



■ Анбандлінг. Поточний статус та наступні кроки

Андрій Коболєв,
Голова правління НАК «Нафтогаз»

26 червня 2019






Зміст

Що зроблено Групою Нафтогаз протягом останніх 6 місяців

Що Група Нафтогаз планує робити надалі

Основні критерії успішного анбандлінгу оператора ГТС в Україні

Додатки



Основний фокус Нафтогазу на наступні місяці – створення

Оператора ГТС, що може бути сертифікованим

До 1 липня 2019

Крок 1
Філія
«ОГТС»

- Переведення в філію і підготовка активів ГТС, які на разі не можуть бути передані з УТГ
- Філія починає працювати як єдина компанія

Липень 2019 - грудень 2019

Крок 2
ТОВ
«ОГТСУ»

- Переведення персоналу, отримання дозволів на небезпечні роботи
- Підготовка процесів та ІТ
- Забезпечення процесу сертифікації

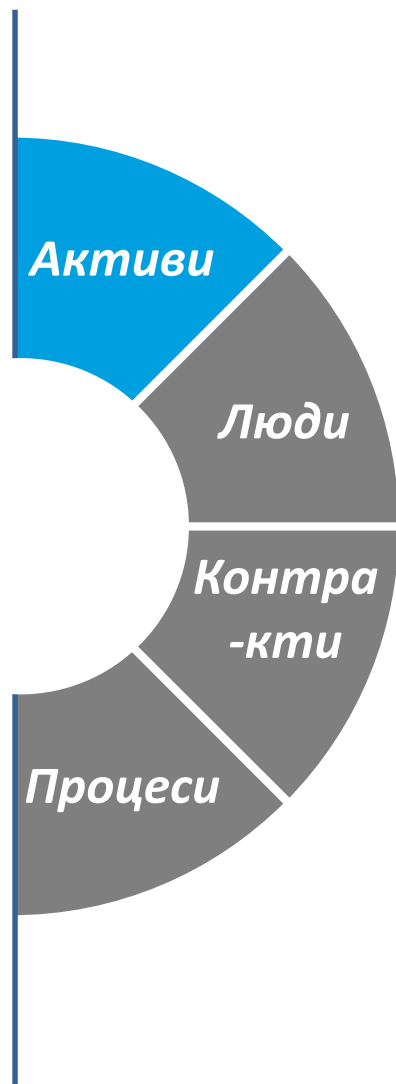
Крок 3
МГУ

1 січня 2020

- Передача корп. прав у ТОВ «ОГТСУ»
- Передача права управляти ГТС
- Початок роботи незалежного оператора ГТС

Анбандлінг є складним проектом реструктуризації, і

Нафтогаз забезпечує відповідну підготовку (1/4)



Підготовка активів ОГТС для передачі:

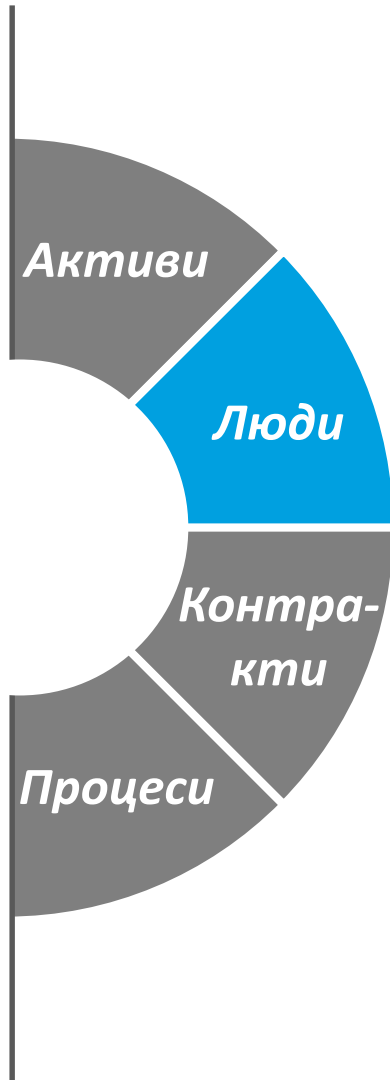
- Усі активи ОГТС узгоджені із власниками процесів (вкл. запаси, необоротні, нематеріальні активи, незавершене будівництво)
- Для кожної з 530 тис. + позицій проведено аналіз та визначено доцільність передачі
- **320 тис. +** позицій активів у SAP (**95. млрд грн. +**) переведено до філії «ОГТС»
- Проводиться аналіз юридичного та податкового механізму передачі різних видів активів третій юридичній особі
- **152** регламенти, пов'язані з активами (СОУ, СТП), узгоджені з новою організаційною структурою та доопрацьовані

Відокремлення активів ПСГ:

- **48 тис.+** позицій активів в SAP (**125 млрд грн.**), пов'язаних із ПСГ, передані до філії «Оператор ПСГ»
- Узгоджений план модернізації газовимірювальних станцій у пунктах з'єднання з ГТС

Анбандлінг є складним проектом реструктуризації, і

Нафтогаз забезпечує відповідну підготовку (2/4)

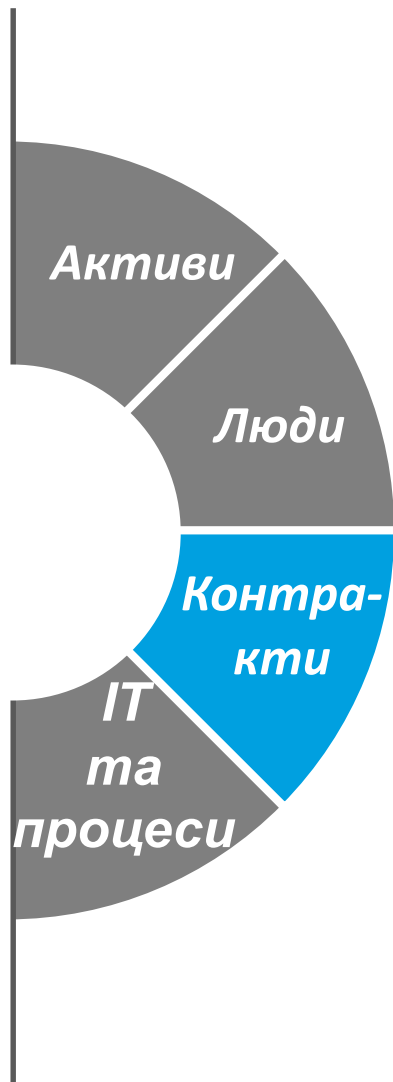


Побудова нової організації

- Затверджено 2-рівневі організаційні структури для філії «ОГТС» та ТОВ «ОГТСУ»
- Зміни структури комунікуються з працівниками
- Проаналізовано вплив переходу персоналу до ТОВ «ОГТСУ» на ліцензії та дозволи УТГ для уникнення операційних ризиків
- **Прибл. 9 000** працівників отримали ліцензії на виконання небезпечної роботи у ТОВ «ОГТСУ»
- Розробляються **5 тис.+** положень про структурні одиниці, посадові інструкції тощо для ТОВ «ОГТСУ»
- Перехід **прибл. 10 400** робітників на повний робочий день до ТОВ «ОГТСУ» буде завершений до 1 липня 2019
- Вирішуються питання, які виникають при переведенні матеріально відповідальних осіб
- Перехід персоналу до ТОВ «ОГТСУ» до закінчення транзитного контракту узгоджено з арбітражними радниками

Анбандлінг є складним проектом реструктуризації, і

Нафтогаз забезпечує відповідну підготовку(3/4)

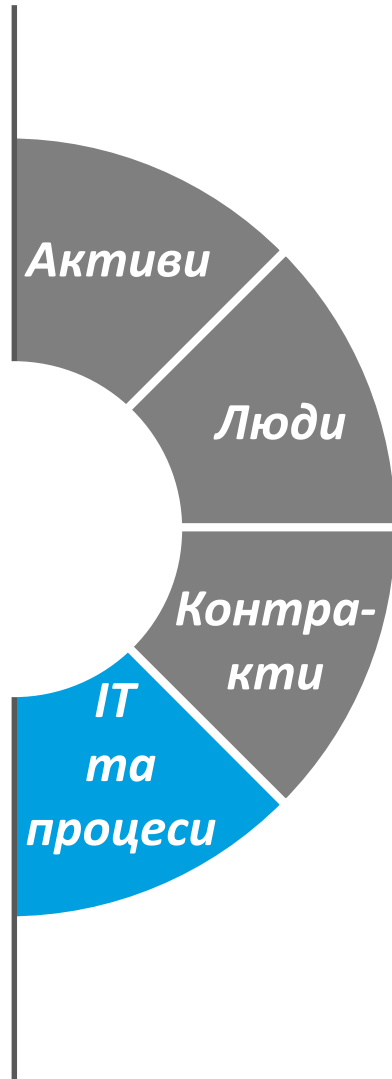


Підготовка контрактів для передачі:

- Проведено юридичний аналіз витратних, дохідних та нефінансових контрактів, вкл. із варіантами їх передачі
- Перелік контрактів, що точно очікуються до передачі, узгоджений регіональними філіями та лінійними управліннями
- Банки-кредитори повідомлені про внутрішню реорганізацію через створення та запуск ТОВ «ОГТСУ»
- **5 618** контрактів були проаналізовані та:
 - **2 829** рекомендовані для передачі у Філію «ОГТСУ»
 - **434** рекомендовані для передачі у Філію «ОПСГ»
 - **553** залишити або передати в Апарат управління УТГ
 - **187** передати разом із переходом працівників
 - **22** поділити між ОГТС та ОПГС філіями
 - **1 592** рекомендовані до розірвання/закриття

Анбандлінг є складним проектом реструктуризації, і

Нафтогаз забезпечує відповідну підготовку (4/4)



Забезпечити відповідність процесів новій організації:

- Описано **23** ключові цільові операційні процеси, необхідні до 1 липня (10 підготовлених регламентів, 13 у процесі підготовки)
- Додатково **23** цільових процеси будуть готові до 1 січня 2020
- Внесено зміни до регламентів УТГ щодо адаптації до нової структури (СОУ, НПАОП тощо)

Забезпечити відповідність ІТ-середовища новій організації:

- Запроваджено конфігурацію SAP для філії «ОГТС» (бухгалтерський облік, рух активів та людей тощо)
- Підготовлені системи диспетчеризації для філії «ОГТС»
- У систему буде заведено **66** процесів SAP, будуть визначені ролі користувачів для ТОВ «ОГТСУ» до 1 липня
- Microsoft та інші програми користувачів для ТОВ «ОГТСУ» будуть готові до 1 липня

Нафтогаз виконує багато інших завдань, пов'язаних із юридичним відокремленням



Структурування анбандлінгу, враховуючи законодавчі обмеження

- Проведено детальний юридичний аналіз наявних опцій
- Підготовлено необхідні контракти (SLA-1, SLA-2, SPA, концесійну угоду)
- Забезпечено узгодження з позицією Компанії в арбітражі

Підготовка до сертифікації

- Проводиться робота з Регулятором із питань сертифікації та тарифів для нового оператора ГТС
- Пакет на сертифікацію буде готовий до 1 липня

Підготовка до залучення партнера

- Укладено рамкову угоду з європейськими операторами ГТС
- Експерти європейських операторів ГТС вже працюють з УТГ для посилення його компетенцій
- Розроблено фінансову модель оператора ГТС, включно з набором стратегічних ініціатив

Що зроблено Групою Нафтогаз протягом останніх 6 місяців

Що Група Нафтогаз планує робити надалі

Основні критерії успішного анбандлінгу оператора ГТС в Україні

Додатки

Нова Постанова КМУ №484 визначає Нафтогаз відповідальним за збереження позиції у Стокгольмі



На виконання Постанови КМУ №484, Нафтогаз 21 червня надав КМУ детальний план реалізації відокремлення

Для забезпечення успішного відокремлення, ми продовжимо:

- Захищати інтереси Нафтогазу та України в арбітражі у Стокгольмі
- Вести тристоронні переговори щодо транзиту після 2019 року
- Забезпечувати повну готовність УТГ до реструктуризації
- Співпрацювати з потенційними партнерами ГТС
- Співпрацювати з МГУ для зміцнення корпоративного управління та підготовки до безперешкодного переведення до нбого активів, людей, інших ресурсів та процесів

Що зроблено Групою Нафтогаз протягом останніх 6 місяців

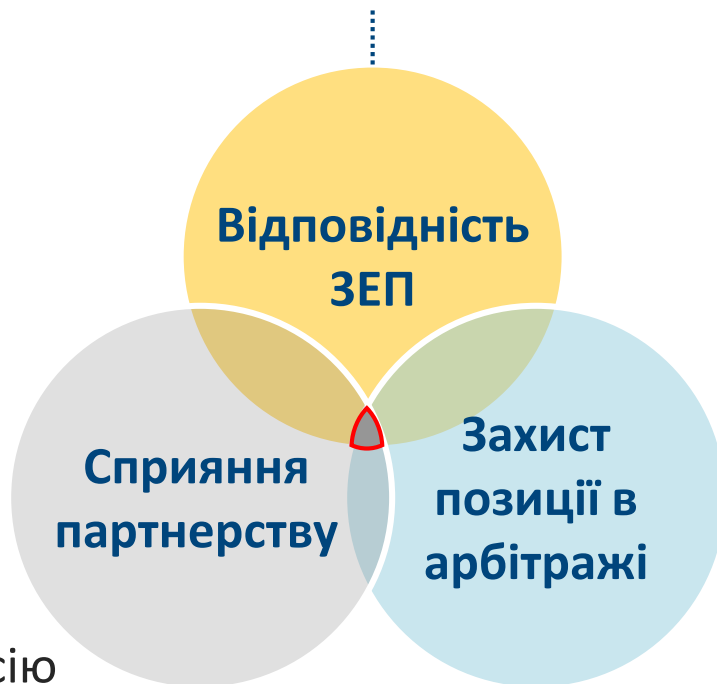
Що Група Нафтогаз планує робити надалі

Основні критерії успішного анбандлінгу оператора ГТС в Україні

Додатки

За ЗУ «Про ринок природного газу» і новою постановою КМУ Нафтогаз має відповідати 3 критеріям

... Забезпечити повну операційну незалежність оператора ГТС (перевіряється НКРЕКП)



... Забезпечити концесію або право власності

... Зберегти майбутні економічні вигоди (висновок радників)

Тільки модель ISO дозволить задовольнити усі три критерії

Щоб досягти поставленої мети, необхідно змінити законодавство

... і завдяки цьому забезпечити відповідність Третьому Енергетичному Пакету, захистити правову позицію Нафтогазу в арбітражі та залучити авторитетного партнера ГТС



Ми розуміємо, що сьогодні члени Парламенту не зможуть прийняти необхідні зміни до законодавчих актів



Ми очікуємо, що наступний склад Парламенту зробить вірний вибір та проголосує за них



Що зроблено Групою Нафтогаз протягом останніх 6 місяців

Що Група Нафтогаз планує робити надалі

Основні критерії успішного анбандлінгу оператора ГТС в Україні

Додатки

Дві моделі анбандлінгу вимагають внесення змін до первинного законодавства

ISO

Після рішення уряду щодо впровадження моделі ISO

Дозволити концесію (передбачену в Постанові КМУ № 496 - Плані відокремлення)

Внести деякі поправки та прийняти проект Закону «Про концесію», затверджений урядом і парламентом у першому читанні в 2018 році



OU

Дозволити приватизацію ГТС

зміни до ЗУ «Про приватизацію»
зміни до ЗУ «Про трубопровідний транспорт»
дозволити передачу прав власності на ГТС
зміни до ЗУ «Про ринок природного газу»
дозволити партнеру брати участь в управлінні ГТС
або

Надати аналогічне право

зміни до ЗУ «Про заставу»
дозволити використовувати ГТС як заставу
зміни до ЗУ «Про ринок природного газу»
дозволити відокремлення власності на користь інших юридичних осіб
зміни до ЗУ «Про трубопровідний транспорт», Господарського Кодексу



Зміни, що не залежать від моделі::

- до законів та нормативно-правових актів КМУ щодо Кабінету Міністрів та центральних органів виконавчої влади з метою забезпечення незалежного прийняття рішень органом виконавчої влади, що діє від імені держави як акціонера МГУ
- до ЗУ «Про дозвільну систему у сфері господарської діяльності» та ЗУ «Про ліцензування видів господарської діяльності» з метою забезпечення безперервного транспортування газу, поки оператор ГТС не отримає необхідні ліцензії/дозволи

Модель незалежного оператора (ISO) за допомогою концесії є єдиним реалістичним варіантом

Концесія

Немає необхідності виводити ГТС з державної власності

Високі шанси бути затвердженою парламентом та КМУ навіть у рік виборів

Інтереси України в арбітражі проти Газпрому захищені

Приваблива для партнерів ГТС

Власність

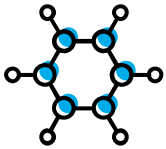
Парламент має дозволити приватизацію

Ніколи не було реалістичним варіантом з моменту прийняття Постанови про відокремлення ГТС у 2016

Позов Нафтогазу щодо перегляду транзитних тарифів може бути відкликано. Нафтогаз може втратити до 15 млрд дол.

“Господарське відання” не зрозуміла концепція Партнеру ГТС. Активи можуть бути відібрані державою у будь-який момент

Нафтогаз зможе претендувати на суму до 14,8 млрд дол США від Газпрому, якщо продовжить отримувати економічні вигоди від ГТС після 2019 р.



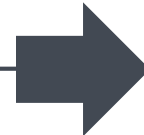
Реалізація моделі анбандлінгу не повинна зашкодити задоволенню вимог Нафтогазу в існуючому арбітражному процесі проти Газпрому, включно з переглядом тарифу на транзит газу в 2018-2019 рр.

Концептуальні основи фінансової звітності вимагають отримання **майбутніх економічних вигід** для компанії від активів, що знаходяться на балансі



Нафтогаз не може вимагати компенсації зменшення вартості активу, якщо компанія не має права на отримання майбутніх економічних вигід з такого активу

У разі втрати Нафтогазом економічних вигід від ГТС станом на 01.01.2020, компанія може втратити право вимагати від Газпрому більшу частину компенсації 11,58 млрд дол.



З огляду на існуючий арбітраж, НАК «Нафтогаз України» (як Група) має продовжувати отримувати економічні вигоди від ГТС після 2019 року



Нафтогаз вимагає перегляду тарифу і узгодження його з загальноприйнятими і прозорими правилами встановлення тарифів у ЄС. Тариф має покривати всі витрати Нафтогазу, пов'язані з транзитом газу територією України, включно з вартістю інвестицій в інфраструктуру. Ці витрати включають знецінення активу через очікуване припинення транзиту після 2019 року (наприклад, шляхом прискореної амортизації чи економічного старіння)

Відносини між власником активів та незалежним оператором повинні бути ретельно структуровані

Власник активів

Вимоги

- Відсутність прерогатив у плануванні інвестицій
- Зобов'язання фінансувати / затверджувати зовнішнє фінансування інвестицій, визначене ISO та затверджене Регулятором
- Надати гарантії для полегшення фінансування

Запобіжники

- Спеціальні умови концесійного договору
- Контракти між незалежним оператором та вертикально інтегрованою компанією розглядаються НКРЕКП
- Отримання послуг / аутсорсинг від вертикально інтегрованої компанії дозволяється на строк до 24 місяців

Незалежний оператор

Вимоги

- Розвивати газотранспортну систему
- Забезпечити довгострокову здатність системи задовольняти обґрунтований попит
- Здійснювати інвестиційне планування

Запобіжники

- Необхідність забезпечити незалежного оператора достатнім ресурсом для самостійного планування, виконання та моніторингу інвестицій
- Розвивати ринок зовнішніх підрядників/постачальників для обслуговування оператора ГТС