

ROMGAZ

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



NR. 7132/10.03.2014

Către: Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare
Eric Rasmussen
Director Resurse Naturale

Ref.: Solicitare răspunsuri cu privire la ordinea de zi a convocatorului AGEA

Fax: +442073386100

Stimate domnule,

Înainte de a răspunde punctual la toate întrebările și clarificările solicitate de Dvs., dorim să facem o prezentare succintă cu privire la modul și cadrul legal și formal în care a fost emis de către CA al SNGN Romgaz SA, avizul condiționat de participare Romgaz la compania de proiect „Hidro Tamița SA” și „HVDCC România-Turcia SA”.

I. SNGN Romgaz SA este o societate pe acțiuni, a cărei activitate este guvernată și reglementată prin acte normative adoptate în regimul prevăzut de Constituție, legilor organice (art. 76 paragraful 1 din Constituția României), și de alte acte cu caracter normativ cu aplicabilitate specială în materia Societăților Comerciale. Ne referim în principal la dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificări și completări, dispozițiile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice cu modificările și completările aduse de O.U.G. nr. 51/2013, dispozițiile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 79/2008 privind măsuri economico-financiare la nivelul unor operatori economici, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 203/2009, cu modificările și completările ulterioare, la și la Actul constitutiv al societății.

Mai mult, având în vedere faptul că începând cu data de 12 noiembrie 2013, acțiunile emise de Societate sunt tranzacționate pe piața reglementată, administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A. și că, acțiunile emise de Societate sunt suport pentru certificate globale de depozit (GDR-uri) emise de The Bank of New York Mellon, cu acordul Societății, GDR-uri care se tranzacționează pe Bursa de Valori de la Londra, societatea se supune și aplică și legislația specifică pieței de capital.

Capital social: 385.422.400 RON
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.
Plăța Constantin Moțaș, nr.4
551130 Mediaș, Jud. Sibiu - România
Telefon 004-0269-201020
Fax 004-0269-846901
E-mail secretariat@romgaz.ro
www.romgaz.ro

II. Organismele corporative ale ROMGAZ sunt: Adunarea Generala a Actionarilor, Consiliul de Administratie si Directorul General. ROMGAZ este o societate administrata in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie. Consiliul de Administratie a delegat conducerea societatii unui Director General, in conformitate cu prevederile legale si statutare in vigoare si, respectiv aplicabile. **Adunarea Generala a Acționarilor este organul suprem de conducere si decizie al Societății și are competența sa decidă asupra oricăror probleme legate de activitatea Societății.**

Conform dispozițiilor exprese cuprinse Lg. 31/1990 Legea Societaților pe acțiuni:

Art. 117 alin. (1) *Adunarea generala este convocata de consiliul de administratie, respectiv de directorat, ori de câte ori este necesar.*

Art. 119 alin. (1) *Consiliul de administratie, respectiv directoratul, convoaca de îndata adunarea generala, la cererea actionarilor reprezentând, individual sau împreuna, cel puțin 5% din capitalul social sau o cota mai mica, daca în actul constitutiv se prevede astfel si daca cererea cuprinde dispozitii ce intra în atribuțiile adunarii.*

III. Potrivit O.U.G. nr. 109/2011, privind guvernarea corporativă, statul Român prin Departamentul pentru Energie (acționar care deține 70.0071% din capitalul social al SNGN Romgaz SA) este autoritatea tutelară a Romgaz (definită ca și întreprindere publică – societate comercială).

În calitate de acționar majoritar și autoritate tutelară Departamentul pentru Energie are și următoarele drepturi, obligații și competențe în ceea ce privește guvernarea unei societăți comerciale în speță și a Romgaz (reglementat art. 2 și art. 3 din O.U.G. nr. 109/2011) :

- *exercită, în numele statului, calitatea de acționar*
- *poate exercita, în calitate de acționar, o influență determinantă, în virtutea unor clauze de natură a stabili strategia de management a întreprinderii publice*
- ***să asigure transparența politicii de acționariat a statului în cadrul societăților față de care exercită competențele de autoritate publică tutelară***
- *să vegheze la exercitarea de către întreprinderea publică, în condiții de eficiență economică și strategică, a calității de acționar;*
- ***să vegheze la respectarea de către societatea controlată a principiilor de eficiență economică și profitabilitate;***

IV. În cadrul legal aplicabil prezentat, Departamentul pentru Energie, prin Directia Generala Privatizare si Administrare a Participatiilor Statului in Energie, prin adresele nr.150120/16 ianuarie 2014 și nr. 150370/ 07 februarie 2014, inregistrate la SNGN Romgaz SA cu nr.1273/17 ianuarie 2014, respectiv nr.4140/07 februarie 2014 transmise Consiliului de Administratie, in numele Statului Roman ca actionar care detine 70.0071% din capitalul social al SNGN Romgaz SA, a solicitat convocarea unei Adunari Generale Extraordinare a Actionarilor SNGN Romgaz SA, avind pe ordinea de zi urmatoarele:

- *Aprobarea participarii SNGN Romgaz SA la majorarea capitalului social al societatii Hidro Tarnita SA prin subscrierea unui numar de 89.000 actiuni nou emise cu valoarea nominala de 100 lei, emise de Hidro Tarnita Sa, in conformitate cu avizul Consiliul de Administratie;*
- *Aprobarea introducerii in proiectul de buget de venituri si cheltuieli pentru anul 2014 a sumelor necesare varsamintelor aferente actiunilor subscrise;*
- *Aprobarea participării Societății Naționale de Gaze Naturale "ROMGAZ" – S.A. la constituirea Companie de Proiect "HVDCC România – Turcia S.A." prin subscrierea și vărsarea echivalentului în lei a unui număr de 2.000.000 acțiuni cu valoarea nominală de 1 euro;*

- *Aprobarea introducerii în proiectul de buget pentru anul 2014 a sumelor necesare vărsămintelor aferente acțiunilor subscrise, emise de Companie de Proiect "HVDCC România – Turcia S.A."*

Consiliul de Administrație al Romgaz a avizat participarea Romgaz la capitalul Hidro Tarnița SA și al companiei HVDCC România-Turcia SA, sub rezerva condiționalităților din Hotărârea nr. 2/2014 și totodată și-a executat obligația legală de convocare AGA cu ordinea de zi astfel cum s-a solicitat de către acționarul majoritar al societății.

Referitor aviz: Romgaz prin organele statutare acorda atenție și ia în considerare proiectele care au potențialul de a asigura dezvoltarea companiei, atât în cadrul obiectului sau principal de activitate, explorarea și exploatarea hidrocarburilor, cât și în legătura cu obiecte de activitate secundare incluse în statutul companiei. Aceasta reflectă în mod direct opțiunea Romgaz ca, în noua etapă în care a intrat odată cu implementarea managementului privat și a listării la bursa de valori a societății, să devină o societate mai dinamică, deschisă spre oportunități de afaceri.

Analizele Romgaz cu privire la aceste propuneri de proiecte de dezvoltare se realizează prin prisma încadrării propunerii respective în obiectivele de dezvoltare ale societății, viabilitatea economică și a potențialelor beneficii pentru societate și crearea de plus valoare pentru investitori, a conformității cu legislația incidentă și nu în ultimul rând cu strategia energetică națională.

În acest context, Romgaz și-a propus și are obligația să analizeze orice oportunități de afaceri pe care le determină, atât prin activitatea curentă specifică a societății cât și prin propuneri venite din partea acționarilor. Aceste propuneri sunt luate în considerare în mod transparent, echidistant și nediscriminatoriu în raport cu partea care le înaintează spre analiză.

Conducerea Romgaz a avut în vedere și a consultat toate documentele pe care inițiatorii proiectului au fost în măsură să le pună la dispoziție și a formulat un punct de vedere care a fost înaintat spre avizare Consiliului de Administrație, care prin Hotărârea nr. 2/2014 a fost de acord de principiu cu participarea Romgaz în aceste proiecte sub rezerva condiționalităților impuse, și cu mențiunea că avizul dat de către Consiliu va fi supus în această formă spre analiză și luarea unei decizii în cadrul AGA Romgaz.

Hotărârea Consiliului de Administrație de acordare a avizului este una statutară, a fost consemnată și prin proces-verbal al ședinței, care cuprinde numele participanților, ordinea deliberărilor, decizia luată, numărul de voturi întrunite și opiniile separate.

În fapt și în drept avizul Consiliului de Administrație este unul consultativ, care poate constitui un suport în luarea deciziilor, și reprezintă părerea autorizată pe care acesta în calitate de organ competent și-a dat-o dar care nu condiționează, nu obligă organul care l-a cerut și peste care acesta poate trece.

Mai jos găsiți răspunsurile la întrebările ridicate de BERD.

- 1) ***Cum s-a luat decizia ca Romgaz să facă parte din proiectul Hidro Tarnița și din proiectul Cablul de interconectare submarin (denumite în continuare în mod colectiv „Proiectele”)? Care este autoritatea care răspunde pentru această decizie?***

a) Cablul de interconectare submarin

Memorandumul guvernamental din data de 16 decembrie 2013 stipulează la punctul IV. Propuneri următoarele:

„Înființarea cu celeritate a **Companiei de Proiect „HVDCC România – Turcia S.A.”** o companie mixtă româno – turcă, fiecare parte deținând 50%, care va fi responsabilă de reevaluarea și actualizarea studiului de fezabilitate în acord cu cerințele partenerului turc, inclusiv mărirea capacității de export de la 800 la 1600 MW, precum și asigurarea finanțării, construcției și operării proiectului **„Cablul de interconectare submarin 400 kV România –Turcia”**.

Compania de proiect **„HVDCC România – Turcia S.A.”** se va înființa ca o societate pe acțiuni, în conformitate cu dispozițiile Legii societăților nr. 31/ 1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, prin subscrierea de acțiuni, în număr egal de către fondatori, respectiv C.N.T.E.E. Transelectrica SA, S.N. NUCLEARELECTRICA S.A., Societatea COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA S.A., S.C. ROMGAZ S.A., Societatea HIDROELECTRICA S.A., S.C. ELECTRICA S.A. și S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.”.

Același document stipulează la punctul III. Stadiul curent al proiectului că:

„... Programul de guvernare al României pentru perioada 2013 – 2017, **„Cablul de interconectare submarin 400 kV România –Turcia”** a fost considerat un proiect prioritar, ...”

b) proiectul Hidro Tarnița

Memorandumul guvernamental din data de 14 octombrie 2013 stipulează la punctul IV. Propuneri următoarele:

„Înființarea cu celeritate a **Companiei de proiect „Hidro Tarnița SA”**, prin participarea unui număr de șase companii din domeniul energiei, având capital integral sau majoritar deținut de stat, respectiv: HIDROELECTRICA S.A., ELECTRICA S.A., NUCLEARELECTRICA S.A., ROMGAZ S.A., COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA S.A. și COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A., după cum urmează:

- ✓ În prima etapă, Electrica SA și Complexul Energetic Hunedoara SA vor înființa societatea pe acțiuni **„Hidro Tarnița SA”**, cu un capital social minim legal.
- ✓ În paralel, se va proceda la convocarea adunărilor generale ale acționarilor la celelalte patru societăți participante, cu respectarea formalităților de convocare, în vederea aprobării participării acestora, în etapa a doua, la majorarea capitalului social al **„Hidro Tarnița SA”**.

În paralel, toți cei șase viitori acționari vor parcurge procedurile prevăzute în actele lor constitutive, pentru aprobarea Acordului Acționarilor cu privire la majorarea capitalului social al **„Hidro Tarnița SA”** prin aporturi în numerar de câte 2 (două) milioane de EUR din partea fiecăruia din cei șase acționari, precum și, după caz, prin aporturi în natură cu active corporale și/sau necorporale necesare implementării proiectului **CHEAP Tarnița – Lăpuștești.**”

2) Cine sunt acționarii prezenți/viitori ai celor două proiecte/companii de proiect viitoare? Care este rolul lor? De ce este Romgaz singura societatea de petrol și gaze în aceste consorții?

a) Cablul de interconectare submarin

Acționarii viitoarei societăți vor fi: CNTEE Transelectrica S.A., SN Nuclearelectrica S.A., Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A., S.C. Romgaz S.A., Societatea Hidroelectrică S.A., S.C. Electrica S.A. și S.C. Complexul Energetic Hunedoara S.A.

b) proiectul Hidro Tarnița

Acționarii societății pe acțiuni vor fi, în prima etapă, Electrica S.A. și Complexul Energetic Hunedoara S.A. iar, în a doua etapă, HIDROELECTRICA S.A., ELECTRICA S.A., NUCLEARELECTRICA S.A., ROMGAZ S.A., COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA S.A. și COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A..

În prezent, Romgaz nu este acționar al Hidro Tarnița S.A.
Obiectul de activitate al Romgaz include și producția de energie electrică.

3) Vă rugăm să confirmați că CET Iernut reprezintă/ nu reprezintă obiectul de activitate de bază. Vă rugăm să confirmați valabilitatea următoarelor paragrafe din Prospectul IPO: (i) „În data de 31 ianuarie 2103, Romgaz a preluat Centrala Termoelectrică Iernut („CTE Iernut”) de la Electrocentrale București S.A. („Electrocentrale București”). Din capacitatea totală de 800 MW, Compania estimează că 160 MW din această capacitatea se va folosi în medie în 2013 (Prospect, versiunea în limba engleză, pagina 3); (ii) „...Guvernul a aprobat în trecut achiziția CTE Iernut de către Companie pentru a stinge o datorie a deținătorului CTE Iernut față de Companie” (versiunea în limba engleză pagina 40), (iii) „...CTE Iernut a fost transferată de la Electrocentrale București către Companie în schimbul stingerii datoriei Electrocentrale București față de Companie în valoare de 653 milioane RON, cauzată de incapacitatea sa de a plăti Compania pentru gazele furnizate către Electrocentrale București. Compania a înregistrat în contabilitatea acest activ la valoarea de 3,2 milioane RON. Apoi, Compania a întreprins acțiuni de modernizare a termocentralei, având o valoare totală de 43,1 milioane RON.”

Conform actului constitutiv al Romgaz, producția de energie electrică nu reprezintă un obiect de activitate principal. Astfel, CET Iernut reprezintă un obiect de activitate secundar.

În scopul de a clarifica textul din Prospect și citat în întrebarea adresată de BERD, vă rugăm să luați notă de următoarele:

- suma de 653 milioane RON a fost constituită ca provizion;
- suma de 3,2 milioane RON reprezintă valoarea terenului aferent CET Iernut;
- suma de 43,1 milioane RON reprezintă valoarea investițiilor de modernizare întreprinse de Romgaz în legătură cu CET Iernut.

Astfel, valoarea totală a activului fix CET Iernut este de 46,3 milioane RON.

- 4) Studiile de fezabilitate preliminare pentru aceste proiecte au fost realizate cu aproape un deceniu în urmă. Au fost actualizate aceste studii și s-au luat în considerare de către Romgaz în procesul de analiză?**

Studiul de fezabilitate pentru Hidro Târnița a fost realizat în 2008.

Studiul de fezabilitate pentru proiectul de cablu submarin a fost realizat în 2011.

Conducerea executivă a societății Romgaz a propus Consiliului de Administrație, iar Consiliul de Administrație a avizat a abordare în etape a participării Romgaz în cele două proiecte. Companiile de proiect ar trebui să se ocupe de actualizări, ca primă sarcină.

Datele și informațiile cuprinse în versiunile actuale ale studiilor au fost analizate parțial de către Romgaz în scopul unei analize preliminare având drept concluzie principală necesitatea actualizării studiilor de către companiile de proiect (înființate sau care se vor înființa).

- 5) Acestor Proiecte nu li s-a dat curs până în prezent, printre motive numărându-se un nivel inacceptabil de mic al veniturilor și lipsa de argumente comerciale. Cum s-a schimbat această situație?**

După cum s-a menționat la punctul 1) de mai sus, memorandumurile guvernamentale au fost emise în ultimul trimestru al anului 2013. Astfel, Romgaz nu ar fi putut să dea curs acestor proiecte înainte de data memorandumurilor.

Înainte de această dată s-au realizat câteva analize, în special în ceea ce privește proiectul Hidro Târnița, declanșate, de asemenea, de două memorandumuri guvernamentale din 27 martie 2013 și respectiv 4 septembrie 2013, prin care se decide înființarea unei companii de proiect având ca acționari societăți naționale din domeniul energetic.

- 6) Ce a cauzat un termen de realizare strâns pentru finanțarea actualizării celor două studii de fezabilitate?**

Termenul de realizare strâns pentru finanțare a fost determinat de necesitatea înființării cu celeritate a companiilor de proiect, conform celor menționate în memorandumurile guvernamentale (a se vedea mai sus).

- 7) Care este destinația sumelor de 2 milioane EUR și respectiv 8,9 milioane RON? Solicităm o justificare clară pentru utilizarea acestor fonduri (respectiv numărul de angajați ai celor două SPV-uri, numele și CV-urile managementului, costurile cu salariile, chiriile, utilități, consultanți, studii de fezabilitate etc.)**

Avizul Romgaz, inclus în Hotărârea CA nr. 2/ 2014, luată în ședința din 10 februarie 2014, include mecanismul și condițiile în care Romgaz va lua parte la creșterea de capital social/ capital social inițial al celor două companii de proiect. Abordarea propusă este de a etapiza contribuțiile în funcție de etapele proiectului și de cheltuielile aferente companiilor de proiect.

Detaliile cu privire la utilizarea fondurilor nu au fost încă aduse spre știința societății Romgaz. Această întrebare își va afla însă răspunsul de îndată ce se va furniza planul de implementare (graficul de realizare a proiectului), așa cum s-a solicitat prin condițiile enumerate în Hotărârea CA menționată în paragraful de mai sus.

8) Care sunt companiile care vor elabora noile studii de fezabilitate? Cum au fost selectate?

Am înțeles că noile studii de fezabilitate se vor elabora de companii selectate de către companiile de proiect în conformitatea cu prevederile legale în domeniul achizițiilor publice.

9) Care sunt companiile care au elaborat vechile studii de fezabilitate? Cum au fost selectate?

- a) pentru Hidro Târnița: ISPH București
- b) pentru proiectul de cablu submarin: POYRY SwedPower AB

Proprietarii studiilor sunt Transelectrica (proiectul de cablu submarin) și Hidroelectrica (Hidro Târnița). Astfel, procedurile de selectare nu sunt cunoscute de Romgaz.

Cu stimă,

**Președinte Consiliul de Administrație,
Aurora NEGRU**



**Director General,
Virgil – Marius METEA**

