approving the following amendments of the Company's Articles of Association so that such reflects those decided under resolution II above:

III. Se aprobă următoarele modificări ale Actului Constitutiv al Societății astfel încât acesta să reflecte cele decise prin hotărârea II de mai sus:

- Article 7 of the Company's Articles of Association shall be amended and shall read as follows:

- Articolul 7 din Actul Constitutiv al Societății se va modifica și va avea următorul conținut:

*7.1. The issued share capital of the Company amounts to RON 726,400, out of which (i) RON 168,400 and (ii) EUR 124,000, representing the equivalent of RON 558,000 at a conventional exchange rate of 1 EUR=4.5 RON.*

*„7.1. Capitalul social al Societății este în valoare de 726.400 RON, din care (i) 168.400 RON și (ii) 124.000 EUR, reprezentând echivalentul a 558.000 RON la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON.*

*7.2. The share capital is fully subscribed and paid in cash and it is divided in 72,640 shares with a face value of RON 10.*

*7.2. Capitalul social este subscris și vărsat integral în numerar și este împărțit în 72.640 de părți sociale, cu o valoare nominală de 10 RON.*

*7.3. The shareholding structure is as follows:*

*7.3. Structura capitalului social este următoarea:*

- a) ROMGAZ holds a number of 18,160 shares, numbered from 1 to 4,210 and from 30,791 to 44,740, each with a face value of RON 10 and an aggregate value of RON 181,600, out of which (i) RON 42,100 and (ii) EUR 31,000, representing the equivalent of RON 139,500, at a conventional exchange rate of 1 EUR=4.5 RON, representing 25 % of the Company's share capital;*
- b) GOGC holds a number of 18,160 shares, numbered from 4,211 to 8,420 and from 44,741 to 58,690, each with a face value of RON 10 and an aggregate value of RON 181,600, out of which (i) RON 42,100 and (ii) EUR 31,000, representing the equivalent of RON 139,500, at*

- a) ROMGAZ deține un număr de 18.160 de părți sociale, numerotate de la 1 la 4.210 și de la 30.791 la 44.740, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 181.600 RON, din care (i) 42.100 RON și (ii) 31.000 EUR, reprezentând echivalentul a 139.500 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON, reprezentând 25 % din capitalul social al Societății;*
- b) GOGC deține un număr de 18.160 de părți sociale, numerotate de la 4.211 la 8.420 și de la 44.741 la 58.690, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 181.600 RON, din care (i) 42.100 RON și (ii) 31.000 EUR, reprezentând echivalentul a 139.500 RON, la un*

a conventional exchange rate of 1 EUR=4.5 RON, representing 25 % of the Company's share capital;

curs convențional de 1 EUR=4,5 RON, reprezentând 25 % din capitalul social al Societății;

c) SOCAR holds a number of 18,160 shares, numbered from 8,421 to 12,630 and from 58,691 to 72,640, each with a face value of RON 10 and an aggregate value of RON 181,600, out of which (i) RON 42,100 and (ii) EUR 31,000, representing the equivalent of RON 139,500, at a conventional exchange rate of 1 EUR=4.5 RON, representing 25 % of the Company's share capital; and

c) SOCAR deține un număr de 18.160 de părți sociale, numerotate de la 8.421 la 12.630 și de la 58.691 la 72.640, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 181.600 RON, din care (i) 42.100 RON și (ii) 31.000 EUR, reprezentând echivalentul a 139.500 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON, reprezentând 25 % din capitalul social al Societății; și

d) MVM holds a number of 18,160 shares, numbered from 12,631 to 30,790, each with a face value of RON 10 and an aggregate value of RON 181,600, out of which (i) RON 42,100 and (ii) EUR 31,000, representing the equivalent of RON 139,500, at a conventional exchange rate of 1 EUR=4.5 RON, representing 25 % of the Company's share capital."

d) MVM deține un număr de 18.160 de părți sociale, numerotate de la 12.631 la 30.790, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 181.600 RON, din care (i) 42.100 RON și (ii) 31.000 EUR, reprezentând echivalentul a 139.500 RON, la un curs convențional de 1 EUR=4,5 RON, reprezentând 25 % din capitalul social al Societății."

IV. Approving the consolidated version of the Company's Articles of Association, incorporating the amendments referred under item III above.

IV. Se aprobă versiunea consolidată a Actului Constitutiv al Societății, încorporând modificările indicate la punctul III de mai sus.

V. Approving the empowerment of Mr. Gabriel Vasii, Romanian citizen, born on 6 July 1977, domiciled in 2, Moinești St., building 135, entrance A, 4th floor, apartment 26, sector 6, Bucharest, identified with I.C. series RD no. 659026, issued by SCEPL S6 on 13 September 2010, personal number 1770706290756 and/or Mrs. Gabor Andreea-Raluca, Romanian citizen, born on 30 November 1990, domiciled in Petrosani, 26 Anghel Saligny St., identified with identity card series HD no. 533332, issued by SPCLEP Petrosani on 30.12.2010, personal number 2901130204481, and/or any other lawyer of Tuca Zbarcea & Asociații so that, together or separately, to represent the Company and the Shareholders, with full power and authority, for signing, amending, handing in or taking over any documents, as well as fulfilling any and/or all necessary formalities in front of the Trade Register

V. Se aprobă împuternicirea Dl-ului Gabriel Văsii, cetățean român, născut la data de 6 iulie 1977 în București, domiciliat în str. Moinești, nr. 2, Clădirea 135, intrarea A, et. 4, apartament 26, sector 6, București identificat prin CI seria RD nr. 659026, eliberată de către SCEPL S6 la data de 13 Septembrie 2010, CNP 1770706290756, și/sau a Dn-ei. Gabor Andreea-Raluca, cetățean român, născută la data de 30 noiembrie 1990, domiciliată în str. Anghel Saligny, nr. 26, Petroșani, identificată cu CI seria HD nr. 533332, eliberat de SPCLEP Petroșani la data de 30.12.2010, CNP 2901130204481, și/sau orice avocat din cadrul Tuca Zbârcea & Asociații, pentru ca, împreună sau separat, cu putere și autoritate deplină, să reprezinte Societatea și pe Asociați pentru semnarea, modificarea, depunerea și ridicarea oricăror documente, precum și îndeplinirea oricăror formalități necesare în fața Oficiului

Office, as well as before any other public authorities, institutions, private legal entities or individuals in order to register this decision and to implement the amendments to the Company's Articles of Association.

Registrului Comerțului, precum și în fața oricărei autorități publice, instituții, persoane juridice private sau persoane fizice în vederea înregistrării prezentei hotărâri și implementării modificărilor aduse Actului Constitutiv al Societății.

**SNGN ROMGAZ S.A.**

By/Prin: Virgil Marius Metea  
Position/Functie: General Director/Director General  
Date/Data: \_\_\_\_\_

**CORPORAȚIA GEORGIANĂ DE PETROL ȘI GAZE (in English GEORGIAN OIL AND GAS CORPORATION)**

By/Prin: . David Tvalabeishvili  
Position/Functie: General Director/Director General  
Date/Data: \_\_\_\_\_

**COMPANIA PETROLIERĂ DE STAT A REPUBLICII AZERBAIDJAN (in English STATE OIL COMPANY OF THE REPUBLIC OF AZERBAIJAN)**

By/Prin: Rovnag Abdullayev  
Position/Functie: President/Presedinte  
Date/Data: \_\_\_\_\_

**MVM MAGYAR VILLAMOS MŰVEK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

By/Prin: Csiba Péter  
Position/Functie: Chief Executive Officer - Chairman/Director General - Presedinte  
Date/Data: \_\_\_\_\_

By/Prin: Dr. Csanádi Zsolt  
Position/Functie: General Counsel/Consilier General  
Date/Data: \_\_\_\_\_