

Nr. 12328/27.03.2025

Către:

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.N.G.N ROMGAZ S.A

**Avizat,
Președinte Consiliu de Administrație,
Dan Dragoș Drăgan**

Director General
SNGN ROMGAZ SA,
Răzvan POPESCU

Director General Adjunct
Aristotel Marius JUDE

Director Economic
Gabriela TRÂNBIȚAȘ

Referat privind

**achiziționarea de servicii juridice de consultanță, de asistență și/sau de reprezentare externă a
SNGN Romgaz SA necesare pentru finanțare accesată sub formă de obligațiuni**

1. Prevederile OUG nr. 26 din 06 iunie 2012 (privind unele măsuri de reducere a cheltuielilor publice și întărirea disciplinei financiare și de modificare și completare a unor acte normative)

Având în vedere:

Dispozițiile OUG nr. 26 din 6 iunie 2012 privind unele măsuri de reducere a cheltuielilor publice și întărirea disciplinei financiare și de modificare și completare a unor acte normative:

Art. I

(1) Autoritățile și instituțiile publice ale administrației publice centrale și locale, indiferent de modul de finanțare și subordonare, societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale

cu capital integral sau majoritar de stat, precum și regiile autonome care au în structura organizatorică personal propriu de specialitate juridică nu pot achiziționa servicii juridice de consultanță, de asistență și/sau de reprezentare.

[...]

(3) În situații temeinic justificate, în care activitățile juridice de consultanță, de asistență și/sau de reprezentare, necesare societăților naționale, companiilor naționale și societăților comerciale, precum și regiilor autonome prevăzute la alin. (1), nu se pot asigura de către personalul de specialitate juridică angajat în aceste entități, pot fi achiziționate servicii de această natură, în condițiile legii, numai cu aprobarea și mandatarea reprezentanților statului sau unităților administrativ-teritoriale în organele de conducere ale acestora:

a). de către ordonatorul principal de credite coordonator, în cazul celor la care statul este acționar integral sau majoritar”.

ROMGAZ este una dintre cele mai mari companii de gaze naturale din Europa de Sud-Est, cu un profil financiar puternic, susținut de rating-ul favorabil (Investment Grade Rating) atribuit de către Fitch Ratings, care reflectă stabilitatea financiară a companiei și capacitatea acesteia de a-și gestiona eficient obligațiile financiare.

ROMGAZ intenționează să acceseze piețele de capital pentru a-și finanța creșterea, echilibrând dezvoltarea afacerilor cu responsabilitate financiară, asigurând-și astfel încrederea investitorilor și a partenerilor.

În anul 2022, SNGN Romgaz SA (Romgaz) a achiziționat actuala Romgaz Black Sea Limited care deține 50% din drepturile dobândite și obligațiile asumate prin Acordul Petrolier pentru zona de apă adâncă a perimetrului offshore XIX Neptun din Marea Neagră.

Dezvoltarea perimetrului Neptun Deep necesită resurse financiare semnificative pe care Romgaz le va susține atât din fonduri proprii, cât și din surse atrase.

În data de 20.09.2024, Commission de Surveillance du Secteur Financier Luxembourg a aprobat prospectul de bază privind programul EMTN al Romgaz în valoare de 1.500.000.000 EUR

În cursul anului 2024 s-a desfășurat prima emisiune de obligațiuni a companiei, în valoare de 500 de milioane de euro. Emisiunea de obligațiuni, listată la Bursa de Valori din Luxemburg de la începutul lunii octombrie 2024, reprezintă prima tranșă de obligațiuni internaționale pe 5 ani, din programul EMTN (Euro Medium Term Notes) al ROMGAZ care va permite companiei să emită obligațiuni cu o valoare de până la 1,5 miliarde de euro.

În ceea ce privește emisiunea de obligațiuni, procedura presupune formarea unui consorțiu de listare din care vor face parte și avocați specializați în astfel de tranzacții. Aparatul juridic al Romgaz nu deține experiența necesară contractării și derulării unor astfel de operațiuni.

2. Pentru finanțarea accesată prin emisiunea următoarelor două tranșe de obligațiuni în baza programului EMTN al SNGN Romgaz SA în vigoare, serviciile juridice sunt necesare la realizarea următoarelor formalități, dar fără a se limita la acestea:

- asistență în întocmirea/actualizarea prospectului de emisiune al programului EMTN în conformitate cu legislația piețelor de capital pe care se vor derula emisiunile de obligațiuni în baza programului de emisiuni de obligațiuni;
- asistență în formalitățile necesare emisiunii următoarelor tranșe de obligațiuni din cadrul programului EMTN și reprezentare în legătură cu autoritățile implicate în listarea obligațiunilor pe piețele de capital relevante;
- derularea și executarea oricărui acord necesar pentru contractarea serviciilor prestate de banca/băncile de investiții pentru respectarea obligațiilor contractuale asumate, și asistență în soluționarea oricăror evenimente care pot surveni în derularea contractelor fie pe cale amiabilă sau prin acordul părților, fie prin aplicarea regulilor de soluționare prevăzute în contract;

- realizarea analizelor necesare adoptării oricăror decizii corporative necesare în vederea aprobării prospectului de emisiune actualizat al programului de emisiuni de obligațiuni la termenele uzuale în cazul acestor tranzacții;
- participare în cadrul consorțiului de emisiune a obligațiunilor, alături de banca/băncile de investiții, auditorul financiar etc.
- reprezentarea juridică în fața organelor judecătorești competente, în situația unor eventuale neînțelegeri între SNGN Romgaz SA și banca/băncile de investiții sau alte părți interesate în procesul de emisiune a obligațiunilor;
- interpretarea legislației române sau engleze în contextul celor descrise mai sus;
- asistență în prezentarea termenilor de finanțare către orice agenție de rating, precum și în efectuarea demersurilor necesare în vederea obținerii unui rating de credit/contractării unui consultant pentru obținerea unui rating de credit.

Notă: În cazul aprobării achiziției acestor servicii juridice de către AGA, la selecția furnizorilor de consultanță juridică se vor avea în vedere și se va urmări respectarea principiilor de bază ale achizițiilor sectoriale, respectiv:

- a) nediscriminarea;
- b) tratamentul egal;
- c) recunoașterea reciprocă;
- d) transparența;
- e) proporționalitatea;
- f) asumarea răspunderii.

Pentru asigurarea serviciilor juridice de consultanță, de asistență și/sau de reprezentare externă a SNGN ROMGAZ SA menționate în prezentul referat se vor putea încheia unul sau mai multe contracte cu case de avocatură, inclusiv cu case de avocatură în asociere. Prin urmare, având în vedere necesitatea și utilitatea achiziționării acestor servicii juridice de consultanță, de asistență și/sau de reprezentare a SNGN Romgaz SA, vă rugăm să aveți amabilitatea de a aproba achiziționarea acestora.

Propunere de hotărâre:

„Având în vedere referatul nr. 12328/27.03.2025, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SNGN Romgaz S.A. aprobă achiziționarea de servicii juridice de consultanță, de asistență și/sau de reprezentare externă a SNGN Romgaz SA necesare pentru **finanțare accesată prin emisiunea următoarelor două tranșe de obligațiuni în baza programului EMTN al SNGN Romgaz SA în vigoare.**

Șef Serviciu Juridic
Monica Stafie