

AVIZAT

Președinte al Consiliului de Administrație
Dan Dragoș DRĂGAN

Către: Adunarea Generală a Acționarilor SNGN Romgaz SA

Referitor: Achiziția de servicii juridice în vederea încheierii și derulării unor contracte pentru servicii de rating, pentru obținerea de finanțare externă și pentru achiziția de participațiuni/active ale unor societăți de distribuție gaze naturale.

REFERAT

privind achiziția de servicii juridice

1. Contextul care generează necesitatea serviciilor juridice:**1.1 *Necesitatea consultanței juridice pentru servicii de rating și de obținere a unor finanțări externe:***

În anul 2022, SNGN Romgaz SA (Romgaz) a achiziționat compania ExxonMobil Exploration and Production Romania Limited (în prezent 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. În prezent proiectul de dezvoltare a perimetrului Neptun Deep este în faza finală de pregătire, decizia de investiție se estimează a fi luată până la finalul primului semestru al anului 2023.

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

În 2023, SNGN Romgaz SA - Filiala de Înmagazinare Gaze Naturale Depogaz SRL (Depogaz) a încheiat un acord de grant cu Agenția Executivă Europeană Pentru Climă, Infrastructură și Mediu în valoare de 38 milioane euro pentru creșterea capacității de extracție zilnică în cadrul Depozitului Bilciurești. Proiectul are o valoare estimată de 110,5 milioane euro.

În prezent, Romgaz este în curs de întocmire a planului de afaceri al Grupului Romgaz (format din Romgaz, Depogaz și Romgaz Black Sea Limited) și explorează opțiunile de finanțare pe care le poate accesa pentru susținerea activității investiționale și a activității curente (împrumuturi bancare sub diverse forme cum ar fi, de exemplu, linii de finanțare sau împrumuturi pe termen lung, emisiune de obligațiuni etc.) și condițiile finanțării.

Finanțarea pe care Romgaz trebuie să o acceseze presupune o complexitate ridicată, standardele de creditare avute în vedere sunt stabilite la nivel internațional (cum este cazul modelului de contract emis de Loan Market Association). 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.

Pentru obținerea celor mai bune costuri de finanțare, este absolut necesar ca Romgaz să contracteze servicii

de rating din partea unei companii repute în domeniu. Privitor la serviciile de rating, contractul cu agenția de rating nu va fi încheiat în baza dreptului român, astfel încât societatea necesită servicii juridice pentru negocierea și încheierea contractului de servicii. Angajații de specialitate juridică din cadrul Romgaz nu sunt autorizați pentru interpretarea legislației străine. De asemenea, procesul de acordare a calificativului de către societatea de rating este unul complex, societatea având nevoie de servicii juridice și financiare specializate în acest tip de proces.

1.2 Necesitatea consultanței juridice în vederea achiziției de participațiuni/active ale unor societăți de distribuție gaze naturale

SNGN Romgaz SA a elaborat strategia companiei pentru perioada 2021-2030 într-o nouă abordare, stabilind noi direcții de acțiune în vederea diversificării activității. Una dintre acțiunile propuse este “analiza fezabilității realizării de noi investiții/achiziții și implementarea unor proiecte în sectorul distribuției de gaze”.

Mai mult, Prin Programul de Guvernare 2021-2024 asigurarea securității energetice reprezintă obiectivul esențial al noii politici energetice. În acest sens, la capitolul dedicat Ministerului Energiei, secțiunea *Investiții strategice pentru perioada 2022-2024*, a fost introdus obiectivul “Parteneriat de colaborare între SNGN Romgaz SA, UAT Drobeta Turnu Severin și Mehedinți Gaz S.A., în vederea dezvoltării unor puncte termice pentru producerea de energie termică, precum și extinderea rețelei de distribuție a gazelor naturale, pentru asigurarea continuității în alimentarea cu energie termică a întregului municipiu Drobeta Turnu Severin”.

În contextul celor prezentate, compania derulează în prezent o analiză asupra oportunității și soluțiilor posibile pentru o potențială achiziție a activelor deținute de societatea S.C. Mehedinți Gaz S.A., concesionar al serviciului public de distribuție gaze naturale pentru municipiul Drobeta Turnu Severin. Având în vedere faptul că aparatul juridic propriu al companiei nu deține experiența necesară derulării unor asemenea operațiuni, și în scopul evitării oricăror riscuri de natură juridică care ar putea avea impact negativ semnificativ asupra achiziției activelor societății de distribuție, considerăm oportună angajarea unor servicii juridice specializate în achiziția de participațiuni/active ale unor societăți terțe.

Precizăm faptul că, în afară de proiectul menționat mai sus, există posibilitatea apariției și a altor oportunități de investiții în achiziția de participațiuni/active ale unor alte societăți de distribuție.

2. Descrierea serviciilor juridice care se intenționează a fi achiziționate:

2.1 Pentru asistență în efectuarea demersurilor necesare obținerii unui **rating de credit/contractării unui consultant pentru obținerea unui rating de credit**, serviciile juridice sunt necesare la realizarea următoarelor formalități, dar fără a se limita la acestea:

- derularea etapei de selectare a companiilor de rating, prin asistență în ceea ce privește structurarea termenilor de acordare a calificativului, redactarea/revizuirea/actualizarea cererii de ofertă angajantă pentru contractarea serviciilor de rating și a oricăror cereri sau răspunsuri necesare în cadrul procesului de selectare;
- analiza ofertelor depuse de companiile de rating în cadrul procesului de selectare;
- redactarea contractelor de servicii de rating și asistenta la negocierea și semnarea contractelor de servicii de rating, precum și la obținerea calificativului, executarea și derularea contractului de servicii;

- derularea și executarea oricărui acord necesar pentru contractarea serviciilor de rating și obținerea calificativului sau pentru respectarea obligațiilor contractuale asumate, și asistență în soluționarea oricăror evenimente care pot surveni în derularea contractelor de servicii de rating fie pe cale amiabilă sau prin acordul părților, fie prin aplicarea regulilor de soluționare prevăzute în contract;
- reprezentarea juridică în fața organelor judecătorești competente, în situația unor eventuale neînțelegeri între SNGN Romgaz SA și compania de rating;
- interpretarea legislației engleze în contextul celor descrise mai sus.

2.2 Pentru finanțarea accesată sub formă de împrumuturi bancare serviciile juridice sunt necesare la realizarea următoarelor formalități, dar fără a se limita la acestea:

- derularea etapei de selectare a băncii sau băncilor finanțatoare, prin asistență în ceea ce privește structurarea termenilor de acordare a creditelor, redactarea/revizuirea/actualizarea cererii de ofertă angajantă pentru contractarea creditelor și a oricăror cereri sau răspunsuri necesare în cadrul procesului de selectare;
- analiza ofertelor de finanțare depuse în cadrul procesului de selectare;
- redactarea contractelor de credit și asistență la negocierea și semnarea contractelor de credit, precum și la obținerea, executarea și derularea finanțării;
- derularea și executarea oricărui acord necesar pentru contractarea și obținerea finanțării sau pentru respectarea obligațiilor contractuale asumate, și asistență în soluționarea oricăror evenimente care pot surveni în derularea contractelor de credit 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 contractelor de credit și a desemnării ofertei sau ofertelor de finanțare câștigătoare;
- reprezentarea juridică în fața organelor judecătorești competente, în situația unor eventuale neînțelegeri între SNGN Romgaz SA și părțile finanțatoare;
- interpretarea legislației române sau engleze în contextul celor descrise mai sus;
- redactarea contractelor de finanțare, după caz, încheiate de Romgaz cu filialele sale, Depogaz și Romgaz Black Sea Limited, pentru asigurarea fondurilor necesare proiectelor de investiții ale acestora;
- 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.

2.3 Pentru finanțarea accesată sub formă de emisiune de obligațiuni, serviciile juridice sunt necesare la realizarea următoarelor formalități, dar fără a se limita la acestea:

- asistență în întocmirea/actualizarea prospectului de emisiune în conformitate cu legislația piețelor de capital pe care se va derula emisiunea inițială de obligațiuni, respectiv, programul de emisiuni de obligațiuni, după caz;
- derularea etapei de selectare a băncii sau băncilor de investiții, prin asistență în ceea ce privește structurarea termenilor privind selecția, redactarea/revizuirea/actualizarea cererii de ofertă angajantă pentru contractarea serviciilor oferite de banca/băncile de investiții în procesul de emitere de obligațiuni/programul de emisiuni de obligațiuni și a oricăror cereri sau răspunsuri necesare în cadrul procesului de selectare;
- analiza ofertelor depuse de banca/băncile de investiții în cadrul procesului de selectare;
- redactarea contractelor de servicii cu banca/băncile de investiții și asistența la negocierea și

- semnarea contractelor;
- 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 contractelor de servicii cu banca/băncile de investiții și a desemnării ofertei sau ofertelor câștigătoare;
 - realizarea analizelor necesare adoptării oricăror decizii corporative necesare în vederea aprobării prospectului de emisiune pentru emisiunea de obligațiuni inițială și programul de emisiuni de obligațiuni, după caz;
 - 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;
 - redactarea contractelor de finanțare, după caz, încheiate de Romgaz cu filialele sale, Depogaz și Romgaz Black Sea Limited, pentru asigurarea fondurilor necesare proiectelor de investiții ale acestora;
 - 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.

2.4 Pentru analiza oportunității, identificarea soluțiilor optime și achiziția de participațiuni/active ale unor societăți de distribuție gaze naturale, serviciile juridice sunt necesare la realizarea următoarelor formalități, dar fără a se limita la acestea:

- analiza cadrului legal aplicabil societăților comerciale și a impactului acestuia asupra procesului de achiziție de participațiuni/active ale unor societăți de distribuție.
- analiza cadrului de reglementare aplicabil cu incidență asupra procesului de achiziție de participațiuni/active ale unor societăți de distribuție.
- emiterea de opinii juridice cu privire la impactul cadrului legal și de reglementare asupra achiziției de participațiuni/active ale unor societăți de distribuție și recomandări în ceea ce privește cele mai bune soluții aplicabile din punct de vedere juridic.
- analiza și emiterea de opinii legale cu privire la achiziția de participațiuni / active ale unor societăți de distribuție, inclusiv cu privire la dreptul de proprietate asupra acestora.
- consiliere în redactarea și negocierea contractelor de achiziție participațiuni/active ale unor societăți de distribuție.
- reprezentarea juridică în fața organelor judecătorești competente, în situația unor eventuale neînțelegeri între SNGN Romgaz SA și părțile finanțatoare;

3. Concluzii:

Având în vedere:

- Articolul 2 din Hotărârea Consiliului de Administrație al SNGN Romgaz SA nr. 64/20.06.2023 prin

care Consiliul de Administrație avizează achiziția serviciilor de consultanță juridică, asistență și/sau reprezentare a S.N.G.N.Romgaz S.A. cu respectarea condițiilor și limitelor descrise în cuprinsul Referatului nr. 22.294/08.06.2023,

- 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.

- Necesitatea achiziționării unor servicii de înaltă calitate menite să asigure reprezentarea intereselor societății cu cel mai înalt grad de profesionalism;

supunem spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor SNGN ROMGAZ SA achiziția de servicii juridice în vederea încheierii și derulării unor contracte pentru servicii de rating, pentru obținerea de finanțare externă și pentru achiziția de participațiuni/active ale unor societăți de distribuție gaze naturale.

Proiect de Hotărâre:

Adunarea Generală a SNGN Romgaz SA aprobă achiziția serviciilor de consultanță juridică, asistență și/sau reprezentare a S.N.G.N.Romgaz S.A. cu respectarea condițiilor și limitelor descrise în cuprinsul Referatului nr. 24511/23.06.2023.

**Director general
Răzvan POPESCU**

**Director general adjunct
Aristotel Marius JUDE**

**Director economic
Gabriela TRÂNBIȚAȘ**

**Director strategie, relații internaționale și fonduri europene
Gabriela Mareș**

**Întocmit,
Șef Serviciul Juridic
Monica Stafie**