

**Nr.73833/20.09.2022**Supus spre analiză și aprobare în ședința AGEA din 7/8.12.2022**REFERAT**

**privind aprobarea majorării capitalului social al SNTGN Transgaz SA prin încorporarea rezervelor constituite din profitul anilor financiari anteriori, în valoare de 1.766.076.600 lei reprezentând aproximativ 82,9969% din valoarea totală a acestora**

**REZUMAT**

- Potrivit legii, acțiunile noi emise de societate pentru mărirea capitalului social pot fi liberate prin **încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale**, caz în care vor fi distribuite gratuit acționarilor;
- În conformitate cu prevederile art. 210 din Legea nr. 31/1990 privind societățile – (1) Capitalul social se poate mări prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură.  
(2) **Acțiunile noi sunt liberate prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale**, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia.  
(3) Diferențele favorabile din reevaluarea patrimoniului vor fi incluse în rezerve, fără a majora capitalul social.

- Valoarea înregistrată în soldul contului **106801 Alte rezerve – Repartizare profit**, ulterior repartizării aprobate prin AGOA nr. 5 din data de 28.04.2022, este de **2.127.881.723,57 lei**.
- Conform situațiilor financiare auditate și raportate la 31 decembrie 2022, valoarea rezultatului reportat (indicator financiar în cadrul căruia sunt prezentate rezervele din repartizarea profitului cumulat cu rezultatul reportat provenit din adoptarea Standarelor Internaționale de Raportare Financiară) este de **1.816.594.475 lei**.
- Majorarea capitalului social se va realiza prin încorporarea rezervelor constituite din profitul net al anilor financiari anteriori în valoare de **1.766.076.600 lei**, reprezentând 82,9969% din valoarea totală a acestora, **prin emisiunea a 176.607.660 acțiuni noi, cu valoarea nominală de 10 lei/acțiune**.
- Acțiunile nou emise nu vor modifica procentele de deținere ale acționarilor și se vor distribui gratuit tuturor acționarilor societății înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare stabilită prin hotărârea AGEA.
- Fiecărui acționar înregistrat în Registrul Acționarilor la data de înregistrare i se va aloca gratuit un număr de 15 acțiuni la 1 acțiune deținută, conform algoritmului de calcul prezentat la punctul III.

## **PROPUNERE**

**În temeiul prevederilor Art.15, paragraful (4) lit. (d) din Actul Constitutiv al SNTGN Transgaz SA Mediaș, actualizat, supunem spre aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, următoarele:**

- 1. Majorarea capitalului social prin încorporarea rezervelor constituite din profitul net al anilor financiari anteriori în valoare de 1.766.076.600 lei, prin emisiunea a 176.607.660 acțiuni noi, cu valoarea nominală de 10 lei/acțiune.**
- 2. Stabilirea datei plății de 04.05.2023 conform prevederilor art. 2 alin. (2) lit. h) și art 178 alin. (4) din Regulamentul ASF nr. 5/2018 cu modificările și completările ulterioare.**

## CONȚINUTUL DETALIAȚ AL REFERATULUI

Potrivit legii, acțiunile noi, emise de societate pentru mărirea capitalului social, pot fi liberate prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale. Acțiunile emise în schimbul rezervelor vor fi distribuite gratuit acționarilor.

### I. CADRU LEGAL

- LEGEA nr.31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare
- LEGEA nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare
- REGULAMENTUL ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare
- REGULAMENTUL (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE
- ACTUL CONSTITUTIV al Societății Naționale de Transport Gaze Naturale "Transgaz" S.A. (actualizat la data de 24.08.2020)

#### ***Legea 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare***

**ART. 210** - (1) Capitalul social se poate mări prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul unor noi aporturi în numerar și/sau în natură.

(2) De asemenea, acțiunile noi sunt liberate prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra societății cu acțiuni ale acesteia.

(3) Diferențele favorabile din reevaluarea patrimoniului vor fi incluse în rezerve, fără a majora capitalul social.

(4) Mărirea capitalului social prin majorarea valorii nominale a acțiunilor poate fi hotărâtă numai cu votul tuturor acționarilor, în afară de cazul când este realizată prin încorporarea rezervelor, beneficiilor sau primelor de emisiune.

**ART. 216** – (1) Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere, în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă.

(2) Exercițarea dreptului de preferință se va putea realiza numai în interiorul termenului hotărât de adunarea generală sau de consiliul de administrație, respectiv directorat, în condițiile art. 220<sup>1</sup> alin. (4), dacă actul constitutiv nu prevede alt termen. În toate situațiile, termenul acordat pentru exercițarea drepturilor de preferință nu poate fi mai mic de o lună de la data publicării hotărârii adunării generale, respectiv a deciziei consiliului de administrație/direktoratului, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. După expirarea acestui termen, acțiunile vor putea fi oferite spre subscriere publicului.

(3) Orice majorare a capitalului social efectuată cu încălcarea prezentului articol este anulabilă.

**ART. 219** - (1) Hotărârea adunării generale privind majorarea capitalului social produce efecte numai în măsura în care este adusă la îndeplinire în termen de un an de la data adoptării.

(2) Dacă majorarea de capital propusă nu este subscrisă integral, capitalul va fi majorat în cuantumul subscrierilor primite doar dacă condițiile de emisiune prevăd această posibilitate.

### ***Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare***

**Art. 49.** - (1) Admiterea la tranzacționare a unor valori mobiliare pe o piață reglementată se realizează cu respectarea prevederilor Regulamentului (UE) 2017/1.129, precum și a regulamentelor europene emise în legătură cu acesta, care se aplică în mod corespunzător.

(2) Prevederile cap. I și II ale titlului II se aplică în mod corespunzător și în cazul admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată.

(3) A.S.F. emite reglementări cu privire la admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, în concordanță cu legislația europeană aplicabilă.

**Art. 86** - (1) Orice majorare a capitalului social este hotărâtă de adunarea generală extraordinară a acționarilor.

(2) Actul constitutiv sau hotărârea adunării generale extraordinare poate autoriza majorarea capitalului social până la un nivel maxim. În limitele nivelului fixat, consiliul de administrație poate decide, în urma delegării de atribuții, majorarea capitalului social. Această competență se acordă administratorilor pe o durată de maximum 3 ani și poate fi reînnoită de către adunarea generală pentru o perioadă care, pentru fiecare reînnoire, nu poate depăși 3 ani.

(3) Consiliului de administrație/direktoratului îi poate fi delegată prin hotărâre a adunării generale extraordinare a acționarilor, pe lângă atribuția de a decide majorarea capitalului social, și cea de ridicare a dreptului de preferință în cadrul respectivei operațiuni, cu respectarea condițiilor de cvorum și majoritate prevăzute la art. 88. În cazul ridicării dreptului de preferință de către consiliul de administrație/direktorat, prevederile art. 88 alin. (5) se aplică în mod corespunzător.

(4) Hotărârile luate de consiliul de administrație al unui emitent, în exercițiul atribuțiilor delegate de adunarea generală extraordinară a acționarilor, au același regim ca și hotărârile adunării generale a acționarilor, în ceea ce privește publicitatea acestora și posibilitatea de contestare în instanță.

(5) Tarifele percepute acționarilor care solicită eliberarea unor copii ale documentelor emise în aplicarea alin. (3) nu depășesc costurile necesare multiplicării.

### **Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare**

**Art. 2** - (1) Termenii și expresiile utilizați/utilizate în prezentul regulament au semnificația prevăzută la art. 2 alin. (1) din Legea nr. 24/2017.

(2) De asemenea, în sensul prezentului regulament, expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

h) **data plății** - data calendaristică expres specificată, respectiv zz/ll/an, la care rezultatele unui eveniment corporativ, aferente deținerii de instrumente financiare, sunt datorate, respectiv la care trebuie realizată debitarea și/sau creditarea de sume de bani și/sau instrumente financiare;

m) **evenimente corporative** - evenimente referitoare la anumite instrumente financiare, inițiate de către emitentul respectivelor instrumente financiare ca urmare a unei hotărâri a organelor statutare sau de către un ofertant, cum sunt cele prevăzute în anexa nr. 20;

**Art. 97** - (7) Prevederile prezentului regulament care se referă la existența prospectului de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată nu se aplică în situațiile în care nu se întocmește un prospect, în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2017/1.129.

(8) Admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată se realizează de către operatorul respectivei piețe cu respectarea dispozițiilor Legii nr. 24/2017, precum și ale reglementărilor proprii ale pieței respective.

**Art. 176** - (1) Odată cu aprobarea unui eveniment corporativ, emitentul, prin organele sale statutare, stabilește detaliile referitoare la desfășurarea respectivului eveniment, inclusiv, după caz, ex date, data participării garantate, data de înregistrare, data plății, perioada de exprimare a opțiunilor și prețul instrumentului financiar la care vor fi compensate fracțiunile de instrumente financiare rezultate în urma aplicării algoritmului specific evenimentului și rotunjirii rezultatelor evenimentului corporativ care se va realiza întotdeauna la întregul inferior.

(2) În cazul evenimentelor corporative prevăzute la alin. (1), organul statutar al emitentului stabilește prețul instrumentului financiar la care se compensează fracțiunile de instrumente financiare, cu respectarea corespunzătoare a prevederilor art. 91 alin. (5) din Legea nr. 24/2017.

(2<sup>1</sup>) Dispozițiile art. 58 alin. (4) și (5) se aplică în mod corespunzător și în vederea determinării prețului instrumentului financiar la care se compensează fracțiunile de instrumente financiare potrivit alin. (2).

(3) Simultan cu rapoartele întocmite și transmise conform reglementărilor A.S.F. și ale piețelor pe care se tranzacționează instrumentele financiare emise de aceștia, emitentii trebuie să transmită depozitarului central cu care emitentul are contract de registru informații privind reprezentantul legal, informațiile prevăzute la alin. (1) și orice modificări și/sau actualizări aduse acestora, dacă este cazul, în format electronic standardizat, conform regulilor emise în acest sens de către acesta.

(4) Informațiile prevăzute la alin. (1) care conțin texte narative vor fi transmise și în limba engleză.

**Art. 178** - (4) În cazul evenimentelor corporative ale căror rezultate sunt instrumente financiare, adunarea generală a acționarilor stabilește data plății în ziua lucrătoare ulterioară datei de înregistrare, aceasta din urmă stabilindu-se cu luarea în considerare inclusiv a termenelor legale necesare înregistrării evenimentului la ORC și A.S.F.

***REGULAMENTUL (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE***

**Articolul 1** - (5) Obligația de a publica un prospect prevăzută la articolul 3 alineatul (3) nu se aplică admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată a oricăror dintre următoarele:

(g) acțiunile oferite, atribuite sau care urmează să fie atribuite gratuit acționarilor existenți și dividendele plătite sub formă de acțiuni din aceeași clasă cu acțiunile pentru care se plătesc dividendele, cu condiția ca respectivele acțiuni să fie de aceeași clasă cu acțiunile deja admise la tranzacționare pe aceeași piață reglementată și să fie pus la dispoziție un document cu informații despre numărul și natura acțiunilor, precum și despre motivele și detaliile ofertei sau ale atribuirii.

***Actul Constitutiv al Societății Naționale de Transport Gaze Naturale "Transgaz" S.A. (actualizat la data de 24.08.2020)***

**Articolul 9 Majorarea și reducerea capitalului social**

**1. Majorarea capitalului social**

1.1 Majorarea capitalului social se face în condițiile legii

1.2. Orice majorare a capitalului social trebuie decisă de adunarea generală extraordinară a acționarilor.

1.3 Adunarea generală extraordinară a acționarilor va putea autoriza majorarea capitalului social de către consiliul de administrație al TRANSGAZ S.A. în limita unui prag maximal stabilit de adunare, care nu va putea depăși jumătate din capitalul social subscris, existent la momentul autorizării. Durata de valabilitate a delegării date de adunarea generală extraordinară a acționarilor în baza acestui articol nu poate depăși un an, și va putea fi reînnoită pe perioade care nu vor depăși, pentru fiecare reînnoire, un an. Capitalul social va putea fi majorat prin:

- a) emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente în schimbul unor aporturi în numerar și/sau în natură;

- b) încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune ori prin compensarea unor creanțe lichide și exigibile asupra TRANSGAZ S.A., cu acțiuni ale acesteia; Diferențele favorabile din reevaluarea patrimoniului vor fi incluse în rezerve, fără a majora capitalul social.

## II. SITUAȚIA CONTULUI - ALTE REZERVE

Valoarea înregistrată în soldul contului 106801 Alte rezerve – Repartizare profit ulterior repartizării aprobate prin AGOA nr. 5 din data de 28.04.2022 este de 2.127.881.723,57 lei. Situațiile financiare ale SNTGN Transgaz SA la 31 decembrie 2021 au fost auditate și aprobate prin Hotărârea AGOA nr. 5/28.04.2022.

Conform situațiilor financiare auditate și raportate la 31 decembrie 2022, valoarea rezultatului reportat (indicator financiar în cadrul căruia sunt prezentate rezervele din repartizarea profitului cumulat cu rezultatul reportat provenit din adoptarea Standarelor Internaționale de Raportare Financiară) **este de 1.816.594.475 lei.**

## III. PROCEDURĂ ALOCARE ACȚIUNI

La determinarea valorii de majorare a capitalului social s-au luat în calcul rezervele constituite din profitul anilor financiari anteriori, în valoare de **1.766.076.600,00 lei**, reprezentând **82,9969% din valoarea totală** a acestora.

Capitalul social se va majora, prin încorporarea rezervelor, cu suma de 1.766.076.600,00 lei, prin emisiunea a 176.607.660 acțiuni noi cu valoare nominală de 10 lei/acțiune, în beneficiul acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare stabilită de AGEA.

Valorile mobiliare oferite sunt acțiuni nominative dematerializate. Fiecare acționar înregistrat la data de înregistrare va primi cu titlu gratuit un număr de 15 acțiuni la 1 acțiune deținută, calculate după formula **1.766.076.600,00 lei/117.738.440 lei**, la **data plății de 04.05.2023** stabilită în conformitate cu prevederile art. 2 alin. 2 lit. h) și art. 178 alin (4) din Regulamentul ASF nr. 5/2018. Acțiunile nou emise nu vor modifica cotele de deținere ale acționarilor.

## IV. ETAPE DUPĂ APROBAREA AGEA

1. Publicarea în Monitorul Oficial al României partea a IV-a și înregistrarea la ORC Sibiu a Hotărârii AGEA și emiterea Certificatului de înscriere mențiuni;
2. Înregistrarea majorării la Oficiul Registrului Comerțului;
3. Transmiterea la ASF a documentelor necesare în vederea emiterii de către acesta a Certificatului de înregistrare a instrumentelor financiare;
4. Transmiterea documentelor la Depozitarul Central SA București pentru înregistrarea în registrul acționarilor Transgaz a majorării capitalului social;
5. Transmiterea către Bursa de Valori București, a documentului de informare a acționarilor cu privire la oferirea de acțiuni fără o contraprestație în bani.

## V. SCOPUL PROCESULUI

Efectuarea unei astfel de operațiuni va readuce compania în atenția publicului și a investitorilor datorită numărului mare de acțiuni disponibile la tranzacționare, fapt ce va determina o creștere a lichidității pe bursă a acțiunilor SNTGN Transgaz SA.

Totodată, o creștere a lichidității acțiunilor va permite companiei să îndeplinească criteriul individual de lichiditate necesar pentru includerea SNTGN Transgaz SA în compoziția indicilor FTSE Russell, în contextul noului statut al Bursei de Valori București de piața emergentă.

De asemenea, includerea Transgaz în compoziția indicilor FTSE Russell se va reflecta pozitiv la nivelul companiei, inclusiv din prisma percepției și adresabilității investiționale internaționale cât și prin atragerea de capital din partea administratorilor de fonduri.

Majorarea capitalului social va conduce de asemenea la creșterea încrederii investitorilor/ părților interesate în SNTGN Transgaz SA, companie implicată într-un amplu proces investițional de dezvoltare sustenabilă și modernizare a infrastructurii naționale de transport gaze naturale, de remodelare și dezvoltare internațională a business-ului, în scopul creșterii eficacității și competitivității, performanțelor tehnice, economice și sociale ale companiei, în contextul actual al dinamicii sectorului energetic național și internațional.

De asemenea, compania își propune să stimuleze tranziția energetică curată a României, contribuind astfel la atingerea ambițiilor climatice ale țării prin dezvoltarea unei strategii de decarbonizare, demers susținut de BEI, ca Bancă Europeană pentru Climă, prin care se confirmă angajamentul companiei pentru tranziția către o activitate neutră din punct de vedere climatic.

**Președinte Consiliul de Administrație,**

**Petru Ion Văduva**

