

**CAIETUL DE SARCINI**

**Partea a IV-a**

**Tariful**

## **1.1 Principiile stabilirii tarifelor**

1.1.1. Structurile si nivelele tarifelor vor fi stabilite astfel încât sa reflecte costul economic al furnizarii serviciului, sa incurajeze folosirea eficienta a apei de catre Clienti, functionarea eficienta a serviciilor si protectia mediului. Costurile economice ale oferirii serviciilor includ:

(i) ” Costurile” care sunt suportate in mod eficient, conform definitiei din Contractul de Concesiune, Sectiunea 1.1, inclusiv Revedenta si Taxa Reglementatorului Tehnic ;

(ii) o rentabilitate adecvata a creditelor si a capitalului actionarilor (investit de imprumutatori si de actionari) proportional cu tipul afacerii si cu riscul asumat.

## **1.2. Temeiul juridic al reglementarii si Autoritatea de Reglementare Economica (RE)**

Tarifele pentru apa potabila si canalizare aplicate de Concesionar vor fi reglementate in conformitate cu prezentul Caiet de Sarcini, pe baza Hotararii Consiliului General al Municipiului Bucuresti 15/2000 anexate la Contract si Ordonantei de Urgenta a Guvernului/Hotararii care va fi emisa pe baza Ordonantei de Urgenta 7/1998, anexata Contractului. In orice caz, Ordonanta de Urgenta a Guvernului/Hotararea reprezinta o Conditie Suspensiva pentru Intrarea in Vigoare a Contractului de Concesiune. Ordonanta de Urgenta a Guvernului/Hotararea: (1) va aproba toate principiile, procedurile, metodologia si formulele de stabilire si ajustare a tarifelor stabilite in prezentul Caiet de Sarcini si (2) va imputernici in mod exclusiv Oficiul Concurentei sa actioneze in calitate de Autoritate de Reglementare Economica (RE) in conformitate cu acest Caiet de Sarcini, in asa fel incat nici o alta entitate romana nu va putea sa se amestece in deciziile RE, inclusiv (i) aprobarea Ajustarii Extraordinare a Tarifului si a Revizuirii Periodice si Ajustarii de Refundamentare, conform acestui Caiet de Sarcini.

## **1.3. Autoritatea de Reglementare Tehnica si Comisia de Experti**

1.3.1. Autoritatea de Reglementare Tehnica, persoana juridica independenta infiintata conform Hotararii Consiliului General al Municipiului Bucuresti 15/2000 (Anexate) si Contractului de Concesiune, va reglementa conformitatea cu Nivelele de Servicii si Investitia Obligatorie. Ca pozitie separata pe Factura, Concesionarul va percepe si va incasa de la Clienti, in conformitate cu prevederile Contractului de Concesiune, Taxa Autoritatii de Reglementare Tehnica. Anual, aceasta taxa nu va depasi valoarea care este mai mica dintre: 0,3% din veniturile Concesionarului obtinute de la Client pentru Servicii, ca parte a facturilor pentru distributia apei si pentru canalizare si echivalentul in lei a USD 300.000 (trei sute de mii USD) (ajustata la inflatia din Statele Unite). Conform Hotararii Consiliului General al Municipiului Bucuresti de infiintare a Autoritatii de Reglementare Tehnica, USD 200.000 (doua sute mii USD) (sau 67% din Taxa Totala a Autoritatii de Reglementare Tehnica, in cazul in care valoarea totala de 300.000 USD (trei sute de mii USD) nu este atinsa initial) se va plati RT, iar 100.000 USD (una suta mii USD) sau 33% din Taxa Totala a Autoritatii de Reglementare Tehnica, cand suma totala de 300.000 USD (trei sute de mii USD) nu este atinsa initial va fi platita sau se va acumula pentru a acoperi costurile Comisiei de Experti. Concesionarul va plati 100.000 USD (una suta mii USD) pentru Comisia de Experti in fiecare an, indiferent daca mai exista sau nu vreo suma nefolosita din anii anteriori.

- 1.3.2. Taxa Autoritatii de Reglementare Tehnica va fi platita Autoritatii de Reglementare Tehnica, care va depune banii intr-un cont bancar separat, dobanda acumulandu-se in acelasi cont, conform prevederilor Clauzei 13.5 din Contractul de Concesiune. In cazul in care Taxa si dobanda aferenta nu sunt suficiente pentru a acoperi costurile Comisiei de Experti, Autoritatea de Reglementare Tehnica va putea cere Concesionarului sa plateasca o suma suplimentara, care va fi inclusa in factura catre Clienti, conform prevederilor articolului 1.3.3. de mai jos.
- 1.3.3. Taxa Autoritatii de Reglementare Tehnica va fi inclusa in Tarifele Ofertate. Concesionarul va transmite automat utilizatorilor finali orice crestere sau descrestere a Taxei Autoritatii de Reglementare Tehnica, indiferent de cauza acesteia, dar numai in masura in care aceasta crestere sau descrestere este mai mare decat cresterea sau descresterea Indicelui Preturilor de Consum in lei in legatura cu Serviciile. RE va aproba implementarea Ajustarii Tarifare in interval de 3 (trei) zile lucratoare de la prezentarea de catre Concesionar a Notificarii privind Ajustarea Tarifara. O astfel de aprobare va cuprinde exclusiv verificarea implementarii adecvate a procedurilor si formulelor relevante de ajustare tarifara, inclusiv veridicitatea datelor incluse in acestea.
- 1.3.4. In conformitate cu termenii Contractului de Concesiune, Comisia de Experti va fi compusa din trei experti recunoscuti: un expert in sectorul apei, un analist financiar si un expert in reglementarea economica. Expertii vor fi conveniti intre Concedent si Concesionar. Comisia de Experti va furniza asistenta tehnica pentru RE, in conformitate cu termenii si conditiile stabiliti aici.

#### **1.4 Tarifele Aplicabile pentru Apa Potabila si Canalizare .**

- 1.4.1. Inainte de data inceperii Concesiunii, Clientii vor plati separat tarifele pentru apa potabila si canalizare. In general, pentru apa uzata se factureaza un volum de 80% din volumul apei potabile consumate. Dupa inceperea Concesiunii, Concesionarul va continua sa taxeze separat apa potabila si canalizarea, pana cand Concesionarul va solicita si va primi aprobarea pentru o Schimbare a Structurii Tarifelor, conform prevederilor sectiunii 1.6 de mai jos.(pana la o astfel de schimbare, la calcularea Facturilor Clientilor bransati numai la apa potabila sau numai la canalizare, Concesionarul va folosi, tariful pentru apa potabila aplicabil pentru calcularea Facturilor consumatorilor conectati numai la apa potabila si tariful de canalizare aplicabil pentru volumul de apa uzata actual sau volumul de apa uzata estimat, pentru calcularea Facturilor clientilor care sunt conectati numai la reseaua de canalizare. Dupa o schimbare a structurii tarifare, Concesionarul va putea aloci o Ajustare de Tarif fiecărei componente a tarifelor, cu conditia respectarii prevederilor sectiunilor 1.4.3. si 1.4.4..
- 1.4.2. Toate tarifele vor fi exprimate in lei, in cazul in care nu se prevede altfel. Tarifele pentru apa potabila si canalizare percepute de Concesionar la orice data vor fi calculate pe baza urmatoarei formule:

$$PT_t = PT_{t-1} + \Delta T$$

Unde:

$PT_t$             Noul tarif aplicabil

$PT_{t-1}$  Tariful aplicabil existent anterior Ajustarii de Tarif respective. [La prima Ajustare de Tarif,  $PT_{t-1}$  reprezinta Tariful de Baza.]  
 $\Delta T$ : Ajustarea de Tarif in conformitate cu sectiunea 1.8 si Anexa B

1.4.3. PT se va referi intotdeauna la media PONDERATA a tarifului aplicabil per metru cub, definit ca venit facturabil total al Concesionarului obtinut pe baza serviciilor de livrare a apei potabile si canalizare impartite la consumul total de apa potabila. Pentru fiecare Ajustare Tarifara calculata conform Anexei B ( $\Delta T$ ), o medie ponderata a cresterii sau descresterii procentuale a tarifului ( $\Delta T / PT_{t-1}$ ) se va aplica fiecarei componente a tarifului apei potabile si canalizarii.

1.4.4. Concesionarul va putea aloca proportii diferite ale Ajustarii Tarifare calculate conform Anexei B ( $\Delta T$ ) fiecarei componente a tarifului pentru apa potabila si canalizare, dupa cum va considera adecvat, cu conditia ca:

- a) [95%] (nouazeci si cinci%) din Facturile ultimei luni platite de Clientii individuali, recalulate pe baza metodei de alocare a Concesionarului, sa nu depaseasca cu mai mult de [5%] Facturile ultimei luni recalulate folosind metoda de alocare specificata in sectiunea 1.4.3;
- b) Venitul total al Concesionarului in ultimele 12 luni, recalculat pe baza metodei de alocare a Concesionarului, sa nu majoreze venitul total recalculat pe baza metodei de alocare specificate in sectiunea 1.4.3.

1.4.5. Un exemplu numeric este prezentat dupa cum urmeaza:

- (i) Presupunand ca (a) Venitul total combinat facturabil al Concesionarului pentru apa potabila si canalizare este de 200 miliarde lei pentru cea mai recenta perioada de facturare, de ex. cea mai recenta luna, (b) consumul facturabil de apa pentru aceeasi perioada este de 50 milioane metri cubi (MC), (c) taxa pentru canalizare are la baza consumul de apa potabila. In consecinta, media PONDERATA a tarifului combinat este de 4.000 lei/mc.
- (ii) Presupunand ca structura tarifului aplicabil consta dintr-o taxa fixa de 736.000 lei plus o taxa variabila de 4640 lei/metru cub de apa potabila consumata peste 200.
- (iii) Presupunand ca  $\Delta T$  acordat conform Anexelor A si B este de 800 lei per metru cub. Conform sectiunii 1.4.3, aceasta ar duce la o crestere a tarifului de 20%. (800/4000). Noua structura tarifara ar consta intr-o taxa fixa de 883.200 (736.000\*1,2) lei plus o taxa variabila de 5.568 (4640\*1,2) lei per metru cub de apa potabila consumata peste 200.
- (iv) Presupunand ca Concesionarul decide in mod discretionar sa aloce  $\Delta T$  pe baza urmatoarei propuneri: cresterea taxei fixe cu 30% si a celei variabile cu 10%. In consecinta, taxa fixa va fi de 956.800 lei (736.000\*1,3) si cea variabila 5.104 lei (4640\*1,1).
- (v) Tabelul de mai jos prezinta in rezumat schimbarea consecutiva a tarifului in cazul a doi Clienti individuali, cand  $\Delta T$  se aloca conform sectiunii 1.4.3. si respectiv propunerilor Concesionarului:

|  |          |          |
|--|----------|----------|
|  | Client A | Client B |
|--|----------|----------|

|   |               |         |
|---|---------------|---------|
| Consum Actual (CMs)                         | 300           | 100     |
| Factura cea mai recenta (lei)               | 1,200,000 (1) | 736,000 |
| Factura Recenta recalculata cu $\Delta T$   |               |         |
| ---(I) Conform 1.4.3                        | 1,440,000 (2) | 883,200 |
| ---(II) Alocata discretionar de Concesionar | 1,467,000 (3) | 956,800 |
| Procent crestere (II) fata de (I)           | 2% (4)        | 8% (5)  |

Note:

- (1)  $736,000 + 100 * 4,640 = 1,200,000$   
(2)  $883,200 + 100 * 5,568 = 1,440,000$   
(3)  $956,800 + 100 * 5,104 = 1,467,200$   
(4)  $1,467,000 / 1,440,000 = 2\%$   
(5)  $956,800 / 883,200 = 8\%$

- (vi) Conform sectiunii 1.4.4. (a) daca cele mai recente Facturi ale peste 5% din Clienti ar fi afectate de o crestere a tarifului cu peste 5%, cum este cazul Clientului B, metoda de alocare propusa de Concesionar ar fi respinsa.
- (vii) Chiar daca metoda discretionara de alocare a Concesionarului satisface cerintele sectiunii 1.4.4.(a), ea va trebui sa fie verificata pe baza sectiunii 1.4.4.(b) tinand seama de venitul global. Numai in cazul in care atat cerintele (a) cat si ale (b) sunt satisfacute, va fi adoptata metoda de alocare a Concesionarului.

## 1.5. Tarifele la Apa Industriala

1.5.1. Tarifele pentru apa industriala (apa nepotabila) vor fi stabilite pe baza unui acord incheiat intre Concesionar si Clientii individuali si nici o schimbare nu va necesita aprobarea Autoritatii de Reglementare Economica . Pentru evitarea oricarui dubiu, Autoritatea de Reglementare Economica nu va reglementa tarifele apei industriale. In Anii Contractuali 1 si 2, tinand seama de prevederile referitoare la tarife din contractele existente referitoare la apa industriala, tarifele apei industriale vor putea fi ajustate in termeni reali tinand seama de limitele stabilite mai jos. Pentru evitarea oricarui dubiu, conditiile din contractele existente vor prevala fata de limitele indicate mai jos:

- (i) Nu mai mult de 30% (treizeci procente) crestere intre Tariful de Baza si Primul Tarif (Tariful care va fi implementat la Data Intrarii in Vigoare);
- (ii) Nu mai mult de 30% (treizeci procente) crestere intre Primul Tarif si Al Doilea Tarif (Tariful care va fi implementat in termen de 1 (un) an de la Data Intrarii in Vigoare);
- (iii) Nu mai mult de 20% (douazeci procente) crestere intre Al Doilea Tarif si Al Treilea Tarif (Tariful care va fi implementat in termen de 2 (doi) ani de la Data Intrarii in Vigoare).

1.5.2 Pentru evitarea oricarui dubiu, Concesionarul va putea percepe tarifele la canalizare daca Clientul apei industriale foloseste si reseaua de canalizare.

1.6. **Schimbarea Structurii Tarifare.** Structura tarifara valabila pentru apa potabila si canalizare in vigoare la momentul licitatiei este volumetrica. Concesionarului îi este permis totusi sa propuna modificari ale structurii tarifare care sunt conforme cu principiile stabilite mai sus in Sectiunea 1.1. Concesionarul va avea permisiunea sa faca pana la trei schimbari structurale ale tarifelor pe durata Contractului de Concesiune, intervalul dintre doua schimbari fiind de cel putin 5 ani. Asemenea modificari pot include de exemplu (a)

perceperea de tarife diferite pe categorii de Clienti, pe baza volumului consumului; (b) introducerea unui element fix si al unei componente variabile în tarif si (c) oferirea unei reduceri pentru Clientii care au “venituri mici” si recuperarea acestei reduceri percepend o prima de la Clientii cu “venituri mari”. Nu se va face nici o schimbare a Structurii Tarifare, în afara celei de la punctul c) de mai sus, înainte de Anul Contractual 3.

- 1.6.1. Orice propunere facuta de Concesionar privind schimbarea structurii tarifare va fi aprobata de Autoritatea de Reglementare Economica, cu conditia ca:
  - (a) 75% (sapezeci si cinci procente) din Facturile ultimei luni platite de Clienti sa nu prevada o crestere mai mare de 20% (douazeci procente), daca sunt recalculate conform structurii tarifare propuse
  - (b) Venitul total al Concesionarului in ultimele 12 luni sa nu creasca cu mai mult de 5% (cinci procente) daca este recalculat pe baza structurii tarifare propuse si a volumului consumului facturat in perioada respectiva.
- 1.6.2. Ajustarile Tarifare mentionate in sectiunea 1.8 nu vor constitui o schimbare a structurii tarifare si deci nu vor fi supuse limitarilor indicate in prezenta sectiune 1.6.
- 1.6.3. RE va aproba implementarea Ajustarii Tarifare in interval de 5 (cinci) zile lucratoare de la primirea Raportului Comisiei de Experti. La aprobarea cererii de efectuare a ajustarii tarifare mai sus mentionate RE se va baza in exclusivitate pe analiza si concluziile-recomandarile incluse in Raportul Comisiei de Experti.

## **1.7. Taxe de Racordare si Reconectare pentru apa potabila si canalizare**

### **1.7.1 Taxa de Racordare**

- (i) Acoperirea: Concesionarul va pune in functiune conductele adecvate de apa si canalizare, pe cheltuiala sa, in conformitate cu prevederile Clauzei 13.3 a Contractului de Concesiune si ale Caietului de Sarcini din Contractul de Concesiune, Partea a III-a, “Nivele ale Serviciilor”, “Acoperire”.
- (ii) Conectare: Concesionarul va racorda Clienti noi, conform prevederilor Clauzei 13.3 a Contractului de Concesiune si ale Caietului de Sarcini al Contractului de Concesiune, Partea a III-a, “Nivele ale Serviciilor”, “Racordarea”. Concesionarul va putea percepe fiecarui Client care solicita o astfel de Racordare o Taxa de Racordare egala cu cheltuielile rezonabile si eficient facute de catre Concesionar pentru realizarea acestor conectari.

1.7.2 **Taxa de reconectare** In cazul deconectarii unui Client de catre Concesionar din cauza intarzierii platii sau neplatii, Concesionarul va reconecta Clientul in conformitate cu prevederile Clauzei 13.8 a Contractului de Concesiune. Costul reconectarii se va limita la cheltuielile rezonabile cauzate de activitatile de revenire la situatia anterioara deconectarii. Alte lucrari necesare ca urmare a unor activitati ce nu au fost desfasurate de Concesionar vor fi suportate de Client.

1.8 **Ajustari tarifare.** Tarifele aplicabile pentru apa potabila si canalizare vor fi supuse la tipuri diferite de ajustari tarifare, toate implementate conform procedurilor, metodologiei si formulei stabilite in Anexele A si B.

- (i) *Ajustările Tarifare de Pornire*, în conformitate cu tarifele din primele două oferte: OfertaT1 și OfertaT2, conform celor specificate în Anexa C<sup>1</sup>, care sunt ofertele de tarife facute de Concesionar în licitația internațională organizată de Concedent pentru Concesiune. Aceste ajustări tarifare sunt menite să îl compenseze pe Concesionar pentru influența inflației și devalorizării care nu s-a reflectat deja în tarifele de bază aplicabile la data licitației și să asigure Concesionarului fluxul de numerar necesar finanțării unei părți a investițiilor inițiale de capital necesare în primii doi ani.
- (ii) *Ajustările referitoare la atingerea Nivelului Serviciilor (LATA)*, în conformitate cu ofertele de tarif, de ex: OfertaT3, OfertaT4, OfertaT6, Oferta T11 și OfertaT16, conform celor specificate în Anexa C. Aceste ajustări tarifare sunt menite să îl despăgubească pe Concesionar numai în cazul atingerii Nivelului Serviciilor.
- (iii) *Ajustări ordinare de tarif (OTA)* pentru a compensa în parte impactul asupra cheltuielilor în lei facute de Concesionar al schimbărilor indicelui relevant al prețurilor de consum și în parte impactul asupra cheltuielilor exprimate în valută facute de Concesionar al schimbărilor ratei de schimb leu/EURO.
- (iv) *Ajustări extraordinare ale tarifului (ExTA)* pentru refacerea balanței financiare a Concesionarului care a fost sau ar putea fi afectată în mod semnificativ de unele evenimente, după cum este precizat în secțiunea 5.0.
- (v) *Revizuirii tarifare periodice și ajustări de refundamentare a tarifelor (PR&RA)*, în eventualitatea în care rata anticipată a rentabilității proiectului este mai mare sau mai mică față de o marjă acceptabilă în proiecte comparabile cu risc similar.
- (vi) *Ajustarea Tarifara pentru Recuperarea Financiara (FRTA)* în cazul încetării înainte de termen a contractului și în cazul în care Concedentul nu plătește Suma în caz de Incetare Înainte de Termen, calculată în conformitate cu prevederile Caietului de Sarcini, Partea [X], până la data scadentei, conform prevederilor Contractului de Concesiune. Concesionarul va avea dreptul să continue activitatea de realizare a Concesiunii o altă perioadă de timp și va avea dreptul la o FRTA, conform prevederilor Clauzei 51.11 din Contractul de Concesiune (“Recuperarea Financiara”)

**2.0 Ajustarea Tarifara de Pornire.** Concesionarului i se vor acorda primele două tarife ofertate, OfertaT1 și OfertaT2, conform celor specificate în Anexa C, la Data Intrării în Vigoare a Concesiunii și respectiv la un an la la Data Intrării în Vigoare, conform termenilor și condițiilor din Contractul de Concesiune. RE va aproba implementarea Ajustării Tarifare în interval de 3 (trei) zile lucrătoare de la prezentarea de către Concesionar a Notificării privind Ajustarea Tarifara. O astfel de aprobare va cuprinde exclusiv verificarea implementării adecvate a procedurilor și formulelor relevante de ajustare tarifara, inclusiv veridicitatea datelor incluse în acestea.

---

<sup>1</sup> Programul de tarif depus de Concesionar la depunerea ofertei, în forma unei serii de sume tarifare reale în Lei, pentru durata concesiunii

**3.0 Ajustarea Tarifara pentru Atingerea Nivelului Serviciilor (LATA).** Concesionarului i se permite sa implementeze o LATA (pe baza Ofertelor de Tarif, adica: OfertaT3, OfertaT4, OfertaT6, OfertaT11 si OfertaT16, conform celor specificate in Anexa C), in conformitate cu procedura din Anexa A si formula din Anexa B, pentru atingerea totala a fiecaruia din nivelele de conformitate cu NS definite in Partea III a Caietului de Sarcini (Nivele de Servicii). Pentru evitarea oricarui dubiu, nici o LATA nu va fi implementata pentru atingerea partiala a fiecarui nivel de conformitate cu NS, respectiv. RE va aproba implementarea Ajustarii Tarifare in interval de 3 (trei) zile lucratoare de la prezentarea de catre Concesionar a Notificarii privind Ajustarea Tarifara. O astfel de aprobare va cuprinde exclusiv verificarea implementarii adecvate a procedurilor si formulelor relevante de ajustare tarifara, inclusiv veridicitatea datelor incluse in acestea.

In cazul in care Concesionarul nu atinge in acelasi timp toate nivelele de conformitate cu Nivelele Serviciilor acoperite de sau corespunzatoare unei Oferte de Tarif, el va avea dreptul la o LATA doar in legatura cu acele nivele de conformitate pe care le-a atins. Concesionarul va putea obtine o LATA indiferent daca el atinge un nivel de conformitate cu NS inainte sau dupa termenul limita stipulat in Partea III a Caietului de Sarcini, tinand seama de prevederile referitoare la Penalizari din sectiunea 28 a Contractului de Concesiune, privind atingerea cu intarziere a unui termen limita dorit de conformitate cu NS.

**4.0 Ajustari tarifare ordinare** Ajustarile Tarifare Ordinare sunt dependente de evolutia inflatiei/deflatiei si a devalorizarii/aprecierii monedei in conformitate cu procedura din Anexa A si formulele din Anexa B. Pentru evitarea oricarui dubiu, aceasta Ajustare Tarifara nu va genera o crestere reala (dupa efectele inflatiei si devalorizarii, asa cum au fost cuantificate prin formulele din Anexa B) in Tarifele de Baza sau cele in vigoare. RE va aproba implementarea Ajustarii Tarifare in interval de 3 (trei) zile lucratoare de la prezentarea de catre Concesionar a Notificarii privind Ajustarea Tarifara. O astfel de aprobare va cuprinde exclusiv verificarea implementarii adecvate a procedurilor si formulelor relevante de ajustare tarifara, inclusiv veridicitatea datelor incluse in acestea.

**5.0 Ajustari tarifare extraordinare (ExTA).** Ajustarile tarifare extraordinare vor compensa (i) Concesionarul cu o crestere a tarifului, in cazul unor pierderi de venituri sau cresteri ale cheltuielilor, sau (ii) Clientii printr-o scadere a tarifelor, in cazul unor cresteri ale veniturilor sau scaderi ale cheltuielilor de asigurare a Serviciilor, care au avut loc sau care ar putea avea loc, ca urmare a unor evenimente extraordinare ("Evenimente Extraordinare") care ar putea avea loc de la Data Licitatiei. RE va aproba implementarea Ajustarii Tarifare in interval de 5 (cinci) zile lucratoare de la primirea Raportului Comisiei de Experti. La aprobarea cererii de efectuare a ajustarii tarifare mai sus mentionate, RE se va baza in exclusivitate pe analiza si concluziile-recomandarile incluse in Raportul Comisiei de Experti.

**5.1** Partile pot solicita fiecare in mod independent o Ajustare Tarifara Extraordinara in cazul in care se petrec unul sau mai multe evenimente extraordinare (vezi mai jos). Fiecare astfel de solicitare va fi analizata si aprobata pe baza procedurilor prezentate in Anexa A.

**5.2** "Evenimentele Extraordinare" care pot antrena o cerere pentru o ajustare tarifara extraordinara includ:

(i) Evenimente externe in afara controlului sau puterii de influentare a Concesionarului:

- Schimbari în standardele de mediu/sanătate în legatură cu calitatea apei sau a efluentului care au ca urmare o creștere sau o scădere a costurilor Concesionarului.
- Primirea sau beneficierea de subvenții sau fonduri nerambursabile din partea Guvernului sau din alte surse, care au ca efect scăderea substanțială a costurilor Concesionarului sau schimbări ale termenelor limită pentru NS, comparativ cu cele asumate în Ofertele de Tarif și definite în Caietul de Sarcini al Contractului, partea a III-a (Nivelele Serviciilor).
- Primirea sau beneficierea de un nou credit cu garanții guvernamentale cu rata dobânzii sub nivelul pieței, care refinanțează împrumuturile existente efectuate la nivelul pieței, dacă o asemenea primire sau beneficiere ar avea ca efect scăderea substanțială a Costurilor Concesionarului.
- După părerea rezonabilă a Autorității de Reglementare Economică, o schimbare substanțială a fost făcută la baza de calcul sau definiția CPI sau EUI.
- Schimbarile substanțiale în situația economică care stă la baza concesiunii în oricare dintre primii cinci Ani ai Contractului de Concesiune care ar duce la o scădere de la un an la altul a consumului facturabil pe cap de locuitor de apă potabilă de peste 5% (cinci%) și ca urmare a acestei scăderi Concesionarul ar putea întâmpina dificultăți financiare (de ex: încălcarea angajamentelor financiare din cadrul unor contracte de împrumut). În acest caz, Ajustarea Extraordinară a Tarifului va fi calculată pe baza formulei  $X - 5\%$ , unde X este procentul de scădere de la un an la altul a consumului facturabil de apă potabilă. În felul acesta Concesionarul va fi compensat numai pentru scăderi care depășesc pragul de 5%.
- Orice schimbare, creștere sau scădere, a cheltuielilor de exploatare pe unitate de măsură (per metru cub de apă potabilă facturată) (înainte de amortizare) suportate de RGAB în vederea prestării serviciilor, între Situațiile Financiare de Referință și Situația Financiară Inițială, care depășesc 5% (cinci procente).
- Orice schimbare, creștere peste sau scădere sub 500 (cinci sute) puncte de bază a RP, conform definiției din Anexa B, între Data Selecției și Data Intrării în Vigoare.

(ii) Evenimentele care au fost specificate în Contractul de Concesiune:

- Modificări discriminatorii ale legislației conform celor specificate în Clauza 47.2 a Contractului de Concesiune;
- Concesionarul are costuri suplimentare semnificative sau beneficiază de pe urma unor reduceri ale costurilor (care ar duce la o reducere a tarifului), ca urmare a apariției unui Eveniment de Forță Majoră, și aceste costuri majorate nu sunt acoperite de asigurări, conform celor specificate în Clauza 45 din Contractul de Concesiune.
- Restaurarea Răspunderilor legate de Mediul Inconjurător, conform celor specificate în Clauza 16 a Contractului de Concesiune.

- Alte evenimente care necesita o Ajustare Extraordinara a Tarifului în concordanta cu prevederile Contractului de Concesiune si in special cu cele ale Clauzei 8 (Perioada de Tranzitie), 9 (Inchiderea Financiar), 16 (Mediul Inconjurator), 20 (Devansarea Termenelor Limita ale NS), Clauza 36 (Caracteristicile Apei Brute), Clauza 34 (Statia Crivina Ogrezeni), 36 (Furnizarea Apei Brute), Clauza 12 (Nivele de Servicii), Clauza 47.3 (Schimbarea Legislatiei de catre Concedent), si Clauza 47 (Schimbarea Legislatiei), ale Contractului de Concesiune.
  - 8.0 si 9.0 ale acestui Caiet de Sarcini, “Tarif”.
- 5.3. Impactul tarifelor ofertate asupra oricaror “Evenimente Extraordinare” va fi calculat de la data ofertarii in conformitate cu prevederile Sectiunii 5.0 din Anexa B. Nu se va implementa totusi nici o ExTA inainte de Data Intrarii in Vigoare.
- 6.0 Revizuirea Tarifara Periodica si Ajustarea de Refundamentare.** O revizuire tarifara periodica si o ajustare de refundamentare vor fi întreprinse pe baza programului, procedurilor si metodologiei stabilite in Anexele A si B. Daca o astfel de revizuire periodica va duce la o Ajustare de Tarif, tariful aplicabil va fi Tariful Refundamentat. Orice Ajustare Tarifara ulterioara va fi implementata prin referire la Tariful Refundamentat sau la Tariful Refundamentat ajustat ulterior conform Ajustarilor Tarifare OTAID, LATA, CTS si ExTA. RE va aproba implementarea Ajustarii Tarifare in interval de 5 (cinci) zile lucratoare de la primirea Raportului Comisiei de Experti. La aprobarea cererii de efectuare a ajustarii tarifare mai sus mentionate, RE se va baza in exclusivitate pe analiza si concluziile-recomandarile incluse in Raportul Comisiei de Experti.
- 7.0 Transferul Tarifului Apei Brute.** Concesionarul va trece automat asupra utilizatorilor finali orice crestere sau descrestere în tariful apei brute aprobate de RE si platite Companiei Nationale Apele Romane (CNAR), dar numai in masura in care astfel de crestere sau descrestere sunt mai mari decat cresterea sau descresterea Indicelui Preturilor de Consum in lei in legatura cu Serviciile. Taxele vor fi aplicate proportional Clientilor individuali in functie de consumul lor. RE va aproba implementarea Ajustarii Tarifare in interval de 3 (trei) zile lucratoare de la prezentarea de catre Concesionar a unei Notificari privind Ajustarea Tarifara. O astfel de aprobare va include exclusiv verificarea implementarii procedurilor si formulelor relevante de ajustare tarifara, inclusiv veridicitatea datelor incluse in acestea.
- 8.0 Tarifele pentru apa tratata achizitionata de la alte parti.**
- 8.1 Concesionarul poate achizitiona apa tratata din alte parti, mai curând decât sa construiasca si sa opereze singur noi facilitati pentru tratarea apei, cu conditia ca costul catre Concesionar al achizitionarii apei tratate din alte parti sa fie suportat de catre Concesionar în cadrul programului sau tarifar aprobat si inclus in Costurile Concesionarului.
- 8.2 Pentru evitarea oricarui dubiu, acest lucru se va aplica numai contractelor de achizitionare a apei tratate incheiate in mod liber intre Concesionar si terte parti. In cazul in care i se va cere Concesionarului de catre Concedent sa cumpere apa tratata de a o anumita terta parte, acest lucru va constitui un Eveniment Extraordinar si va fi supus Ajustarii Extraordinare a Tarifului, conform prevederilor 5.2 (ii) de mai sus.

8.3 Pentru evitarea oricarui dubiu, prezenta secțiune 8.1 nu se va aplica contractelor de achiziționare a apei tratate încheiate pe termen scurt (sub 90 (nouăzeci) de zile) între Concesionar și o terță parte ca urmare a faptului că calitatea sau cantitatea apei furnizate de CNAR nu corespunde cerințelor referitoare la Furnizarea Apei Brute, conform celor specificate în Clauza 36 a Contractului de Concesiune (Furnizarea Apei Brute).

## **9.0 Tarifele pentru epurare de către alte părți.**

9.1 Concesionarul poate contracta cu alte părți construirea și operarea de noi instalații de epurare, mai curând decât să construiască și să opereze el însuși instalațiile, cu condiția ca costul către Concesionar al contractării serviciilor de epurare de către alte părți să fie suportat de către Concesionar în cadrul programului sau tarifar aprobat și inclus în Costurile Concesionarului.

9.2 Pentru evitarea oricarui dubiu, această prevedere se va aplica numai contractelor de epurare a apei de canalizare încheiate în mod liber între Concesionar și terțe părți. În cazul în care Concedentul îi va solicita Concesionarului să contracteze servicii de epurare a apei de canalizare cu anumite terțe părți, acest lucru va constitui un Eveniment Extraordinar și va fi supus Ajustării Extraordinare a Tarifului, conform prevederilor 5.2 (ii) de mai sus.

## **10. Ajustări Tarifare în cazul unor Schimbări Contractuale**

Partile și RT vor informa RE despre orice schimbare Majoră a domeniului Concesionarului sau a drepturilor și obligațiilor Concesionarului în cadrul Contractului, care ar putea avea un impact semnificativ asupra fluxurilor de numerar, costurilor sau veniturilor Concesionarului. În cazul în care Partile fac astfel de schimbări fără a solicita o Ajustare Extraordinară a Tarifului, Autoritatea de Reglementare Economică va solicita Comisiei de Experti să evalueze în mod independent dacă este necesară o astfel de ajustare tarifară și care ar fi valoarea acesteia. Comisia de Experti va prezenta un raport RE, trimițând copii la Partii, în interval de 60 (șaizeci) de zile de la solicitare. În cazul în care Comisia de Experti recomandă efectuarea unei ajustări tarifare și mărirea acesteia, RE va aproba ajustarea și va cere Concesionarului să o implementeze. Pentru evitarea oricărui dubiu, RE nu va putea impune nici o Ajustare Tarifară.

## **11.0 Ajustarea Tarifară pentru Recuperare Financiară**

Concesionarul va avea dreptul la o FRTA, conform prevederilor Clauzei 51.11 a Contractului de Concesiune ("Recuperarea Financiară"). În cazul unei încetări înainte de termen datorate nerespectării obligațiilor contractuale de către Concesionar și evenimentelor Naturale de Forță Majoră, FRTA va permite Concesionarului să plătească integral Datoria Concesionarului. În cazul unei încetări înainte de termen din culpa Municipality, din motive politice sau datorită unui eveniment Nefavorabil de Forță Majoră și a Interesului Public, FRTA va permite Concesionarului să obțină IRR pentru Proiect (conform definiției din secțiunea 6.1 a Anexei B) care să permită Concesionarului cel puțin să acopere toate cheltuielile de exploatare și de întreținere și să satisfacă toate angajamentele legate de împrumuturi valabile la acel moment și cel mult să recupereze rata adecvată de reducere corespunzătoare încetării înainte de termen, conform definiției din Caietul de Sarcini, Partea X. FRTA se va calcula și aplica pe perioada de Recuperare Financiară. Perioada de Recuperare Financiară: (i) în cazul în care culpa este a Concesionarului sau are loc un eveniment Natural de Forță Majoră, va fi restul duratei

Datoriei Concesionarului; si (ii) in toate celelalte cazuri de incetare inainte de termen, va fi o perioada de 5 (cinci) ani sau o perioada convenita de Parti, ambele tinand seama de durata maxima legala a Concesiunii, specificata in Contractul de Concesiune (25 ani + jumătate, respectiv 37.5 ani). RE va aproba implementarea Ajustarii tarifare in interval de 3 (trei) zile lucratoare de la prezentarea de catre Concesionar a Notificarii privind Ajustarea Tarifara. O astfel de aprobare va include exclusiv verificarea implementarii procedurilor si formulelor relevante de ajustare tarifara, inclusiv veridicitatea datelor incluse in acestea.

## **12.0 Penalitati aplicate Concesionarului**

In cazul in care Concesionarul:

- (i) va aplica un alt tarif decat cel aprobat de RE, si/sau
- (ii) va face Notificarea sau Cererea privind Ajustarea Tarifara, dupa caz, pe baza unor date false sau falsificate,

Concesionarul va fi sanctionat in conformitate cu prevederile Ordonantei 7/98 sau ale oricarei alte legi aplicabile.

## **13.0 Drepturi de actiune ale Concesionarului**

In cazul in care RE va actiona in mod abuziv sau nu va actiona conform procedurilor si in limitele puterilor sale de aprobare mentionate in prezenta, Concesionarul va avea dreptul sa foloseasca toate drepturile de actiune care ii stau la dispozitie conform Legii, si va avea dreptul sa ceara compensatii conform prevederilor din Contractul de Concesiune referitoare la Refuzul Ajustarii.

## ANEXA A

### PROCEDURILE DE REALIZARE A AJUSTARILOR TARIFARE

- 1.0 Introducere.** Aceasta anexa stabileste procedurile de realizare a Ajustarilor Tarifare. Discutiile intre Parti sunt recomandate inainte ca Partea Solicitanta (conform definitiei de mai jos) sa solicite RE o Ajustare Tarifara.
- 2.0 Ajustarile Tarifare de Pornire, Ajustarile Tarifare de Atingere a Nivelelor Serviciilor (LATA), Ajustarile Tarifare Ordinare (OTA), Transferurile de Tarif**
- 2.1. Concesionarul va avea dreptul sa majoreze sau sa reduca Tariful aplicand Ajustarea Tarifara de Pornire, LATA, OTA, conform procedurilor si metodologiilor stabilite in Anexa B, si orice Transfer de Tarif. Concesionarul va avea dreptul sa efectueze o LATA la data la care se realizeaza Conformitatea cu NS, conform celor specificate in Caietul de Sarcini al Contractului, Partea III (Nivelele Serviciilor).
- 2.2. Concesionarul va remite RE, si in copie Municipality, o notificare scrisa privind Ajustarea Tarifara sau Transferul de Tarif ("Notificarea Ajustarii Tarifare"). Aceasta notificare va include cel putin urmatoarele elemente:
- (i) datele de intrare;
  - (ii) Factorul de Inregistrare, Ajustarea Tarifara si noul Tarif Aplicabil, fiecare calculate pe baza formulelor corespunzatoare sau, dupa caz, cuantumul Ajustarii pentru Transferul Tarifului.
- In cazul in care Concesionarul va solicita alocarea Ajustarii Tarifare propuse intr-o maniera diferita de cea specificata in Sectiunea 1.4.3. a Caietului de Sarcini, "Tariful", el va trebui sa prezinte in Notificarea Ajustarii Tarifare dovezi ale faptului ca metoda de alocare propusa va respecta prevederile sectiunilor 1.4.4. (a) si (b).
- 2.3. In ceea ce priveste LATA, Notificarea Ajustarii Tarifare va fi prezentata impreuna cu Scrisoarea de Certificare a Conformitatii cu NS emisa de Autoritatea de Reglementare Tehnica, care sa confirme ca nivelele de conformitate cu NS au fost atinse in conformitate cu prevederile Caietului de Sarcini, Partea III, Nivelele Serviciilor. In cazul in care RT (i) nu trimite o astfel de scrisoare in interval de 20 de zile de la prezentarea unui Raport de Conformitate Initiala cu NS, conform celor specificate in Caietul de Sarcini, Partea III, "Nivelele Serviciilor", sau (ii) inainte de expirarea intervalului de 20 de zile nu emite o Scrisoare de Respingere a unui Raport de Conformitate Initiala cu NS, conform celor specificate in Caietul de Sarcini, Partea III, "Nivelele Serviciilor", se va considera ca Concesionarul a realizat Conformitatea cu NS si va avea dreptul sa efectueze LATA aplicabila din a 21-a zi de la prezentarea Raportului. In acest caz, Concesionarul va prezenta Notificarea Ajustarii Tarifare fara a atasa la ea Scrisoarea de Certificare a Conformitatii.
- 2.4. In cazul in care RE va detecta o eroare de calcul, el va anunta Concesionarul in termen de trei (trei) zile lucratoare de la primirea Notificarii Ajustarii Tarifare, specificand care este eroarea si recalcularea necesara.

- 2.5. RE va aproba Notificarea Ajustarii Tarifare corectate, in interval de 3 (trei) zile lucratoare de la primirea acesteia.

### **3.0 Ajustarea Extraordinara a Tarifului (ExTA)**

- 3.1. Partea care solicita ExTA (“Partea Solicitanta”) va prezenta RE o cerere de ExTA, trimitand o copie celeilalte Parti, Comisiei de Experti si RT (“Solicitarea Ajustarii Tarifare” sau TAR). In cazul TAR, Partea Solicitanta va descrie evenimentele care au dus la Ajustarea Tarifara, evaluarea impactului evenimentelor asupra fluxurilor de numerar ale Concesionarului in trecut si in viitor, calculul marimii Ajustarii Tarifare. In cazul in care Concesionarul va solicita alocarea Ajustarii Tarifare propuse in alta maniera decat cele mentionate in sectiunea 1.4.3 din Caietul de Sarcini, “Tarif”, atunci el va trebui sa aduca dovezi ca in cadrul metodei de alocare propuse TAR vor respecta cerintele sectiunilor 1.4.4. (a) si 1.4.4. (b).
- 3.2. La primirea TAR, Comisia de Experti va verifica daca Evenimentul Extraordinar a avut loc si impactul acestuia asupra fluxului de numerar al Concesionarului si corectitudinea calculului Concesionarului, in conformitate cu prevederile Anexei B. Ea va emite recomandari sale privind TAR in cadrul unui Raport de Expertiza adresat RE, cu copie catre RT si Parti, in interval de 30 (treizeci) de zile de la primirea TAR. RE nu va lua nici o decizie referitoare la TAR inainte de primirea Raportului Comisiei de Experti.
- 3.3. RE va aproba sau va respinge TAR in interval de 5 (cinci) zile lucratoare de la primirea Raportului Comisiei de Experti, bazandu-se exclusiv pe concluziile-recomandarile cuprinse in acesta.
- 3.4. In cazul in care RE nu va aproba TAR pana la termenul specificat, RE va comunica Partilor si Comisiei de Experti in detaliu motivele neaprobarii, in cel mult 5 (cinci) zile lucratoare de la primirea Raportului Comisiei de Experti. In cazul in care Comisia de Experti nu va fi de acord cu motivele prezentate de RE, sau in cazul in care RE nu va comunica aceste motive in interval de 5 (cinci) zile lucratoare, fara a se prejudicia drepturile Concesionarului de a-l da in judecata pe RE pentru a-i cere despagubiri conform legilor din Romania, in cazul intarzierii raspunsului, Concesionarul va avea dreptul sa solicite Refuzul Ajustarii, conform procedurii prezentate in Clauza 21 a Contractului de Concesiune.

### **4.0 Revizuirea Periodica si Ajustarea Tarifara de Refundamentare**

- 4.1. In interval de doua luni de la data care va fi mai tarzie dintre: (i) incheierea Anului Contractual 5, 10 si 15 si (ii) atingerea de catre Concesionar a tuturor nivelelor de conformitate cu NS planificate initial a fi atinse pana in Anul de Contract 5, 10 si respectiv 15, (cu exceptia termenelor de atingere a conformitatii cu NS care au fost amanate in conformitate cu termenii Contractului), asa cum este specificat in Caietul de Sarcini, Partea III, “Nivele de Servicii”, Comisia de Experti va initia o Analiza Periodica, care ar putea avea ca rezultat o refundamentare a tarifului, care sa intre in vigoare in prima zi a urmatorului An Contractual.
- 4.2. La initierea Analizei Periodice, Comisia de Experti va emite indicatii pentru Concesionar privind pregatirea planului de afaceri (PA), incluzand referintele internationale pe care Comisia de Experti le va folosi pentru a stabili daca se poate considera ca Concesionarul a

functionat eficient. PA va trebui sa includa situatiile financiare actuale si previzionate pana la sfarsitul Concesiunii, stabilite pe baza Standardelor Contabile Internationale.

- 4.3 In interval de 2 (doua) luni de la primirea indicatiilor de la Comisia de Experti, Concesionarul isi va prezenta PA catre RE, impreuna cu ipotezele sale. Ca parte a PA, Concesionarul va calcula IRR a Proiectului, WAROCE, RP, Marja Propusa (justificand motivul alegerii companiilor comparator) si, daca va fi cazul, Ajustarea Tarifara Periodica necesara pentru a readuce IRR a Proiectului la limitele relevante, superioare sau inferioare, ale Marjei Propuse, conform prevederilor Sectiunii 6 din Anexa B.
- 4.4 In interval de 3 (trei) luni de la primirea PA de la Concesionar, Comisia de Experti va prezenta RE, cu copie catre Parti si RT, o opinie ("Raportul Comisiei Expertilor") referitoare la PA al Concesionarului si concluziile proprii ale Comisiei de Experti privind incadrarea IRR al Proiectului in Marja Propusa, si, daca nu, Ajustarea Tarifara Periodica necesara ( $\Delta T$ ) pentru a aduce IRR in cadrul Marjei Propuse, respectiv cresterea de tarif necesara pentru a creste IRR pana la nivelul inferior al Marjei Propuse sau descresterea tarifului necesara pentru a reduce IRR pana la nivelul superior al Marjei Propuse.
- 4.5 RE va aproba sau va respinge TAR in interval de 5 (cinci) zile de la primirea Raportului Comisiei de Experti, bazandu-se exclusiv pe concluziile-recomandarile incluse in acesta.
- 4.6 In cazul in care RE nu va aproba TAR in termenul specificat, de maximum 5 (cinci) zile lucratoare de la primirea Raportului Comisiei de Experti, RE va informa Partile si Comisia de Experti in legatura cu motivele detaliate. In cazul in care Comisia de Experti nu este de acord cu motivele invocate de RE, sau in cazul in care RE nu va comunica aceste motive in interval de 5 (cinci) zile lucratoare, atunci, fara a prejudicia drepturile Concesionarului de a actiona in judecata RE, in baza legii romane, pentru daune datorate intarzierii raspunsului, Concesionarul va avea dreptul sa solicite un Refuz de Ajustare in conformitate cu procedura descrisa in Clauza 21 a Contractului de Concesiune.

NOTA: Planul de Afaceri prezentat de Concesionar pentru orice ajustare de tarif periodica, inclusiv modificarile ipotezelor referitoare la venit/costuri/cerere propuse de Comisia de Experti, vor fi folosite numai pentru respectiva analiza periodica a tarifelor si nu vor fi folosite ca punct de referinta pentru RE in evaluarea Concesionarului sau reglementarea tarifelor in perioada urmatoare.

## **5.0 Schimbarea Structurii Tarifare (CTS)**

- 5.1 Concesionarul va prezenta o cerere de CTS Autoritatii de Reglementare Economica si copie la Municipalitate, RT si Comisia de Experti, in care va descrie CTS propusa, aducand dovezi ca structura de tarif propusa satisface cerintele sectiunilor 1.6.1. (a) si (b) din Caietul de Sarcini, "Tarif". In interval de 10 (zece) zile de la primirea TAR, Municipalitatea va comunica RE si Comisiei de Experti orice obiectie pe care ar putea sa o aiba la TAR.
- 5.2 In interval de 30 (treizeci) de zile de la primirea unui exemplar al TAR, Comisia de Experti va verifica daca CTS respecta restrictiile stabilite in sectiunea 1.6 si va emite recomandarile sale referitoare la TAR in cadrul unui Raport de Expertiza adresat RE, cu o copie la RT si la Parti.

- 5.3. RE va acorda sau va respinge CTS bazandu-se exclusiv pe concluziile-recomandarile Raportului Comisiei de Experti si va notifica Partile in interval de 5 (cinci) zile lucratoare de la primirea Raportului Comisiei de Experti.
- 5.4. Cu exceptia respingerii CTS pe baza recomandarilor Comisiei de Experti, RE nu va avea dreptul sa aiba obiectii la CTS.

## **6.0 Ajustarea Tarifara pentru Recuperare Financiara**

Pocedura de implementare a FRTA va fi aceeasi ca si in cazul OTA, respectiv nu va fi necesara nici o aprobare prealabila RE, iar RE nu va avea dreptul sa refuze o astfel de ajustare (nici un Refuz al Ajustarii). Metodologia de calcul a FRTA va fi metodologia stabilita in Anexa B pentru IRR a Proiectului.

## **7.0 Limitarea Drepturilor si Obligatiilor RE**

Pentru evitarea oricarui dubiu, RE nu va avea dreptul sa:

- (i) ceara unilateral Ajustari Tarifare altele decat in cazul Ajustarii Tarifare pentru Schimbari Contractuale prezentate in sectiunea 10 de mai sus;
- (ii) suspende nici o Ajustare Tarifara alta decat in cazurile si pentru motivele specific mentionate in aceasta Anexa A;
- (iii) dezaprobe nici o Ajustare Tarifara Extraordinara specific permisa prin Contractul de Concesiune;
- (iv) amane deciziile sale peste perioadele specificate in aceasta Anexa A.

Pentru evitarea oricarui dubiu, intotdeauna RE va actiona si va lua decizii fara legatura cu opiniile Partilor, fie explicit sau altfel.

## ANEXA B

### AJUSTAREA TARIFARA – METODOLOGIE SI FORMULE

#### 1. Generalitati

##### Moneda

Toate intrarile si iesirile formulelor din prezenta Anexa B vor fi exprimate in lei, in afara cazului in care se specifica altfel.

##### Standardele Contabile

Toate calculele avand ca scop stabilirea tarifelor din prezenta Anexa B se bazeaza pe situatiile financiare elaborate conform Standardelor Contabile Internationale.

##### Sufixe

Urmatoarele sufixe vor fi folosite pentru a defini lunile diferite care incep de la Data Intrarii in Vigoare, in prezenta Anexa B:

*t*: luna Ajustarii Tarifare

*i*: luna celei mai recente Ajustari Tarifare Ordinare care a avut loc inainte de luna *t*;

##### Alte simboluri comune:

- $PT_{t-1}$  Tariful aplicabil anterior Ajustarii Tarifare respective. La prima Ajustare Tarifara,  $PT_{t-1}$  este Tariful de Baza.
- $\Delta T$  Ajustarea Tarifara respectiva
- IPC “Indicele Preturilor de Consum” din Republica Romania publicate in Buletinul Statistic Lunar al Comisiei Nationale de Statistica din Romania.  $IPC_0$  este IPC aplicabil la Data Licitatiei.
- EUI INDICELE PRETURILOR DE CONSUM DIN UNIUNEA MONETARA (MUIP) – EU15 care monitorizeaza inflatia in **zona EU-15** , respectiv **zona euro** (Belgia, Republica Federala Germana, Spania, Franta, Irlanda, Italia, Luxembourg, Olanda, Austria, Portugalia, Finlanda), plus Danemarca, Grecia, Suedia si Marea Britanie. MUIP se calculeaza pe baza Indicilor Armonizati ai Preturilor de Consum (HICP) al tarilor membre si sunt folositi de Comisia Europeana si de Banca Centrala Europeana la evaluarea convergentei inflatiei, conform cerintelor din Tratatul Uniunii Europene.
- E Rata de schimb leu-EURO publicata de Banca Nationala a Romaniei in ziua a 20-a a lunii relevante;  $E_0$  este E aplicabil la data licitatiei.

## Factorul de Inregistrare

In scopul detectarii inflatiei/deflatiei din Romania si a schimbarilor ratei de schimb leu/EURO se va folosi un Factor de Inregistrare  $R_{m-1}$ , care va fi inregistrat de Concesionar in conformitate cu urmatoarea formula:

$$R_{m-1} = \left[ (W_d \times \frac{CPI_{m-1} - CPI_0}{CPI_0} \times X) + (W_{fd} \times \frac{E_{m-1} - E_0}{E_0} \times Y) + (W_{fo} \times \frac{EU_{m-1} \times E_{m-1} - EU_0 \times E_0}{EU_0 \times E_0} \times Z) \right]$$

Unde:

$m$  = luna calculului

Pentru primul An Contractual  $W_d=50\%$ ,  $W_{fo}=50\%$  si  $W_{fd}=0\%$ ;

Pentru urmatoorii Ani Contractuali:

$$W_d = \frac{D}{(D+FO+FD)}$$

$$W_{fo} = \frac{FO}{(D+FO+FD)}$$

$$W_{fd} = 1 - W_d - W_{fo}$$

$D$  = Cheltuielile de exploatare in lei pentru bunuri si servicii, mai putin pozitiile ne-exprimate in numerar, (cu exceptia cheltuielilor in lei dar exprimate in valuta, plus dobanda platita la datoriile cu rata flotanta in lei, asa acum se indica in situatiile financiare auditate pentru Anul Contractual anterior lunii  $m$ ;

$FO$  = Cheltuielile de exploatare pentru bunuri si servicii mai putin pozitiile ne-exprimate in numerar asa cum sunt ele indicate in situatiile financiare auditate pentru Anul Contractual anterior, care sunt facute in valuta, sau in lei dar evaluate in valuta, in Anul Contractual anterior lunii  $m$ ;

$FD$  = Capitalul principal si dobanda la datoriile externe si datoriile externe subordonate in Anul Contractual anterior lunii  $m$ ;

$X$  = factorul de eficienta pentru inflatia interna, stabilit la  $[0,98]$  daca  $CPI_{m-1} > CPI_0$ ; si  $[1,02]$ , daca  $CPI_{m-1} < CPI_0$ . Acest factor are rolul de a incuraja controlul prudential al cheltuielilor.

$Y$  = factorul de protectie contra devalorizarii.  $Y$  va fi egal cu  $[1,00]$  pana cand va fi disponibil pe piata romaneasca un proiect de finantare pe termen lung exprimat in lei. Dupa aceea,  $Y$  va fi stabilit la  $[0,99]$  daca  $E_{m-1} > E_0$ ; si  $[1,01]$ , daca  $E_{m-1} < E_0$ . Acest factor are rolul de a incuraja managementul prudent al riscului legat de rata de schimb.

$Z$  = factorul de eficienta pentru inflatia EU, stabilit la  $[0,97]$ , daca  $EU_{m-1} \times E_{m-1} > EU_0 \times E_0$ ; si  $[1,03]$ , daca  $EU_{m-1} \times E_{m-1} < EU_0 \times E_0$ . Acest factor are rolul

de a incuraja controlul prudent al costurilor si gasirea de surse locale pentru acoperirea cheltuielilor de exploatare.

## 2.0 Ajustarile Tarifare de Pornire:

Ajustarile Tarifare de Pornire vor fi calculate pe baza urmatoarei formule:

$$\Delta T(t) = (BidT_j - BidT_k) * (1 + R_{i-1}) - C * (PT_{t-1} - \text{Tariful de baza})$$

unde:

$t$ : luna 1 sau 13, in prima zi in care se implementeaza Ajustarile Tarifare de Pornire;

$BidT_j - BidT_k$  = diferenta numerica dintre cele doua Tarife Ofertate consecutiv, conform listei din Anexa C si specificata in tabelul urmatoar:

|                   | t = 1                           | T = 13            |
|-------------------|---------------------------------|-------------------|
| $BidT_j - BidT_k$ | $BidT_1 - \text{Tarif de Baza}$ | $BidT_2 - BidT_1$ |

$R$  = Factorul de Inregistrare

$C$ : 1 pentru  $\Delta T(1)$  si 0 pentru  $\Delta T(13)$

$PT_{t-1}$  - Tariful de Baza reprezinta Ajustarea de Tarif totala, in lei, facuta de RGAB intre Data Selectiei si Data Intrarii in Vigoare, cu scopul acoperirii inflatiei interne.

## 3.0 Ajustarea Tarifara pentru Atingerea NS (LATA)

Pentru fiecare NS atins, LATA se va calcula conform urmatoarei formule:

$$\Delta T(t) = p * (BidT_j - BidT_k) * (1 + R_{i-1})$$

unde:

$t$  = luna in care se va implementa LATA, respectiv luna dupa atingerea efectiva a unui anumit Nivel al Serviciilor propus pentru luna ( $j * 12$ ), adica la sfarsitul anului  $j$ , conform specificatiilor Caietului de Sarcini al Contractului, Partea III (Nivelele Serviciilor).  $t-1$  ar putea fi mai mare sau mai mic decat ( $j * 12$ ).

$BidT_j - BidT_k$  = diferenta numerica dintre doua tarife ofertate consecutiv, conform listei din Anexa C si tabelului urmatoar:

|    |    |                         |
|----|----|-------------------------|
| J  | K  | $BidT_j - BidT_k$       |
| 3  | 2  | $BidT_3 - BidT_2$       |
| 4  | 3  | $BidT_4 - BidT_3$       |
| 6  | 4  | $BidT_6 - BidT_4$       |
| 11 | 6  | $BidT_{11} - BidT_6$    |
| 16 | 11 | $BidT_{16} - BidT_{11}$ |

$R$  = Factorul de Inregistrare

p = procentul specificat in Anexa D referitor la fiecare NS atins pentru care se implementeaza ajustarea tarifara.

#### 4.0. Ajustari Tarifare Ordinare (OTA)

4.1. OTA vor fi implementate conform urmatoarei formule:

$$\Delta T = PT_{t-1} \times \frac{R_{t-1} - R_{i-1}}{1 + R_{i-1}}$$

Unde:

R = Factorul de Inregistrare

4.2. OTA nu se va implementa mai des de o data pe luna si numai daca

$$\left| \frac{C P I_{t-1} - C P I_{i-1}}{C P I_{i-1}} \right| > 5 \%$$

4.3. Concesionarul va aplica o OTA in cazul scaderii tarifului cand deflatia, calculata conform [4.2] de mai sus, este mai mare de 5%.

#### 5.0. Ajustari Extraordinare ale Tarifului

Pentru Evenimente Extraordinare, asa cum este precizat în Clauza 5.1 a Caietului de Sarcini, Partea Solicitanta, prin luarea în considerare a tuturor informatiilor disponibile la acel moment si prin prevederea rezonabila a tuturor factorilor relevanti pentru fluxurile de numerar viitoare ale Concesionarului, va calcula in TAR:

- (i) Schimbarile intervenite in fluxurile de numerar, pozitive sau negative, care au fost sau vor fi provocate de evenimentele extraordinare;
- (ii) Valoarea Prezenta a acestor schimbari in fluxurile de numerar reduce la data calcularii. Rata de reducere care va fi folosita pentru calculul Valorii Prezente va fi (a) (1,5\* WAROCE) + RP, unde WAROCE si RP sunt specificate in Sectiunea [6.2.1] si respectiv Sectiunea [6.2.2.] ale acestei Anexe B, pentru orice calcul al ExTA in primii cinci Ani Contractuali, si (b) pentru calculul ExTA in restul duratei Concesiunii, IRR al Proiectului folosit in Raportul Comisiei Expertilor la data celei mai recente Analize Periodice specificate in Sectiunea [6.1].
- (iii) Valoarea ajustarii tarifare extraordinare ( $\Delta T$ ), pozitiva sau negativa, de distribuit pe N sau restul duratei Concesiunii, care dintre ele este mai mica, care ar rezulta intr-o crestere sau descrestere a fluxurilor de numerar catre Concesionar. Valoarea Prezenta, folosind aceeasi rata de reducere ca la (ii) de mai sus, a acestei cresteri sau descresteri a fluxurilor de numerar, va fi egala dar de semn opus cu Valoarea Prezenta calculata mai sus la (ii). N ar putea fi stabilit discretionar de Concesionar atata vreme cat  $\Delta T$  calculat in acest fel nu depaseste [50%](cincizeci %) din tariful aplicabil . Daca N este mai putin decat restul duratei Concesiunii,  $\Delta T$  , ajustata la inflatie, va fi inversata la sfarsitul perioadei de N-ani.

- (iv) O Ajustare Tarifara Extraordinara se va acorda numai cand si daca un Eveniment Extraordinar sau o serie de Evenimente Extraordinare, global, au un impact semnificativ (mai mare de 0.25 milioane EURO), pozitiv sau negativ, asupra fluxului anual de numerar al Concesionarului, cu exceptia Modificarii Discriminatorii a legislatiei, pentru care pragul este specificat in Contractul de Concesiune; si a Costurilor de Restaurare, pentru care pragul este stabilit in Clauza 16.3.3. a Contractului de Concesiune.

## 6.0 Ajustari Tarifare Periodice

### 6.1 Calculul IRR al Proiectului

i) Valorile in timp in lei pâna la momentul calculatiei vor fi luate din (a) conturile auditate conform Standardelor de Contabilitate Internationale ale Societatii Concesionare; (b) valorile previzionate ale leului din momentul calculatiei pâna în anul 25 al concesiunii care vor fi revizuite de catre Comisia de Experti, cifrele previzionate fiind exprimate nominal in lei, tinand seama de inflatie.

ii) Toate valorile din trecut si cifrele previzionate vor trebui sa fie ajustate pentru a exclude impactul amenzilor, penalitatilor sau al oricaror costuri suplimentare avute de Concesionar datorita încalcarii prevederilor Contractului de catre Concesionar, ca si când aceste costuri nu ar fi fost suportate;

iii) Urmatoarea formula va fi utilizata pentru calculul Ratei de Rentabilitate a Proiectului (IRR):

$$\sum_{w=1}^n \frac{C_w / E_w}{(1 + IRR)^{w-1}} = 0$$

Unde:

$IRR$  = Rata Interna de Rentabilitate a Proiectului

$C_w$  = fluxul de numerar net pentru anul  $w$  (Venitul Net + Amortizarea + Cheltuieli nete pentru dobanzi +/- Crestere/Scadere în Capitalul Net Circulant – Cheltuieli de Investitii Nete)

$E_w$  = cursul de schimb mediu ROL-EURO pentru anul  $w$

$n$  = Perioada de Concesiune, respectiv 25 ani

### 6.2. Calculul Marjei Propuse

6.2.1. Calculul Mediei Ponderate a Rentabilitatii Medii a Capitalului Angajat (WAROCE) – Calculul WAROCE se va face pe baza pe urmatoarei formule:

6.2.2

$$WAROCE = \sum_{w=1}^N \left\{ \left( \frac{NIAT + IntLTD}{LTD + E} \right)_w \times \left[ \frac{(LTD + E)_w}{\sum_{w=1}^N (LTD + E)_w} \right] \right\}$$

Unde:

WAROCE: media ponderata a rentabilitatii capitalului angajat

|                |  |
|----------------|--|
| <i>NIAT:</i>   | venitul net dupa impozitare si înaintea articolelor extraordinare si exceptionale                                |
| <i>IntLTD:</i> | dobânda pentru datorii pe termen lung si credite acordate actionarilor purtatoare de dobanda                     |
| <i>LTD:</i>    | datoria pe termen lung purtatoare de dobânda <sup>6</sup> si credite acordate actionarilor purtatoare de dobanda |
| <i>E:</i>      | actiuni comune si actiuni preferentiale  |
| <i>N:</i>      | numarul de Societati Comparator  |

La selectarea Societatilor Comparator, Comisia de Experti va include printre Societatile Comparator, daca acest lucru va fi relevant, si Ofertantii Pre-calificati.

### 6.3 Marja Propusa

Marja propusa pentru IRR va fi:

$$EURIBOR+3/2*RP < IRR < 2*(WAROCE+ RP)$$

Unde:

EURIBOR: Rata fixa de swap pe 10 ani echivalenta cu dobanda EURIBOR pe 6 luni.

RP: Valoarea medie a:

- 1) marjei peste EURIBOR platibila de catre societatea concesionara pentru datoria sa principala cea mai recent contractata, sau, daca nici o asemenea datorie principala nu este scadenta la data calculului, sau daca cele de mai sus nu sunt calculabile,
- 2) marjei maxime peste EURIBOR perceputa de Agentiile Multilaterale, inclusiv IFC, BERD, pentru imprumuturi principale pentru finanatarea de proiecte, acordate in Romania sau într-o tara cu un rating de credit echivalent.

---

<sup>6</sup> toate valorile datoriei pentru scopul acestei analize vor fi calculate ca media valorilor de la începutul și de la sfârșitul anului

## ANEXA C

### PROGRAMUL TARIFELOR OFERTATE

Tarife ofertate.

Nota:

Acest program va fi inaintat de catre Ofertanti la data depunerii Ofertei in conformitate cu procedurile licitatiei de acordare a Concesiunii catre Concesionar. Programul Tarifelor Ofertate inaintat de Concesionar la data depunerii Ofertei este prin urmare considerat ca fiind incorporat in si ca facand parte din Contract si din acest Caiet de Sarcini.

## ANEXA D

### ALOCAREA LATA

| <u>Nivelul Serviciilor</u>  | Termen conformitate | Anul 2      | Anul 3      | Anul 5      | Anul 10     | Anul 15     |
|---|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Calitatea apei potabile   | Diverse termene.    |             |             |             |             |             |
| ---- Primul termen pentru NS: Standard romanesc   | ---Anul 5           |             |             | 23%         |             |             |
| ----Al doilea standard NS: Cel mai inalt dintre standardul romanesc si cel UE                                     | ---Anul 10          |             |             |             | 40%         |             |
| Presiune  | Anul 5              |             |             | 22%         |             |             |
| Continuitate  | Anul 5              |             |             | 10%         |             |             |
| Acoperire – apa   | Anul 10             |             |             |             | 21%         |             |
| Intervalul dintre notificarea exploziei/scurgerii si reparatie  | Anul 5              |             |             | 3%          |             |             |
| Timpul necesar pentru a asigura o alimentare alternativa  | Anul 2              | 39%         |             |             |             |             |
| Apa facturata ca procent din apa produsa  | Diverse termene.    |             |             |             |             |             |
| ---- Minimum + 7 %  | --- Anul 5          |             |             | 2%          |             |             |
| ---- Minimum + 16 %   | ---Anul 10          |             |             |             | 2%          |             |
| ---- Minimum + 21 %   | ---Anul 15          |             |             |             |             | 100%        |
| Facturi elaborate pe baza citirii contoarelor ca procent din totalul facturilor                                   | Anul 5              |             |             | 1%          |             |             |
| Acoperire – canalizare  | Anul 10             |             |             |             | 37%         |             |
| Timpul intre notificarea blocarii rigolei si golirea rigolei  | Anul 2              | 61%         |             |             |             |             |
| Timpul intre notificarea prabusirii sau blocarii canalului colector si inlocuirea conductei/eliminarea blocajului | Anii 2 la 5         |             |             | 39%         |             |             |
| Indepartarea inundarii canalului colector cu reziduri si curatarea  | Anul 3              |             | 71%         |             |             |             |
| Cienti contorizati ca % din total   | Anul 3              |             | 5%          |             |             |             |
| Timpul necesar montarii unei noi tevi de apa potabila, bransamente de apa si/sau canalizare                       | Anul 3              |             | 6%          |             |             |             |
| Timpul necesar rezolvarii sesizarilor referitoare la facturare  | Anul 3              |             | 6%          |             |             |             |
| Timpul necesar evaluarii reclamatiiilor scrise, contactelor telefonice, efectuarii vizitelor la clienti.          | Anul 3              |             | 6%          |             |             |             |
| Timpul necesar verificarii preciziei contorizarii   | Anul 3              |             | 6%          |             |             |             |
| <b>MAJORAREA TOTALA A TARIFELOR IN ANII RESPECTIVI</b>  |                     | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

## Definitii

- Societati Comparator:** Un grup de cel putin sase companii de servicii publice europene comparabile care presteaza servicii de alimentare cu apa/canalizare, care vor fi specificate de catre Comisia de Experti cu scopul de a calcula Marja Propusa. Acestea vor trebui sa fie servicii publice cotate si nu se vor limita doar la proiecte/companii exclusiv de alimentare cu apa. Pe langa ofertantii precalificati pentru Concesiunea serviciilor de alimentare cu apa a Bucurestiului, se pot folosi drept comparatori si urmatoarele companii: ACEA, Roma, Italia, celelalte companii de furnizare a apei din Marea Britanie, Manila Water Concessions, Aguas Argentinas.
- Marja Propusa:** O marja acceptabila pentru proiecte/concesiuni cu risc similar Concesiunii, asa cum este calculat în Sectiunea [6.2] a Anexei B.
- IPC Servicii in lei:** “Indicele Preturilor de Consum pentru Servicii” din Republica Romania publicat in Buletinul Statistic Lunar al Comisiei Nationale de Statistica a Romaniei.