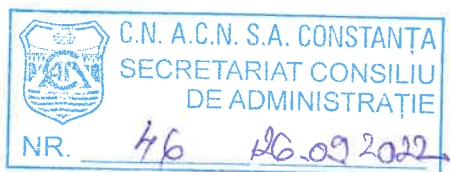


Pentru prezentare, spre aprobare
în ședința Consiliului de Administrație



Director General
Daniel GEORGESCU

Director Economic
Cornelia POPESCU

**Raport
privind oportunitatea participării C.N. A.C.N. S.A.
la majorarea capitalului social al Companiei Naționale de Investiții SA**

Conform Convocatorului transmis de către Compania Națională de Investiții SA ce conține ordinea de zi a ședinței Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 21.09.2022 la punctul 1, se supun aprobării "condițiile propuse de Consiliul de Administrație al CNI SA pentru majorarea capitalului societății".

Conform Hotărârii Consiliului de Administrație al Companiei Naționale de Investiții SA din data de 23/20.09.2022 **a fost aprobată propunerea privind majorarea capitalului social al Companiei Naționale de Investiții SA prin emiterea de noi acțiuni**", acțiuni ce vor fi oferite spre subscriere acționarilor în schimbul unor aporturi noi cu respectarea condițiilor de subscriere și proporționale cu cota de participare deținută de fiecare acționar în parte.

Astfel, se propune majorarea capitalului social al Companiei Naționale de Investiții SA cu suma maximă de 7.600.000 lei, prin emisiunea unui număr de 3.040.000 acțiuni noi, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

CN Administrația Canalelor Navigabile SA deține în prezent 12,50 % din capitalul social și din cota de participare la profit și pierdere ale Companiei Naționale de Investiții SA, în valoare totală de 50.000 lei, reprezentând contravaloarea unui număr de 20.000 acțiuni, în valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

Situația încasării dividendelor de către CN Administrația Canalelor Navigabile SA de la Compania Națională de Investiții SA. în perioada 2002 - 2021 este următoarea:

2002.....	7.634,11 lei	2006.....	0,00 lei
2003.....	54.000,00 lei	2007.....	76.219,00 lei
2004.....	53.598,21 lei	2008.....	28.447,00 lei
2005.....	0,00 lei	2009.....	11.134,00 lei

2010.....0,00 lei	2016.....0,00 lei
2011.....30.530,00 lei	2017.....0,00 lei
2012.....0,00 lei	2018.....0,00 lei
2013.....0,00 lei	2019.....0,00 lei
2014.....0,00 lei	2020.....93.113,00 lei
2015.....0,00 lei	2022.....1.488.141,00 lei
Totaal dividende incasate	1.842.816,32 lei

Rezultatul brut (profit/pierdere) conform rectificarii Bugetului de Venituri si Cheltuieli 2022 aprobat in sedinta AGA din 21.09.2022, pentru anul 2022, este de 148.682,69 mii lei , estimari an 2023 de 158.347,06 mii lei si estimari an 2024 de 168.639,62 mii lei.

In situatia in care CN Administratia Canalelor Navigabile SA doreste sa isi mentina cota de participare, **aportul la capitalul nou al companiei va fi de 950.000 lei, prin emisiunea unui numar de 380.000 actiuni noi, cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune.**

In aceste conditii CN Administratia Canalelor Navigabile SA va detine in continuare procentul de 12,50% din capitalul social, respectiv 1.000.000 lei, reprezentand contravaloarea unui numar de 400.000 actiuni, in valoare nominala de 2,5 lei/actiune.

În situația în care CN Administratia Canalelor Navigabile SA nu dorește să participe la majorarea capitalului social al Companiei Nationale de Investitii SA, cota de participare la profit si pierdere ale companiei se va reduce la 0,625%.

Luând în considerare cele expuse, vă rugăm să decideți asupra participarii CN Administratia Canalelor Navigabile SA la majorarea capitalului social al Companiei Nationale de Investitii SA.

In sustinerea prezentului raport anexez urmatoarele:

1. Convocatorul care conține ordinea de zi a ședinței AGEA al Companiei Nationale de Investitii SA din data de 21.09.2022
2. Nota de fundamentare privind necesitatea majorarii capitalului social al Companiei Nationale de Investitii SA nr. 51011/16.09.2022.
3. Hotararea Consiliului de Administratie al Companiei Nationale de Investitii SA cu nr. 23/20.09.2022.

Șef compartiment Control Financiar de Gestiune

Mirzali Erol

CONVOCATOR

S.A.
209/10
09 2022

Președintele Consiliului de Administrație al Companiei Naționale de Investiții „C.N.I.” S.A., cu sediul în București, Piața Națiunilor Unite nr.9, doamna Manuela Irina PĂTRĂȘCOIU, în conformitate cu Legea 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, convoacă:

ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ A ACȚIONARILOR

în data de **21.09.2022 ora 12:30**, la sediul societății din București, Strada Povernei nr.1-3, sector 1, cu următoarea ordine de zi:

1. Aprobarea condițiilor propuse de Consiliul de Administrație al CNI SA pentru majorarea capitalului social al societății.


PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE
Manuela Irina PĂTRĂȘCOIU

Secretar AGEA
Ramona ANGHEL


Consiliul de Administrație al Companiei Naționale de Investiții „C.N.I.”-S.A., întrunit în ședința din data de 20.09.2022, ora 13:00 prin mijloace electronice, printr-o platforma online de videoconferința, având în vedere procesul verbal de ședință încheiat la data de 20.09.2022.

În temeiul drepturilor acordate prin Legea nr.31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, O.G. nr. 25/2001 privind înființarea Companiei Naționale de Investiții „C.N.I.”-S.A., aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.117/2002, cu modificările și completările ulterioare și Actul Constitutiv al C.N.I.-S.A., ia următoarea hotărâre:


HOTĂRÂREA NR. 23 /20.09.2022

1. Aprobă propunerea privind majorarea capitalului social al CNI SA prin emitere de noi acțiuni.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

PĂTRĂȘCOIU Manuela Irina 


GURAN Maria


 ȘOARE Alexandru George


CONDREA Dragoș 

GINAVAR Anca Ileana 

BANȚA Victor 

SZABÓ József 

GYÖRGY - CSÁKI János 

KÖVER Orsolya-Maria 

BUHOCIU Dragoș Horia 

DIRECȚIE / DEPARTAMENT / SERVICIU / COMPARTIMENT

15 FOM
16 09 2022

APROB,
PREZENTAREA ÎN
CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
PREȘEDINTE
MANUELA TRINA PATRASCOIU

NOTA DE FUNDAMENTARE
PRIVID NECESITATEA MAJORARII CAPITALULUI SOCIAL AL CNI SA

I. PREZENTARE GENERALA

Compania Națională de Investiții "C.N.I."-S.A., denumită în continuare C.N.I., este organizată și funcționează potrivit art. 115 alin. (2) din Constituția României, a Ordonanței Guvernului nr. 25/2001 privind înființarea Companiei Naționale de Investiții "C.N.I."-S.A., aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.117/2002, cu modificările și completările ulterioare, a Actului Constitutiv propriu, aprobat prin O.M.D.R.A.P. nr. 5341/2018 și a Legii nr.31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Capitalul social subscris și varsat este de 400.000 lei, divizat în 160.000 acțiuni în valoare de 2,5 lei fiecare, repartizate între acționari astfel :

1. COMPANIA NATIONALA "ADMINISTRATIA PORTURILOR MARITIME CONSTANTA" SA - 40.000 acțiuni, reprezentând 100.000 lei
2. SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT FERVIAR DE MARFA "CFR-MARFA" SA - 40.000 acțiuni, reprezentând 100.000 lei
3. COMPANIA NATIONALA "AEROPORTURI BUCURESTI" -SA - 50.000 acțiuni, reprezentând 125.000 lei
4. COMPANIA NATIONALA "ADMINISTRATIA CANALELOR NAVIGABILE" SA CONSTANTA - 20.000 acțiuni, reprezentând 50.000 lei
5. COMPANIA NATIONALA "ADMINISTRATIA PORTURILOR DUNARII MARITIME" SA GALATI - 10.000 acțiuni, reprezentând 25.000 lei

DIRECȚIE / DEPARTAMENT / SERVICIU / COMPARTIMENT

Având în vedere toate cele prezentate mai sus, pentru a preîntâmpina aceste probleme și ținând cont că cifra de afaceri a societății a crescut considerabil în ultimii ani, în vederea menținerii unui echilibru financiar pe termen, propunem majorarea capitalului social prin aporturi noi în numerar. Această operațiune se poate realiza după 2 metode:

- creșterea valorii nominale a acțiunilor existente, prin stabilirea valorii suplimentului de aport pentru fiecare acțiune și pe care trebuie să-l efectueze fiecare detinator al acțiunilor societății;
- emiterea de noi acțiuni care să fie oferite spre subscriere acționarilor în schimbul unor aporturilor efectuate în condițiile de subscriere (termene, preț, termene de plată, anulare acțiuni nesubscrise s.a.) hotărâte de AGEA, capitalul social urmând a fi majorat cu aporturile efectiv subscrise, restul acțiunilor rămase nesubscrise de acționarii îndreptățiți potrivit cotei deținute sau de către ceilalți acționari urmând a fi ulterior anulate.

Raportat la situațiile financiare la 31. 12.2019, data la care societatea a înregistrat ultimul activ net negativ (- 5.051.804 lei), pentru a evita condițiile prevăzute la art.153, alin.24 din Legea 31/1990, respectiv „*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.*” ar fi fost nevoie de un capital social de minim 10,1 milioane lei (5.052 mii lei*2=10.104 mii lei). Totuși, începând cu anul 2020 s-a reușit închiderea exercitiului financiar cu un activ net pozitiv, prin eforturile depuse suplimentar de întreaga societate. Înșă, pentru a preîntâmpina astfel de situații, ținând cont de recomandările echipei de audit a Curtii de Conturi cât și de situația economică mondială care preconizează o criză economică dată de războiul din Ucraina, supunem spre aprobare demararea procedurii pentru majorarea capitalului social, respectiv prezentarea în cadrul AGA a prezentei Note de fundamentare către acționari a necesității și oportunității majorării capitalului social cu suma de 7.600.000 lei, prin emiterea de noi acțiuni ce urmează să fie subscrise de acționari raportat la cotele de capital deținute și în condițiile aprobate de AGEA, sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor de la 2,5 lei/acțiune la 50 lei/acțiune, prin aporturi noi ale acționarilor, proporțional cu cota de

SC COMPANIA NATIONALA DE INVESTITII CNI SA

SITUATIE CIFTA DE AFACERI, REZULTAT FINANCIAR SI CAPITALURI 2011-2021

AN	CIFRA DE AFACERI	PROFIT/PIERDERE	CAPITALURI
1	2	3	4
2011	33,341,361.00	2,442,418.00	12,882,565.00
2012	18,099,596.00	-4,604,782.00	7,080,924.00
2013	2,783,877.00	-11,986,378.00	-4,905,454.00
2014	15,779,836.00	1,320,728.00	-3,584,726.00
2015	19,403,634.00	2,035,286.00	-1,796,794.00
2016	20,118,378.00	391,333.00	-6,943,805.00
2017	18,099,052.00	604,455.00	-7,798,747.00
2018	31,460,672.00	1,629,871.00	-12,845,395.00
2019	42,820,588.00	7,793,591.00	-5,051,804.00
2020	69,468,809.00	10,150,295.00	5,446,055.00
2021	161,371,450.00	79,367,524.00	84,068,671.00

SEF SERVICIU FINANCIAR CONTABILITATE SI BUGET,

MIHAELA GUSNEAG

Compania Națională de Investiții
Sediul Piața Națiunilor Unite nr. 9, Bloc 107, Tronson 2, Sector 5, București
Numar de înregistrare în Registrul Comerțului J40/9235/2001
Cod de Identificare Fiscală RO 14273221
Tel. 021/316.73.83
Fax. 021/316.73.81

HOTĂRÂRE A.G.E.A. Nr. /21.09.2022

1. Societatea Națională de Transport Feroviar de Marfă "C.F.R. Marfă" - S.A. cu sediul în România, Loc. București, Bd. Dinicu Golescu nr. 38, sector 1, act de înființare J40/9775/1998, reprezentată de **Daniel APOSTOLACHE**, reprezentând aport la capitalul social de 25%.
2. Compania Națională "Aeroporturi București" - S.A., cu sediul în România, Jud. Ilfov, Loc. Otopeni, Calea Bucureștilor nr.224E, act de înființare nr. J23/401/2010, reprezentată de **Sorin Radu PĂUN**, reprezentând aport la capitalul social de 31,25%.
3. Compania Națională "Administrația Canalelor Navigabile" - S.A. Constanța cu sediul în România, Jud. Constanța, Loc. Constanța, Str. Ecluzei Agigea nr.1, act de înființare J13/2361/1998, reprezentată de **Daniel GEORGESCU**, reprezentând aport la capitalul social de 12,5%.
4. Compania Națională "Administrația Porturilor Maritime Constanța" - S.A. cu sediul în România, Jud. Constanța, Loc. Constanța, Str. Incintă Port, Gara Maritima, act de înființare J13/2308/1998, reprezentată de **Florin VIZAN** reprezentând aport la capitalul social de 25%
5. Compania Națională "Administrația Porturilor Dunarii Maritime" - S.A. Galați cu sediul în România, Jud. Galați, Loc. Galați, Str. Portului nr. 34, act de înființare J17/905/1998, reprezentată de **Marcela Daniela COSTEA**, reprezentând aport la capitalul social de 6,25%.


În calitatea noastră de acționari deținând 100% din capitalul social al Companiei Naționale de Investiții "C.N.I." - S.A., societate pe acțiuni din România, cu sediul social în Piața Națiunilor Unite nr. 9, Bloc 107, Tronson 2, Sector 5, București, având CUI RO1427321, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/9235/2001, am luat parte la Adunarea Generală a Acționarilor din data de **21.09.2022, ora 12:30** și am renunțat în mod unanim la toate formalitățile de convocare

și


Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației, reprezentat prin Doamna **Mihaela Mona DUMITRU** și Domnul **Paul Ștefan NAIDIN**, în calitate de împuterniciți mandatați în Adunarea Generală a Acționarilor, conform Ordinului Ministrului Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației nr. 136 din 11.02.2021.

HOTĂRĂȘTE

Art. 1 Se amână pentru o ședință ulterioară aprobarea condițiile propuse de Consiliul de Administratie al CNI SA pentru majorarea capitalului social al societății CNI SA.

Societatea Națională de Transport Feroviar de Mărfă "C.F.R. Mărfă"- S.A. prin Daniel
APOSTOLACHE 

Compania Națională "Aeroporturi București"- S.A prin Sorin Radu **PĂUN** 

Compania Națională "Administrația Canalelor Navigabile" - S.A. Constanța prin Daniel
GEORGESCU 

Compania Națională "Administrația Porturilor Maritime Constanța" - S.A. prin Florin **VIZAN** 

Compania Națională "Administrația Porturilor Dunarii Maritime"- S.A. Galați prin Marcela Daniela
COSTEA 