

Către: Adunarea Generală a Acționarilor a S.N.G.N Romgaz S.A.
Referitor: Majorare rezerve

AVIZAT,
PREȘEDINTELE
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
Dan Dragoș DRĂGAN

**REFERAT DE APROBARE PRIVIND MAJORAREA REZERVEI AFERENTE FINANȚĂRII
PROIECTELOR MAJORE DE INVESTIȚII SAU DE INTERES NAȚIONAL SAU FINANȚĂRII FILIALELOR
CARE REALIZEAZĂ ASTFEL DE INVESTIȚII**

Cadrul legislativ:

- *Ordonanța Guvernului nr. 64/2001, privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificări și completări ulterioare (O.G. nr. 64/2001);*
- *Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu completările și modificările ulterioare;*
- *Ordonanță de urgență nr.31/2024 privind reglementarea unor măsuri fiscal-bugetare și pentru modificarea și completarea unor acte normative.*

Context:

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat prin hotărârea nr. 6/25 aprilie 2024 ca rata de repartizare a profitului repartizabil al anului 2023 să fie 20%, având în vedere nivelul ridicat al investițiilor asumat de SNGN Romgaz SA prin bugetul de venituri și cheltuieli al anului 2024 aprobat prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 2/1 martie 2024 de 4,7 miliarde lei (din care 3,3 miliarde lei pentru activitatea offshore), pentru a asigura o dezvoltare sustenabilă a Societății și un grad de îndatorare sănătos din punct de vedere financiar.

Prin aceeași hotărâre AGA, s-a aprobat constituirea de rezerve aferente finanțării proiectelor majore de investiții sau de interes național sau finanțării filialelor care realizează astfel de investiții, în valoare de 823.262.246,2 lei (785.490.851,2 lei repartizată din profitul net și suma de 37.771.395,2 lei din rezultatul reportat). Această sumă reprezintă diferența dintre dividendele cuvenite acționarilor calculate cu procentul de 50% (așa cum era stipulat în art.1, alin.1 din O.G. nr.64/2001) și dividendele cuvenite acționarilor calculate cu procentul de 20% - variantă aprobată de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. Aprobarea acționarilor a avut la bază referatul nr. 12395/22 martie 2024.

În data de 22 martie 2024, Ministerul Energiei a transmis către S.N.G.N. ROMGAZ S.A. o adresă prin care informează Societatea că a fost aprobat un memorandum, în ședința Guvernului în data de 07.03.2024, de repartizare a unei cote minime de 90% din profitul net repartizat al anului 2023 sub formă de dividende/vărsăminte la bugetul de stat.

În data de 28 martie 2024 a fost emisă Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.31/2024 (O.U.G. nr. 31/2024) care, prin art. XI, modifică și completează O.G. nr.64/2001 după cum urmează:

1. La articolul 1, după alineatul (1¹) se introduce un nou alineat, alin. (1²), cu următorul cuprins:

„(1²) Prin excepție de la prevederile alin. (1) lit. f), Guvernul poate aproba, prin memorandum, inițiat de autoritățile publice tutelare și avizat de Ministerul Finanțelor, ca societățile naționale, companiile naționale și societățile cu capital integral sau majoritar de stat, precum și regiile autonome înființate de stat, care realizează proiecte majore de investiții de interes național pentru creșterea capacității energetice a României sau finanțează aceste proiecte derulate de filialele lor, să repartizeze o cotă mai mică de 50% din profitul net rămas după deducerea sumelor repartizate pe destinațiile prevăzute la alin. (1) lit. a)–d), sub formă de dividende/vărsăminte la bugetul de stat, pentru realizarea investițiilor respective.

(2¹) Guvernul poate aproba prin memorandum elaborat de Ministerul Finanțelor ca, în cazul societăților naționale, companiilor naționale și societăților, cu capital integral sau majoritar de stat, precum și în cazul regiilor autonome înființate de stat, repartizarea unei cote din profitul net realizat, rămas după deducerea sumelor repartizate pe destinațiile prevăzute la alin. (1) lit. a)-d), sub formă de dividende cuvenite acționarilor sau vărsăminte la bugetul de stat în cazul regiilor autonome, să fie mai mare decât limita stabilită potrivit alin. (1) lit. f), luând în considerare cadrul fiscal-bugetar.

[...]

(2⁶) Suma reprezentând diferența dintre cota stabilită potrivit alin. (2¹) și cea aprobată potrivit alin. (1²), neutilizată/neangajată la finele exercițiului financiar, se virează sub formă de dividende/vărsăminte la bugetul statului în termen de 60 de zile de la încheierea exercițiului financiar, în cazul proiectelor majore de investiții de interes național finalizate în cursul anului de referință.”

În momentul întocmirii referatului nr. 12395/22 martie 2024 de aprobare a repartizării profitului net al anului 2023 și a altor sume din rezultatul reportat, Societatea nu avea cunoștință cu privire la existența unui memorandum prin care să se prevadă virarea cotei de 90% din profitul net repartizat al anului 2023 sub formă de dividende. De asemenea, Societatea nu avea cunoștință de emiterea în data de 28 martie 2024 a O.U.G. nr. 31/2024. Astfel s-a solicitat aprobarea constituirii de rezerve aferente finanțării proiectelor majore de investiții sau de interes național sau finanțării filialelor care realizează astfel de investiții calculate ca diferență între cota de repartizare a profitului sub formă de dividende de 50% și cota de 20%.

Având în vedere modificările aduse O.G. nr. 64/2001 prin O.U.G. nr. 31/2024 și memorandumul prin care se mandatau reprezentanții statului în Adunarea Generală a Acționarilor la societățile naționale pentru luarea măsurilor necesare repartizării unei cote de minim 90% din profitului net repartizat al anului 2023, se modifică suma repartizată pentru constituirea de rezerve aferente finanțării proiectelor majore de investiții sau de interes național sau finanțării filialelor care realizează astfel de investiții. Aceasta trebuie calculată ca diferență între cota de 90% stabilită prin Memorandumul aprobat de Guvernul României în data de 7 martie 2024 potrivit alin. (2¹) și cea de 20% aprobată potrivit alin. (1²), rezultând valoarea de **1.920.559.819,2 lei** (conform coloanei 4, Tab. 2).

Având în vedere că prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 6/2024 s-a aprobat constituirea de rezerve aferente finanțării proiectelor majore de investiții sau de interes național sau finanțării filialelor care realizează astfel de investiții în sumă de 823.262.246,40 lei, este necesară suplimentarea acestei rezerve cu suma de 1.097.297.572,80 lei până la nivelul de 1.920.559.819,2 lei prin transferul sumei de 1.097.297.572,80 lei din rezerva constituită potrivit O.G. nr. 64/2001 art. 1 lit. g) pentru asigurarea surselor proprii de finanțare în rezerve aferente finanțării proiectelor majore de investiții sau de interes național sau finanțării filialelor care realizează astfel de investiții (conform coloanei 6 Tab.2).

Tab.1

Nr. crt.	Descriere lei	Procent repartizare dividende		
		20%	50%	90%
		1	2	3
1=2+3	Total dividend, din care:	549.226.920,00	1.372.489.166,40	2.469.786.739,20
2	Dividende din profit curent	523.789.041,60	1.309.279.892,80	2.356.472.553,60
3	Dividende din rezultat reportat	25.437.878,40	63.209.273,60	113.314.185,60

Tab. 2

Nr. crt.	Descriere lei	Total sume de înregistrat la rezerve *)		
		Total sume de repartizat înregistrat la rezerve (90%-20%)	Diferențe repartizate la rezerve (50%-20%) (Aprobate de AGA nr. 6/2024	Diferențe suplimentare repartizate la rezerve supuse aprobării (90%-50%)
		4=3-1	5=2-1	6=3-2
1=2+3	Total rezerve *), din care:	1.920.559.819,20	823.262.246,40	1.097.297.572,80
2	Rezerve din profit curent	1.832.683.512,00	785.490.851,20	1.047.192.660,80
3	Rezerve din rezultat reportat	87.876.307,20	37.771.395,20	50.104.912,00

*) rezerve aferente finanțării proiectelor majore de investiții sau de interes național sau finanțării filialelor care realizează astfel de investiții

Facem precizarea că O.G. nr. 64/2001 modificată prin O.U.G. nr. 31/2024 nu prevede obligația constituirii unei rezerve separate, însă considerăm necesară reflectarea distinctă a acestor sume pentru o mai bună evidență în vederea urmăririi aplicării prevederilor art. 2⁶ din O.G. nr. 64/2001.

Propunere de hotărâre:

Având în vedere cele prezentate mai sus, transmitem spre aprobare de către Adunarea Generală a Acționarilor a *transferului sumei de 1.097.297.572,80 lei din rezervele constituite potrivit O.G. nr. 64/2001 art. 1 lit. g) pentru asigurarea surselor proprii de finanțare în rezerve aferente finanțării proiectelor majore de investiții sau de interes național sau finanțării filialelor care realizează astfel de investiții.*

**DIRECTOR GENERAL,
Răzvan POPESCU**

**DIRECTOR ECONOMIC,
Gabriela TRÂNBIȚAȘ**