

Catre: AGEA SNGN ROMGAZ SA

REFERAT pentru

Aprobarea cresterii cotei de participare a SNGN Romgaz SA in perimetrul de explorare-dezvoltare-productie EX-30 Trident situat in Marea Neagra

Prezentul Referat are scopul de a prezenta intentia companiei Romgaz de a creste de la 10% la 12.2% drepturile si obligatiile care izvorasc din prevederile Acordului Petrolier si din Acordul de Operare in Comun (« JOA ») incheiat pentru blocul EX-30 Trident din Marea Neagra. Marirea cotei este **justificata** de faptul ca Romgaz doreste sa isi consolideze portofoliul de resurse si rezerve pentru a crea cadrul unei dezvoltari sustenabile a companiei si de rezultatele preliminare obtinute in urma lucrarilor de explorare desfasurate in perioada 2012-2017 in cadrul perimetrului Trident. Astfel, lucrarile executate au evidentiat o acumulare –LIRA - avand un volum de resurse contingente de cca. 32 mld. Mc, precum si existenta altor prospecte care cresc substantial potentialul de hidrocarburi al perimetrului .

Cota aditionala de 2.2 % pe care Romgaz o poate obtine in blocul Trident si in se poate obtine **prin transfer cu titlu gratuit de la partenerul PanAtlantic**. Aceasta crestere este ocazionata de decizia de retragere din blocul Trident a partenerului PanAtlantic.

In ceea ce priveste **cota de 2,2 %** pe care Romgaz o poate prelua, conform prevederilor Art. 13 din JOA, cu titlu gratuit de la PanAtlantic, decizia Romgaz de preluarea a acestei cote se impune a fi luata in cel mai scurt timp intrucat la data de **01 februarie 2018**, conform prevederilor Art 13.1.2 din JOA, devine efectiva si produce efecte retragerea PanAtlantic.

Preambul

In iulie 2010, LUKOIL Overseas Atash B.V. impreuna cu compania Vanco International Ltd. au fost declarate castigatoarele licentei de explorare-dezvoltare-exploatarea zacamintelor de hidrocarburi in perimetrele EX-29 Est Rapsodia si EX-30

Trident, situate in apele teritoriale ale Romaniei din Marea Neagra in urma rundeii X de licitatie, organizata de Agentia Nationala pentru Resurse Minerale in anul 2009.

Concesiunea perimetrului EX-29 Rapsodia si EX-30 Trident pentru explorare-dezvoltare si exploatarea zacamintelor de hidrocarburi a fost obtinuta astfel:

- In data de 19 octombrie 2011, Acordul Petrolier de Concesiune a fost aprobat de Guvernul Romaniei.
- In data de 4 noiembrie 2011 a intrat in vigoare Acordul Petrolier de concesiune pentru explorare-dezvoltare si exploatare in perimetrul EX 29 Est Rapsodia si EX-30 Trident - dupa publicarea In Monitorul Oficial al Romaniei nr. 0784.

Conform Acordului de Operare in Comun (ACO), cotele de participatie ale titularilor concesiunii la data incheierii acordului petrolier de concesiune erau:

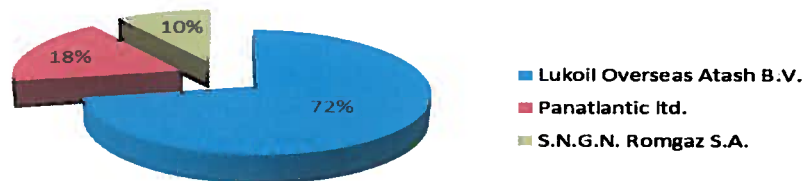
LUKOIL Overseas Atash B.V. – 80%;
Vanco International Ltd. – 20%.

La data de 19.07.2012, S.N.G.N. ROMGAZ S.A. a semnat un Acord de Farm-Out (achizitie) cu companiile Lukoil Overseas Atash BV si Vanco International Ltd. (devenita ulterior PanAtlantic), devenind co-titular de Acord Petrolier pentru desfasurarea de Operatiuni Petroliere in perimetrele EX-29 Est Rapsodia si EX-30 Trident din platforma continentala a Marii Negre, obtinand o cota de participare de 10% din drepturile si obligatiile celor doua perimetre mentionate.

La aceeasi data, Romgaz a semnat impreuna cu cele doua companii si un Amendament la Acordul-urile de Operare in Comun (denumit JOA), prin care sunt stabilite drepturile si obligatiile Partilor, in ceea ce priveste operatiunile petroliere ce se vor desfasura in Suprafata Contractuala, incluzand explorarea, evaluarea, dezvoltarea si exploatarea hidrocarburilor.

Prin Ordinul nr. 289/06.09.2012, Agentia Nationala pentru Resurse Minerale (A.N.R.M.) aproba transferul unei cote de 10 % din fiecare concesiune catre societatea S.N.G.N. ROMGAZ S.A. - Medias, astfel cotele de participatie, conform J.O.A., devenind:

- LUKOIL Overseas Atash B.V. - 72%;
- Vanco International Ltd. - 18%;
- S.N.G.N. ROMGAZ S.A. - 10%.



Lucrari desfasurate in cadrul perimetrelor EX-29 Est Rapsodia si EX-30 Trident

Perimetrul EX-29 Est Rapsodia

In perimetrul EX-29 Est Rapsodia saparea sondei de explorare-deschidere Helena-1X, in perioada 04.11.2014-07.05.2015, corespunzator programului minimal al fazei I obligatorii, nu a avut un rezultat favorabil. Ca atare, la data de 20.09.2016, a fost depusa la A.N.R.M. solicitarea comuna a cotitularilor de acord petrolier ,de eliberare a “Deciziei de Incetare a Acordului Petrolier de Concesiune pentru Explorare-Dezvoltare-Exploatare (EDE) al perimetrului EX-29 Est Rapsodia – Marea Neagra”. ANRM a emis nota informativa 88/05.01.2017 de publicare în Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 4356 din 21.12.2016 a Deciziei nr. 37/25.11.2016 privind incetarea Acordului petrolier exploatare-dezvoltare-explorare in perimetrul Ex-29 Rapsodia.

Perimetrul EX-30 Trident

Incepand cu data de 04.11.2011 s-a derulat pe o perioada de 3 ani faza I-a de explorare (obligatorie), faza care a cuprins urmatoarele lucrari:

- Prospectiuni seismice 3D
- Analiza a informatiei seismice procesate
- Forarea unei sonde (1X-Daria)
- Transfer de tehnologie si pregatire profesionala

In Faza a II a de explorare, care a avut o durata de 2 ani (04.11.2014-03.11.2016), programul minimal de explorare a cuprins urmatoarele lucrari:

- Forarea unei sonde (1X-Lira)
- Lucrari de suprafata (studii geochimice si electromagnetice) 500 km²
- Transfer de tehnologie si pregatire profesionala

Lucrarile din Faza I (3 ani) obligatorie si Faza II (2 ani) optionala au fost indeplinite. Dintre cele doua sonde sapate in perimetrul EX-30 Trident, Daria-1X si

Lira-1X, sonda Lira-1X este creditata ca descoperire de gaze naturale (resurse contingente de aproximativ 32 miliarde m³). Sonda Daria -1X a fost abandonata datorita lipsei perspectivelor in hidrocarburi in urma analizarii datelor.

In prezent se afla in derulare prima parte a extinderii - perioadei de explorare. Extinderea perioadei de explorare pana la data de 03.05.2018, a fost aprobata in baza adresei ANRM nr 10290/07.10.2016 Aceasta extindere a fost necesară in vederea executarii unor lucrari suplimentare de reprocesare, analize complexe de carota si reinterpretarea/integrarea datelor geologice si geofizice disponibile pana in prezent pentru evaluarea potentialului descoperirii realizate si identificarea posibilelor extinderi ale acesteia precum si conturarea unor noi prospecte (executie-rezultate) Acest fapt va determina o reducere a riscurilor asociate viitorului program de foraj.

Sintetizat, programul lucrarilor asumate in prima parte a extinderii perioadei de explorare (04.11.2016 - 03.05.2018) cuprinde:

- Reprocesarea datelor seismice
- Analiza de detaliu a materialului seismic;
- Analiza complexa a carotelor prelevate;
- Analiza si interpretare integrata a datelor geologice si geofizice;
- Caracterizarea rocilor purtatoare de hidrocarburi
- Delimitarea descoperirii Lira si recalcularea resursei contingente;
- Identificarea de noi prospecte;
- Evaluarea bazei de resurse prospective prin identificarea noilor prospecte, ierarhizarii lor si identificarea riscurilor asociate acestora;
- Selectarea locatiilor viitoarelor sonde de explorare;
- Actualizarea modelului economic;
- Perfectionare profesionala si transfer de tehnologie

In urma executarii acestui program s-au obtinut rezultatele prezentate in acest material.

Evaluari preliminare legate de faza de dezvoltare si aspectele economice ale proiectului

Lucrarile din perioada 2012-2017 au pus in evidenta descoperirea Lira, creditata cu o resursa contingenta de 32 miliarde m³ si un potential prospectiv conform Raportului intalnirii TCM 25 aprilie 2017, nr 13979 /10.05.2017 (Anexa 3)

Dupa actuala extindere a perioadei de explorare, in baza unui program de lucrari asumat de co-titularii Acordului petrolier, se va depune la ANRM o solicitare pentru o nouă extindere a perioadei de explorare in limita a inca 3,5 ani (perioada maxima de explorare poate fi de 10 ani, pe baza Articolului 4.1.2 a Acordului de Concesiune, din care 6,5 ani se vor finaliza in data de 03.05.2018).

In aceasta perioada de prelungire ulterioara datei de 03.05.2018, programul de lucrari anticipat prevede lucrari conform Raportului intalnirii TCM 25 aprilie 2017, nr 13979 /10.05.2017 (Anexa 3).

Tinand cont de rezultatele pozitive actuale ale fazei de explorare a blocului EX 30 Trident, de necesitatea companiei de a se dezvolta, atat din punct de vedere al relatiilor comerciale cat si ca domeniu de explorare/exploatare (on-shore vs. off-shore), de potentialul mare al resurselor Marii Negre, potential care deja este explorat si de alte mari companii petroliere internationale, Romgaz intentioneaza sa-si mareasca cota de participare in cadrul blocului EX 30 Trident prin preluarea cu titlu gratuit a cotei de 2,2% rezultata din retragerea PanAtlantic.

Conform Acordului de Operare in Comun, o Parte poate sa iasa din asociere si din acordul petrolier **prin vanzarea** (assignment) cotei-parti pe care o detine, sau **prin renuntare** (withdrawal) la cota-parte pe care o detine, cu titlu gratuit, in favoarea celorlalte Parti care raman sa continue operatiunile petroliere. Renuntarea la participarea in acord este, conform Art. 13 din JOA, o procedura rapida si simpla, insa partea care renunta este obligata sa cedeze cu titlu gratuit drepturile si obligatiile partilor care nu se retrag.

NOTIFICAREA DE RETRAGERE A PANATLANTIC

In data de 21.12.2017, PanAtlantic a transmis notificarea de retragere (Anexa 1), conform art. 13 din Acordul de Operare in Comun. In situatia unei retrageri conform art. 13.6 o « *Parte care se retrage va cesiona gratuit Cota sa de Participare fiecărei Părți care nu se retrage proporțional cu Cota de Participare a fiecăreia (înainte de retragere) raportată la toate Cotele de Participare ale tuturor Părților care nu se retrag (înainte de retragere), în afară de cazul în care Părțile care nu se retrag convin altfel* ».

Astfel, in prezent, in conditiile emiterii acestei notificari, Romgaz este in situatia de a lua o decizie dupa cum urmeaza in care poate :

- **sa nu isi creasca cota de participare, prin refuzul preluarii cu titlu gratuit al cotei de 2,2% ca urmare a retragerii Panatlantic. În acest caz, PanAtlantic se va retrage și va atribui întreaga sa cotă de participare**

(adică 18%), cu titlu gratuit, LUKOIL Overseas Atash B.V., în conformitate cu Articolul 13.6 al JOA.

- sa isi mareasca cota de participare in cadrul proiectului cu o cota de 2.2%, cu titlu gratuit, in cazul acceptarii cotei de participare convenite in urma retragerii PanAtlantic. Restul de 15,8% din cota de participare a PanAtlantic va fi atribuit, cu titlu gratuit, LUKOIL Overseas Atash B.V., în conformitate cu Articolul 13.6 al JOA.

**CHELTUIELI SI PROFIT ESTIMAT
AFERENTE UNEI PARTICIPARI
DE 10%**

I In cazul in care nu se mareasce cota de participare, ROMGAZ va suporta 10% din totalul investitiei viitoare. Luand in considerare estimarile legate de resursele contingente si prospective, si cele legate de investitiile urmatoare necesare dezvoltarii proiectului, este prognozata, in scenariul cel mai probabil de « Low case », se anticipeaza obtinerea unor rezultate conform analizei Romgaz (vezi Anexa 4) (pentru o cota de participare de 10%)

**CHELTUIELI SI PROFIT ESTIMAT
AFERENTE UNEI PARTICIPARI
DE 12,2%**

II In cazul in care Romgaz va accepta cota de 2,2% cedata de PanAtlantic, ROMGAZ va suporta 12,2% din totalul investitiei totale viitoare. Luand in considerare estimarile legate de resursele contingente si prospective, si cele legate de investitiile urmatoare necesare dezvoltarii proiectului, este prognozata, in scenariul cel mai probabil de « Low case », se anticipeaza obtinerea unor rezultate conform analizei Romgaz (vezi Anexa 4) (pentru o cota de participare de 12.2%)

Această opțiune de creștere a cotei de participare a Romgaz cu 2,2% în Acordul de Concesiune, prin adăugarea la cei 10% pe care Romgaz îi deține în prezent, a fost aprobată de către Consiliul de Administrație la data de 25 ianuarie 2018 și, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Romgaz, Consiliul de Administrație supune aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Romgaz următoarele :

PROPUNERI

1) Cresterea cotei de participare a SNGN Romgaz SA in perimetrul de explorare-dezvoltare-productie EX-30 Trident situat in Marea Neagra prin preluarea cu titlu gratuit a cotei de 2,2% ca urmare a retragerii Panatlantic și Amendamentul corespunzător al JOA pentru a reflecta noua cotă de participare a SNGN ROMGAZ SA (adică de 12,2%) și a LUKOIL Overseas Atash B.V. (adică de 87,8%) în urma retragerii PanAtlantic.

Atasam prezentului material urmatoarele :

- Anexa 1 – Notificare retragere PanAtlantic (traducere+copie original)
- Anexa 2- Scrisoare Lukoil (traducere+copie original) - *Datorita informatiilor confidentiale cuprinse in acest document, ROMGAZ va pune la dispozitia actionarilor interesati documentul in vederea consultarii acestuia, in urma semnarii unui acord de confidentialitate intre ROMGAZ si actionar.*
- Anexa 3- Raport intalnire TCM 25 aprilie 2017, nr 13979 /10.05.2017 - *Datorita informatiilor confidentiale cuprinse in acest document, ROMGAZ va pune la dispozitia actionarilor interesati documentul in vederea consultarii acestuia, in urma semnarii unui acord de confidentialitate intre ROMGAZ si actionar.*
- Anexa 4 - Analiza economica Biroul Managemantul Riscurilor - *Datorita informatiilor confidentiale cuprinse in acest document, ROMGAZ va pune la dispozitia actionarilor interesati documentul in vederea consultarii acestuia, in urma semnarii unui acord de confidentialitate intre ROMGAZ si actionar.*
- Anexa 5- Acordul de operare in Comun (JOA) - *Datorita informatiilor confidentiale cuprinse in acest document, ROMGAZ va pune la dispozitia actionarilor interesati documentul in vederea consultarii acestuia, in urma semnarii unui acord de confidentialitate intre ROMGAZ si actionar.*

Presedinte Consiliu de Administratie SNGN ROMGAZ SA
Dorin-Liviu Nistoran



Traducere din limba engleză

10 noiembrie 2017

Lukoil Overseas Atash B.V. Strawinskylaan 963 World Trade Center Tower D, 9th Floor 1077XX Amsterdam Olanda	Societatea Națională de Gaze Naturale Romgaz SA Medias P-ța C.I. Motaș nr.4 551130 România
--	---

Ref: Notificare de retragere: Perimetrul offshore EX-30 Trident, România

Stimați domni și doamne:

PanAtlantic Petroleum Ltd. este parte la următoarele:

1. Contractul de concesiune petrolieră din 23 februarie 2011 pentru explorarea – dezvoltarea – producția perimetrului EX-30 Trident din România, semnat inițial între Agenția Națională pentru Resurse Minerale din România (aici „Guvernul”) pe de o parte, și Lukoil Overseas Atash B.V. („Lukoil”) și Vanco International Ltd. pe de altă parte, și a cărui Titulari sunt acum Lukoil, PanAtlantic Petroleum Ltd. („PanAtlantic”) și Societatea Națională de Gaze Naturale Romgaz S.A. („Romgaz”), (conform modificărilor efectuate, denumită „Concesiunea Trident”); și
2. Acordul de Operare în Comun din 24 octombrie 2011 privind perimetrul offshore EX-30 Trident din România, conform modificărilor, între Lukoil în calitate de Operator și PanAtlantic și Romgaz ca Non-Operatori („AOC Trident”).

Articolul 13 din AOC Trident prevede că o Parte se poate retrage din Concesiunea Trident printr-o notificare transmisă celorlalte Părți la AOC Trident cu privire la alegerea sa de a se retrage, notificare ce va fi necondiționată și irevocabilă, cu excepția celor prevăzute în Clauza 13.7 a AOC Trident.

În consecință, această scrisoare va conține decizia PanAtlantic, conform Articolului 13 din AOC Trident de a se retrage din Concesiunea Trident și din AOC Trident în conformitate cu termenii și prevederile Articolului 13 din AOC Trident. Data efectivă a retragerii va fi stabilită în conformitate cu AOC Trident.

Drepturile și obligațiile PanAtlantic, în calitate de parte care se retrage, vor fi guvernate de, *inter alia*, clauzele 13.3 și 13.4 din AOC Trident.

Conform prevederilor Clauzei 13.6 din AOC Trident, PanAtlantic este de acord să cedeze Cota de Participare din Concesiunea Trident cu titlu gratuit către Lukoil și Romgaz, conform Cotelor acestora de Participare, exceptând cazul în care Lukoil și Romgaz convin în mod diferit în conformitate cu Clauza

13.6 din AOC Trident. Respectiva cesiune va avea forma aprobată de Guvern și în mod diferit în conformitate cu Concesiunea Trident și cu AOC Trident.

PanAtlantic este de acord să semneze respectivele documente suplimentare și să colaboreze în orice acțiune va fi nevoie pentru a finaliza retragerea, inclusiv pentru obținerea oricăror aprobări din partea Guvernului pentru a pune în aplicare notificarea de retragere.

Vă rugăm să notificați acceptul dvs. privind alegerea noastră de a ne retrage și angajamentul dvs. de a colabora pentru orice acțiune va fi nevoie în vederea obținerii aprobărilor din partea Guvernului.

PANATLANTIC PETROLEUM LTD.

De către: _____
Nume: _____
Funcție: _____

LUKOILOVERSEAS ATASH B.V.

De către: _____
Nume: _____
Funcție: _____

SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE GAZE NATURALE ROMGAZ S.A.

De către: _____
Nume: _____
Funcție: _____

cc: Lukoil Overseas Holding Ltd.
1 Bolshaya Ordinka
115035 Moscova
Federația Rusă
În atenția: d-lui Andrey Sapozhnikov