



**NU SE DISTRIBUIE SPRE PUBLICARE, DIRECT SAU INDIRECT, ÎN SAU CĂTRE S.U.A.,  
AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA**

În scopul Regulilor din Marea Britanie privind Prospectul, acest anunț este un comunicat cu caracter publicitar și nu un prospect de ofertă. În scopul legislației românești privind valorile mobiliare, acest anunț nu reprezintă un anunț de ofertă, un comunicat cu caracter publicitar sau un prospect. Investitorii nu trebuie să subscrie sau să achiziționeze nicio valoare mobilă la care se face referire în acest anunț decât pe baza informațiilor din prospectul ce va fi publicat de S.N.G.N. Romgaz SA, după aprobarea acestuia de către Autoritatea de Supraveghere Financiară din România, în legătură cu, printre altele, admiterea la listare a Certificatelor Globale de Depozit pe segmentul standard al Listei Oficiale a Autorității de Listare din Marea Britanie și tranzacționarea pe piața principală pentru valori mobiliare a Bursei de Valori Mobiliare de la Londra. După aprobare și publicare, Prospectul va fi disponibil pe website-urile Bursei de Valori Mobiliare de la București la [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro) și al societății la [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro).

**Pentru distribuție imediată**

**11 octombrie 2013**

**CA PARTE A PROGRAMULUI DE PRIVATIZARE AL GUVERNULUI ROMÂNIEI,  
ROMGAZ ANUNȚĂ INTENȚIA DE A INIȚIA O OFERTĂ PUBLICĂ INIȚIALĂ DE ACȚIUNI EXISTENTE ȘI DE  
CERTIFICATE GLOBALE DE DEPOZIT AVÂND LA BAZĂ ACȚIUNI ȘI DE A LISTA ACȚIUNILE LA BURSA  
DE VALORI BUCUREȘTI ȘI CERTIFICATELE DE DEPOZIT LA BURSA DE LA LONDRA**

**Elemente principale:**

- Ofertă publică inițială (IPO) pentru vânzarea de până la 15% din capitalul social al Romgaz, de către Departamentul pentru Energie, în numele Ministerului Economiei
- Listarea de acțiuni pe Bursa de Valori București și de Certificate Globale de Depozit pe Bursa de la Londra
- Cel mai mare producător de gaze naturale din Europa Centrală și de Est din punct de vedere al volumului de producție și cel mai mare furnizor de gaz de pe piața din România, una dintre cele mai mari piețe de energie din Europa Centrală și de Est
- Rata de distribuție a dividendelor de 95% din profitul net în 2012 (conform situațiilor financiare IFRS)
- Romgaz a realizat un profit net de 1,1 miliarde de Lei (339 milioane dolari SUA) la venituri de 3,8 miliarde de Lei (1,2 miliarde dolari SUA) în anul 2012 și un profit net de 0,6 miliarde de Lei (177 milioane dolari SUA) la venituri de 1,9 miliarde de Lei (575 milioane de dolari SUA) în prima jumătate a anului 2013
- România este o economie în creștere cu potențial pentru dezvoltare în viitor

- Guvernul României s-a angajat să liberalizeze prețurile pe piața de gaz
- Romgaz intră într-o fază nouă de creștere în producție, ca rezultat al noilor descoperiri în urma programului de investiții în explorare.

Ca parte a strategiei de privatizare a Guvernului României, SNGN Romgaz S.A. ("Romgaz" sau "Societatea"), cel mai mare producător și furnizor de gaze naturale din România, anunță astăzi intenția de a lansa o ofertă publică inițială ("Oferta") de vânzare a acțiunilor existente deținute în Societate („Acțiuni Oferite”) și a unor Certificate Globale de Depozit ( GDR) având la bază Acțiuni, după ce prospectul va fi aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară din România.

Se intenționează ca Oferta să aibă ca obiect acțiuni existente ce vor fi vândute de către Departamentul pentru Energie, în numele Ministerului Economiei. Romgaz intenționează să solicite admiterea acțiunilor la tranzacționare pe Bursa de Valori Mobiliare din București și listarea de GDR pe segmentul standard al Listei Oficiale a Autorității de Listare din Marea Britanie și tranzacționarea acestora pe piața reglementată a Bursei de Valori Mobiliare din Londra. Romgaz va depune prospectul la Autoritatea de Supraveghere Financiară din România, pentru aprobare, înainte de inițierea ofertei.

## **Romgaz**

Romgaz este cel mai mare producător și furnizor de gaze naturale din România și, conform Autorității Naționale de Reglementare în domeniul Energiei, Societatea a deținut, în 2012, o cotă de 50,1% din producția internă de gaze naturale și a furnizat 41,7% din volumul de gaze naturale pentru consum din România. Ariile principale de activitate ale Romgaz includ: explorarea și producția de gaze naturale, furnizarea de gaze naturale, stocarea în depozite subterane și producția de electricitate. În 2012, Romgaz a produs 5,7 miliarde de metri cubi de gaze naturale.

Romgaz operează în prezent 3.257 de sonde de producție în România care accesează 147 de zăcăminte comerciale, precum și 29 de sonde de explorare în nouă perimetre on-shore. La 30 iunie 2013, Romgaz deținea rezerve nete de gaze de 62,1 miliarde de metri cubi (echivalentul a 2.192 de miliarde de ft<sup>3</sup>) și rezerve nete probabile de 13,2 de miliarde de metri cubi de gaze (echivalentul a 464,6 de miliarde de ft<sup>3</sup>), conform consultantului independent - DeGolyer & MacNaughton. Societatea deține acorduri petroliere pentru nouă perimetre de explorare on-shore din România cu o suprafață totală de aproximativ 17.650 km<sup>2</sup>. În total, din 1997, în perimetrele aflate în concesiune, au fost făcute peste 70 de noi descoperiri de gaze, (aproximativ 3,8 miliarde m<sup>3</sup> în termeni de producție cumulată), ceea ce reflectă o rată de succes de 66% pentru pentru forări de explorare finalizate.

Societatea a încheiat o serie de parteneriate și alte acorduri de investiții comune pentru explorarea și dezvoltarea perimetrelor licențiate, atât în străinătate, cât și în România. În Slovacia și Polonia, Societatea deține cote de participare de 25% și 30% în parteneriate și, respectiv, în acorduri pentru explorarea, dezvoltarea și producția a cinci perimetre de explorare.

Pe teritoriul României, Societatea deține participații (cuprinse între 37,5% și 50%) în două alte perimetre. De asemenea, Romgaz are o serie de acorduri de colaborare cu Lukoil, Vanco, Amromco Energy și Schlumberger Logelco, alături de alte contracte de asociere (*joint venture*) pentru explorarea, dezvoltarea sau reabilitarea diverselor perimetre sau instalații din România și din străinătate.

Romgaz este, de asemenea, cel mai mare operator de înmagazinare subterană de gaze naturale din România. Societatea operează 6 depozite subterane de înmagazinare cu un volum total de lucru de 2,76 miliarde m<sup>3</sup> și, potrivit ANRE, în 2012, a avut o cotă de piață pentru înmagazinare subterană a gazelor naturale în România de 90%.

Societatea a intrat recent în sectorul de producere a energiei electrice prin achiziționarea, în februarie 2013, a centralei termoelectrice de la Iernut, care are o capacitate instalată de 800 MW.

### **Rezultate financiare**

Romgaz a înregistrat, în primele șase luni ale anului 2013, EBITDA (profitul înainte de dobânzi, impozit, depreciere și amortizare) de 1,1 miliarde Lei (342 de milioane de dolari SUA), comparativ cu 1,2 miliarde Lei (371 milioane de dolari SUA), în primele șase luni din 2012 și venituri de 3,8 miliarde Lei (1,16 miliarde de dolari SUA); 4,2 miliarde Lei (1,27 miliarde de dolari SUA) și 3,5 miliarde Lei (1,06 miliarde dolari SUA), în exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2012, respectiv 2011, 2010.

Romgaz înregistrează marje de EBITDA ridicate în mod constant, acestea atingând 48,3% în 2012 și 58,7% în prima jumătate a anului 2013, comparativ cu 46,2% în 2011.

Legislația din România privind distribuirea profitului înregistrat de companiile deținute de stat prevede ca cel puțin 50% din profitul realizat de companie să fie distribuit sub formă de dividende. Pentru anii 2011 și 2012, Romgaz a înregistrat rate de distribuție a dividendelor de 79% și respectiv 95%. Romgaz estimează să plătească dividende de aproximativ 85% din profitul net al anului 2013, în funcție de poziția financiară și necesitățile de investiții ale companiei.

### **Piața gazelor naturale din România**

Din cele 18 de țări din zona Europei Centrale și de Est, România se poziționează pe locul trei ca PIB total înregistrat în 2012 și pe locul doi ca număr de populație - 19 milioane de locuitori. Guvernul României a aplicat politici macroeconomice responsabile ce au rezultat într-un nivel redus și în scădere a datoriei publice și a deficitelor bugetare.

România este a doua cea mai mare piață de gaze naturale din Europa Centrală și de Est, după Polonia, cu un consum cifrat la 13,5 miliarde de metri cubi în 2012.

Guvernul român a demarat procesul de liberalizare a prețurilor la gaze. Ca parte a acestui proces, consumatorii au deja posibilitatea de a-și alege furnizorul. Guvernul intenționează să încheie procesul de liberalizare a prețului gazelor pentru clienții non-casnici până în 2014 și pentru consumatorii casnici până în 2018.

### **Oferta**

Oferta publică inițială va avea ca obiect maxim 15% acțiuni existente, sub formă de acțiuni și de GDR, deținute de Ministerul Economiei, care acționează prin intermediul Departamentului pentru Energie.

Oferta se adresează investitorilor instituționali și investitorilor de retail din România și investitorilor instituționali pe piața internațională, cu excepția celor din Statele Unite ale Americii, conform prevederilor Regulamentului S și a unor investitori instituționali calificați din Statele Unite ale

Americii, conform Regulii 144 A. Se estimează că Oferta va fi finalizată până la sfârșitul acestui an, în funcție de condițiile de piață.

Goldman Sachs International și Erste Group Bank AG au fost numiți Coordonatorii Globali Comuni și Joint Bookrunners pentru Ofertă. Banca Comercială Română S.A. și SSIF Raiffeisen Capital & Investment S.A. au fost numiți Managerii Locali ai Proiectului.

Oferta este parte din programul de privatizare al României, în conformitate cu politicile existente de liberalizare și dereglementare a pieței.

### **Structura acționariatului**

În urma Ofertei, Ministerul Economiei va deține cel puțin 70% din acțiunile Societății. S.C. Fondul Proprietatea își va menține cota de 15% din acțiunile Societății iar flotația liberă va include restul de acțiuni.

### **Declarații**

#### **Constantin Niță, Ministru Delegat pentru Energie**

“Romgaz este o companie strategică pentru România și poate fi în mod just numită “bijuteria coroanei” în sectorul energetic, datorită performanțelor înregistrate de-a lungul timpului. Listarea Romgaz, cel mai mare producător și furnizor de gaze de pe piața locală este parte a unui program ambițios inițiat de Guvernul României, în sensul deschiderii către investitori privați străini a companiilor strategice, ca parte a contextului de reformare a sectorului energetic și alinierii cu principiile competiției reale, pe baza liberalizării pieței. Oferta Publică Inițială a Romgaz va avea un impact major în sectorul energetic românesc și cred că investitorii, și cei din România și cei internaționali, vor identifica această oportunitate. În același timp, este o oportunitate pentru piața de capital locală, datorită ofertei importante de pe Bursa de Valori București. Calitatea companiei și potențialul ei de creștere o poziționează ca fiind alegerea corectă pentru a deveni prima companie privatizată românească, listată la Bursa de la Londra. Acesta este un pas în plus în strategia de internaționalizare a companiei”.

#### **Virgil Metea, CEO al Romgaz, spune:**

“Oferta Publică Inițială anunțată astăzi marchează o nouă etapă în dezvoltarea Romgaz. Construim pe tradiția noastră de mai mult de 100 de ani în operațiunile upstream din România, pentru a dezvolta noi zone pe piața domestică și pentru a ne extinde în noi zone de frontieră (cum sunt zonele de adâncime sau cele din apele adânci ale Mării Negre) și ne pregătim pentru liberalizarea integrală a pieței și prețurilor pe piața locală. Credem că Romgaz propune investitorilor o ofertă atractivă prin lichiditatea solidă a companiei și potențialul de creștere a producției prin exploatarea activelor noastre”.

Pentru solicitări și detalii:

**Romgaz**

**Virgil Marius Metea**

**+40 269 201030**

**Aristotel Jude**

**Goldman Sachs**

**+44 207 774 1000**

Rafael Szczepaniak

Lyle Schwartz

**Erste Bank**

**+43 50100 15020**

Martin Hinteregger

Michael Würdinger

**Citigate Dewe Rogerson**

**+44 207 638 9571**

Andrew Hey

David Westover

**Aceste materiale nu sunt pentru distribuție, directă sau indirectă, în Statele Unite (incluzând teritoriile și posesiunile sale, orice stat al Statelor Unite și Districtul Columbia). Aceste materiale nu constituie și nu formează o parte a niciunei oferte sau solicitări de a cumpăra sau subscrie valori mobiliare în Statele Unite, Australia, Canada, Japonia sau în altă jurisdicție unde asemenea ofertă nu ar fi legală. Nici Acțiunile Oferite nici Certificatele Globale de Depozit (GDR) menționate mai sus, nu au fost și nici nu vor fi înregistrate sub Actul privind Valorile Mobiliare al Statelor Unite din 1993.**

**Nici Acțiunile Oferite nici Certificatele Globale de Depozit nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite, decât în baza unei exceptări de la cerințele de înregistrare în baza Actului privind Valorile Mobiliare din Statele Unite. Nu va avea loc nicio ofertă publică de acțiuni în Statele Unite.**

**Acest anunț nu reprezintă un anunț de Ofertă, comunicat cu caracter publicitar sau un prospect, în scopul legislației românești privind valorile mobiliare și nu constituie și nu este parte a niciunei oferte sau invitații de a vinde, și nu reprezintă niciun fel de solicitare sau ofertă de a cumpăra sau subscrie pentru niciun fel de Acțiuni Oferite sau GDR sau alte valori mobiliare și nici nu va reprezenta (parțial sau integral) și nici distribuirea sa nu va reprezenta baza vreunui contract sau nu va fi avut în vedere în legătură cu vreun contract. Oferta și distribuția acestui anunț și alte informații în legătură cu Oferta în anumite jurisdicții poate fi restricționată prin lege iar persoanele care intră în posesia oricăror documente sau informații la care se face referire în acest anunț trebuie să se informeze și să respecte orice astfel de restricții. Orice abatere de la respectarea acestor restricții poate constitui o încălcare a legii valorilor mobiliare din oricare astfel de jurisdicții.**

**Această comunicare este adresată numai către (i) persoane care se află în afara Marii Britanii sau (ii) persoanelor care au experiență profesională în chestiuni privind investițiile, aflate sub incidența articolului 19 (2) al Actului, privind Serviciile și Piețele Financiare din 2000 (Promovare Financiară) Ordinul 2005, cu modificările ulterioare („Ordinul”) sau (iii) entități cu venituri ridicate și alte persoane cărora li se poate în mod legal comunica acest anunț, conform Articolului 49 (2) al Ordinului sau (iv) persoane fizice certificate cu venituri ridicate și investitori sofisticăți certificați**

sau auto-certificați, așa cum este descris în Articolele 48, 50 și 50A ale Ordinului sau (v) persoane cărora acest anunț le poate fi comunicat în mod legal (toate aceste persoane fiind denumite persoane relevante). Orice activitate de investiții la care face referire acest anunț va fi disponibilă către și va antrena numai persoane din categoria persoanelor relevante. Orice persoană care nu este persoană relevantă nu ar trebui să acționeze sau să se bazeze pe acest document sau conținutul acestuia.

Această comunicare este adresată, în orice stat membru al Zonei Economice Europene (altul decât România) care aplică Directiva 2003/71/EC (această Directivă împreună cu orice măsură de implementare în orice stat membru fiind denumită Directiva privind Prospectul), numai persoanelor care sunt investitori calificați conform prevederilor Directivei privind Prospectul în aceste state membre și oricăror altor persoane cărora acest document le poate fi adresat în mod legal și nicio persoană care nu este o persoană relevantă sau investor calificat nu poate să acționeze sau să se bazeze pe acest document sau pe conținutul acestuia.

Informația conținută în acest anunț este numai pentru scopuri de informare generală și nu presupune a fi integrală sau completă. Nu se poate pune fundament pentru niciun scop pe informația cuprinsă în acest anunț sau pe acuratețea, caracterul complet sau corectitudinea acesteia. Informația din acest anunț este supusă modificărilor. Orice cumpărare a Acțiunilor Oferite sau GDR din Oferta de către un investitor trebuie să fie făcută numai pe baza informațiilor conținute în prospectul ce va fi publicat de Societate în legătură cu Oferta.

Goldman Sachs International, Erste Group Bank AG, Banca Comercială Română SA și SSIF Raiffeisen Capital & Investment SA acționează exclusiv pentru Ministerul Economiei și pentru nimeni altcineva în legătură cu Oferta și nu vor considera nicio altă persoană drept client în relație cu Oferta și nu vor fi responsabili către nimeni altcineva decât Ministerul Economiei cu privire la asigurarea protecției oferite clienților respectivi sau cu privire la asigurarea consultanței în legătură cu Oferta, conținutul acestui anunț sau tranzacție sau orice alt aspect la care se face referire în acest document.