



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com
Translation from Romanian

Nota aferenta punctelor 1 – 4 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Rompetrol Rafinare S.A. din 25 (26) iunie 2018

Punctele 1 – 4 ale ordinei de zi a Adunarii Generale Extraordinare a Acționarilor (în continuare “AGEA”) Rompetrol Rafinare S.A. („Societatea”) sunt urmatoarele:

1. În legătură cu contractul de facilitate de credit în sumă de 360.000.000 USD, din data de 23 aprilie 2015, încheiat, printre alții, de către și între Societate, în calitate de împrumutat principal, împrumutat secundar și garant, KMG International (astfel cum este definit mai jos), în calitate de garant, Rompetrol Downstream S.R.L., în calitate de împrumutat principal, împrumutat secundar și garant, KazMunayGas Trading AG, în calitate de împrumutat principal și garant (Societatea, Rompetrol Downstream S.R.L. și KazMunayGas Trading AG sunt denumiți în mod colectiv **Împrumutatii Principali**), KMG Rompetrol S.R.L., în calitate de împrumutat secundar și garant (Societatea, Rompetrol Downstream S.R.L. și KMG Rompetrol S.R.L. sunt denumiți în mod colectiv **Împrumutatii Secundari**) (Împrumutatii Principali și Împrumutatii Secundari sunt denumiți în mod colectiv **Debitorii**) și Banca Comercială Română S.A., UniCredit Bank S.A., Raiffeisen Bank S.A. ING Bank NV prin ING Bank Amsterdam - Sucursala București, în calitate de împrumutatori (Banca Comercială Română S.A., UniCredit Bank S.A., Raiffeisen Bank S.A. și ING Bank NV prin ING Bank Amsterdam - Sucursala București sunt denumiți în mod colectiv **Împrumutătorii Principali** sau **Împrumutătorii Secundari** sau **Împrumutătorii**), UniCredit Bank AG, Sucursala Londra, în calitate de agent de facilitate și UniCredit Bank S.A., în calitate de agent de garanții (**Contractul de Facilitate de Credit**), care consta în două transe, după cum urmează:

- a) **Facilitatea A:** o facilitate de credit angajanta, revolving, multivalutara de pana la 240.000.000 USD, pusa la dispozitie de catre Imprumutatorii Principali, cum este detaliat in Contractul de Facilitate de Credit;
- b) **Facilitatea B:** o facilitate de credit neangajanta si discretionara, revolving, multivalutara de pana la 120.000.000 USD, pusa la dispozitie de catre Imprumutatorii Secundari, cum este detaliat in Contractul de Facilitate de Credit. Cu exceptia termenilor generali ai Facilitatilor Secundare (astfel cum acest termen este definit in Contractul de Facilitate de Credit) continute in Contractul de Facilitate de Credit, ceilalti termeni si conditii pentru acordarea Facilitatilor Secundare sunt detaliate in documente auxiliare separate, incheiate intre fiecare Imprumutat Secundar si fiecare Imprumutator Secundar (colectiv, **Documentele Auxiliare**)

ratificarea și confirmarea semnării de către Societate, în calitate de împrumutat principal, împrumutat secundar și garant, a acordului suplimentar încheiat la data de 20 aprilie 2018, la Contractul de Facilitate de Credit, între, printre alții, Societate, KMG International NV, o societate cu răspundere limitată, existând în conformitate cu legislația din Olanda, având sediul în Amsterdam, Olanda, cu adresa Strawinskylaan 807, Turn A-8, 1077 XX Amsterdam, Olanda, și înregistrată la Registrul Comerțului al Camerei de Comerț și Industrie Amsterdam cu numărul 24297754 (**KMG International**) și, printre alții, Imprumutatorii, UniCredit Bank AG, Sucursala Londra, în calitate de agent de facilitate și UniCredit



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

Translation from Romanian

Bank S.A., în calitate de agent de garanții (**Acordul Suplimentar**), și care include forma Contractului de Facilitate de Credit astfel cum a fost modificat și reconfirmat, **Contractul de Facilitate de Credit Modificat**) și, inclusiv, confirmarea de către Societate, în temeiul Acordului Suplimentar, în beneficiul Imprumutătorilor și al celorlalte părți finanțatoare ca obligațiile de garanție și de despăgubire asumate de Societate în conformitate cu clauza 22 a Contractului de Facilitate de Credit continuă să fie în vigoare cu privire la termenii Contractului de Facilitate de Credit Modificat și că garanția se extinde la obligațiile Debitorilor (altul decât KMG International), în temeiul Documentelor de Finanțare (astfel cum acest termen este definit în Contractul de Facilitate de Credit) (inclusiv Contractului de Facilitate Amendat), sub rezerva limitărilor stabilite prin acestea; obiectul Acordului Suplimentar este de a modifica și reconfirma prevederile Contractului de Facilitate de Credit, pentru, printre altele: (i) prelungirea perioadei de valabilitate atât pentru Facilitatea A, cât și pentru Facilitatea B; (ii) modificarea anumitor termeni și condiții din Contractul de Facilitate de Credit; (iii) extinderea datei de încetare din Contractul de Facilitate de Credit pentru Facilitatea A și pentru Facilitatea B (**Prelungirea Datei de Încetare**).

2. Ratificarea și confirmarea semnării de către Societate, tuturor și oricaror acte adiționale care au fost încheiate pentru a modifica Documentele Auxiliare încheiate între, printre alții, Societate, în calitate de împrumutat secundar și fiecare dintre Împrumutătorii Secundari, cu scopul de a reflecta termenii și condițiile Acordului Suplimentar și ai scrisorii adiționale încheiate la data de 22 martie 2018, cu privire la modificarea Contractului de Facilitate de Credit (**Scrisoarea Adițională**) (**Amendamentele la Documentele Auxiliare**).

3. Ratificarea și confirmarea semnării amendamentului încheiat la data de 20 aprilie 2018 de către și între Societate, în calitate de debitor ipotecar, și Imprumutatori și celelalte părți finanțatoare, în calitate de creditori ipotecari, la contractul de ipoteca mobilă existent din data de 23 aprilie 2015 (**Contractul de Ipotecă Mobilă Existent**) pentru a confirma faptul că ipoteca creată prin contractul de ipoteca mobilă din data de 23 aprilie 2015 rămâne în vigoare, respectiv pentru actualizarea listelor cu bunuri ipotecate (**Amendamentul la Contractul de Ipotecă Mobilă Existent**).

4. Ratificarea și confirmarea semnării noului contract de ipoteca mobilă din data de 20 aprilie 2018, încheiat între, printre alții, Societate, în calitate de debitor ipotecar, Imprumutatori și celelalte părți finanțatoare, în calitate de creditori ipotecari, în vederea garantării oricaror și tuturor sumelor și obligațiilor oricărui Debitor, astfel cum este detaliat în contractul de ipoteca mobilă încheiat de către Societate, altul decât KMG International, după cum sunt sau vor fi datorate din când în când Imprumutătorilor sau altei părți finanțatoare din Contractul de Facilitate de Credit Modificat, Documentele Auxiliare (după cum au fost modificate încât să reflecte termenii și condițiile din Scrisoarea Adițională și din Acordul Suplimentar) sau alt document de finanțare rezultat din Prelungirea Datei de Încetare, și orice alte obligații rezultând din Scrisoarea Adițională, Acordul Suplimentar și Amendamentele la Documentele Auxiliare, precum costuri, comisioane dobanzi, suma maximă garantată fiind de 132.600.000 USD asupra unora dintre bunurile sale mobile astfel cum aceste bunuri sunt descrise în contractul de ipoteca mobilă, prin care Societatea constituie în favoarea tuturor creditorilor garanți o ipotecă mobilă asupra următoarelor bunuri mobile ale sale atât prezente, cât și viitoare: (i) stocuri și creanțe legate de produsele Rafinării Vega (punct de lucru al Societății) și de operațiunile



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

Translation from Romanian

petrochimice desfășurate de Societate, (ii) datorii înregistrate contabil, creanțe sau alte tipuri de datorii care pot fi la un moment dat datorate Societății sau platibile acesteia de către terți, decurgând din orice contracte comerciale încheiate de către Societate cu clienții săi și orice alte contracte încheiate în raport cu activitatea Societății care dau naștere dreptului acesteia de a pretinde și încasa o sumă de bani în schimbul furnizării de bunuri sau servicii, (iii) conturi bancare ale Societății deschise la oricare dintre Împrumutători în România și toate sumele de bani cu care aceste conturi ar putea fi la un moment dat creditate sau care ar putea exista la un moment dat în soldul respectivelor conturi bancare, (iv) contracte sau polițe de asigurare și toate polițele înlocuitoare sau reînnoite guvernate de legea română care sunt eliberate sau care pot fi eliberate Societății ulterior în legătură cu oricare dintre bunurile și proprietățile sale care sunt afectate sau care pot fi la un moment dat afectate Garanției aferente Tranzacției (astfel cum este definit termenul în Contractul de Facilitate de Credit) și toate drepturile, beneficiile și veniturile rezultate din acestea, inclusiv orice creanțe, indiferent de natura acestora și rambursări ale primelor de asigurare, venituri, drepturi de a solicita și încasa plăți, beneficii de orice tip, și (v) oricăror venituri realizate, fructe, proprietăți și alte produse realizate sau derivate din proprietățile prevăzute la punctele (i)-(iv) de mai sus, astfel cum sunt detaliate în contractul de ipoteca mobiliara încheiat de către Societate (**Noul Contract de Ipoteca Mobiliara**).

PREZENTARE

Documentatia de prelungire a creditului sindicalizat in sumă de 360.000.000 USD, din data de 23 aprilie 2015, **a fost aprobată de către Consiliul de Administratie al Rompetrol Rafinare SA in data de 22 martie 2018 urmand sa fie semnata de catre reprezentantii legali in data de 20 aprilie 2018.**

In cadrul documentatiei de prelungire a creditului, s-a inserat ca si conditie subsecventa realizarea unei Adunari generale a Actionarilor companiei prin care prelungirea creditului sa fie ratificata, conditie ce trebuie indeplinita in termen de 90 zile.

Mai jos se pot regasi conditiile principale ale contractului de credit de 360.000.000 USD precum si conditiile de prelungire asa cum au fost transmise CA-ului in data de 22.03.2018.

1.1 Aspecte principale ale documentatiei aferente contractului de credit in suma de 360.000.000 USD din data de 23 aprilie 2015 si a contractelor de garantii aferente



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com
Translation from Romanian

Rompetrol Rafinare SA, în calitate de imprumutat, este parte semnatară a contractului de credit în valoare de 360 milioane USD din data de 23 aprilie 2015 ("Facilitate de credit"), împreună cu:

- (i) Rompetrol Downstream SRL, în calitate de imprumutat,
- (ii) KazMunayGas Trading AG, în calitate de imprumutat,
- (iii) KMG Rompetrol SRL, în calitate de imprumutat,
- (iv) Rom Oil S.A în calitate de garantor,
- (v) Rompetrol Gas SRL în calitate de garantor,
- (vi) KMG International NV, în calitate de garantor,
- (vii) Banca Comercială Română SA împreună cu UniCredit Bank SA, Raiffeisen Bank SA, ING Bank NV, prin intermediul ING Bank NV Amsterdam București în calitate de creditori (denumite împreună "Creditorii"),
- (viii) Unicredit Bank AG, Sucursala din Londra, în calitate de agent al facilitatii,
- (ix) Unicredit Bank S.A Romania, în calitate de agent de garantii

Această facilitate de credit are 2 componente:

- Facilitatea de credit "A" de până la 240.000.000 USD încheiată pe o perioadă de 3 ani (2015-2018)
- Facilitatea de credit "B" de până la 120.000.000 USD încheiată pe o perioadă de 1 an cu posibilitatea de prelungire anuală, ceea ce s-a și întâmplat atât în 2016 cât și în 2017

Ambele facilități de credit sunt parte integrantă din cadrul contractului semnat la data de 23 aprilie 2015 însă pentru facilitatea B sunt semnate și 4 contracte bilaterale de tip descoperit de cont cu cei 4 creditori. Forma generală a acestor 4 contracte bilaterale este definită în cadrul contractului de credit de 360.000.000 USD.

Garantiile aferente acestui credit sunt următoarele:

- Stațiile de distribuție carburanți deținute de Rompetrol Downstream S.R.L. împreună cu stocurile de produse petroliere;
- Depozitele de produse petroliere deținute de Rom Oil S.A. împreună cu stocurile de produse petroliere din cadrul acestor depozite deținute de Rompetrol Downstream S.R.L. precum și cele aflate în transit;



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

Translation from Romanian

- Depozitele de GPL detinute de Rompetrol Gas S.R.L. precum si stocurile de GPL din aceste depozite precum si cele aflate in tranzit detinute de aceeasi companie;
- Creantele Rompetrol Downstream S.R.L. fata de clienti neafiliati (care nu sunt din cadrul grupului);
- Creantele Rompetrol Gas S.R.L. fata de clienti neafiliati (care nu sunt din cadrul grupului)
- Creante apartinand Rompetrol Rafinare S.A. in legatura cu vanzarea produselor de petrochimie si a celor produse de rafinaria Vega precum si alte creante izvorate din vanzarea produselor petroliere in Romania, toate aceste creante fiind fata de clienti neafiliati (care nu sunt din cadrul Grupului KMG INTERNATIONAL);
- Stocurile de produse si materii prime utilizate in activitatea de petrochimie precum si stocurile locatate in rafinaria Vega;
- Ipoteca mobiliara pe conturile bancare deschise la bancile creditoare de catre imprumutati si garantori.

Scopul pentru care se poate utiliza aceasta facilitate este unul general acoperind toate nevoile imprumutatilor cu exceptia finantarii proiectelor de investitii.

Suma maxima ce poate fi utilizata de catre imprumutati reprezinta 83% din valoarea totala a garantiilor.

1.2 Documentatia de prelungire a acestei facilitati de credit si a garantiilor aferente stabileste urmatoarele conditii:

- **Transa A** de pana la 240.000.000 USD se va prelungi pe o perioada de 3 ani plus 2 optiuni de prelungire cu cate inca 1 an, aceste optiuni putand a fi exercitate in 2019 si 2020 (astfel perioada este de 3 ani + 1 an + 1 an existand optiunea ca aceasta facilitate sa fie disponibila pana in 2023);
- **Transa B** de pana la 120.000.000 USD se va prelungi pe o perioada de 1 an cu posibilitatea de prelungire anuala, aceasta optiune putand a fi exercitata in 2019, 2020, 2021, 2022 (putand asigura astfel o scadenta finala in 2023);
- Ambele transe pot fi utilizate in USD, EUR sau RON;
- Nivelul de dobanda ramane neschimbat la Libor/Euribor/Robor + 2,75% pentru facilitatea A si Libor/Euribor + 2,5% pentru facilitate B, daca utilizarile sunt in USD sau EUR si Robor + 2% daca utilizarile sunt in RON;
- Comisionul aferent emiterii scrisorilor de garantie si acreditivelor ramane neschimbat la 0,15%/trimestru dar nu mai putin de 100 USD;
- Comisionul de acordare a facilitatii A ramane neschimbat la 1% platibil la data la semnarii documentatiei de prelungire si acopera o perioada de 3 ani;



rompetrol

KazMunayGas
Group
Member

ROMPETROL RAFINARE S.A.
Bulevardul Navodari, nr. 215,
Pavilion Administrativ,
Navodari, Judetul Constanta,
ROMANIA

phone: + (40) 241 50 60 00
+ (40) 241 50 61 50
fax: + (40) 241 50 69 30
office.rafinare@rompetrol.com
www.rompetrol-rafinare.ro
www.rompetrol.com

Translation from Romanian

- Se introduce notiunea de comision de prelungire a facilitatii A dimensionat la 0,33% si platibil la fiecare extindere acoperind o perioada de 1 an, practic perioada pentru care se poate extinde facilitatea A (reamintesc posibilitatea de a avea ca si perioada 3 ani + 1 an + 1 an= maxim 5 ani)
- Comisionul de acordare a facilitatii B ramane neschimbat la 0,17% platibil la semnarea documentatiei de prelungire si ulterior in fiecare an la fiecare prelungire anuala

Garantiile acordate pe perioada facilitatii de credit raman cele prezentate mai sus la punctul 1.1 iar valoarea utilizarii maxime a creditului va reprezenta tot 83% din valoarea garantiilor acordate.

2. Având în vedere argumentele prezentate mai sus, se propune AGEA din data de 25/26 iunie 2018 să aprobe ratificarea documentatiei de prelungire a acestei facilitati de credit precum si a garantiilor aferente, astfel cum sunt descrise la punctele 1 – 4 de pe ordinea de zi a acestei Adunari Generale Extraordinare a Acționarilor.

Presedintele Consiliului de Administratie al Rompetrol Rafinare S.A

Catalin Dumitru