

INTERDICȚIE DE VÂNZARE PENTRU INVESTITORII DE RETAIL DIN SEE - Obligațiunile nu sunt destinate a fi oferite, vândute sau puse la dispoziție în alt mod și nu ar trebui să fie oferite, vândute sau puse la dispoziție în alt mod niciunui investitor de retail din Spațiul Economic European ("**SEE**"). În aceste scopuri, un investitor de retail înseamnă o persoană care este una (sau mai multe) din: (i) un client de retail, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul (11) din Directiva 2014/65/UE (astfel cum a fost modificată, "**MiFID II**"); sau (ii) un client în sensul Directivei (UE) 2016/97 (astfel cum a fost modificată sau înlocuită), în cazul în care respectivul client nu s-ar califica drept client profesional, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul (10) din MiFID II. În consecință, niciun document cu informații cheie prevăzut de Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 (astfel cum a fost modificat, "**Regulamentul PRIIPs**") pentru oferirea sau vânzarea Obligațiunilor sau punerea lor la dispoziția investitorilor de retail din SEE nu a fost elaborat și, prin urmare, oferirea sau vânzarea Obligațiunilor sau punerea lor la dispoziția oricărui investitor de retail din SEE poate fi ilegală în temeiul Regulamentului PRIIPs.

INTERDICȚIE DE VÂNZARE PENTRU INVESTITORII DE RETAIL DIN REGATUL UNIT - Obligațiunile nu sunt destinate să fie oferite, vândute sau puse la dispoziție în alt mod și nu ar trebui să fie oferite, vândute sau puse la dispoziție în alt mod niciunui investitor de retail din Regatul Unit ("**Regatul Unit**"). În aceste scopuri, un investitor de retail înseamnă o persoană care este una (sau mai multe) din: (i) un client de retail, astfel cum este definit la articolul 2 punctul (8) din Regulamentul (UE) nr. 2017/565, astfel cum face parte din dreptul intern al Regatului Unit în temeiul Actului privind (Retragerea din) Uniunea Europeană din 2018 ("**EUWA**"); sau (ii) un client în sensul dispozițiilor Actului privind serviciile și piețele financiare din 2000 ("**FSMA**") și al oricăror norme sau reglementări adoptate în temeiul FSMA pentru punerea în aplicare a Directivei (UE) 2016/97, în cazul în care clientul respectiv nu se califică drept client profesional, astfel cum este definit la articolul 2 alineatul (1) punctul 8 din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, astfel cum face parte din dreptul intern al Regatului Unit în temeiul EUWA ("**MiFIR UK**"). În consecință, nu a fost elaborat niciun document cu informații cheie prevăzut de Regulamentul PRIIPs, astfel cum acesta face parte din legislația internă a Regatului Unit în temeiul EUWA ("**Regulamentul PRIIPs din Regatul Unit**"), pentru oferirea sau vânzarea Obligațiunilor sau punerea lor la dispoziția investitorilor de retail din Regatul Unit în alt mod și, prin urmare, oferirea sau vânzarea Obligațiunilor sau punerea lor la dispoziția oricărui investitor de retail în alt mod din Regatul Unit poate fi ilegală în temeiul Regulamentului PRIIPs din Regatul Unit.

GUVERNANȚA PRODUSULUI MiFID II / PIAȚA ȚINTĂ EXCLUSIV PENTRU INVESTITORII PROFESIONALI ȘI ECP - Exclusiv în scopul procesului de aprobare a produsului de către fiecare dintre producători, evaluarea pieței țintă în ceea ce privește Obligațiunile a condus la concluzia că: (i) piața țintă pentru Obligațiuni este reprezentată numai de contrapărțile eligibile și clienții profesionali, fiecare astfel cum este definită în MiFID II; și (ii) toate canalele de distribuție a Obligațiunilor către contrapărțile eligibile și clienții profesionali sunt adecvate. Orice persoană care oferă, vinde sau recomandă ulterior Obligațiunile (un "**distribuitor**") ar trebui să ia în considerare evaluarea pieței-țintă a producătorilor; cu toate acestea, un distribuitor care face obiectul MiFID II este responsabil pentru realizarea propriei evaluări a pieței-țintă în ceea ce privește Obligațiunile (fie prin adoptarea, fie prin perfecționarea evaluării pieței-țintă a producătorului/producătorilor) și pentru determinarea canalelor de distribuție adecvate.

Condiții Finale din 3 octombrie 2024

Societatea Națională de Gaze Naturale "Romgaz" SA

Identificatorul entității juridice (LEI): 2549009R7KJ38D9RW354

Emisiunea de Obligațiuni în valoare de EUR 500.000.000 cu o dobândă de 4,75% și scadente în 2029

în cadrul Programului Euro Medium Term Note în valoare de 1.500.000.000 EUR

PARTEA A - TERMENI CONTRACTUALI

Termenii folosiți în prezentul document se consideră a fi definiți ca atare în sensul Termenilor și Condițiilor Obligațiunilor ("**Condițiile**") prevăzute în prospectul de bază din data de 20 septembrie 2024 care reprezintă un prospect de bază ("**Prospectul de Bază**") în sensul Regulamentului (UE) 2017/1129 ("**Regulamentul privind Prospectul**"). Prezentul document constituie Condițiile finale ale Obligațiunilor descrise în acesta în sensul Regulamentului privind prospectul și trebuie citit împreună cu Prospectul de Bază.

Informații complete privind Emitentul și oferta de Obligațiuni descrisă în prezentul document sunt disponibile numai pe baza combinației dintre prezentele Condiții Finale și Prospectul de Bază. Prospectul de Bază și prezentele Condiții Finale au fost publicate pe site-ul web al Bursei de Valori din Luxemburg (www.luxse.com).

DESCRIEREA OBLIGAȚIUNILOR

- | | | |
|-----|--|---|
| 1. | (i) Numărul Seriei: | 1 |
| | (ii) Numărul Tranșei: | 1 |
| 2. | Moneda sau Monedele Specificate: | EUR |
| 3. | Valoarea Totală a Principalului | 500.000.000 EUR |
| 4. | Prețul de Emisiune: | 99,887% din Valoarea Totală a Principalului |
| 5. | (i) Denominări Specificate: | 100.000 EUR și multiplii întregi ai 1.000 EUR pentru tot ce depășește |
| | (ii) Suma de Calcul: | 1.000 EUR |
| 6. | (i) Data Emiterii: | 7 octombrie 2024 |
| | (ii) Data de la care Începe să Curgă Dobânda: | Data Emiterii |
| 7. | Data Scadenței: | 7 octombrie 2029 |
| 8. | Dobânda: | 4,750% rată fixă
(a se vedea paragraful 13 de mai jos) |
| 9. | Prețul de Răscumpărare/Plată: | Sub rezerva oricărei achiziții și anulări sau răscumpărări anticipate, Obligațiunile vor fi rambursate la Data Scadenței la 100% din valoarea totală a principalului. |
| 10. | Modificarea Dobânzii sau a Prețului de Răscumpărare/Plată: | Nu se aplică |
| 11. | Opțiuni de Vânzare (Put)/Cumpărare (Call): | Opțiuni de Cumpărare (Call)
Cumpărare Clean-Up (Clean-Up Call)

Opțiuni de Vânzare (Put) în caz de Schimbare a Controlului
(a se vedea paragrafele 16/18/20 de mai jos) |
| 12. | Data obținerii aprobării Consiliului de Administrație pentru Emisiunea de Obligațiuni: | 19 Septembrie 2024 și 30 Septembrie 2024 |

DISPOZIȚII REFERITOARE LA DOBÂNZILE DATORATE (DACĂ ESTE CAZUL)

- 13. Dispoziții privind Obligațiunile cu Rată Fixă** Se aplică
- (i) Rata Dobânzii: 4,750% pe an plătită anual la scadență la fiecare Dată de Plată a Dobânzii
 - (ii) Data de Plată a Dobânzii: 7 octombrie în fiecare an
 - (iii) Suma Cuponului Fix: 47,50 per Suma de Calcul
 - (iv) Suma (Sumele) Parțială(e): Nu se aplică
 - (v) Formula de Calcul a Dobânzii: Actual/Actual (ICMA)
- 14. Dispoziții pentru Obligațiuni cu Rată Variabilă** Nu se aplică
- 15. Dispoziții privind Obligațiunile cu cupon zero** Nu se aplică

DISPOZIȚII REFERITOARE LA RĂSCUMPĂRARE

- 16. Opțiune de Cumpărare (Call)** Se aplică
- (i) Data (Datele) de Răscumpărare Opțională (Call): Orice dată de la (și inclusiv) Data Emiterii la (dar excluzând) Data Scadenței
 - (ii) Suma (Sumele) de Răscumpărare Opțională (Opționale) a (ale) fiecărei Obligațiuni: Suma Compensatorie
 - (A) Obligațiune de Referință: OBL 2 ½ 10/11/29, ISIN: DE000BU25034
 - (B) Timp de Cotare: 11:00 am Ora Europei Centrale (CET)
 - (C) Marja de Răscumpărare: 0,40%
 - (D) Data Determinării: Trei Zile Lucrătoare înainte de Data de Răscumpărare (Call) Opțională relevantă
 - (E) Rata Discontului: Anual
 - (iii) Dacă sunt răscumpărabile parțial:
 - Suma Minimă de Răscumpărare: 100.000 EUR
 - Suma Maximă de Răscumpărare: 500.000.000 EUR
 - (iv) Perioada de Notificare: Perioada minimă: conform Condițiilor
Perioada maximă: conform Condițiilor
- 17. Cumpărarea (Call) de către Emitent la Valoarea Nominală la Data Scadenței:** Nu se aplică
- 18. Opțiune de Cumpărare Clean-Up (Clean-Up Call):** Se aplică
- Perioada de Notificare: 30 de zile

- | | |
|---|------------------------------|
| 19. Opțiune de Vânzare (Put): | Nu se aplică |
| 20. Opțiunea de Vânzare (Put) în caz de Schimbare a Controlului: | Se aplică |
| Suma (Sumele) de Răscumpărare în caz de Schimbare a Controlului pentru fiecare Obligațiune: | 1.000 EUR per Suma de Calcul |
| 21. Valoarea Răscumpărării Anticipate: | 1.000 EUR per Suma de Calcul |
| 22. Suma Răscumpărării Anticipate (Impozit): | 1.000 EUR per Suma de Calcul |
| 23. Suma Finală de Răscumpărare: | 1.000 EUR per Suma de Calcul |
| 24. Suma de Răscumpărare pentru Obligațiunile cu Cupon Zero: | Nu se aplică |

DISPOZIȚII GENERALE APLICABILE OBLIGAȚIUNILOR

- | | |
|--|---|
| 25. Forma Obligațiunilor: | Certificat Global schimbabil cu Certificate Individuale în circumstanțele limitate descrise în Certificatul Global

Certificat global înregistrat în numele unui reprezentant pentru un custode comun pentru Euroclear și Clearstream, Luxemburg (adică deținut în cadrul Noii Structuri de Custodie (NSS)) |
| 26. Obligațiune Globală Nouă: | Nu se aplică |
| 27. Structură de Depozitare Nouă: | Da |
| 28. Centrul (Centrele) Financiar(e) Suplimentar(e) sau alte dispoziții speciale referitoare la datele de plată: | Nu se aplică |
| 29. Taloane pentru viitoarele Cupoane care vor fi atașate la Obligațiunile Definitive: | Nu |

SEMNETAT în numele
Societatea Națională de Gaze Naturale "Romgaz" SA

De către: Răzvan POPESCU, Director General
Autorizat în mod corespunzător

De către: Aristotel Marius JUDE, Director General Adjunct
Autorizat în mod corespunzător

De către: Gabriela TRÂNBÎȚAȘ, Director Economic
Autorizat în mod corespunzător

PARTEA B - ALTE INFORMAȚII

1. Listare

- (i) Listarea și admiterea la tranzacționare: Cerere pentru admiterea Obligațiunilor la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori din Luxemburg a fost depusă de Emitent (sau în numele și pe seama sa) în data de 7 octombrie 2024.
- (ii) Estimarea cheltuielilor totale legate de admiterea la tranzacționare: 2.300 EUR

2. Evaluări

- Ratinguri: Obligațiunile care urmează să fie emise au fost evaluate:
Fitch Ratings ("Fitch"): "BBB-"
Ratingul de credit atribuit emitentului de către Fitch este "BBB-".
Fitch este stabilită în Spațiul Economic European ("SEE") și este înregistrată în temeiul Regulamentului (CE) nr. 1060/2009 (cu modificările ulterioare) ("Regulamentul ARC"). Ca atare, Fitch este inclusă în lista agențiilor de rating de credit publicată de Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe pe site-ul său, în conformitate cu Regulamentul ARC.

3. INTERESELE PERSOANELOR FIZICE ȘI JURIDICE IMPLICATE ÎN EMISIUNE/OFERȚĂ

Cu excepția oricăror onorarii plătibile Managerilor, după cunoștințele Emitentului, nicio persoană implicată în oferta de Obligațiuni nu are un interes semnificativ pentru ofertă. Managerii și afiliații acestora s-au angajat și se pot angaja în viitor în tranzacții bancare de investiții și/sau comerciale cu Emitentul și afiliații acestuia și pot presta alte servicii pentru aceștia în cursul normal al activității.

4. MOTIVELE OFERTEI ȘI ÎNCASĂRILE NETE ESTIMATE

- (i) Motivele ofertei: *a se vedea "Utilizarea încasărilor" în Prospectul de Bază*
- (ii) Încasări nete estimate: 499.435.000 EUR

5. Numai obligațiuni cu rată fixă – RANDAMENTUL (YIELD)

- Indicarea randamentului: 4,776%. Randamentul indicativ este calculat la data emisiunii pe baza prețului de emisiune. Nu este o indicație a randamentului viitor.

6. INFORMAȚII OPERAȚIONALE

- (i) ISIN: XS2914558593
- (ii) Cod comun: 291455859
- (iii) CFI: A se vedea site-ul web al Asociației Agențiilor Naționale de Numerotare (ANNA) sau, alternativ, de la Agenția Națională de Numerotare responsabilă care a atribuit ISIN
- (iv) FISN: A se vedea site-ul web al Asociației Agențiilor Naționale de Numerotare (ANNA) sau, alternativ, de la Agenția Națională de Numerotare responsabilă care a atribuit ISIN
- (v) Orice sistem (sisteme) de compensare, altul (altele) decât Nu se aplică

Euroclear și Clearstream,
Luxemburg și numărul
(numerele) de identificare
relevant(e):

- (vi) Livrare: Livrare contra plată
- (vii) Numele și adresele Agentului (Agenților) suplimentar (dacă este cazul): Nu se aplică
- (viii) Destinate a fi deținute într-un mod care să permită eligibilitatea conform Eurosistemului: Da. De reținut că indicația "da" înseamnă pur și simplu că se intenționează ca, la emisiune, Obligațiunile să fie depuse la unul dintre ICSD în calitate de custode comun, și înregistrate pe numele unui reprezentant al unuia dintre ICSD care acționează în calitate de custode comun, și nu înseamnă neapărat că Obligațiunile vor fi recunoscute ca garanții eligibile pentru politica monetară a Eurosistemului și pentru operațiunile de creditare intrazilnică de către Eurosistem, fie la emisiune, fie în orice moment sau în orice moment pe parcursul duratei lor de viață. O astfel de recunoaștere va depinde de faptul că BCE este convinsă că au fost îndeplinite criteriile de eligibilitate ale Eurosistemului.

7. DISTRIBUȚIE

- (i) Restricții de vânzare în S.U.A: Reg. S Categoria de conformitate 1
- (ii) Interzicerea vânzărilor către Investitorii de Retail din SEE: Se aplică
- (iii) Interzicerea vânzărilor către Investitorii de Retail din Regatul Unit: Se aplică
- (iv) Interzicerea vânzărilor către Consumatorii Belgieni: Se aplică
- (v) Vânzări în Singapore numai către Investitori Instituționali și Investitori Acreditați: Se aplică
- (vi) Metoda de distribuție: Sindicalizat
- (vii) Dacă este sindicalizat:
- Numele Managerilor: BT Capital Partners S.A.
Citigroup Global Markets Europe AG
Erste Group Bank AG
J.P. Morgan SE
Raiffeisen Bank International AG
UniCredit Bank GmbH
 - Manager(i) de Stabilizare (dacă există): J.P. Morgan SE
- (viii) Dacă nu este sindicalizat, numele și adresa Dealerului: Nu se aplică

8. REGULAMENTUL PRIVIND INDICATORII DE REFERINȚĂ

Nu se aplică