



# ROMGAZ



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

**Către :** Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor S.N.G.N. ROMGAZ S.A.  
**Subiect:** Referat cu privire la reducerea capitalului social al S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L.

## 1. Scurtă prezentare a S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L.

Prin Hot. AGEA -Romgaz nr.10/27.09.2010 s-a aprobat participarea SNGN ROMGAZ SA la constituirea AGRI LNG PROJECT COMPANY SRL;

Părțile au definit Proiectul AGRI ca fiind Interconectorul AZERBAIDJAN-GEORGIA-ROMANIA-UNGARIA, reprezentând o soluție pentru aprovizionarea cu gaze naturale din Azerbaidjan și zona Mării Caspice, transportul și lichefierea acestora pe teritoriul Georgiei în zona Batumi, transportul maritim al gazelor lichefiate pe Marea Neagră, regazeificarea acestora într-un terminal în zona Constanța, transportul și comercializarea pe teritoriul României și Ungariei.

Structura actuală a asociațiilor AGRI este următoarea:

Asociat	Nr. de părți sociale	Valoare părți sociale (lei)	% din capitalul social
SNGN Romgaz SA (ROMGAZ)	83 310	833 100	25
Georgian Oil Gas Corporation (GOGC)	83 310	833 100	25
State Oil Company of the Republic of Azerbaidjan (SOCAR)	83 310	833 100	25
Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság (MVM)	83 310	833 100	25
<b>Total</b>	<b>333 240</b>	<b>3 332 400</b>	<b>100</b>

Compania AGRI LNG a promovat pe parcursul anului 2015 proiectul AGRI la nivel european pentru a fi acceptat pe cea de a doua listă a Proiectelor de Interes Comun (PIC). Proiectul AGRI a candidat pentru a fi admis pe cea de a doua listă a PIC. Compania a întocmit toate documentele necesare solicitate de UE în cadrul analizei cost-beneficiu necesare pentru modelarea UE a piețelor gazelor naturale.

Menționăm faptul că proiectul a candidat pe cea de-a doua listă PCI pentru obținerea de finanțare pentru actualizarea studiului în varianta „reduce scope project” care cuprinde doar lichefierea, transportul naval și regazeificarea și nu pentru implementarea proiectului.

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

Din păcate, proiectul AGRI nu a fost acceptat pe cea de a doua listă finală a PIC, astfel că în ședința Consiliului de Administrație AGRI LNG din aprilie 2016 s-a discutat și acceptat înscrierea proiectului pe cea de a treia listă a PIC – noiembrie 2017 aceasta fiind singura posibilitate de accesare a fondurilor europene.

## 2. Necesitatea reducerii capitalului social al S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L.

Legea Societăților Comerciale nr. 31/1990, art. 153<sup>24</sup> stipulează că:

“(1) Dacă consiliul de administrație, respectiv directoratul, constată că, în urma unor pierderi, stabilite prin situațiile financiare anuale aprobate conform legii, activul net al societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, va convoca de îndată adunarea generală extraordinară pentru a decide dacă societatea trebuie să fie dizolvată.”

“(4) Dacă adunarea generală extraordinară nu hotărăște dizolvarea societății, atunci societatea este obligată ca, cel târziu până la încheierea exercițiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile și sub rezerva dispozițiilor art. 10 (menționăm ca art.10 nu este aplicabil unei societăți tip S.R.L.), să procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, dacă în acest interval activul net al societății nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social.”

În conformitate cu prevederile legale mai sus menționate și având în vedere pierderile cumulate ale societății la 31.12.2015 în valoare de **3.164.031 lei**, au fost elaborate 3 scenarii privind acoperirea pierderilor înregistrate de societate, după cum urmează:

- ✓ **Scenariul 1** prevede reducerea capitalului social pentru acoperirea pierderilor. Valoarea capitalului social se va reduce cu suma de 3.164.031 lei, suma cu care vor fi acoperite pierderile totale. Prin urmare, capitalul social va fi de 168.400 lei, activul net va fi în valoare de 168.369 lei, iar pierderile vor fi zero.
- ✓ **Scenariul 2** consta în majorarea capitalului social astfel încât activul net să reprezinte cel puțin 50% din capitalul social. Majorarea capitalului social va fi egală cu suma cu care va activul net va crește astfel încât acesta să fie egal cu valoarea pierderilor (pierderi - activ net =  $3.164.031 - 168.369 = 2.995.662$ ). Capitalul social va fi majorat cu 2.995.662 lei.
- ✓ **Scenariul 3** consta în majorarea capitalului social urmată de reducerea acestuia în vederea acoperirii pierderilor. Valoarea cu care va fi majorat capitalul social este de 1.497.831 lei (50% din capitalul social - activul net =  $1.666.200 - 168.369 = 1.497.831$ ). Aceasta sumă va fi folosită ulterior pentru acoperirea pierderilor. Astfel, capitalul social rămâne neschimbat iar valoarea activului net va fi jumătate din valoarea capitalului social, respectiv 1.666.200 lei.

Având în vedere faptul că cei patru asociați nu au luat încă o decizie cu privire la dizolvarea sau continuarea activității companiei AGRI, cel mai indicat scenariu dintre cele trei, este primul scenariu care presupune reducerea capitalului social în vederea acoperirii pierderilor totale, activul net rămânând același.

Celelalte scenarii, respectiv 2 și 3, implică un aport de capital din partea asociaților rămași.

După avizarea bugetului pentru anul 2016 de către CA- AGRI, urmează a se face o majorare de capital, majorare necesară numai pentru activitatea AGRI până la luarea unei decizii de către asociați

cu privire la viitorul acestei companii.

Structura asociațiilor AGRI 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) va fi următoarea:

Asociat	Nr. de părți sociale	Valoare părți 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 Azerbaidjan (SOCAR)	4 210	42 100	25
Magyar Villamos Művek Zártkörűen Működő Részvénytársaság (MVM)	4 210	42 100	25
<b>Total</b>	<b>16 840</b>	<b>168 400</b>	<b>100</b>

Considerăm că reducerea capitalului social pentru acoperirea pierderilor este soluția cea mai potrivită, având în vedere că există posibilitatea dizolvării în viitor a acestei companii și aceasta soluție fără aport de capital este cea mai convenabilă până la luarea unei decizii finale.

Reducerea capitalului social pentru acoperirea pierderilor este prima soluție recomandată și de raportul administratorilor AGRI, raport în baza căruia s-au aprobat situațiile financiare la 31.12.2015.

Având în vedere cele mai sus menționate precum și:

- Convocatorul ședinței AGA- AGRI;
- Proiectul de hotărâre AGA- AGRI;
- Raportul administratorilor AGRI din data de 15.09.2016;
- Prevederile art.12, alin.6, lit. d din Actul Constitutiv al SNGN Romgaz SA;
- Prevederile de mai jos ale art. 208 din Legea 31/1990:

- (1) Reducerea capitalului social va putea fi făcută numai după trecerea a două luni din ziua în care hotărârea a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.**
- (2) Hotărârea va trebui să respecte minimul de capital social, atunci când legea îl fixează, să arate motivele pentru care se face reducerea și procedeul ce va fi utilizat pentru efectuarea ei.**
- (3) Creditorii societății, ale căror creanțe sunt anterioare publicării hotărârii, vor fi îndreptățiți să obțină garanții pentru creanțele care nu au devenit scadente până la data respectivei publicări. Aceștia au dreptul de a face opoziție împotriva acestei hotărâri, în conformitate cu art. 62.**
- (4) Reducerea capitalului social nu are efect și nu se fac plăți în beneficiul acționarilor până când creditorii nu vor fi obținut realizarea creanțelor lor ori garanții adecvate sau până la data la care instanța a respins cererea creditorilor ca inadmisibilă ori, apreciind că societatea a oferit creditorilor garanții adecvate sau că, luându-se în considerare activul societății, garanțiile nu sunt necesare, a respins cererea creditorilor ca neîntemeiată, iar hotărârea judecătorească a rămas definitivă.**
- (5) La cererea creditorilor societății, ale căror creanțe sunt anterioare publicării hotărârii, instanța poate obliga societatea la acordarea de garanții adecvate dacă, în mod rezonabil, se poate aprecia**

*că reducerea capitalului social afectează șansele de acoperire a creanțelor, iar societatea nu a acordat garanții creditorilor, potrivit prevederilor alin. (3).*

**Solicităm AGEA - SNGN ROMGAZ SA:**

1. Aprobarea reducerii capitalului social al S.C. AGRI LNG Project Company S.R.L. ("Societatea") în vederea remedierii situației de activ net negativ în conformitate cu prima variantă prezentată în raportul administratorilor din data de 15.09.2016, cu suma de RON 3.164.000, egală cu pierderile suferite de Societate, în conformitate cu dispozițiile art. 153<sup>24</sup> din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

Astfel, capitalul social în valoare de 3.332.400 RON va fi redus cu suma de 3.164.000 RON. Reducerea se va implementa prin micșorarea numărului de părți sociale deținute de Asociați în mod egal, proporțional cu participația acestora la capitalul social al Societății.

Ca urmare a reducerii, capitalul Societății va fi în valoare de 168.400 RON, împărțit în 16.840 părți sociale, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON, care vor fi deținute după cum urmează:

- a) ROMGAZ va deține un număr de 4.210 de părți sociale, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 42.100 RON, reprezentând 25% din capitalul social al Societății;
- b) GOGC va deține un număr de 4.210 de părți sociale, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 42.100 RON, reprezentând 25% din capitalul social al Societății;
- c) SOCAR va deține un număr de 4.210 de părți sociale, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 42.100 RON, reprezentând 25% din capitalul social al Societății; și
- d) MVM va deține un număr de 4.210 de părți sociale, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 42.100 RON, reprezentând 25% din capitalul social al Societății.

2. Aprobarea următoarelor modificări ale Actului Constitutiv al Societății astfel încât acesta să reflecte hotărârea numărul 1 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 168.400 RON.

7.2. Capitalul social este subscris și vărsat integral în numerar și este împărțit în 16.840 părți sociale, cu o valoare nominală de 10 RON.

7.3. Structura capitalului social este următoarea:

- a) ROMGAZ deține un număr de 4.210 de părți sociale, numerotate de la 1 la 4.210, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 42.100 RON, reprezentând 25% din capitalul social al Societății;
- b) GOGC deține un număr de 4.210 de părți sociale, numerotate de la 4.211 la 8.420, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 42.100 RON, reprezentând 25% din capitalul social al Societății;
- c) SOCAR deține un număr de 4.210 de părți sociale, numerotate de la 8.421 la 12.630, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 42.100 RON, reprezentând 25% din capitalul social al Societății;
- d) MVM deține un număr de 4.210 de părți sociale, numerotate de la 12.631 la 16.840, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON și o valoare totală de 42.100 RON, reprezentând 25% din capitalul social al Societății.”

3. Aprobarea versiunii consolidate a Actului Constitutiv al Societății, încorporând modificările aprobate prin hotărârea 2.
4. Aprobarea împuternicirii d-lui Gabriel Văsi, 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, inclusiv semnarea variantei consolidate a Actului Constitutiv al Societății, 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 SNGN ROMGAZ SA va vota și semna hotărâre AGA-AGRI.

Menționăm că art.14.1 din Actul Constitutiv AGRI specifică faptul că hotărârile AGA vor fi adoptate numai cu votul afirmativ al asociaților reprezentând unanimitatea capitalului social al Societății.

Președinte  
Consiliul de Administrație S.N.G.N. ROMGAZ S.A.

**Aurora NEGRUȚ**

