

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

Președintele Consiliului de Administrație
Marius-Gabriel NUȚ

REFERAT

privind propunerea de aprobare a încheierii unui contract de împrumut între S.N.G.N. ROMGAZ S.A.
(în calitate de creditor) și Romgaz Trading S.R.L. (în calitate de împrumutat)

În baza Hotărârii nr. 6/04.09.2025 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății Naționale de Gaze Naturale „ROMGAZ” S.A. a fost înființată și înregistrată la Registrul de stat al persoanelor juridice din Republica Moldova societatea „Romgaz Trading” S.R.L., cu sediul în municipiul Chișinău, strada Mihai Eminescu nr. 70, Republica Moldova, având un capital social de 1.000.000 lei moldovenești (MDL). Societatea are ca asociat unic - S.N.G.N. ROMGAZ S.A.

În data de 13 ianuarie 2026, Agenția Națională pentru Reglementare în Energetică a Republicii Moldova (ANRE MD), a acordat societății „Romgaz Trading” S.R.L. licența pentru activitatea de trading de gaze naturale pe teritoriul Republicii Moldova, valabilă pentru un termen de 10 ani, respectiv până la data de 12 ianuarie 2036.

Potrivit condițiilor de licențiere pentru activitatea de trading cu gaze naturale, condiții ce sunt parte integrantă a licenței acordate, societatea „Romgaz Trading” S.R.L. trebuie să dispună, pe toată perioada valabilității licenței, de suma de 1.000.000 MDL, sumă pentru care, prin documente confirmative, se demonstrează proveniența din una sau mai multe dintre următoarele surse:

- disponibilul din linii de credit bancare de care beneficiază titularul de licență, conform documentelor financiare justificative în acest sens;
- resurse financiare pe care asociații și/sau acționarii titularului de licență le pun la dispoziția acestuia prin contracte de finanțare/împrumut sau prin alte tipuri de contracte însoțite de documente financiare justificative;
- disponibilul din contul curent, probat cu extras de cont bancar al titularului de licență.

Având în vedere că:

- nivelul capitalului social al societății „Romgaz Trading” S.R.L. este de 1.000.000 MDL,
- pentru a îndeplini condiția de licențiere menționată mai sus, societatea „Romgaz Trading” S.R.L. trebuie fie să dețină în conturile sale bancare, în orice moment, suma de 1.000.000 MDL, ceea ce implică imposibilitatea de a utiliza capitalul social vărsat pentru finanțarea activității curente, fie să fi încheiat un contract de împrumut cu asociatul unic,
- până la momentul în care societatea „Romgaz Trading” S.R.L. va finaliza toate demersurile necesare pentru desfășurarea activității de trading în Republica Moldova (cum ar fi: înregistrarea în Registrul participanților la piața angro din Republica Moldova, înregistrarea în scopuri de TVA, obținerea codului EIC (Energy Identification Code), încheierea, cu operatorul sistemului de transport din Republica Moldova Vestmoldtransgaz, a contractelor de transport, de acces în Punctul Virtual de Tranzacționare și de echilibrare, încheierea convenției de participare la platformele de tranzacționare operate de Bursa Română de Mărfuri EST S.R.L., înregistrarea la platforma de rezervare a capacităților de transport al gazelor naturale Regional Booking Platform operată de FGSZ - operatorul de transport al gazelor naturale din Ungaria), aceasta nu va genera venituri pentru a acoperi cheltuielile ce pot fi înregistrate în aceeași perioadă, cum ar fi, dar fără a se limita la: cheltuieli cu chiria pentru spațiul în care se află sediul societății, cheltuieli cu întreținerea și

utilitățile aferente spațiului închiriat, cheltuieli cu serviciile de contabilitate și fiscale, alte cheltuieli (cheltuieli cu legalizarea documentelor, taxe notariale, eventual, cheltuieli de deplasare, în cazul în care este necesară prezența fizică a administratorului societății la Chișinău, cheltuieli cu angajarea personalului, alte cheltuieli neprevăzute),

apare necesitatea asigurării unei surse de finanțare suplimentară capitalului social vărsat, pentru acoperirea nevoilor operaționale curente ale societății „Romgaz Trading” S.R.L. până la obținerea primelor venituri din activitatea acesteia. Această sursă de finanțare suplimentară poate fi asigurată prin acordarea unui împrumut societății Romgaz Trading S.R.L. de către asociatul unic al acesteia - S.N.G.N. ROMGAZ S.A.

Potrivit art. 19 alin. (3) lit. l din Actul constitutiv al Societății Naționale de Gaze Naturale „ROMGAZ” S.A., Consiliul de Administrație are competența de a acorda *„împrumuturi societare societăților la care Societatea are calitatea de asociat, a căror valoare nu depășește, individual sau cumulativ, cu alte împrumuturi societare aflate în derulare, echivalentul în lei a 50 milioane Euro”*.

Pe de altă parte, la acest moment este în derulare un contract de împrumut cu filiala Romgaz Black Sea Limited care depășește nivelul de 50.000.000 EUR, astfel încât pentru a se încheia un contract de împrumut cu Romgaz Trading S.R.L. este necesar ca acesta să fie aprobat de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății Naționale de Gaze Naturale „ROMGAZ” S.A.

Finanțarea propusă a fi acordată Romgaz Trading S.R.L. în scopul acoperirii cheltuielilor curente până la obținerea de venituri care să susțină activitatea operațională a acestei companii are în vedere o limită maximă a sumei împrumutate de 10.000.000 RON, cu scadența la data de 31 decembrie 2027.

Având în vedere cele expuse în antecedentă, precum și faptul că:

- Consiliul de Administrație a avizat încheierea unui contract de împrumut între S.N.G.N. ROMGAZ S.A. (în calitate de creditor) și Romgaz Trading S.R.L. (în calitate de împrumutat), iar
- Articolul 12 alin. (3) din Actul Constitutiv al S.N.G.N. Romgaz S.A. stipulează că *“Adunarea generală ordinară a acționarilor are competența să decidă asupra oricăror probleme legate de activitatea Societății, cu excepția celor care sunt date de lege în competența adunării generale extraordinare a acționarilor”*,

supunem atenției Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății Naționale de Gaze Naturale „ROMGAZ” S.A., spre aprobare, următorul proiect de hotărâre:

„Art. 1 - Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.N.G.N. ROMGAZ S.A. aprobă încheierea unui contract de împrumut între S.N.G.N. ROMGAZ S.A. (în calitate de creditor) și Romgaz Trading S.R.L. (în calitate de împrumutat), în sumă maximă de 10.000.000 RON, cu scadență la data de 31 decembrie 2027, în vederea asigurării necesarului de finanțare al Romgaz Trading S.R.L. în perioada dintre data semnării contractului de împrumut până la încasarea de venituri din vânzarea de gaze care să susțină cheltuielile de funcționare.

Art. 2 - Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.N.G.N. ROMGAZ S.A. împuternicește Consiliul de Administrație, cu posibilitatea de subdelegare, cu negocierea termenilor contractului de împrumut, inclusiv a nivelului ratei dobânzii, și semnarea contractului de împrumut”.

Director General
Răzvan POPESCU

Director General Adjunct
Aristotel Marius JUDE

Director Economic
Gabriela TRÂNBIȚAȘ

Întocmit,
Șef Serviciu Trading
Cristian SELĂVĂRDEANU