



Catre,

**ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR A
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.**

REFERAT

privind majorarea plafonului de facilitate de credit pana la limita de 100 milioane USD pentru
emiterea de scrisori de garantie bancara

Avand in vedere:

- Modificarile care au loc in piata de gaze naturale in ceea ce priveste modalitatile de tranzactionare abordate de participantii la piata, respectiv faptul ca, pe pietele dublu competitive, tranzactiile se realizeaza cu incheierea unor contracte standardizate aferente procedurii de tranzactionare in baza carora atat vanzatorul cat si cumparatorul au obligatia prezentarii de scrisori de garantie bancara
- Necesitatea ca Romgaz sa acceseze toate canalele de vanzari, inclusiv si preponderent pietele de dublu competitive
- Adresa nr. 11860 din 27.03.2020 primita din partea Directiei Comercializare Energie prin care s-a solicitat majorarea plafonului de facilitate de credit pana la limita de 400 milioane RON pentru a nu crea un blocaj in activitatea de tranzactionare gaze naturale, cu consecinte asupra vanzarilor Romgaz in acest an.

In aceasta majorare s-a tinut cont si de iminenta implementarii programului de ofertare (GRP – Gas Release Program (programul de ofertare obligatoriu)), astfel:

- Aprox 35 mil USD utilizate pana in prezent;
- Aprox 15 mil USD aferenta GRP in cazul in care va fi implementat incepand cu 1 iunie 2020, pe piete dublu competitive cu contractul standard al bursei;
- Aprox. 40 mil USD pentru indeplinirea restului de obligatie de tranzactionare

Total solicitat directia comercializare: 400 mil lei, respectiv 90 mil USD

Valoarea a fost determinata prin aplicarea unui procent mediu de garantare de 30% a livrarilor aferente obligatiei totale de tranzactionare estimata pentru acest an 2020 la 8TWh.

- Contractul de facilitate de credit nr. 201812070225 incheiat cu Banca Comerciala Romana si prelungit conform Actului aditional nr. 1 din 19.12.2019 pana la data de 19.12.2020 cu un plafon de 50 milioane USD aprobat conform Hotararii nr. 46 din 18.12.2019 a Consiliului de Administratie al Societatii Nationale de Gaze Naturale ROMGAZ S.A. Medias
- Contractul de facilitate in vigoare pana in decembrie 2020 a fost incheiat in conditii favorabile pentru societate, respectiv, fara costuri de emiteri, prelungire termen de valabilitate si de neutilizare, fara constituirea unei garantii (ipoteka, depozit cash colateral etc) din partea Romgaz, conditii care sunt mentinute de Banca Comerciala Romana si pentru un plafon majorat pana la limita de 100 milioane USD
- Plafonul utilizat la aceasta data este de aproximativ 35 milioane USD (valoarea care se poate modifica in functie de noile emiteri sau expirari de valabilitate) din totalul aprobat de 50 milioane USD prin Hotararea nr. 46 din 18.12.2019 a Consiliului de Administratie al Societatii Nationale de Gaze Naturale ROMGAZ S.A. Medias. Plafonul a fost utilizat pentru emiteri de scrisori de garantie in baza contractelor care au ca obiect:
 - Vanzarea de gaze naturale pe pietele dublu competitive. In baza contractelor incheiate conform procedurii de tranzactionare atat vanzatorul cat si cumparatorul au obligatia de a prezenta scrisori de garantie bancara (de buna executie, respectiv de plata)
 - Vanzarea/cumpararea energiei electrice si a gazelor naturale pe Piata Zilei Urmatoare si pe Piata Intraday (de buna executie, respectiv de plata)
 - Procedura de tranzactionare pe Pietele dublu competitive, Piata Zilei Urmatoare si Intraday impune obligatia emiterii in favoarea OPCOM si BRM a unor garantii de participare la tranzactionare (garantii de participare)
 - In favoarea S.N.T.G.N. Transgaz S.A. sunt emise garantii de plata pentru serviciile de transport gaze naturale

Scrisorile de garantie bancare emise in baza contractelor mentionate anterior sunt in proportie majoritara, aproximativ 90% din valoarea utilizata a plafonului de facilitate.

De asemenea, contractul de facilitate de credit nu prevede o limitare in ceea ce priveste emiteri de garantii bancare pentru anumite operatiuni, ca urmare avem posibilitatea de a utiliza facilitatea si de a solicita Bancii emitente – BCR orice tip de scrisoare de garantie pentru orice contract, inclusiv pentru contractele incheiate de Sucursalele societatii.

Astfel, in completarea informatiilor mentionate, pe langa scrisorile de garantie emise pentru contractele de gaze naturale sau energie electrica, de exemplu au mai fost emise scrisori de garantie bancara, fara a se limita la acestea, pentru :



- contractele de inchiriere teren cu destinatie agricola
- contract de inchiriere spatiu
- concesiunea serviciului de distributie a gazelor naturale
- suspendarea executarii silita

Avand in vedere faptul ca, plafonul de facilitate este aproape in intregime utilizat de scrisori de garantie a caror termen de valabilitate este de la 2 luni pana la 1 an de zile de la data emiterii si tinand cont ca pietele de tranzactionare impun in continuare emiteri de scrisori de garantie bancara, in special in situatia implementarii GRP si pentru acoperirea situatiilor neprevazute, prin prezenta solicitam Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor aprobarea, prezentei solicitari conform Art. 12 alin (4) lit h) din Actul Constitutiv al S.N.G.N. Romgaz S.A. a urmatoarelor:

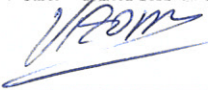
- majorarii plafonului contractului de facilitate de credit nr. 201812070225/2018 incheiat cu Banca Comerciala Romana pentru emiteri de scrisori de garantie bancara de la 50 milioane USD pana la limita de 100 milioane USD

Majorarea plafonului de facilitate de credit pana la limita de 100 milioane USD pentru emiterca de scrisori de garantie bancara a fost avizata prin Hotararea nr. 17 din data de 13.05.2020 art. 1 al Consiliului de Administratie al S.N.G.N. ROMGAZ SA.

Director General
Volintiru Adrian Constantiu
ROMGAZ SA
Bucuresti
13/05/2020



Pt Director Economic
Veza Marius Leonte



VIZAT
Director Juridic
Ioo Andre

