



**Către: ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ A ACȚIONARILOR S.N.G.N. ROMGAZ S.A.**

**Subiect: aprobare de principiu majorare capital social Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești SRL**

Potrivit prevederilor art. 141 din Legea 123/2012 (legea gazelor naturale), un operator de înmagazinare care face parte dintr-un operator economic integrat pe verticală trebuie să fie independent cel puțin în ceea ce privește forma juridică, organizarea și procesul de luare a deciziilor față de alte activități care nu au legătură cu transportul, distribuția sau înmagazinarea.

Legea gazelor naturale stabilește și criteriile minime necesare asigurării independenței operatorului de înmagazinare (Filialei, în speța de față), iar printre acestea este prevăzut faptul că operatorul de înmagazinare trebuie să dispună de suficiente competențe de luare a deciziilor, independent de societatea mamă, cu privire la elementele de active necesare pentru exploatarea, întreținerea sau dezvoltarea instalațiilor de înmagazinare (acestea nu împiedică existența unor mecanisme de coordonare adecvate care să garanteze protejarea drepturilor de supraveghere economică și cele de supraveghere a gestiunii societății-mamă asupra randamentelor activelor unei filiale; societatea mamă are dreptul să aprobe planul financiar anual al operatorului de înmagazinare, inclusiv planul de îndatorare; societatea mamă nu are dreptul să dea instrucțiuni privind gestionarea curentă, nici cu privire la deciziile individuale referitoare la construirea și modernizarea instalațiilor de înmagazinare, care nu depășesc limitele din planul financiar aprobat sau orice alt document echivalent).

Pentru a pune în aplicare prevederile legale amintite, în legătură cu operatorul independent de înmagazinare, SNGN ROMGAZ SA a înființat, cu aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.N.G.N. ROMGAZ S.A., în august 2015, o societate cu răspundere limitată cu denumirea **S.N.G.N. ROMGAZ S.A. - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ SRL Ploiești** (denumită în continuare Filiala).

Capitalul social al Filialei este deținut integral de S.N.G.N. ROMGAZ SA., în calitate de asociat unic.

Filiala, în calitate de operator de înmagazinare, a început activitatea de înmagazinare subterană gaze naturale începând cu data de 1 aprilie 2018.

Personalul Filialei și contractele comerciale cu clienții aferente activității de înmagazinare subterană au fost preluate de la S.N.G.N. ROMGAZ S.A.

S.N.G.N. ROMGAZ S.A. a rămas proprietară asupra mijloacelor fixe care concură la desfășurarea activității de înmagazinare, transferul dreptului de exploatare asupra acestor mijloace fixe către Filială s-a realizat prin încheierea a doua contracte de închiriere mijloace fixe, încheiate în luna martie 2018, pentru o perioadă de un an de zile.

Față de modelul de separare implementat inițial (respectiv închirierea mijloacelor fixe de către S.N.G.N. ROMGAZ S.A., în calitate de locatar, către Filială, în calitate de locatar), se propune modelul de separare bazat pe transferul dreptului de proprietate asupra mijloacelor fixe care concură la desfășurarea activității de înmagazinare de la S.N.G.N. ROMGAZ S.A. la Filială, sub forma aportului în natura la capitalul social al Filialei motivat de următoarele considerente:

1. Chiria aferentă mijloacelor fixe care concură la activitatea de înmagazinare este recunoscută de către ANRE în condițiile în care valoarea chiriei aferente obiectivelor sistemului de înmagazinare nu depășește valoarea cumulată a 3 elemente: 1) amortizarea fiscală conform evidențelor locatorului, 2) rata reglementată a rentabilității aplicată asupra valorii nete fiscale a activelor corporale și necorporale închiriate, și 3) cheltuielile cu taxe și impozite generate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale și active necorporale închiriate.

Chiria plătită de Filială pentru activele care concură la activitatea de înmagazinare este considerată cost preluat direct în conformitate cu metodologia de stabilire a venitului reglementat, a venitului total și a tarifelor reglementate pentru activitatea de înmagazinare subterană a gazelor naturale (a se vedea Ordinul ANRE nr. 4 din 18 ianuarie 2017).

Metodologia de tarifare a serviciului de înmagazinare este una tip coș de tarife plafon, și are în vedere reducerea fluctuațiilor semnificative percepute beneficiarilor serviciului de înmagazinare, modelul de tarif bazându-se pe principiul remunerării în tarif a costurilor justificabile înregistrate de operatorul de înmagazinare (Filiala), sursa principală de profit a Filialei fiind rata de rentabilitate a capitalului investit în activitatea de înmagazinare (RORxRAB unde ROR = rata reglementată a rentabilității capitalului investit stabilită de ANRE, iar RAB = baza de active reglementate, reprezentând valoarea reglementată a imobilizărilor corporale și necorporale recunoscută de ANRE).

Filiala, neavând în proprietate mijloacele fixe care concură la activitatea de înmagazinare, riscă să nu aibă sursă pentru înregistrarea de profit, conform metodologiei de tarifare aprobate de ANRE, iar rezultatul financiar și randamentul Filialei să fie afectat (baza activelor reglementate deținute de Filială fiind ne semnificativă).

2. Există riscul nerecunoșterii în tarife, de către ANRE, a tuturor cheltuielilor legate de închirierea mijloacelor fixe de la S.N.G.N. ROMGAZ S.A. către filiala de înmagazinare sau a unor cheltuieli cu prestările de servicii efectuate de SNGN ROMGAZ S.A. Filialei, situație care poate genera pierderi pentru Filială.
3. Există riscul ca ANRE să considere că nu este asigurată, în mod concret, prin prevederile contractelor de închiriere, independența de luare a deciziilor, de către Filială, în ceea ce privește activele aferente activității de înmagazinare închiriate de la S.N.G.N. ROMGAZ S.A.
4. Exploatarea mijloacelor fixe care concură la desfășurarea activității de înmagazinare, de către Filială, în calitate de proprietar, reprezintă o soluție viabilă și, în același timp, o garanție pentru asigurarea independenței reale și a statutului Filialei de operator independent de înmagazinare.



5. Transferul dreptului de proprietate asupra mijloacelor fixe care concură la desfășurarea activității de înmagazinare de la S.N.G.N. ROMGAZ S.A. la Filială elimină posibilitatea unui control al Filialei din partea S.N.G.N. ROMGAZ S.A., nu doar prin structura asociativă ci și prin contractele de închiriere, care, în cazul în care nu se transferă proprietatea, intră în sfera contractelor strategice, fără de care Filiala nu-și poate desfășura activitatea.
6. Exploatarea mijloacelor fixe care concură la desfășurarea activității de înmagazinare, de către Filială, în calitate de proprietar, asigură premisele ca Filiala să opereze, să întrețină, să reabiliteze și să modernizeze instalațiile tehnologice de suprafață aferente depozitelor de înmagazinare, în condiții de independență în ceea ce privește forma juridică, organizarea și procesul de luare a deciziilor în legătură cu modernizarea mijloacelor fixe care concură la activitatea de înmagazinare (instalațiilor tehnologice de suprafață aferente depozitelor de înmagazinare).
7. Fără exploatarea mijloacelor fixe care concură la desfășurarea activității de înmagazinare, de către Filială, în calitate de proprietar, nu poate fi asigurat un control total și eficient al cheltuielilor Filialei, de către managementul Filialei, care sunt necesar a fi angajate în legătură cu activitatea de înmagazinare subterană a gazelor naturale.
8. Există riscul imposibilității accesării unor finanțări europene pentru proiecte de interes comun în domeniul înmagazinării pentru acele proiecte ale Filialei au ca obiect dezvoltarea capacității utile de înmagazinare a unor depozite existente sau a capacității zilnice de extracție (dacă astfel de proiecte implică dezvoltarea unor active existente care sunt în proprietatea S.N.G.N. ROMGAZ S.A.).

Față de toate cele menționate în prezentul material, supunem aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.N.G.N. ROMGAZ S.A. următorul proiect de hotărâre:

***Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor S.N.G.N. ROMGAZ S.A. aprobă în principiu majorarea capitalului social al S.N.G.N. ROMGAZ S.A. - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale DEPOGAZ Ploiești SRL cu aportul în natură al mijloacelor fixe, proprietate S.N.G.N. ROMGAZ S.A., care concură la activitatea de înmagazinare la o valoare care va fi determinată de către un expert independent autorizat, desemnat în conformitate cu prevederile legale.***

După îndeplinirea formalităților necesare pentru evaluarea mijloacelor, proprietate S.N.G.N. ROMGAZ S.A., care concură la activitatea de înmagazinare Consiliul de Administrație va supune, spre aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.N.G.N. ROMGAZ S.A., majorarea, în concret, a capitalului social al Filialei.

***Cu stimă,  
Președintele Consiliului de Administrație  
Nistoran Dorin-Liviu***

