

Nr. inregistrare 37022/02.11.2021

Avizat

Presedinte Consiliul de Administratie
Dan Dragos DRAGAN

Catre : Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor S.N.G.N. ROMGAZ S.A.

Referat : privind aprobarea contractarii de imprumuturi bancare a caror valoare, individual sau cumulat, este de 325 milioane EURO pentru finantarea achizitiei tuturor actiunilor emise de ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited („EMEPRL”) care detine 50% din participatia in zona de apa adanca a perimetrului offshore XIX Neptun, Marea Neagra.

1. EXXONMOBIL EXPLORATION AND PRODUCTION ROMANIA LIMITED (EMEPRL)

ROMGAZ (Societatea) a finalizat negocierile privind achizitia tuturor actiunilor emise de ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited („EMEPRL”) care detine 50% din participatia in zona de apa adanca a perimetrului offshore XIX Neptun, Marea Neagra (denumita, in continuare „Tranzactia”).

2. Pretul achizitiei intregului pachet de actiuni emise de EMEPRL

SPA

Contractul de vanzare-cumparare a tuturor actiunilor emise de (reprezentand 100% din capitalul social al) ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited urmeaza a fi incheiat de ROMGAZ, in calitate de cumparator, cu ExxonMobil Exploration and Production Romania Holdings Limited, ExxonMobil Exploration and Production Romania (Domino) Limited, ExxonMobil Exploration and Production Romania (Pelican South) Limited, ExxonMobil Exploration and Production Romania (Califar) Limited si ExxonMobil Exploration and Production Romania (Nard) Limited, in calitate de vanzatori (contract denumit in continuare, SPA), doar dupa aprobarea Tranzactiei si SPA de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor ROMGAZ.

Pretul

Pretul de achizitie care urmeaza a fi achitat de ROMGAZ pentru contravaloarea actiunilor emise de EMEPRL este de 1.060.000.000 USD (un miliard saizeci de milioane USD), care poate fi ajustat pozitiv cu o valoare maxima de cel mult 10.000.000 USD (zece milioane USD), in timp ce ajustarea negativa nu este limitata.

Avans/Depozit

La semnarea SPA, ROMGAZ are obligatia de a achita Vanzatorilor o suma egala cu 106.000.000 USD (o suta sase milioane USD), reprezentand avans/depozit.

La finalizarea Tranzactiei se plateste suma diferenta dintre pretul de achizitie si avansul/depozitul achitat la semnare.

Pentru finalizarea Tranzactiei trebuie indeplinite un numar de conditii precedente/suspensive (prevazute in SPA), dintre care se pot mentiona urmatoarele:

- a) aprobarea sau aprobarea prezumata din partea Consiliului Suprem de Aparare a Tarii („CSAT”) cu privire la tranzactiile prevazute in SPA;
- b) Notificarea ANRM cu privire la Tranzactie si emiterea, de catre Guvernul Romaniei, a unei hotarari care sa aprobe schimbarea controlului asupra Societatii si sa mentina valabilitatea Acordului Petrolier, respectandu-se astfel dispozitiile Legii Petrolului din Romania.

Platile se vor efectua in moneda EUR, in conformitate cu mecanismul de conversie EUR/USD, agreat in cadrul SPA.

3. Semnarea SPA

SPA-ul va fi semnat de ROMGAZ doar dupa:

- aprobarea Tranzactiei si a SPA-ului de catre Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor ROMGAZ.
- aprobarea Tranzactiei si a SPA-ului de catre organele corporative competente ale Vanzatorilor.

4. Estimarea necesarului de finantare partiala a pretului achizitiei pachetului de actiuni emise de EMEPRL

Necesarul de finantare din surse externe a unei parti din pretul de achizitie al tuturor actiunilor emise de EMEPRL a fost estimat la 1,6 miliarde lei, echivalentul a 325 milioane euro, valoare validata si de consultantul financiar al ROMGAZ.

5. Demersuri efectuate in vederea obtinerii surselor externe de finantare necesare pentru plata unei parti din pretul de achizitie al tuturor actiunilor emise de EMEPRL.

ROMGAZ a transmis o cerere de oferta catre 8 societati bancare, acestea fiind selectate in urma analizei ofertelor neangajante transmise anterior, urmarind obtinerea unui imprumut care are ca si criterii de selectie cea mai avantajoasa oferta din punctul de vedere al costului de finantare, precum si al termenilor si conditiilor de acordare, astfel:

- ✓ garantii: fara garantii;
- ✓ comision de acordare: 0 (zero);
- ✓ comision de neutilizare: 0 (zero);
- ✓ comision de rambursare anticipata: 0 (zero);
- ✓ comision de aranjare: maxim 0,05% din valoarea facilitatii de credit, platibil in 5 zile de la data semnarii contractului;
- ✓ comision de agent (doar in cazul unui club): maxim 20.000 EUR pe an, platibil agentului;
- ✓ rata de dobanda pentru utilizare in EUR: EURIBOR 3M plus % marja pe an ; *Mentiune: daca EURIBOR 3M este negativ, EURIBOR 3M va fi considerat a fi zero*
- ✓ maturitatea creditului: 5 ani de la data tragerii;
- ✓ rambursarea creditului: rate trimestriale egale incepand cu primul trimestru dupa prima tragere din credit;

- ✓ legea aplicabila contractului de credit: romana sau engleza; ROMGAZ a dat posibilitatea bancilor de a opta in cadrul contractului asupra legii aplicabile, respectiv legea romana sau cea engleza, in scopul de a nu limita/restrictiona selectia ulterioara.

Pe parcursul desfasurarii procesului, au existat solicitari de clarificari din partea institutiilor de finantare, la care ROMGAZ a raspuns cu promptitudine.

Ofertele angajante transmise de societatile bancare au fost analizate si evaluate in colaborare cu consultantii care asigura suport pentru obtinerea finantarii, in vederea selectiei institutiilor care urmau sa primeasca o cerere de oferta revizuita si imbunatatita.

Patru ofertanti care au depus oferte conforme cu cerintele ROMGAZ specificate in cererea ROMGAZ au fost invitati sa retrimita o oferta angajanta finala, revizuita si imbunatatita.

Totodata, in aceasta etapa, a fost transmis de catre ROMGAZ si un proiect de contract de credit care a avut la baza standardul LMA Investment Grade, adaptat/modificat in colaborare cu consultantii care asista ROMGAZ in derularea procesului de finantare, astfel incat acest proiect de contract sa reflecte principiile relevante pentru societate.

Proiectul de contract de credit urmeaza o structura bilaterala si este denominat in euro (EUR), reflectand cerintele comerciale ale ROMGAZ conform cererii initiale de oferta, precum si o serie de aspecte care iau in considerare activitatea curenta si anticipata a ROMGAZ.

In prezent, comisia de finantare nominalizata conform deciziei Directorului General ROMGAZ, analizeaza ofertele angajante si imbunatatite, urmand ca observatiile si modificarile aduse proiectului de contract de credit propus de ROMGAZ sa fie analizate de consultantii care ofera suport atat din punct de vedere financiar, cat si juridic, in vederea selectarii ofertei care intruneste criteriile de selectie - cea mai avantajoasa oferta din punctul de vedere al costului de finantare, precum si al termenilor si conditiilor de acordare.

Potrivit informatiilor prezentate mai sus, procesul de obtinere a imprumutului necesar finantarii partiale a pretului de achizitie pentru intregul pachet de actiuni emise de EMEPRL ofertat de ROMGAZ este in curs de finalizare, contractarea finantarii fiind conditionata de aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor ROMGAZ si urmand a se implementa concomitent cu semnarea SPA.

6. Avizul Consiliului de Administratie ROMGAZ

In sedinta din data de 02 noiembrie 2021, Consiliul de Administratie ROMGAZ a avizat urmatoarele:

- contractarea de împrumuturi de la una sau mai multe institutii de credit, în valoare totală de 325 milioane Euro, în vederea acoperirii unei părți din pretul tranzactiei de achizitie de către Societate a tuturor actiunilor emise de (reprezentând 100% din capitalul social al) Exxon Mobil Exploration and Production Romania Limited, cu următoarele criterii de acordare:*
 - ✓ *garantii: fără garantii;*
 - ✓ *comision de acordare: 0 (zero);*
 - ✓ *comision de neutilizare: 0 (zero);*
 - ✓ *comision de rambursare anticipată: 0 (zero);*
 - ✓ *rata de dobândă pentru utilizare în EUR: EURIBOR 3M plus % marjă pe an (% marja conform celei mai bune oferte în cazul în care se încheie un singur contract de împrumut, sau % marja conform celor mai bune oferte în cazul în care se încheie doua contracte de împrumut);*
 - ✓ *maturitatea creditului: 5 ani de la data tragerii;*
 - ✓ *rambursarea creditului: rate trimestriale egale începând cu primul trimestru după prima tragere din credit;*
 - ✓ *perioada de utilizare: 3 luni de la data semnării contractului de împrumut.*
- imputernicirea Directorului General si Directorului Economic al Societatii in vederea semnarii contractului/ contractelor de împrumut mentionat(e) la Articolul 1 precum si a oricaror altor*

documente, certificate, cereri de utilizare, notificari si acte necesare conform contractului/contractelor mentionate anterior.

7. Proiect de hotarare suspus aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor S.N.G.N. ROMGAZ SA

Tinand cont de cele mentionate mai sus si avand in vedere prevederile art. 12 din Actul constitutiv al S.N.G.N. ROMGAZ S.A, alin. 4, lit g), privind competenta Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor de aprobare a contractelor de imprumuturi bancare a caror valoare depaseste, individual sau cumulat, echivalentul in lei a 100 milioane Euro, supunem aprobarii urmatorul proiect de hotarare:

Art. 1.

Se aproba contractarea de imprumuturi de la una sau mai multe institutii de credit, in valoare totala de 325 milioane Euro, in vederea acoperirii unei parti din pretul tranzactiei de achizitie de catre Societate a tuturor actiunilor emise de (reprezentand 100% din capitalul social al) ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited, cu următoarele criterii de acordare:

- ✓ *garantii: fără garantii;*
- ✓ *comision de acordare: 0 (zero);*
- ✓ *comision de neutilizare: 0 (zero);*
- ✓ *comision de rambursare anticipată: 0 (zero);*
- ✓ *rata de dobândă pentru utilizare în EUR: EURIBOR 3M plus % marjă pe an (% marja conform celei mai bune oferte in cazul in care se încheie un singur contract de împrumut, sau % marja conform celor mai bune oferte in cazul in care se încheie doua contracte de împrumut);*
- ✓ *maturitatea creditului: 5 ani de la data tragerii;*
- ✓ *rambursarea creditului: rate trimestriale egale începând cu primul trimestru după prima tragere din credit;*
- ✓ *perioada de utilizare: 3 luni de la data semnării contractului de împrumut.*

Art. 2.

Se aproba imputernicirea Directorului General si Directorului Economic al Societatii in vederea semnarii contractului/ contractelor de împrumut mentionat(e) la Articolul 1, precum si a oricaror altor documente, certificate, cereri de utilizare, notificari si acte necesare conform contractului/contractelor mentionate anterior.

Director General
Aristotel Marius JUDE

Director Economic
Razvan POPESCU

Director Juridic
Endre IOO

Director Financiar
Andrei BOBAR