

Către: Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor S.N.G.N. Romgaz S.A.

AVIZAT
Președinte Consiliu de Administrație
Dan Dragoș DRĂGAN

REFERAT
de aprobare a delistării certificatelor globale de depozit („GDR”)

1. Scurt istoric

Societatea Națională de Gaze Naturale ROMGAZ S.A. (denumită în continuare „S.N.G.N. Romgaz S.A.”, „Romgaz” sau „Societatea”) este cel mai mare producator de gaze naturale și principalul furnizor de gaze din România.

Romgaz este o societate pe acțiuni, de interes național, în care Statul Român este acționarul majoritar deținând 70% din capitalul social al Societății.

În 12 noiembrie 2013, Romgaz a fost listată la Bursa de Valori București (denumită în continuare „BVB”) și la Bursa de Valori din Londra (denumită în continuare „LSE”). De la data respectivă acțiunile Societății sunt tranzacționate pe piața reglementată guvernată de BVB, segmentul Principal, Categoria Premium, sub simbolul „SNG”. În același timp, Certificatele Globale de Depozit (GDR-uri), având la bază schema de raport 1 GDR = 1 acțiune, emise de The Bank of New York Mellon¹ (denumită în continuare „BNYM”), sunt tranzacționate pe piața reglementată guvernată de LSE, Piața Principală, listare standard, sub simbolul „SNGR” - GDR-uri bazate pe Regulamentul S din Legea privind Valorile Mobiliare din Statele Unite ale Americii, respectiv sub simbolul „SNG1” - GDR-uri bazate pe Regula 144A prevăzută de Legea privind Valorile Mobiliare din Statele Unite ale Americii.

2. Motivele principale pentru delistarea GDR-urilor

Propunerea de delistare a GDR-urilor de la Bursa de Valori din Londra este motivată de următoarele circumstanțe:

- (i) în timpul celor peste 10 ani de listare, numărul de GDR-uri a variat, totuși tendința a fost, în principal, de scădere. Astfel, dacă în 12 noiembrie 2013 erau 20.085.048 GDR-uri (5,21% din capitalul social al Romgaz), la 20 mai 2024 (înainte de majorarea de capital social) numărul a scăzut cu 93,80%, respectiv la 1.245.138 GDR-uri, acțiunile aferente reprezentând 0,32% din capitalul social al Romgaz;
- (ii) ținând cont de volumul scăzut de GDR-uri și de tendința de scădere a ponderii acțiunilor aferente acestora în capitalul social al Romgaz, precum și de volumul scăzut de tranzacționare, menținerea GDR-urilor pe LSE nu reprezintă un beneficiu pentru Societate, având în vedere costurile continue de administrare și de conformitate cu reglementările pe care le are Romgaz ca urmare a listării GDR-urilor sale pe LSE;
- (iii) acțiunile Romgaz vor continua să fie listate și tranzacționate pe BVB, fiind menținută posibilitatea Societății de a beneficia de eventualele surse suplimentare de finanțare de la investitori noi;

¹ BNYM este depozitarul certificatelor globale de depozit ale Romgaz, în conformitate cu prevederile Contractului de Depozit în vigoare

- (iv) menținerea GDR-urilor Societății la tranzacționare pe LSE ar reprezenta mai degrabă o pierdere pecuniară pentru Romgaz, care nu ar putea fi justificată prin obținerea unor alte avantaje.

3. Proiect de hotărâre

Ținând cont de cele de mai sus și având în vedere că, pe parcursul anului 2022, Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 4/2013 privind acțiunile suport pentru certificatele globale de depozit a fost modificat, în sensul stabilirii unui cadru juridic în România pentru delistarea GDR-urilor prin introducerea art. 17¹, competența de a aproba delistarea certificatelor globale de depozit fiind atribuită adunării generale extraordinare a acționarilor, propunem spre aprobare în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor următorul proiect de hotărâre:

- (1) *Aprobarea delistării certificatelor globale de depozit ("GDR-uri") emise de The Bank of New York Mellon ("BNYM"), admise la listare pe segmentul standard al listei oficiale a Autorității de Conduită Financiară a Regatului Unit și admise la tranzacționare pe piața principală pentru instrumente financiare listate a Bursei de Valori din Londra, având următoarele numere de identificare și simboluri de tranzacționare, fiecare GDR reprezentând 1 acțiune suport emisă de S.N.G.N. Romgaz S.A.:*
 - (i) *ISIN pentru GDR-uri emise conform Regulamentului S din Legea privind Valorile Mobiliare din Statele Unite ale Americii: US83367U2050*
 - (ii) *Simbol tranzacționare pentru GDR-uri emise conform Regulamentului S din Legea privind Valorile Mobiliare din Statele Unite ale Americii, la Bursa de Valori Londra: SNGR*
 - (iii) *ISIN pentru GDR-uri emise conform Regulii 144A prevăzută de Legea privind Valorile Mobiliare din Statele Unite ale Americii: US83367U1060*
 - (iv) *Simbol tranzacționare GDR emise conform Regulii 144A prevăzută de Legea privind Valorile Mobiliare din Statele Unite ale Americii, la Bursa de Valori Londra: SNG1*

precum și a încetării ulterioară a programului de GDR-uri al S.N.G.N. Romgaz S.A.
- (2) *Împuternicirea Consiliului de Administrație al S.N.G.N. Romgaz S.A., cu posibilitatea subdelegării, pentru:*
 - a) *a stabili detaliile delistării GDR-urilor și ale încetării ulterioare a programului de GDR-uri al S.N.G.N. Romgaz S.A. inclusiv, dar fără a se limita la, stabilirea perioadei pe parcursul căreia deținătorii de GDR-uri își vor putea converti GDR-urile în acțiuni, aspectelor relevante privind vânzarea acțiunilor suport, în conformitate cu Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară din România nr. 4/2013 privind acțiunile suport pentru certificatele globale de depozit, după delistarea GDR-urilor și a datei efective a delistării;*
 - b) *a înceta relațiile contractuale dintre S.N.G.N. Romgaz S.A. și BNYM în baza scrisorii de angajament din data de 12 noiembrie 2021² și, respectiv, a contractului de depozit aferent din data de 08 noiembrie 2013;*
 - c) *a întreprinde oricare acțiuni sau formalități necesare sau utile pentru implementarea mandatului acordat prin prezenta hotărâre.*

Director General
Răzvan POPESCU

Director Economic
Gabriela TRÂNBIȚAȘ

Șef Serviciul Piața de Capital
Adina ȘTEFĂNESCU

Șef Serviciul Juridic
Monica STAFIE

² care a înlocuit scrisoarea de angajament din 01 noiembrie 2013, ulterior modificată și completată