

Către,

ADUNAREA GENERALĂ a ACȚIONARILOR

REFERAT

privind propunerea de aprobare a înființării și înregistrării la Registrul de stat al persoanelor juridice din Republica Moldova a societății comerciale cu răspundere limitată cu denumirea „Romgaz Furnizare M S.R.L.” și de aprobare a Statutului acesteia

Regionalizarea desfacerii produselor reprezintă una dintre direcțiile de acțiune urmărite de S.N.G.N. Romgaz S.A. în vederea îndeplinirii obiectivului privind „Creșterea cotei de piață și diversificarea portofoliului” cuprins în cadrul Strategiei societății pentru perioada 2021-2030.

În acest sens, societatea analizează în mod constant piețele din statele învecinate pentru a identifica oportunități de extindere a activității de furnizare a gazelor naturale și a beneficia de acestea.

Schimbările legislative recente și stadiul actual al pieței gazelor naturale din Republica Moldova reflectă demersurile guvernului moldovean privind creșterea independenței față de livrările de gaze naturale din Federația Rusă și oferă S.N.G.N. Romgaz S.A. o serie de oportunități de care ar putea beneficia prin accesarea acestei noi piețe.

Astfel, intrarea S.N.G.N. Romgaz S.A. pe piața gazelor naturale din Republica Moldova este susținută de următoarele aspecte:

- ✓ Piața gazelor naturale din Republica Moldova este o piață de circa 1 miliard mc/an, cu un grad ridicat de vulnerabilitate, fiind 100% dependentă de surse din import;
- ✓ Existența infrastructurii de transport necesare furnizării gazelor din România înspre Republica Moldova, respectiv interconectarea Iași - Ungheni cu o capacitate de 1,88 miliarde mc/an;
- ✓ Preluarea activității de transport gaze naturale pe direcția Ungheni - Chișinău de către Vestmoldtransgaz, companie deținută de S.N.T.G.N. Transgaz S.A., societate din România;
- ✓ Operaționalizarea platformei electronice destinate achiziționării de gaze naturale pentru consumatorii non-casnici din Republica Moldova. Platforma este gestionată de către Bursa Română de Mărfuri (Romanian Commodities Exchange) EST S.R.L., companie înființată de Bursa Română de Mărfuri (BRM) la Chișinău, în Republica Moldova;
- ✓ Existența unei diferențe între prețurile gazelor naturale tranzacționate în România și cele din Republica Moldova superioară tarifului de transport între cele două țări, ceea ce oferă oportunitatea valorificării gazelor naturale în Republica Moldova la un preț mai mare decât cel din România;
- ✓ Producția de gaze naturale a S.N.G.N. Romgaz S.A. va crește semnificativ odată cu finalizarea proiectului Neptun Deep și extracția gazelor din Marea Neagră.

Accesul la piața de gaze naturale din Republica Moldova este posibil cu condiția obținerii unei licențe de activitate în sectorul gazelor naturale în Republica Moldova (licență de furnizare sau licență de trading), licență ce se acordă de către Agenția Națională pentru Reglementare în Energetică a Republicii Moldova.

În contextul în care, potrivit legislației specifice, licențele pentru activitățile de furnizare și/sau trading pe teritoriul Republicii Moldova se acordă doar societăților înregistrate la Registrul de stat al persoanelor juridice din Republica Moldova, este necesar ca S.N.G.N. Romgaz S.A. să înființeze o entitate cu personalitate juridică având sediul în Republica Moldova, pentru a accesa piața de gaze naturale din această țară.

Elementele principale avute în vedere pentru **modelul de afaceri** al entității propusă a fi înființată sunt prezentate în cele ce urmează.

Astfel, entitatea Romgaz din Republica Moldova urmează a lua ființă ca persoană juridică moldovenească, constituită și organizată sub forma unei societăți cu răspundere limitată (Filială a S.N.G.N. Romgaz S.A., în continuare, „Filiala”) și își va desfășura activitatea în baza prevederilor legislației aplicabile în Republica Moldova și ale Statutului acesteia.

Prin înființarea Filialei, S.N.G.N. Romgaz S.A. își propune să genereze plus valoare comparativ cu afacerile sale din prezent, în beneficiul acționarilor săi, dar și să aducă un impuls nou în piața angro din Republica Moldova prin sporirea concurenței cu jucătorii de pe această piață, la prețuri competitive pentru toți potențialii clienți.

Filiala va fi un jucător exclusiv pe piața angro, urmând a se adresa participanților la piața angro din Republica Moldova.

Relația între Filială și S.N.G.N. ROMGAZ S.A. se va baza în mod exclusiv pe principii de transparență, concurență și nediscriminare, iar cele două companii nu vor interfera în sfera comercială în alt mod.

Filiala va asigura desfășurarea activității de trading de gaze naturale în condiții de concurență, securitate a aprovizionării, transparență și sustenabilitate, la cele mai înalte standarde de calitate din sector și în cele mai bune condiții contractuale disponibile pe piață.

Filiala își propune să acționeze în piața de gaze naturale din Republica Moldova ca o companie modernă, flexibilă, inovatoare și capabilă să răspundă provocărilor ce pot apărea în activitatea de trading de gaze naturale, având ca scop satisfacerea cerințelor, nevoilor și exigențelor de calitate ale clienților.

În ceea ce privește resursele necesare Filialei pentru desfășurarea activității, se vor avea în vedere următoarele aspecte:

- un nivel al capitalului social al Filialei de 1.000.000 lei moldovenești, echivalent cu suma minimă necesară a fi disponibilă pe toată perioada de valabilitate a licenței pentru activitatea de trading/furnizare de gaze naturale. Capitalul social va reprezenta 1 (una) parte socială, deținută de S.N.G.N. Romgaz S.A. în calitate de asociat unic.
- spațiul de birouri închiriat de S.N.G.N. Romgaz S.A. în imobilul din str. Mihai Eminescu nr. 70, municipiul Chișinău, Republica Moldova va servi drept sediu al Filialei.
- într-o primă etapă de dezvoltare a Filialei se va avea în vedere un număr de 4 posturi orientate spre activitatea de bază și a fluxurilor aferente, cum ar fi, de exemplu, achiziții, rezervări de capacități de transport și, după caz, de înmagazinare subterană a gazelor naturale, operațiuni post-vânzare.

Din punctul de vedere al profitabilității activității Filialei, analizele economice interne arată că punctul de profitabilitate „zero” (respectiv punctul în care veniturile obținute acoperă integral cheltuielile sau „break even point”) s-ar atinge la un nivel al vânzărilor de circa 100.000 MWh/an la un preț de aproximativ 38 EUR/MWh, conform celui mai pesimist scenariu.

Conform scenariului optimist, care corespunde situației actuale din piață, marja de profit a activității Filialei pentru primii 3 ani de activitate este cuprinsă între 8,5% și 10,5%, reflectând rezultate rezonabile pentru un jucător nou-intrat pe piață, care dorește să aibă o creștere sustenabilă și să construiască o imagine de prestigiu și de actor serios și important în piață.

Statutul este documentul esențial al unei societăți comerciale cu răspundere limitată, reprezentând actul constitutiv al acesteia, prin care se stabilește modul în care se angajează răspunderea juridică a societății față de autorități și terți, precum și procedurile de urmat în diferite situații.

Având în vedere că Statutul reprezintă, de asemenea, și unul dintre documentele necesare a fi depuse la Agenția Servicii Publice a Republicii Moldova pentru înregistrarea Filialei, a fost elaborat proiectul de Statut anexat prezentului referat.

Având în vedere că:

- Consiliul de Administrație a avizat atât înființarea și înregistrarea la Registrul de stat al persoanelor juridice din Republica Moldova a Filialei S.N.G.N. Romgaz S.A. din Republica Moldova, cât și proiectul Statutului acesteia;
- Articolul 12 alin. (6) lit. d) din Actul Constitutiv al S.N.G.N. Romgaz S.A. stipulează că *“Adunarea generală extraordinară a acționarilor se întrunește ori de câte ori este necesar pentru a hotărî*

următoarele: [...] d) constituirea de societăți, precum și încheierea sau modificarea actelor constitutive ale societăților la care Societatea are calitatea de asociat”,

propunem spre aprobarea Adunării Generale Extraordinaire 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:

- a) înființarea și înregistrarea la Registrul de stat al persoanelor juridice din Republica Moldova a societății comerciale cu răspundere limitată cu denumirea „Romgaz Furnizare M S.R.L”, cu sediul în municipiul Chișinău, strada Mihai Eminescu nr. 70, Republica Moldova, având ca obiect de activitate principal comercializarea combustibililor gazoși, prin conducte;**
- b) proiectul Statutului societății „Romgaz Furnizare M S.R.L.;**
- c) împuternicirea directorului general al S.N.G.N. Romgaz S.A. - domnul Răzvan Popescu, pentru semnarea Statutului societății „Romgaz Furnizare M S.R.L.”.**

**Președinte Consiliul de Administrație
Dan Dragoș DRĂGAN**

**Director general
Răzvan POPESCU**

**Director general adjunct
Aristotel Marius JUDE**

**Director economic
Gabriela TRÂNBIȚAȘ**

**Director Direcția comercializare energie
Radu Costică MOLDOVAN**