

ROMGAZ



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

Nr. 4293 / 10.02.2014

Către,

**ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR
S.N.G.N. „ROMGAZ” – S.A.**

Ref: Proiect "CHEAP Tarnița - Lăpușești"

În scopul luării unei decizii cu privire la avizarea Acordului de principiu privind realizarea proiectului "CHEAP Tarnița - Lăpușești", și în urma analizării documentelor, materialelor și argumentelor puse la dispoziție de către Conducerea executivă a „ROMGAZ” – S.A., Consiliului de Administrație și ținând cont totodată de Impactul strategic asupra dezvoltării activității societății, ca urmare a analizei interne efectuate, Consiliul de Administrație al „ROMGAZ” – S.A. a stabilit, în ședința din data de 10 februarie 2014, următoarele:

- a) avizarea participării S.N.G.N. „ROMGAZ” – S.A. la Proiectul "CHEAP Tarnița - Lăpușești", prin majorarea capitalului social al companiei de proiect, în conformitate cu mecanismul și condițiile de mai jos:
- participarea „ROMGAZ” – S.A. în proiect, se va realiza etapizat, astfel încât, plata în contul acțiunilor care fac obiectul majorării de capital să fie efectuată în concordanță cu etapele de realizare ale proiectului;
 - participarea „ROMGAZ” – S.A. se va face în condițiile prezentării de către Compania de proiect a unui grafic de realizare a proiectului (cu menționarea livrărilor care vor sta la baza continuării acestuia, după fiecare etapă), iar „ROMGAZ” – S.A. va pune la dispoziția companiei de proiect sumele necesare (în conformitate cu cota sa de participare) pentru realizarea fiecărei etape;
 - în situația în care Compania de proiect va avea în vedere actualizarea studiului de fezabilitate, aceasta va solicita, iar „ROMGAZ” – S.A. va vărsa în contul de capital social al companiei, pro rata, suma aferentă acestei etape. Același mecanism este aplicabil și în cazul unor etape ulterioare, cum ar fi activitățile de implementare ale proiectului (servicii de consultanță în domeniul comercial, juridic, fiscal, etc);
 - participarea „ROMGAZ” – S.A. la acest proiect se va efectua, după mecanismul dat mai sus, până la concurența sumei prevăzute în Acordul de Principiu, iar în urma și pe baza rezultatelor obținute de Compania de proiect până la acel moment, se va realiza o evaluare internă care va fundamenta investițiile ulterioare ale „ROMGAZ” – S.A. în acest proiect;

Capital social: 384.422.400 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.
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

- b) să se solicite Departamentului pentru Energie, în calitate de acționar majoritar, să dispună Societății Hidro Tarnița S.A. – Companie de proiect actualizarea Studiului de fezabilitate și completarea acestuia cu un studiu de piață care să țină cont de reglementările în vigoare, de necesitățile pieței și care să dea o imagine mai clară asupra oportunității investiției. Consiliul de administrație consideră necesar ca studiul de piață să fie însoțit de un model de afaceri și un plan de acțiune care să cuprindă toate etapele relevante, de la fezabilitate la execuție, și pentru care este imperios necesară o decizie a acționarilor, și care să aducă un plus de valoare pentru acționarii societății pe termen mediu și lung;
- c) constituirea capitalului social al Companiei de proiect trebuie făcută etapizat, în concordanță cu necesitățile de finanțare, după parcurgerea fiecărei etape relevante din Planul de acțiune, pentru a nu se bloca sume importante din capitalurile acționarilor;
- d) împuternicirea directorului general pentru semnarea Acordului de principiu în cadrul Proiectului "CHEAP Tarnița - Lăpuștești", în condițiile menționate mai sus,

întrucât

1. Se impune actualizarea Studiului de Fezabilitate, luând în considerare că forma pusă la dispoziția S.N.G.N. „ROMGAZ” – S.A. precizează faptul că investiția poate fi realizată având în vedere că Rata Internă de Rentabilitate este de 12,8%, rata de actualizare este de 10%, Valoarea Netă Actualizată este 78,6 milioane Euro și un raport beneficiu/cost=1.11 și Indicele de profitabilitate calculat ca raport între Valoarea Netă Actualizată și Valoarea Actualizată a Investiției este de 6,6%;
2. Durata estimată de recuperare a investiției este de 34 ani;
3. Se impune reglementarea tarifelor plătibile către Apele Române, inclusiv prin modificarea legislației în vigoare, dacă este cazul;
4. Este necesară reanalizarea cadrului legislativ și de reglementare aplicabil acestui obiectiv și eventual modificarea acesteia, precum și o corelare a puterii instalate din regenerabile luând în considerare că acest proiect are destinația de preluare a vârfurilor de sarcină;
5. Se impune clarificarea activării acestui operator pe piața Centralizată a Contractelor bilaterale, întrucât din studiu reiese că proiectul Tarnița își propune să activeze numai pe piața de echilibrare prin vânzarea de energie electrică; pe piața SPOT prin vânzare și cumpărare de energie electrică precum și pe piața serviciilor tehnologice de sistem prin vânzarea de rezervă de reglaj secundar și terțiar rapid (STS);
6. Luând în considerare faptul că Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut va activa pe aceleași piețe ca cele de mai sus, ca atare o parte din piețele SPOT, Echilibrare și STS vor fi diminuate se impune coroborarea permanentă a evoluției acestor piețe cu cele ce pot fi accesate și de către Sucursala de Producție Energie Electrică Iernut.

În temeiul prevederilor legale și statutare în vigoare, înaintăm spre analiză și decizie Adunării generale a acționarilor S.N.G.N. "ROMGAZ" – S.A. deciziile Consiliului de administrație în raport cu participarea societății la Proiectul "CHEAP Tarnița - Lăpuștești".

**PREȘEDINTE
CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE**

Aurora NEGRUȚ

