

Muşat & Asociații și Hogan Lovells au asistat Romgaz în prima emisiune de obligațiuni din sectorul gazelor naturale, un proiect istoric pe piața de capital, care a generat un interes uriaș din partea investitorilor internaționali. Mandatul a implicat o echipa multidisciplinara, condusa de Gheorghe Mușat (Senior Partner), Paul Buta (Managing Partner) și Razvan Stoicescu (Deputy Managing Partner)



Muşat & Asociații, în colaborare cu firma de avocatura internațională Hogan Lovells, a asistat Romgaz, cel mai mare producător de gaze din România, cu capital de stat, în implementarea unui program EMTN cu o valoare totală de 1,5 mld. euro și emiterea primei tranșe de obligațiuni în valoare de 500 mil. euro, acesta fiind unul dintre cele mai complexe proiecte desfășurate pe piața de capital, după listarea duală a Romgaz din 2013 pe Bursa de Valori de la București și pe cea din Londra. Mandatul a inclus asistența cu privire la redactarea prospectului de baza al programului, negocierea termenilor finali, negocierea documentelor tranzacției cu bancile intermediare (*Deed of Covenant, Fiscal Agency Agreement, Programme Agreement*), precum și a documentelor corporative de aprobare la nivelul Consiliului de Administrație, respectiv celelalte documente necesare înființării programului și a admiterii la tranzacționare a obligațiunilor.

Obligațiunile, listate pe Bursa din Luxemburg, au generat un interes semnificativ din partea investitorilor internaționali, cererea ridicându-se la 6 mld. euro.

Cu aceeași ocazie, *Muşat & Asociații* a asistat Romgaz în contractarea unei facilități de credit în valoare de 150 mil. euro de la Banca Transilvania.

Cu o experiență de peste 30 de ani în domeniul piețelor de capital și al valorilor mobiliare, *Muşat & Asociații* a participat de-a lungul timpului în cele mai complexe și inovatoare proiecte din acest sector. Asistența juridică acordată Romgaz reprezintă încă o dovadă a expertizei extinse a echipei Mușat & Asociații și a capacității de a acorda asistența juridică în proiecte majore la nivel local și internațional, care contribuie semnificativ la dezvoltarea și diversificarea pieței.

Mandatul a implicat o echipă multidisciplinara, condusa de dl. [Gheorghe Mușat](#) (*Senior Partner*) unul dintre cei mai experimentați avocați de business din România, cu o experiență remarcabilă pe piețele de capital și în tranzacții internaționale și de [Paul Buta](#) (*Managing Partner*) și [Razvan Stoicescu](#) (*Deputy Managing Partner*).

Din echipa extinsă de proiect au mai făcut parte: **Monia Dobrescu** (Partner - Banking), **Andrei Ormenean** (Partner – Corporate, Energy), **Iulian Popescu** (Deputy Managing Partner – Environment), **Ana Maria Abrudan** (Partner – Environment), **Dan Minoiu** (Deputy Managing Partner – IP), **Mihai Popa** (Deputy Managing Partner – Employment), **Razvan Graure** (Partner – Tax), **Alexandru Terța** (Partner - Criminal Law, International Sanctions), **Ștefan Diaconescu** (Partner – Criminal Law), **Manuela Lupeanu** (Counsel – Competition/State Aid), *Robert Ūrmöși, Roxana Bujoreanu, Julieta Sfecla, Liviu Viorel, Cristian Cepeși, Dragoș Lungu, Roxana Mihailescu, Șirin Stan (Omer), Ana Maria Ursei, Claudiu Oloeriu, Dumitru Varzari, Adina Enache, Alina Colibaba, Alina Pîrvoi, Andrei Popa, Carolina Mitea, Daria Buhuș, Denisa Ceorcan, Elena Nițu, Florian*

*Negurici, Ionela Badoiu și Luciana Anghel.*

“Suntem onorați să fim parte din acest proiect istoric pe piața de capital locală și europeană, care a generat un interes extraordinar din partea marilor investitori internaționali – prima emisiune de obligațiuni din sectorul energiei și al gazelor naturale. Mulțumim echipei Romgaz pentru încrederea acordată și pentru colaborarea impecabilă care a dus la implementarea cu succes a acestui proiect. Ne bucurăm să vedem un interes atât de ridicat pentru această emisiune de obligațiuni în rândul investitorilor internaționali, deoarece acest lucru subliniază încă o dată poziția strategică a Romgaz și a României, în general, în sectorul energetic regional”, a declarat dl. **Paul Buta**, Managing Partner, Mușat & Asociații.

În acest mandat, Mușat & Asociații a colaborat îndeaproape cu firma de avocatură internațională Hogan Lovells, reprezentată de o echipă de avocați calificați în multiple jurisdicții.

"Succesul remarcabil al acestei emisiuni, prima de acest tip a unei companii cu capital majoritar de stat, reprezintă un punct de cotitură pentru sectorul energetic românesc. Încurajăm toate companiile din portofoliul ministerului să atragă astfel de finanțări pentru proiectele strategice. Pentru Romgaz, acest succes este cu atât mai important având în vedere importanța proiectului Neptun Deep, un proiect prin care România va deveni cel mai mare producător de gaze naturale din Europa. Mai avem și investiția de la Caragele, cel mai mare zăcămint de gaz pe uscat, proiect în valoare de peste 1 miliard de lei, unde am reînceput anul trecut forajele de mare adâncime. Aceste investiții contribuie la creșterea securității energetice a României și la tranziția către o energie mai curată, gazul având potențialul de a înlocui pe termen mediu carbunele", a declarat ministrul Energiei, Sebastian Burduja, citat într-un comunicat remis spre difuzare saptămâna trecută.

Cu un cupon de 4,75% pe an și o maturitate de 5 ani, obligațiunile vor ajunge la scadența în octombrie 2029. Aproximativ 80% din fondurile obținute provin de la investitori internaționali de renume, ceea ce arată atractivitatea companiei pe piețele de capital global.

"Suntem încântați să anunțăm succesul emisiunii noastre inaugurale de obligațiuni, în valoare de 500 de milioane de euro, parte a programului EMTN al Romgaz, care ne onorează și arată încrederea investitorilor în planurile de dezvoltare ale companiei. Procesul de bookbuilding a însemnat nu doar un număr record de investitori internaționali, ci și o cerere de peste 5 miliarde de euro, ceea ce marchează o premieră pentru piața de emisiuni de obligațiuni corporative din România", a afirmat și directorul general al Romgaz, Razvan Popescu, în comunicat.

Fondurile obținute vor sprijini proiectele care vor contribui la consolidarea independenței energetice a României, la diversificarea surselor de energie și la asigurarea unei tranziții eficiente, se subliniază în comunicat.

Pe de altă parte, Filip & Company a asistat aranjorii BT Capital Partners S.A., Citigroup Global Markets Europe AG, Erste Group Bank AG, J.P. Morgan SE, Raiffeisen Bank International AG și Unicredit Bank GmbH

### Despre Mușat & Asociații

Numele Mușat & Asociații este sinonim cu excelența în practica avocaturii de business din România. De peste 34 de ani, Mușat & Asociații acordă servicii de consultanță în toate sectoarele avocaturii de business, incluzând fuziuni & achiziții, privatizări, drept bancar, energie & resurse naturale, concurența, drept societar, telecomunicații & IT, dreptul muncii, fiscalitate, piețe de capital, drept imobiliar, dreptul mediului, litigii & arbitraje comerciale. Mușat & Asociații este recunoscută ca fiind unul dintre pilonii avocaturii de business din România, iar publicațiile internaționale de specialitate (Chambers & Partners, International Financial Law Review, Legal 500 etc.) recomandă cu regularitate firma ca fiind unul din liderii pieței avocațiale, mulți dintre avocații firmei fiind la rândul lor nominalizați de aceste publicații ca făcând parte din elita avocaturii de business din România.