



Nr. 12815/23.03.2015

Supus spre aprobare în ședința A.G.A. din 27/28.04.2015

REFERAT

Privind aprobarea de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a unei emisiuni de obligațiuni în valoare de maxim 500 milioane lei pentru finanțarea Planului de dezvoltare al SNT în perioada 2014 - 2023

REZUMAT

Având în vedere:

- Necesitatea finanțării proiectelor majore incluse în Programul de dezvoltare al SNT pe următorii 10 ani;
- Aprobarea prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 36/02.10.2014, art.18.1 a continuării demersurilor pentru asigurarea finanțării proiectelor de investiții printr-o structură de finanțare care să includă și o emisiune de obligațiuni;
- Competența AGEA privind emisiunea de obligațiuni, conform Actului Constitutiv al SNTGN Transgaz SA, art 15, pct.4 (e);
- Prevederile art.13 lit.d din OUG nr.34/2006 privind achizițiile publice

PROPUNERE

Supunem spre aprobarea AGEA, în baza art.15, pct.4 (e) din Actul Constitutiv al societății, actualizat la data de 02.03.2015, a unei emisiuni de obligațiuni corporative, negarantate, în valoare de maxim 500 milioane lei, cu maturitate de minim 5 ani, cu dobândă fixă, pentru finanțarea "Planului de dezvoltare al Sistemului Național de Transport al gazelor naturale în perioada 2014-2023"

Conținutul detaliat al Referatului

Progresul realizat în direcția implementării proiectelor majore de investiții ale SNTGN Transgaz SA impune efectuarea în paralel a demersurilor pentru asigurarea finanțării Planului de dezvoltare al Sistemului Național de Transport gaze naturale pe următorii 10 ani, în conformitate cu scenariul actualizat al plăților aferente proiectelor.

În Hotărârea Consiliului de Administrație nr.36 din data de 2 octombrie 2014 a fost aprobată continuarea demersurilor pentru asigurarea finanțării proiectelor de investiții într-o structură care include și o emisiune de obligațiuni.

Opțiunea finanțării parțiale a proiectelor de investiții printr-o emisiune de obligațiuni, ca parte a mixului de finanțare aprobat, este opțiunea cea mai fezabilă în această etapă.

Conform prevederilor art 15, pct.4 (e) din Actul Constitutiv al SNTGN Transgaz SA, actualizat la data de 02.03.2015, emisiunea de obligațiuni este de competența Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

Cadrul juridic al derulării ofertei publice de obligațiuni este asigurat de Legea nr.297/2004 a pieței de capital și de Regulamentul CNVM nr.1/2006 . Emisiunea de obligațiuni va fi adresată exclusiv investitorilor calificați, astfel cum este prevăzut la art. 15 alin. 1 din Regulamentul CNVM nr.1/2006, modificat, caz în care întocmirea și publicarea unui prospect nu sunt obligatorii.

În vederea listării obligațiunilor la Bursa de Valori București, se va întocmi un Prospect pentru admiterea la tranzacționare, prospect ce va fi supus aprobării Autorității de Supraveghere Financiară. În acest scop, Transgaz urmează să procedeze la contractarea unei societăți de servicii de investiții financiare, conform prevederilor Art.13 lit.d din OUG nr.34/2006, după obținerea în prealabil, a aprobării AGEA pentru derularea emisiunii de obligațiuni.

Calendarul estimativ al derulării emisiunii de obligațiuni cuprinde etapele de derulare ale acesteia și este prezentat detaliat în anexa la prezentul referat.

Durata estimată a procesului este de aproximativ 4,5 luni începând cu data demarării procesului de emisiune obligațiuni.

Costul finanțării prin emisiunea de obligațiuni, estimat pentru o durată de 5 ani este:

	Mil.lei					
Varianta cu dobândă fixă anuală de 4,5%	Anul I	Anul II	Anul III	Anul IV	Anul V	TOTAL
Costul cu dobânda anuală	22,5	22,5	22,5	22,5	22,5	112,5
Costuri ale pieței de capital și intermediar	1,55					1,55
TOTAL	24,05	22,5	22,5	22,5	22,5	114,05

	Mil.lei					
Varianta cu dobândă fixă anuală de 4,2%	Anul I	Anul II	Anul III	Anul IV	Anul V	TOTAL
Costul cu dobânda anuală	21	21	21	21	21	105
Costuri ale pieței de capital și intermediar	1,55					1,55
TOTAL	22,55	21	21	21	21	106,55

Estimarea include și eventualele costuri ce pot fi ocazionate de organizarea de camere virtuale sau angajare de servicii ale unor consultanți.

Caracteristicile principale ale emisiunii de obligațiuni sunt prezentate mai jos:

- Valoarea totală maximă a emisiunii: 500.000.000 lei;
- Număr total maxim de obligațiuni: 50.000;
- Valoare nominală: 10.000 lei;
- Scadența obligațiunilor: minim 5 ani;
- Dobânda obligațiunilor: fixă;

- Obligațiuni corporative emise în formă nominativă, dematerializată, evidențiate prin înscrierea în Registrul deținătorilor de obligațiuni ținut de SC Depozitarul Central SA;
- Obligațiunile nu vor fi garantate;
- Obligațiunile vor fi înregistrate la CNVM și admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

Anexe:

- Extras din Actul Constitutiv al SNTGN Transgaz, actualizat la 02.03.2015;
- Extras din OUG 34/2006 privind achizițiile publice.

PREȘEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

STERIAN ION



ACTUL CONSTITUTIV
AL SOCIETĂȚII NAȚIONALE DE TRANSPORT
GAZE NATURALE
"TRANSGAZ" S.A.

(ACTUALIZAT LA 02.03.2015)



mi vlcu



CAPITOLUL IV

Adunarea generală a acționarilor

ARTICOLUL 14

Reprezentare

- 1 Interesele statului în adunarea generală a acționarilor TRANSGAZ S.A. sunt reprezentate de Ministerul Economiei, Comerțului și Turismului ori de către succesorii acestuia.
- 2 Reprezentantul statului în adunarea generală a acționarilor se numește și se revocă prin ordin al ministrului economiei, comerțului și turismului. Dreptul de vot al reprezentantului statului în adunarea generală a acționarilor TRANSGAZ S.A. va fi exercitat în baza unui mandat special acordat prin ordin al ministrului economiei, comerțului și turismului.
- 3 Ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor TRANSGAZ S.A. pe o piață reglementată, reprezentarea acționarilor, alții decât statul, în adunarea generală a acționarilor se va putea face și prin alte persoane decât acționarii, directorii și angajații TRANSGAZ S.A., pe bază de procură specială, potrivit reglementărilor legislației pieței de capital.
- 4 Acționarii Trangaz SA și persoanele care fac parte din organele de conducere ale societății au obligația de a îndeplini cerințele prevăzute la art.128 din Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr.123/2012.


ARTICOLUL 15

Atribuții

- 1 Adunarea generală a acționarilor TRANSGAZ S.A. este organul de conducere care decide asupra activității acesteia și asupra politicii sale economice.
- 2 Adunările generale ale acționarilor sunt ordinare și extraordinare.
- 3 Adunarea generală ordinară a acționarilor are următoarele atribuții principale:
 - (a) aprobă propunerile privind strategia globală de dezvoltare, re tehnologizare, modernizare, de restructurare economico-financiară a TRANSGAZ S.A.;
 - (a¹) aprobă planul de administrare elaborat de Consiliul de Administrație al TRANSGAZ S.A.;
 - (b) să aleagă și să revoce membrii consiliului de administrație și auditorii; numește și revocă președintele Consiliului de Administrație al TRANSGAZ S.A.;
 - (b¹) stabilește criteriile de alegere a membrilor consiliului de administrație în situația în care două sau mai multe persoane propuse obțin același număr de voturi cumulate, exprimate de același număr de acționari.
 - (c) aprobă bugetul de venituri și cheltuieli, precum și programul de activitate pentru exercițiul financiar următor;



Handwritten signature/initials.

- 
- (d) stabilește remunerația membrilor consiliului de administrație în structura și limitele prevăzute de lege, aprobă contractul de mandat încheiat cu membrii Consiliului de Administrație și cu directorul general;
 - (e) discută, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale pe baza rapoartelor administratorilor și ale auditorilor financiari și fixează dividendul;
 - (f) aprobă repartizarea profitului conform legii;
 - (g) analizează rapoartele consiliului de administrație privind stadiul și perspectivele referitoare la profit și dividende, poziția pe piața internă și internațională, nivelul tehnic, calitatea, forța de muncă, protecția mediului, relațiile cu clienții;
 - (h) se pronunță asupra gestiunii administratorilor;
 - (i) hotărăște cu privire la gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale societății;
 - (j) aprobă regulamentul de organizare și funcționare a consiliului de administrație;
 - (k) numește, demite auditorul financiar și fixează durata minimă a contractului de audit financiar;
 - (l) îndeplinește orice alte atribuții stabilite de lege în sarcina sa.

4 Adunarea generală extraordinară a acționarilor se întrunește pentru a hotărî următoarele:

- (a) schimbarea formei juridice a TRANSGAZ S.A.;
- (b) mutarea sediului TRANSGAZ S.A.;
- (a) schimbarea domeniului sau/și a obiectului principal de activitate al TRANSGAZ S.A.;
- (b) majorarea capitalului social, precum și reducerea sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni în condițiile legii;
- (c) fuziunea cu alte societăți comerciale sau divizarea TRANSGAZ S.A.;
- (d) dizolvarea anticipată a TRANSGAZ S.A.;
- (e) emisiunea de obligațiuni;
- (f) modificarea numărului de acțiuni sau a valorii nominale a acestora;
- (g) hotărăște cu privire la înființarea sau la desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică ale TRANSGAZ S.A., cu excepția punctelor de lucru – obiective aparținând SNT, participarea la constituirea de noi persoane juridice, fuziunea, divizarea sau dizolvarea acestora sau la asocierea cu alte persoane juridice sau fizice, din țară sau din străinătate;
- (h) prelungirea duratei societății;
- (i) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- (j) aproba actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, încheiate de către administratorii sau directorul societății;
- (k) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- (l) aprobă în prealabil închirierile de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulativă față de același co-contractant sau persoane implicate ori care



Lit. a) a art. 12 a fost modificată de pct. 6 al art. I din ORDONANȚA DE URGENȚĂ nr. 94 din 26 septembrie 2007, publicată în MONITORUL OFICIAL nr. 676 din 4 octombrie 2007.

b) îndeplinirea contractului necesita impunerea unor masuri speciale de siguranță, pentru protejarea unor interese naționale, potrivit prevederilor legale în vigoare;

Lit. b) a art. 12 a fost modificată de pct. 9 al art. unic din LEGEA nr. 337 din 17 iulie 2006, publicată în MONITORUL OFICIAL nr. 625 din 20 iulie 2006.

c) abrogată.

Lit. c) a art. 12 a fost abrogată de pct. 10 al art. unic din LEGEA nr. 337 din 17 iulie 2006, publicată în MONITORUL OFICIAL nr. 625 din 20 iulie 2006.

ART. 12¹

(1) Prezenta ordonanță de urgență nu se aplică pentru atribuirea contractului de achiziție publică de către structuri ale autorităților contractante care funcționează pe teritoriul altor state atunci când valoarea contractului, estimată potrivit prevederilor secțiunii a 2-a din cap. II, este mai mică decât pragurile valorice prevăzute la art. 124.

Alin. (1) al art. 12¹ a fost modificat de pct. 4 al art. unic din LEGEA nr. 278 din 24 decembrie 2010 publicată în MONITORUL OFICIAL nr. 898 din 31 decembrie 2010 care completează art. I din ORDONANȚA DE URGENȚĂ nr. 76 din 30 iunie 2010, publicată în MONITORUL OFICIAL nr. 453 din 2 iulie 2010, cu pct. 7¹.

(2) Pentru atribuirea contractelor de achiziție publică care intră sub incidența prevederilor alin. (1) și a căror valoare estimată este mai mare decât cea prevăzută la art. 19 trebuie să se asigure aplicarea principiilor generale prevăzute la art. 2 alin. (2), publicitatea la nivel local și respectarea prevederilor art. 35-38 reprezentând cerințe minime în acest sens.

Art. 12¹ a fost introdus de pct. 2 al art. II din ORDONANȚA DE URGENȚĂ nr. 19 din 7 martie 2009, publicată în MONITORUL OFICIAL nr. 156 din 12 martie 2009.

ART. 13

Prezenta ordonanță de urgență nu se aplică pentru atribuirea contractului de servicii care:

a) are ca obiect cumpărarea sau închirierea, prin orice mijloace financiare, de terenuri, clădiri existente, alte bunuri imobile ori a drepturilor asupra acestora. Atribuirea contractelor de servicii financiare care se încheie, indiferent de forma, în legătură cu contractul de cumpărare sau de închiriere respectiv, se supune prevederilor prezentei ordonanțe de urgență;

Lit. a) a art. 13 a fost modificată de pct. 11 al art. unic din LEGEA nr. 337 din 17 iulie 2006, publicată în MONITORUL OFICIAL nr. 625 din 20 iulie 2006.

b) se referă la cumpărarea, dezvoltarea, producția sau coproducția de programe destinate difuzării, de către instituții de radiodifuziune și televiziune;

- c) se referă la prestarea de servicii de arbitraj și conciliere;
- d) se referă la prestarea de servicii financiare în legătură cu emiterea, cumpărarea, vânzarea sau transferul valorilor mobiliare ori al altor instrumente financiare, în special operații ale autorității contractante efectuate în scopul atragerii de resurse financiare și/sau de capital, precum și prestarea de servicii de către bănci centrale;

Lit. d) a art. 13 a fost modificată de pct. 8 al art. I din ORDONANȚA DE URGENTĂ nr. 77 din 27 noiembrie 2012, publicată în MONITORUL OFICIAL nr. 827 din 10 decembrie 2012.

- e) se referă la angajarea de forță de muncă, respectiv încheierea de contracte de muncă;
- f) se referă la prestarea de servicii de cercetare-dezvoltare remunerate în totalitate de către autoritatea contractantă și ale căror rezultate nu sunt destinate, în mod exclusiv, autorității contractante pentru propriul beneficiu.

ART. 14

(1) Prezenta ordonanță de urgență nu se aplică atunci când contractul de achiziție publică este atribuit ca urmare a:

- a) unui acord internațional încheiat în conformitate cu prevederile Tratatului cu unul sau mai multe state care nu sunt membre ale Uniunii Europene și care vizează furnizarea de produse, prestarea de servicii sau execuția de lucrări, destinate implementării ori exploatării unui proiect în comun cu statele semnatare, și numai dacă prin acordul respectiv a fost menționată o procedură specifică pentru atribuirea contractului respectiv;

Lit. a) a alin. (1) al art. 14 a fost modificată de pct. 4 al art. unic din LEGEA nr. 279 din 7 decembrie 2011, publicată în MONITORUL OFICIAL nr. 872 din 9 decembrie 2011.

- b) unui acord internațional referitor la staționarea de trupe și numai dacă prin acordul respectiv a fost prevăzută o procedură specifică pentru atribuirea contractului respectiv;
- c) aplicării unei proceduri specifice unor organisme și instituții internaționale.

Lit. c) a alin. (1) al art. 14 a fost modificată de pct. 7 al art. I din ORDONANȚA DE URGENTĂ nr. 94 din 26 septembrie 2007, publicată în MONITORUL OFICIAL nr. 676 din 4 octombrie 2007.

- d) aplicării unei proceduri specifice prevăzute de legislația comunitară, în contextul programelor și proiectelor de cooperare teritorială.

Lit. d) a alin. (1) al art. 14 a fost introdusă de pct. 3 al art. II din ORDONANȚA DE URGENTĂ nr. 19 din 7 martie 2009, publicată în MONITORUL OFICIAL nr. 156 din 12 martie 2009.

- (2) Autoritățile contractante au obligația de a informa Autoritatea Națională pentru Reglementarea și Monitorizarea Achizițiilor Publice asupra acordurilor prevăzute la alin. (1) lit. a), existente în domeniul lor de activitate.

Alin. (2) al art. 14 a fost modificat de pct. 12 al art. unic din LEGEA nr. 337 din 17 iulie 2006, publicată în MONITORUL OFICIAL nr. 625 din 20 iulie 2006.