

## ANUNT IMPORTANT

### **IMPORTANT: Cititi urmatorul anunt inainte sa continuati.**

Urmatoarele prevederi se aplica amendamentului la prospect („**Amendamentul la Prospect**”) care urmeaza in continuare si sunteti sfatuiti sa cititi cu atentie aceste avertismente redade in aceasta comunicare electronica inainte de a citi, accesa sau utiliza Amendamentul la Prospect in orice alt mod. Prin accesarea Amendamentului la Prospect, sunteti de acord sa respectati urmatorii termeni si conditii, inclusiv orice modificari ale acestora la o anumita data, ori de cate ori veti primi orice informatii din partea Societatii, a Actionarului Vanzator sau a Managerilor (astfel cum fiecare termen este definit in Amendamentul la Prospect) ca urmare a acestei accesari. Confirmati ca prezenta transmitere electronica si livrare a Amendamentului la Prospect sunt confidentiale si va sunt destinate exclusiv dumneavoastra, iar dumneavoastra nu veti transmite unei alte persoane, nu veti reproduce ori publica aceasta transmitere electronica si/sau Amendamentul la Prospect in niciun fel niciunei alte persoane.

NICIO PREVEDERE DIN PREZENTA TRANSMITERE ELECTRONICA SAU DIN AMENDAMENTUL LA PROSPECT NU REPREZINTA O OFERTA DE VANZARE DE VALORI MOBILIARE IN STATELE UNITE ALE AMERICII, NICI IN ORICE ALTA JURISDICTIE IN CARE O ASTFEL DE TRANSMITERE ESTE NELEGALA. VALORILE MOBILIARE LA CARE SE FACE REFERIRE IN AMENDAMENTUL LA PROSPECT NU AU FOST, NICI NU VOR FI, INREGISTRATE CONFORM LEGII PRIVIND VALORILE MOBILIARE DIN SUA (1933), CU MODIFICARILE ULTERIOARE, („**LEGEA PRIVIND VALORILE MOBILIARE**”) SAU CONFORM LEGILOR PRIVIND VALORILE MOBILIARE ALE ORICARUI STAT DIN STATELE UNITE ALE AMERICII SAU DIN ALTA JURISDICTIE, IAR ASTFEL DE VALORI MOBILIARE NU POT FI OFERITE SAU VANDUTE PE TERITORIUL STATELOR UNITE SAU CATRE, SAU PE SEAMA SAU IN BENEFICIUL, PERSOANELOR DIN SUA (ASTFEL CUM ACEST TERMEN ESTE DEFINIT IN REGULAMENTUL S („**REGULAMENTUL S**”) CONFORM LEGII PRIVIND VALORILE MOBILIARE), CU EXCEPTIA SITUATIEI IN CARE SE REALIZEAZA IN BAZA UNEI EXCEPTII DE LA CERINTELE DE INREGISTRARE PREVAZUTE DE LEGEA PRIVIND VALORILE MOBILIARE SI DE LEGILE FEDERALE SAU LOCALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE APLICABILE SAU IN CADRUL UNEI TRANZACTII CARE NU ESTE SUPUSA UNOR ASTFEL DE CERINTE DE INREGISTRARE.

AMENDAMENTUL LA PROSPECT NU POATE FI TRANSMIS SAU DISTRIBUIT NICIUNEI ALTE PERSOANE SI NU POATE FI REPRODUS IN NICIO MANIERA DE NICIO NATURA SI IN SPECIAL NU POATE FI TRANSMIS NICIUNEI PERSOANE DIN SUA SAU CATRE NICIO ADRESA DIN SUA. ORICE TRANSMITERE, DISTRIBUIRE SAU REPRODUCERE A AMENDAMENTULUI LA PROSPECT, IN INTREGIME SAU PARTIALA, NU ESTE AUTORIZATA. NERESPECTAREA ACESTEI DISPOZITII POATE AVEA CA URMARE INCALCAREA LEGII PRIVIND VALORILE MOBILIARE SAU A LEGILOR APLICABILE DIN ALTE JURISDICTII.

NICI AMENDAMENTUL LA PROSPECT, NICI VREO PARTE SAU COPIE A ACESTUIA NU POATE FI TRIMISA SAU TRANSMISA IN AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA SAU VREUNUI REZIDENT DIN JAPONIA, NICI NU POATE FI DISTRIBUITA IN MOD DIRECT SAU INDIRECT IN AUSTRALIA, CANADA SAU IN JAPONIA SAU VREUNUI REZIDENT DIN JAPONIA.

PREZENTA TRANSMITERE ELECTRONICA, AMENDAMENTUL LA PROSPECT SI OFERTA (ASTFEL CUM ACEST TERMEN ESTE DEFINIT IN AMENDAMENTUL LA PROSPECT) SUNT DISPONIBILE EXCLUSIV INVESTITORILOR CARE SUNT FIE (1) „INVESTITORI INSTITUTIONALI CALIFICATI” („**QIB**”) CONFORM REGULII 144A („**REGULA 144A**”) DIN LEGEA PRIVIND VALORILE MOBILIARE SAU (2) PERSOANE DIN AFARA SUA (ASTFEL CUM ACEST TERMEN ESTE DEFINIT IN REGULAMENTUL S) DIN AFARA TERITORIULUI STATELOR UNITE ALE AMERICII.

PREZENTA TRANSMITERE ELECTRONICA, AMENDAMENTUL LA PROSPECT SI OFERTA REALIZATA IN BAZA PREZENTULUI AMENDAMENT LA PROSPECT SUNT ADRESATE SI DESTINATE EXCLUSIV PERSOANELOR DIN STATELE MEMBRE ALE SPATIULUI ECONOMIC EUROPEAN („**SEE**”), CU EXCEPTIA ROMANIEI, CARE SUNT „INVESTITORI CALIFICATI” IN SENSUL PREVAZUT DE ARTICOLUL 2(1)(E) DIN DIRECTIVA PRIVIND PROSPECTUL (DIRECTIVA 2003/71/CE), CU MODIFICARILE ULTERIOARE („**INVESTITORI CALIFICATI**”). IN PLUS, IN MAREA BRITANIE, PREZENTA TRANSMITERE ELECTRONICA SI AMENDAMENTUL LA PROSPECT SUNT DISTRIBUITE SI SUNT DESTINATE EXCLUSIV INVESTITORILOR CALIFICATI CARE (I) AU O EXPERIENTA PROFESIONALA IN DOMENIUL INVESTITIILOR CARE SE INCADREAZA IN PREVEDERILE ARTICOLULUI 19(5) DIN LEGEA PRIVIND SERVICIILE SI PIETELE FINANCIARE DIN 2000 (PROMOVAREA FINANCIARA), ORDINUL 2005, CU MODIFICARILE ULTERIOARE („**ORDINUL PRIVIND PROMOVAREA FINANCIARA**”), (II) SUNT PERSOANE CARE SE INCADREAZA IN PREVEDERILE ARTICOLULUI 49(2)(A)-(D) DIN ORDINUL PRIVIND PROMOVAREA FINANCIARA SAU (III) SUNT PERSOANE CARORA ESTE LEGAL SA LI SE COMUNICE IN ORICE ALT MOD (TOATE ACESTE PERSOANE, INCLUSIV INVESTITORII CALIFICATI, FIIND DENUMITE „**PERSOANE RELEVANTE**”). PREZENTA TRANSMITERE ELECTRONICA SI PREZENTUL AMENDAMENT LA PROSPECT NU VOR FI AVUTE IN CONSIDERARE SAU NU VOR FI INVOCATE (I) IN MAREA BRITANIE,

DE CATRE PERSOANE CARE NU SUNT PERSOANE RELEVANTE, SI (II) IN ORICE STAT MEMBRU AL SEE, CU EXCEPTIA ROMANIEI, DE CATRE PERSOANE CARE NU SUNT INVESTITORI CALIFICATI. ORICE INVESTITIE SAU ACTIVITATE DE INVESTITII LA CARE SE REFERA PREZENTA TRANSMITERE ELECTRONICA SI AMENDAMENTUL LA PROSPECT SE ADRESEAZA EXCLUSIV (I) PUBLICULUI DIN ROMANIA, (II) „PERSOANELOR RELEVANTE” DIN MAREA BRITANIE, SI (III) INVESTITORILOR CALIFICATI DIN ORICE STAT MEMBRU AL SEE, CU EXCEPTIA ROMANIEI, SI SE VA INCHEIA NUMAI CU ACESTE PERSOANE.

**Confirmarea Declaratiei dumneavoastra:** Pentru a fi eligibil sa cititi Amendamentul la Prospect sau sa luati o decizie investitionala privind valorile mobiliare descrise in prezentul document, trebuie fie (1) sa fiti un QIB fie (2) sa subscrieti sau sa cumparati valorile mobiliare in afara teritoriului Statelor Unite ale Americii in baza Regulamentului S. Prezenta transmitere electronica si Amendamentul la Prospect va sunt transmise la solicitarea dumneavoastra si prin acceptarea acestui e-mail si accesarea Amendamentului la Prospect se va considera ca ati declarat fata de Societate, Ministerul Economiei care actioneaza prin intermediul Departamentului pentru Energie („**Actionarul Vanzator**”) si Erste Group Bank AG, Banca Comerciala Romana S.A., Goldman Sachs International si SSIF Raiffeisen Capital & Investment S.A (denumite, in mod colectiv, „**Managerii**”) (i) ca dumneavoastra sunteti o persoana care se afla in afara teritoriului Statelor Unite ale Americii in sensul prevazut de Regulamentul S sau un QIB si, in acest ultim caz, dumneavoastra dobanditi valorile mobiliare in nume propriu si/sau in numele unui alt QIB, sau (ii) dumneavoastra sunteti o persoana dintr-un stat membru al SEE, altul decat Romania, si sunteti un Investitor Calificat si/sau un Investitor Calificat care actioneaza in numele unor Investitori Calificati sau Persoane Relevante, in masura in care actionati in numele unor persoane sau entitati din SEE sau Romania, sau (iii) sunteti o persoana din Marea Britanie si sunteti o Persoana Relevanta si/sau o Persoana Relevanta care actioneaza in numele unor Persoane Relevante sau al unor Investitori Calificati, in masura in care actionati in numele unor persoane sau entitati din Marea Britanie sau din SEE, sau (iv) sunteti un investitor institutional care este eligibil in alt mod sa primeasca prezenta transmitere electronica si Amendamentul la Prospect. Se va considera ca dumneavoastra ati declarat fata de Societate, de Actionarul Vanzator si fata de fiecare dintre Manageri ca sunteti de acord cu transmiterea acestei comunicari electronice si a Amendamentului la Prospect prin mijloace electronice.

Dorim sa va reamintim ca Amendamentul la Prospect v-a fost transmis avand in vedere faptul ca sunteti o persoana in posesia careia Amendamentul la Prospect poate fi transmis in mod legal in conformitate cu legea jurisdicției in care va aflati si nu aveti dreptul, nici nu sunteti autorizat, sa transmiteti Amendamentul la Prospect, prin mijloace electronice sau in alt mod, niciunei alte persoane. Daca primiti Amendamentul la Prospect prin posta electronica, nu trebuie sa transmiteti un raspuns la acel mesaj prin intermediul postei electronice. Raspunsurile la comunicarile efectuate prin posta electronica, inclusiv cele pe care le generati folosind functia „raspunde” din programul software al postei electronice nu vor fi luate in considerare sau vor fi respinse. Daca veti primi Amendamentul la Prospect in format electronic prin intermediul postei electronice, utilizarea acestui Amendament la Prospect si a mesajului primit prin posta electronica se realizeaza pe riscul dumneavoastra si este responsabilitatea dumneavoastra sa luati masuri de precautie pentru a va asigura ca fiecare dintre acestea nu contine virusi informatici si alte elemente de natura distructiva.

Materialele privind Oferta nu reprezinta, nici nu pot fi utilizate in legatura cu, o oferta sau o invitatie de a cumpara in orice loc in care ofertele sau invitatiile de a cumpara nu sunt permise de lege. In cazul in care intr-o jurisdicție se prevede ca Oferta sa fie realizata de un broker sau un dealer autorizat si intermediarii sau orice afiliat al intermediarilor este broker sau un dealer autorizat in jurisdicția respectiva, Oferta va fi considerata a fi realizata de intermediari sau de un astfel de afiliat pe seama Actionarului Vanzator in jurisdicția respectiva.

Amendamentul la Prospect v-a fost transmis in format electronic. Dorim sa va reamintim ca documentele transmise prin acest mijloc de comunicare se pot modifica sau schimba pe durata procesului transmiterii electronice si, prin urmare, nici Managerii, nici vreo persoana care controleaza oricare dintre aceste entitati, nici vreun administrator, functionar, angajat sau agent al acestora, nici vreun afiliat al acestor persoane nu isi asuma vreo raspundere sau responsabilitate de orice natura in ceea ce priveste orice diferenta intre Amendamentul la Prospect care v-a fost transmis in forma electronica si versiunea in forma tiparita care va va fi pusa la dispozitie la cerere de catre oricare dintre Banca Comerciala Romana S.A. si SSIF Raiffeisen Capital & Investment S.A.

Niciunul dintre Manageri si niciunul dintre afiliatii acestora nu isi asuma responsabilitatea cu privire la continutul prezentei transmiteri electronice sau al Amendamentului la Prospect sau cu privire la orice alta declaratie data sau care se intentioneaza a se da de catre oricare dintre acestia sau in numele acestora in legatura cu Societatea, Actionarul Vanzator sau valorile mobiliare sau oferta la care se face referire in acest document. Managerii si fiecare dintre afiliatii acestora nu isi asuma nicio raspundere delictuala, contractuala sau de alta natura care le poate fi atrasa in legatura cu prezenta transmitere electronica, cu Amendamentul la Prospect sau cu orice astfel de declaratie. Niciunul dintre Manageri si niciunul dintre afiliatii acestora nu face niciun fel de declaratie sau nu da nicio garantie, nici explicita, nici implicita, cu privire la exactitatea, caracterul complet sau suficient al informatiilor prevazute in prezenta transmitere electronica sau in Amendamentul la Prospect.



## SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE NATURALE „ROMGAZ” S.A.

(societate pe actiuni infiintata in conformitate cu legea romana)

**Oferta pentru un numar maxim de 57.813.360 Actiuni sub forma de Actiuni Oferite si Certificate Globale de Depozit Oferite, fiecare GDR reprezentand o Actiune, lansata de Ministerul Economiei care actioneaza prin intermediul Departamentului pentru Energie**

**Intervalul Pretului de Oferta este intre 24 RON si 32 RON per Actiune Oferita si intre 7,38 dolari SUA si 9,84 dolari SUA per Certificat Global de Depozit Oferit**

Prezentul document a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania („ASF din Romania”), care este autoritatea competenta romana in sensul prevazut de dispozitiile Directivei 2003/71/CE, cu modificarile ulterioare („Directiva privind Prospectul”) si de normele metodologice relevante din Romania, ca reprezentand un amendament la prospect („Amendamentul la Prospect”) la prospectul din data de 18 octombrie 2013 („Prospectul Initial”) in conformitate cu prevederile Legii privind piata de capital nr. 297/2004 („Legea Pietei de Capital”), ale Regulamentului nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare emis de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare din Romania si ale Regulamentului (CE) Nr. 809/2004 din data de 29 aprilie 2004 care implementeaza Directiva privind Prospectul.

Prezentul Amendament la Prospect se refera la o oferta („Oferta”) lansata de Ministerul Economiei (care actioneaza prin intermediul Departamentului pentru Energie) („Actionarul Vanzator”) de maxim 57.813.360 actiuni ordinare existente din capitalul social al Societatii Nationale de Gaze Naturale „ROMGAZ” S.A. („Romgaz” sau „Societatea”), o societate pe actiuni infiintata in conformitate cu legile din Romania, fiecare actiune fiind emisa, platita integral la o valoare nominala de 1 RON si acordand detinatorului un drept de vot in cadrul adunarii generale a actionarilor („Actiunile”). Oferta consta intr-o oferta pentru un numar maxim de 57.813.360 Actiuni sub forma de Actiuni („Actiunile Oferite”) si/sau certificate globale de depozit („GDR”, si, impreuna cu Actiunile, „Valori Mobiliare”), care reprezinta Actiunile („GDR Oferite”, si, impreuna cu Actiunile Oferite, „Valori Mobiliare Oferite”), unde un GDR reprezinta o Actiune. GDR vor fi emise in schimbul depozitarii de Actiuni (in masura permisa de legislatia aplicabila) la Raiffeisen Bank S.A., in calitate de custode („Custodele”) pentru The Bank of New York Mellon in calitate de depozitar („Depozitarul de GDR”). Pretul final de oferta („Pretul Final de Oferta”) al Valorilor Mobiliare Oferite se va stabili in intervalul pretului de oferta („Intervalul Pretului de Oferta”). Pentru detalii privind mecanismul de calculare a Pretul Final de Oferta, a se vedea sectiunea „Subscriere si Vanzare” din Prospectul Initial.

Se va depune o cerere: (1) catre S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. („Bursa de Valori Bucuresti”) pentru admiterea la tranzactionare a Actiunilor pe Piata Spot Reglementata a Bursei de Valori Bucuresti; si (2) (i) catre Autoritatea de Conducere Financiara din Marea Britanie („ACF din Marea Britanie”), in calitate de autoritate competenta in temeiul Legii din Marea Britanie privind Serviciile si Pietele Financiare din 2000 („FSMA”), pentru ca GDR sa fie admise la listare pe lista oficiala a ACF din Marea Britanie („Lista Oficiala”); si (ii) catre London Stock Exchange plc („Bursa de Valori din Londra”), pentru admiterea la tranzactionare a GDR pe piata principala pentru valori mobiliare listate a Bursei de Valori din Londra. Atat Bursa de Valori Bucuresti cat si Bursa de Valori din Londra sunt pietele reglementate din Spatiul Economic European („SEE”) in sensul prevazut de Directiva 2004/39/CE („Directiva privind Pietele Instrumentelor Financiare”). Anterior Ofertei, nu a existat o piata publica pentru Valori Mobiliare.

Prezentul Amendament la Prospect a fost aprobat de ASF din Romania insa nu a fost si nici nu va fi aprobat de catre ACF din Marea Britanie sau de catre orice alta autoritate competenta din SEE. Societatea a solicitat ca ASF din Romania sa puna la dispozitia ACF din Marea Britanie un certificat de aprobare care sa ateste ca prezentul Amendament la Prospect a fost intocmit in conformitate cu prevederile Directivei privind Prospectul („Notificarea”).

Admiterea Actiunilor la tranzactionare pe Piata Spot Reglementata a Bursei de Valori Bucuresti urmeaza sa aiba loc la data sau in jurul datei de 12 noiembrie 2013 („Data Inchiderii”). Actiunile vor fi tranzactionate pe Piata Spot Reglementata a Bursei de Valori Bucuresti sub simbolul „SNG”.

Admiterea pe Lista Oficiala si tranzactionarea neconditionata a GDR pe Bursa de Valori din Londra prin Registrul de Ordine International („IOB”) urmeaza sa aiba loc la Data Inchiderii sau in jurul acestei date, care va avea loc in urma primirii din partea ACF din Marea Britanie a Notificarii din partea ASF din Romania. GDR vor fi tranzactionate pe Bursa de Valori din Londra sub simbolul SNGR.

**CONTINUTUL ACESTUI AMENDAMENT LA PROSPECT SI AL PROSPECTULUI INITIAL NU TREBUIE CONSIDERAT A FI CONSULTANTA JURIDICA, FINANCIARA, DE AFACERI SAU CONSULTANTA FISCALA. FIECARE POTENTIAL INVESTITOR AR TREBUI SA CONSULTE PROPRIUL CONSULTANT JURIDIC, CONSULTANT FINANCIAR SAU CONSULTANT FISCAL PENTRU CONSULTANTA JURIDICA, FINANCIARA SAU FISCALA.**

Acest Amendament la Prospect nu constituie o oferta de a vinde sau o invitatie de a vinde sau emite sau o invitatie de a subscrie sau cumpara Valori Mobiliare si nici nu poate fi folosit in scopul vreunei oferte de a vinde sau vreunei invitatii de a vinde sau emite sau vreunei invitatii la o oferta de a subscrie sau cumpara Valori Mobiliare. Distribuirea acestui Amendament la Prospect precum si oferta de Valori Mobiliare pot fi restrictionate prin lege in anumite jurisdicții si, prin urmare, persoanele care ajung in posesia acestui Amendament la Prospect ar trebui sa se informeze cu privire la aceste restrictii si sa le respecte. Orice nerespectare a obligatiilor de a respecta aceste restrictii poate constitui o incalcare a legislatiei privind valorile mobiliare din jurisdicția vizata.

Valori Mobiliare nu au fost si nici nu vor fi inregistrate in baza Legii privind Valori Mobiliare din Statele Unite ale Americii din 1933, cu modificarile ulterioare, („Legea privind Valori Mobiliare”) sau la vreo autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din vreun stat sau alta jurisdicție care apartine Statelor Unite. Sub rezerva anumitor exceptii, Valori Mobiliare nu pot fi oferite sau vandute pe teritoriul Statelor Unite ale Americii sau catre, sau pe seama sau in beneficiul, persoanelor din SUA (astfel cum acest termen este definit in Regulamentul S („Regulamentul S”) din Legea privind Valori Mobiliare. Valori Mobiliare vor fi oferite si vandute in afara teritoriului Statelor Unite in baza Regulamentului S si vor fi de asemenea oferite si vandute intr-o oferta concurenta in Statele Unite adresata investitorilor institutionali calificati („QIB”) (astfel cum acest termen este definit in Regula 144A din Legea privind Valori Mobiliare („Regula 144A”) in baza Regulii 144A. Pentru detalii cu privire la restrictiile aplicabile ofertelor, actelor de instrainare si de transfer cu privire la Valori Mobiliare, a se vedea sectiunile „Termenii si Conditiiile Certificatelor Globale de Depozit” si „Restrictii de Vanzare si Transfer” din Prospectul Initial.

Acest Amendament la Prospect este un amendament la Prospectul Initial si trebuie citit in coroborare cu Prospectul Initial. Trebuie sa cititi in intregime acest Amendament la Prospect precum si Prospectul Initial. In special, trebuie sa acordati atentie sporita factorilor de risc mentionati in sectiunea „Factori de Risc” din Prospectul Initial care incepe la pagina 38. In masura in care exista orice neconcordanțe intre (a) orice declaratie din acest Amendament la Prospect si (b) orice alta declaratie din Prospectul Initial, declaratiile din acest Amendament la Prospect prevaleaza.

**PREZENTUL AMENDAMENT LA PROSPECT A FOST APROBAT DE ASF DIN ROMANIA. VIZA DE APROBARE APLICATA ACESTUI AMENDAMENT LA PROSPECT NU ARE VALOARE DE GARANTIE SI NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE APECERE DE CATRE ASF DIN ROMANIA CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL SAU RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA ACCEPTAREA OFERTEI, OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA AMENDAMENTULUI LA PROSPECT IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA.**

Coordonatori Globali si Manageri Internationali (Joint Bookrunners)

Goldman Sachs International

Erste Group Bank AG

Manageri Locali

Banca Comerciala Romana

SSIF Raiffeisen Capital & Investment

Data prezentului Amendament la Prospect este 28 Octombrie 2013

## **INFORMATII IMPORTANTE REFERITOARE LA PREZENTUL AMENDAMENT LA PROSPECT**

Prezentul Amendament la Prospect contine un amendament la Prospectul Initial care se refera la Societate, Actionarul Vanzator si Valorile Mobiliare in sensul prevazut de Directiva privind Prospectul.

Societatea si, dupa caz, Actionarul Vanzator, isi asuma responsabilitatea pentru informatiile continute in acest Amendament la Prospect. Potrivit tuturor informatiilor detinute de Societate si de Actionarul Vanzator (care au depus toate diligentele rezonabile pentru ca situatia sa se prezinte astfel) informatiile continute in prezentul Amendament la Prospect sunt in conformitate cu realitatea si nu exista omisiuni care ar putea sa afecteze corectitudinea acestor informatii.

Nicio persoana nu este autorizata sa dezvaluie vreo informatie ori sa dea vreo declaratie in legatura cu Oferta sau cu vanzarea Valorilor Mobiliare, cu exceptia informatiilor continute in prezentul Amendament la Prospect si, in cazul in care se produce aceasta dezvaluire de informatii si acordare de declaratii, respectivele informatii sau declaratii nu trebuie sa fie considerate ca fiind autorizate de Societate, Actionarul Vanzator sau de catre oricare dintre Manageri ori de catre afiliatii acestora. Daca orice persoana ii furnizeaza oricarui investitor informatii diferite sau inconsecvente, respectivul investitor nu ar trebui sa se bazeze pe astfel de informatii.

Prezentul Amendament la Prospect nu este menit sa constituie baza vreunei evaluari de credit sau de alta natura si nu ar trebui sa fie considerat drept o recomandare din partea Societatii, a Actionarului Vanzator, Depozitarului de GDR sau a vreunui Manager privind faptul ca orice destinatar al acestui Amendament la Prospect ar trebui sa subscrie sau sa achizitioneze Valorile Mobiliare. Niciun Manager, nici Depozitarul de GDR si niciunul dintre afiliatii sau consultantii acestora nu dau ori nu acorda vreo declaratie sau garantie, explicita sau implicita, cu privire la acuratetea sau caracterul complet al oricaror informatii continute in acest Amendament la Prospect si nicio informatie inclusa in acest Amendament la Prospect nu este si nici nu va fi considerata o promisiune sau o declaratie acordata de vreun Manager sau de Depozitarul de GDR pe care se poate baza o persoana cu privire la evenimente trecute sau viitoare. Se interzice orice reproducere sau distribuire, integrala sau partiala, a acestui Amendament la Prospect sau orice dezvaluire a continutului acestuia, cu exceptia situatiei in care continutul Amendamentului la Prospect este disponibil in alt mod publicului larg, si orice utilizare a informatiilor din acest document in alt scop decat in vederea analizei oportunitatii unei investitii in Valorile Mobiliare. Punerea la dispozitie a acestui Amendament la Prospect precum si orice vanzare realizata in temeiul acestuia nu trebuie, in nicio situatie, sa creeze orice fel de presupunere care sa conduca la ideea ca nu a existat vreo schimbare in activitatea Societatii de la data prezentului Amendament la Prospect, sau ca informatiile continute in acesta sunt corecte la orice data ulterioara Amendamentului la Prospect. Acceptarea furnizarii acestui Amendament la Prospect de catre fiecare potential investitor constituie acordul acestuia cu privire la cele mai sus mentionate.

Niciunul dintre Manageri si nici Depozitarul de GDR nu acorda nicio declaratie, nici explicita, nici implicita, cu privire la exactitatea sau caracterul complet al oricaror informatii din prezentul Amendament la Prospect. Fiecare potential subscriitor sau cumparator al Valorilor Mobiliare ar trebui sa aprecieze in mod individual relevanta informatiilor continute in acest Amendament la Prospect, iar subscrierea sau cumpararea Valorilor Mobiliare ar trebui sa se bazeze pe o astfel de verificare independenta, dupa cum va aprecia necesar, inclusiv pe evaluarea riscurilor implicate si pe propria analiza a oportunitatii oricarei asemenea investitii, luandu-se in calcul in mod special propriile obiective ale investitiei si experienta precum si orice alti factori care pot prezenta relevanta pentru un astfel de investitor in legatura cu subscrierea sau cumpararea Valorilor Mobiliare.

Nici furnizarea prezentului Amendament la Prospect si nici orice achizitie realizata in legatura cu acesta nu vor crea, in nicio situatie, vreo implicatie care sa conduca la ideea ca nu a existat vreo schimbare in activitatea Societatii de la data prezentului Amendament la Prospect sau ca informatiile continute in acesta sunt corecte la orice data ulterioara prezentului Amendament la Prospect.

Potentialii investitori nu ar trebui sa trateze informatiile din prezentul Amendament la Prospect ca reprezentand consultanta de investitii, juridica sau fiscala. Fiecare potential investitor ar trebui sa-si consulte propriul consultant juridic, consultant financiar, contabil si alti consilieri pentru consultanta juridica, fiscala, comerciala, financiara si pentru alte servicii de consultanta in legatura cu subscrierea sau achizitia Valorilor Mobiliare. Nici Societatea, nici Actionarul Vanzator, nici Depozitarul de GDR, nici vreunul dintre Manageri nu fac vreo declaratie vreunui destinatar sau cumparator ori subscriitor de Valori

Mobiliare cu privire la legalitatea unei investitii in Valorile Mobiliare realizate de respectivul destinatar, cumparator sau subscriitor in baza legislatiei relevante care reglementeaza investitiile sau a unei legislatii similare. Pretul Valorilor Mobiliare precum si venitul si dividendele aferente acestora, daca exista, pot fie sa creasca, fie sa scada.

Informatiile care se regasesc pe pagina de internet a Societatii, pe orice pagina de internet la care se face referire in acest Amendament la Prospect sau pe orice pagina de internet la care se face trimitere directa sau indirecta de pe pagina de internet a Societatii nu sunt incorporate prin referinta la acestea in prezentul Amendament la Prospect si orice decizie de a subscrie sau de a cumpara Valorile Mobiliare nu ar trebui sa se bazeze pe aceste informatii.

Acest Amendament la Prospect nu constituie o oferta de a vinde sau o invitatie facuta de catre sau in numele Societatii, al Actionarului Vanzator, al Depozitarului de GDR sau al oricarui Manager catre vreo persoana de a subscrie sau cumpara orice Valori Mobiliare, in orice jurisdicție in care este ilegal pentru o astfel de persoana sa faca o astfel de oferta sau invitatie. Distribuirea acestui Amendament la Prospect precum si oferta si vanzarea Valorilor Mobiliare pot fi restrictionate prin lege in anumite jurisdicții. Dumneavoastra va revine obligatia de a va informa cu privire la existenta restrictiilor si de a respecta astfel de restrictii. Nici Societatea, nici Actionarul Vanzator, nici Depozitarul de GDR si nici Managerii nu au intreprins vreo actiune de natura sa permita, in alt mod decat in Romania si in Marea Britanie in baza Ofertei, lansarea unei oferte de Valori Mobiliare sau posesia ori distribuirea acestui Amendament la Prospect sau a oricarui alt material de oferta sau formular pentru sau in legatura cu Valorile Mobiliare, in vreo jurisdicție in care ar fi necesara o astfel de actiune. Prezentul Amendament la Prospect nu poate fi utilizat pentru sau in legatura cu nicio oferta catre, sau invitatie de cumparare adresata de catre vreo persoana in vreo jurisdicție sau in situatii in care o astfel de oferta sau invitatie nu este autorizata sau este ilegala. Pentru informatii suplimentare cu privire la restrictiile aplicabile ofertelor si vanzarilor Valorilor Mobiliare, va rugam sa consultati informatiile din Prospectul Initial incluse in sectiunile „*Subscriere si Vanzare*”, „*Termenii si Conditiiile Certificatelor Globale de Depozit*” si „*Restrictii de Vanzare si Transfer*”. Nici Societatea, nici Actionarul Vanzator si nici Managerii nu vor lansa vreo oferta de vanzare a Valorilor Mobiliare ori vreo invitatie a unei oferte de a cumpara orice Valori Mobiliare catre nicio persoana in orice jurisdicție, cu exceptia situatiei in care este permisa o astfel de oferta sau invitatie.

Niciunul dintre Manageri nu isi asuma responsabilitatea cu privire la continutul prezentului Amendament la Prospect sau cu privire la orice alta declaratie data sau care se intentioneaza a se da de catre unul sau oricare dintre acestia sau in numele unuia sau al oricarora dintre acestia in legatura cu Societatea, Actionarul Vanzator sau cu Valorile Mobiliare. Prin urmare, niciunul dintre Manageri nu isi asuma, in limita permisa de legea aplicabila, vreo raspundere delictuala, contractuala sau de alta natura (cu exceptia celor mentionate mai sus) care ii poate fi atrasa in legatura cu acest Amendament la Prospect sau cu orice astfel de declaratie.

Prezentul Amendament la Prospect va fi disponibil pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), pe pagina de internet a Societatii la adresa [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro), pe pagina de internet a Bancii Comerciale Romane S.A la adresa [www.bcr.ro](http://www.bcr.ro) si pe pagina de internet a SSIF Raiffeisen Capital & Investment S.A la adresa [www.rciro.ro](http://www.rciro.ro) si vor fi disponibile copii ale prezentului Amendament la Prospect, la cerere, in timpul programului normal de lucru la sediul Bancii Comerciale Romane S.A. situat in Bulevardul Regina Elisabeta nr. 5, Sector 3, Bucuresti, Romania, la sediul SSIF Raiffeisen Capital & Investment S.A. situat in Calea Floreasca, nr. 246D, Etajul 2, Sector 1, Bucuresti, Romania si la sediul Raiffeisen Bank S.A. si al SSIF Intercapital Invest S.A. („**Grupul de Distributie**”). Amendamentul la Prospect in limba engleza va fi disponibil pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), pagina de internet a Societatii la adresa [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro), pe pagina de internet a Bancii Comerciale Romane S.A la adresa [www.bcr.ro](http://www.bcr.ro) si pe pagina de internet a SSIF Raiffeisen Capital & Investment S.A la adresa [www.rciro.ro](http://www.rciro.ro) iar copii ale acestuia vor fi disponibile, la cerere, in timpul programului normal de lucru la sediul Bancii Comerciale Romane S.A. situat in Bulevardul Regina Elisabeta nr. 5, Sector 3, Bucuresti, Romania, la sediul SSIF Raiffeisen Capital & Investment S.A. situat in Calea Floreasca nr. 246D, Etajul 2, Sectorul 1, Bucuresti, Romania. Informatiile cuprinse in prezentul Amendament la Prospect sunt exacte numai la data mentionata pe prima pagina a acestui Amendament la Prospect. Este posibil sa fi intervenit modificari in activitatea si situatia financiara ale Societatii de la respectiva data.

Actul constitutiv al Societatii este disponibil pe pagina de internet a Societatii la adresa [www.romgaz.ro](http://www.romgaz.ro).

## NOTA DE AVERTIZARE REFERITOARE LA DECLARATIILE PRIVIND PERSPECTIVELE

Anumite declaratii din acest Amendament la Prospect nu constituie fapte istorice si reprezinta declaratii privind „**perspectivele**” in sensul Sectiunii 27A din Legea privind Valorile Mobiliare si al Sectiunii 21E din Legea din S.U.A. privind Bursele de Valori din 1934, cu modificarile ulterioare („**Legea privind Bursele de Valori**”). Acest Amendament la Prospect contine declaratii privind perspectivele, care includ, insa fara a se limita la, orice declaratii precedate de, urmate de, sau care includ cuvinte precum „**poate**”, „**va**”, „**ar urma**”, „**ar trebui**”, „**se asteapta**”, „**intentioneaza**”, „**estimeaza**”, „**prevede**”, „**anticipeaza**”, „**are in proiect**”, „**crede**”, „**incearca**”, „**planuieste**”, „**previzioneaza**”, „**continua**”, „**se angajeaza**” sau expresii similare ori forme negative ale acestora. Astfel de declaratii privind perspectivele presupun riscuri, incertitudini, cunoscute sau necunoscute, si alti factori importanti independenti de controlul Societatii care pot determina rezultate, performante sau realizari efective care sa difere in mod substantial de rezultatele, performantele sau realizările viitoare exprimate sau presupuse de respectivele declaratii privind perspectivele. Aceste declaratii privind perspectivele se bazeaza pe numeroase prezumtii referitoare la strategiile de afaceri ale Societatii, prezente si viitoare, si la mediul in care isi va desfasura activitatea Societatea pe viitor. Analiza de catre investitori a declaratiilor privind perspectivele ar trebui sa ia in considerare cu mare atentie factorii mai sus mentionati precum si alte elemente si evenimente de incertitudine, in special avand in vedere contextul politic, economic, social si juridic in care activeaza Societatea. Declaratiile privind perspectivele din prezentul Amendament la Prospect sunt valabile doar la data acestui Amendament la Prospect. Societatea, in mod expres, nu isi asuma nicio obligatie sau angajament de a distribui orice actualizari sau revizuri ale oricaror declaratii privind perspectivele cuprinse in acest Prospect in vederea reflectarii oricaror modificari ale asteptarilor Societatii cu privire la acestea sau ale conditiilor, imprejurarilor sau circumstantelor care au stat la baza unor astfel de declaratii, mai putin in eventualitatea in care exista obligatia de a actiona astfel impusa de orice regim de reglementare aplicabil.

## INFORMATII DISPONIBILE

Pe toata perioada in care orice Valori Mobiliare sunt „valori mobiliare restrictionate” in sensul prevazut de Regula 144(a)(3) din Legea privind Valorile Mobiliare, in orice perioada in care Societatea nu se supune nici prevederilor Sectiunii 13 sau Sectiunii 15(d) din Legea privind Bursele de Valori, si nici nu este exceptata de la obligatia de raportare in baza Regulii 12g3-2(b) din respectivul act normativ, Societatea va furniza oricarui detinator sau beneficiar efectiv al respectivelor valori mobiliare restrictionate sau oricarui potential cumparator al acestora desemnat de orice asemenea detinator sau beneficiar efectiv la cererea detinatorului, a beneficiarului efectiv sau a potentialului cumparator, informatiile care se solicita a fi puse la dispozitia respectivei persoane conform Regulii 144A(d)(4) din Legea privind Valorile Mobiliare (sau conform oricarei prevederi care succede acestui act normativ) pentru a permite respectarea Regulii 144A in legatura cu revanzarea de GDR.

## PREZENTAREA INFORMATIILOR FINANCIARE SI A ALTOR INFORMATII

**Va rugam sa cititi urmatoarele informatii impreuna cu sectiunea „*Informatii importante referitoare la prezentul Prospect - Prezentarea informatiilor financiare si a altor informatii*” de la pagina x din Prospectul Initial.**

**Informatii financiare privind Societatea.** Informatiile financiare prevazute in acest Amendament la Prospect, cu exceptia situatiei in care este prevazut altfel, deriva, sub rezerva rotunjirii, din proiectul de situatii financiare interimare intocmite de Societate la data de 30 septembrie 2013 si pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2013 si prezentate in lei romanesti („**RON**”).

Situatiile financiare individuale auditate ale Societatii la data de si pentru anii incheiati la 31 decembrie 2012, 2011 si 2010 („**Situatiile Financiare Individuale Auditate**”) si informatiile financiare individuale neauditate ale Societatii la data de 30 iunie 2013 si pentru perioadele de sase luni incheiate la 30 iunie 2013 si 2012 („**Situatiile Financiare Individuale Interimare**” si, impreuna cu Situatiile Financiare Individuale Auditate, denumite „**Situatiile Financiare Individuale**”) sunt incluse in Prospectul Initial. Situatiile Financiare Individuale Auditate incluse in Prospectul Initial au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („**IFRS**”), astfel cum acestea au fost aprobate de Uniunea Europeana. Situatiile Financiare Individuale Interimare au fost intocmite in conformitate cu

IFRS, astfel cum acestea au fost adoptate de Uniunea Europeana. Situatiile Financiare Individuale sunt prezentate in RON.

**Informatii operationale neauditare.** Informatiile operationale neauditare ale Societatii in legatura cu activitatea sa provin din urmatoarele surse: (i) registre interne privind productia si vanzarea de gaze naturale; (ii) sisteme contabile (bazate pe facturi emise si/sau primite); (iii) sisteme de raportare interna utilizate pentru intocmirea situatiilor financiare; (iv) ipoteze si analize de management; (v) discutii cu personalul cheie.

**State.** In cadrul acestui Amendament la Prospect toate referintele la „SUA” sunt referinte la Statele Unite ale Americii, toate referintele la „Marea Britanie” sunt referinte la Regatul Unit al Marii Britanii, toate referintele la „UE” sunt referinte la Uniunea Europeana si la statele sale membre la data prezentului Amendament la Prospect, si toate referintele la „SEE” sunt referinte la Spatiul Economic European si la statele sale membre la data prezentului Amendament la Prospect.

**Monede.** In cadrul acestui Amendament la Prospect toate referintele la „RON” si „Lei” sunt referinte la moneda legala a Romaniei, toate referintele la „€”, „EUR” si „euro” sunt referinte la moneda legala introdusa la inceputul celei de-a treia etape a Uniunii economice si monetare, astfel cum aceasta este definita in Articolul 2 al Regulamentului Consiliului (CE) nr. 974/98 din 3 mai 1998 privind introducerea monedei euro, cu modificarile ulterioare, si toate referintele la „US\$”, „\$”, „dolar SUA”, „USD” si „dolar” sunt referinte la moneda legala a Statelor Unite ale Americii.

Exclusiv pentru a facilita intelegerea textului, si cu exceptia situatiei in care este prevazut altfel, prezentul Amendament la Prospect include conversia anumitor sume din RON, provenite din Situatiile Financiare Individuale si din alte informatii financiare incluse in Amendamentul la Prospect, in dolari SUA/euro la rata medie pentru anul 2012 de RON 3,4682 raportat la 1,00 US\$ si respectiv RON 4,4560 raportat la 1,00 EUR. Conversiile anumitor sume din RON sau dolari SUA/euro provenite din surse terțe pot diferi fata de aceste conversii utilizate in acest Amendament la Prospect. Societatea nu face nicio declaratie privind faptul ca sumele in RON mentionate in prezentul Amendament la Prospect ar fi putut fi sau ar putea fi convertite in orice alta moneda la cursul valutar de mai sus, la orice alt curs valutar sau in orice alt caz. Moneda functionala si de raportare a Societatii este RON, deoarece reflecta substanta economica a evenimentelor si circumstantelor care stau la baza activitatii Societatii. A se vedea si sectiunea „*Informatii privind Cursul Valutar*”.

**Rotunjiri.** Unele cifre incluse in Amendamentul la Prospect au fost rotunjite; prin urmare, este posibil ca cifre din aceeasi categorie prezentate in tabele diferite sa inregistreze variatii nesemnificative si ca cifrele reprezentand totaluri in anumite tabele sa nu fie rezultatul adunarii aritmetice a cifrelor care compun respectivul total.

**Auditori independenti.** Deloitte Audit SRL, firma independenta de audit, a auditat situatiile financiare individuale ale Societatii la data de si pentru anii incheiati la 31 decembrie 2012, 2011 si 2010 si a furnizat opinii de audit fara rezerve privind aceste situatii financiare individuale. Deloitte Audit SRL a revizuit de asemenea si Situatiile Financiare Individuale Interimare ale Societatii la data de 30 iunie 2013 si pentru perioada de sase luni incheiata la data de 30 iunie 2013 si au furnizat un raport de analiza fara rezerve privind aceste informatii financiare individuale interimare. Situatiile Financiare Individuale sunt incluse in Prospectul Initial. Deloitte Audit SRL este inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/6775/1995, avand Cod Unic de Inregistrare 7756924, si este membru al Camerei Auditorilor Financiar din Romania fiind inregistrata in Registrul Public al Auditorilor Financiar.

## INFORMATII PRIVIND CURSUL VALUTAR

Urmatoarele tabele ilustreaza, pentru perioadele indicate, informatii privind cursul valutar intre RON si dolar SUA, in baza informatiilor primite de la Banca Nationala a Romaniei. Coloanele intitulate „Mediu” din tabelele de mai jos indica media ratelor zilnice de referinta pentru perioadele respective.

<b>Exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie</b>	<b>Maxim</b>	<b>Minim</b>	<b>Mediu</b>	<b>Sfarsitul perioadei</b>
		<i>(RON raportat la dolar SUA)</i>		
2008.....	3,0628	2,2319	2,5189	2,8342
2009.....	3,4257	2,7883	3,0493	2,9361
2010.....	3,5697	2,8388	3,1779	3,2045
2011.....	3,3423	2,7408	3,0486	3,3393
2012.....	3,8343	3,2357	3,4682	3,3575

<b>Perioada de 9 luni incheiata la data de 30 septembrie</b>	<b>Maxim</b>	<b>Minim</b>	<b>Mediu</b>	<b>Sfarsitul perioadei</b>
		<i>(RON raportat la dolar SUA)</i>		
2012.....	3,8343	3,2357	3,4633	3,5029
2013.....	3,4628	3,2033	3,3474	3,3051

<b>Sfarsitul lunii</b>	<b>Maxim</b>	<b>Minim</b>	<b>Mediu</b>	<b>Sfarsitul perioadei</b>
		<i>(RON raportat la dolar SUA)</i>		
iulie 2013.....	3,4628	3,3029	3,3829	3,3169
august 2013.....	3,3562	3,3110	3,3306	3,3510
septembrie 2013.....	3,4106	3,2838	3,3437	3,3051
octombrie 2013 (pana la 10 octombrie 2013).....	3,2988	3,2560	3,2782	3,2987

Sursa: Banca Nationala a Romaniei

Urmatoarele tabele ilustreaza, pentru perioadele indicate, informatii privind cursul valutar intre RON si EUR, in functie de informatiile primite de la Banca Nationala a Romaniei. Coloanele intitulate „Mediu” din tabelele de mai jos indica media ratelor zilnice de referinta pentru perioadele respective.

<b>Exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie</b>	<b>Maxim</b>	<b>Minim</b>	<b>Mediu</b>	<b>Sfarsitul perioadei</b>
		<i>(RON raportat la EUR)</i>		
2008.....	3,9964	3,4719	3,6827	3,9852
2009.....	4,3127	4,0296	4,2373	4,2282
2010.....	4,3688	4,0653	4,2099	4,2848
2011.....	4,3620	4,0735	4,2379	4,3197
2012.....	4,6481	4,3219	4,4560	4,4287

<b>Perioada de 9 luni incheiata la data de 30 septembrie</b>	<b>Maxim</b>	<b>Minim</b>	<b>Mediu</b>	<b>Sfarsitul perioadei</b>
		<i>(RON raportat la EUR)</i>		
2012.....	4,6481	4,3219	4,4341	4,5331
2013.....	4,5535	4,3072	4,4076	4,4604

<b>Sfarsitul lunii</b>	<b>Maxim</b>	<b>Minim</b>	<b>Mediu</b>	<b>Sfarsitul perioadei</b>
		<i>(RON raportat la EUR)</i>		
iulie 2013.....	4,4914	4,3886	4,4256	4,4048
august 2013.....	4,4937	4,4111	4,4352	4,4367
septembrie 2013.....	4,4847	4,4221	4,4627	4,4604
octombrie 2013 (pana la 10 octombrie 2013).....	4,4631	4,4304	4,4463	4,4623

Sursa: Banca Nationala a Romaniei

Societatea nu face nicio declaratie privind faptul ca sumele in RON mentionate in prezentul Amendament la Prospect ar fi putut fi sau ar putea fi convertite in orice moneda la cursurile valutare de mai sus, la orice alte cursuri valutare sau in orice alt caz.



## CUPRINS

	<b>Pagina</b>
REZUMAT .....	1
ANALIZA SITUATIEI OPERATIONALE SI FINANCIARE .....	3
ACTIVITATEA SOCIETATII .....	5
INFORMATII GENERALE .....	6

## REZUMAT

Cerinta de dezvaluire de la punctul B.7 din Prospectul Initial expune informatiile financiare istorice esentiale selectate si o descriere narativa a modificarii semnificative a situatiei financiare a emitentului si a veniturilor din exploatare ale acestuia in timpul sau dupa perioada vizata de informatiile financiare istorice esentiale. De la data Prospectului Initial, Societatea a facut disponibile informatii financiare istorice esentiale selectate suplimentare pentru trimestrul al treilea al anului 2013. Pe cale de consecinta, rezumatul de mai jos completeaza elementul B.7 din rezumatul inclus in Prospectul Initial.

B.7	<p><i>Informatii financiare istorice esentiale selectate cu privire la emitent, prezentate pentru fiecare exercitiu financiar din perioada vizata de informatiile financiare istorice si orice perioada financiar intermediara ulterioara, insotita de date comparative din aceeasi perioada din exercitiul financiar anterior, cu exceptia ca cerinta referitoare la informatiile comparative din bilant este indeplinita prin prezentarea informatiilor bilantului de la sfarsitul exercitiului. Aceste informatii ar trebui sa fie insotite de o descriere narativa a modificarii semnificative a situatiei financiare a emitentului si a veniturilor din exploatare ale acestuia in timpul sau dupa perioada vizata de informatiile financiare istorice esentiale.</i></p>	<p>Productia de gaze naturale in lunile iulie, august si septembrie 2013 a fost de 430,3 milioane m<sup>3</sup>, 445,2 milioane m<sup>3</sup> si 459,9 milioane m<sup>3</sup>, insumand 1.335,5 milioane m<sup>3</sup> pentru trimestrul trei din anul 2013, ceea ce reprezinta o crestere cu 24,21 milioane m<sup>3</sup>, sau 1,8%, fata de trimestrul trei din anul 2012.</p> <p>Volumele de gaze vandute din productia interna si asocieri pentru lunile iulie, august si septembrie au fost de 311,5 milioane m<sup>3</sup> la un pret mediu de vanzare de 556,8 RON/1.000 m<sup>3</sup>, de 258,9 milioane m<sup>3</sup> la un pret mediu de vanzare de 568,5 RON/1.000 m<sup>3</sup> si, respectiv, de 285,1 milioane m<sup>3</sup> la un pret mediu de vanzare de 589,4 RON/1.000 m<sup>3</sup>, preturile fiind in concordanta cu programul de liberalizare al Guvernului. Pretul mediu de vanzare la care Societatea a livrat gaz din productia interna si asocieri in septembrie 2013 a fost de 589,4 RON/1000 m<sup>3</sup>, cu 22,8% mai mare comparativ cu pretul mediu de vanzare in luna septembrie 2012 si pretul mediu de vanzare la care Romgaz a livrat gaz din productia interna si asocieri in lunile iulie si august 2013 a crescut cu 16,1% si, respectiv, cu 18,6% fata de iulie si august 2012.</p> <p>In perioada de dupa 30 iunie 2013 creantele corespunzatoare vanzarilor de gaze si servicii catre anumiti clienti ai Romgaz au devenit restante. Provizioanele estimate pentru creantele restante, care vor fi inregistrate in situatiile financiare pregatite conform IFRS pentru perioada incheiata la data de 30 septembrie 2013, sunt estimate la 68,2 milioane RON.</p> <p>La data de 30 septembrie 2013, numerarul net avea o valoare de 1.889,7 milioane RON comparativ cu 1.739,3 milioane RON la data de 31 decembrie 2012. Veniturile Societatii pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2013 aferente vanzarii de gaze naturale din productia interna si asocieri, vanzarii de gaze naturale din import achizitionate pentru revanzare si vanzarii de gaze naturale din productia interna achizitionate pentru revanzare si altor bunuri si servicii au scazut cu 286,4 milioane RON, sau 10,0%, pana la 2.581,9 milioane RON in comparatie cu 2.868,3 milioane RON pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2012.</p> <p>Pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2013, veniturile Societatii obtinute din vanzarea de gaze naturale din productia interna au crescut cu 50,9 milioane RON, sau cu 2,8%, pana la valoarea de 1.866,1 milioane RON in comparatie cu 1.815,3 milioane RON pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2012. Pentru perioada de noua luni incheiata la</p>
-----	--	---

		<p>data de 30 septembrie 2013, veniturile Societatii obtinute din vanzarea de gaze naturale din import achizitionate pentru revanzare au scazut cu 494,3 milioane RON, sau cu 58,3%, pana la valoarea de 354,0 milioane RON in comparatie cu 848,4 milioane RON pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2012. In aceeasi perioada, veniturile obtinute din vanzarile de gaze naturale din productia interna achizitionate pentru revanzare au crescut cu 2,1 milioane RON, sau cu 72,7%, pana la valoarea de 4,9 milioane RON in comparatie cu 2,9 milioane RON pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2012.</p> <p>In trimestrul trei al anului 2013, veniturile obtinute din vanzarea de bunuri si din servicii au crescut de asemenea. Pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2013, veniturile obtinute din vanzarea de bunuri au crescut cu 2,1 milioane RON, sau cu 42,4%, pana la valoarea de 7,2 milioane RON in comparatie cu 5,1 milioane RON pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2012, iar veniturile obtinute din servicii au crescut cu 152,8 milioane RON, sau cu 77,7%, pana la valoarea de 349,5 milioane RON in comparatie cu 196,7 milioane RON pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2012.</p>
--	--	--

## ANALIZA SITUATIEI OPERATIONALE SI FINANCIARE

*Investitorii ar trebui sa citeasca prezentarea de mai jos impreuna cu prezentarea cu privire la situatia financiara si rezultatele operationale ale Societatii din Prospectul Initial si cu Situatiile Financiare Individuale precum si cu notele aferente acestora incluse in Prospectul Initial. Investitorii ar trebui sa consulte acest Amendament la Prospect si Prospectul Initial in integralitatea sa si nu doar informatiile prezentate in rezumat.*

**Sectiunea „Analiza Situatiei Operationale si Financiare” care incepe la pagina 72 din Prospectul Initial este completata prin prezentul document prin adaugarea urmatoarelor informatii:**

### **Evolutii recente**

Productia de gaze in lunile iulie, august si septembrie 2013 a fost de 430,3 milioane m<sup>3</sup>, 445,2 milioane m<sup>3</sup> si 459,9 milioane m<sup>3</sup>, insumand 1.335,5 milioane m<sup>3</sup> pentru trimestrul trei din 2013, ceea ce reprezinta o crestere cu 24,21 milioane m<sup>3</sup>, sau 1,8%, fata de trimestrul trei din 2012.

Volumele de gaze vandute din productia interna si asocieri pentru lunile iulie, august si septembrie au fost de 311,5 milioane m<sup>3</sup> la un pret mediu de vanzare de 556,8 RON/1.000 m<sup>3</sup>, de 258,9 milioane m<sup>3</sup> la un pret mediu de vanzare de 568,5 RON/1.000 m<sup>3</sup> si, respectiv, de 285,1 milioane m<sup>3</sup> la un pret mediu de vanzare de 589,4 RON/1.000 m<sup>3</sup>, preturile fiind in concordanta cu programul de liberalizare al Guvernului. Pretul mediu de vanzare la care Romgaz a livrat gaz din productia interna si asocieri in septembrie 2013 a fost de 589,4 RON/1000 m<sup>3</sup>, cu 22,8% mai mare comparativ cu pretul mediu de vanzare in luna septembrie 2012 si pretul mediu de vanzare la care Romgaz a livrat gaze din productia interna si asocieri in lunile iulie si august 2013 a crescut cu 16,1% si, respectiv, cu 18,6% fata de iulie si august 2012.

In perioada de dupa 30 iunie 2013, creantele corespunzatoare vanzarilor de gaze si servicii catre anumiti clienti ai Romgaz au devenit restante. Provizioanele estimate pentru creantele restante, care vor fi inregistrate in situatiile financiare pregatite conform IFRS pentru perioada incheiata la data de 30 septembrie 2013, sunt estimate la 68,2 milioane RON.

La data de 30 septembrie 2013, numerarul net avea o valoare de 1.889,7 milioane RON comparativ cu 1.739,3 milioane RON la data de 31 decembrie 2012. Veniturile Societatii pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2013 aferente vanzarii de gaze naturale din productia interna si asocieri, vanzarii de gaze naturale din import achizitionate pentru revanzare si vanzarii de gaze naturale din productia interna achizitionate pentru revanzare si altor bunuri si servicii au scazut cu 286,4 milioane RON, sau 10,0%, pana la 2.581,9 milioane RON in comparatie cu 2.868,3 milioane RON pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2012.

Pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2013, veniturile Societatii obtinute din vanzarea de gaze naturale din productia interna au crescut cu 50,9 milioane RON, sau cu 2,8%, pana la valoarea de 1.866,1 milioane RON in comparatie cu 1.815,3 milioane RON pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2012. Pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2013, veniturile Societatii obtinute din vanzarea de gaze naturale din import achizitionate pentru revanzare au scazut cu 494,3 milioane RON, sau cu 58,3%, pana la valoarea de 354,0 milioane RON in comparatie cu 848,4 milioane RON pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2012. In aceeasi perioada, veniturile obtinute din vanzarile de gaze naturale din productia interna achizitionate pentru revanzare au crescut cu 2,1 milioane RON, sau cu 72,7%, pana la valoarea de 4,9 milioane RON in comparatie cu 2,9 milioane RON pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2012.

In trimestrul trei al anului 2013, veniturile obtinute din vanzarea de bunuri si din servicii au crescut de asemenea. Pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2013, veniturile obtinute din vanzarea de bunuri au crescut cu 2,1 milioane RON, sau cu 42,4%, pana la valoarea de 7,2 milioane RON in comparatie cu 5,1 milioane RON pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2012, iar veniturile obtinute din servicii au crescut cu 152,8 milioane RON, sau cu 77,7%, pana la valoarea de 349,5 milioane RON in comparatie cu 196,7 milioane RON pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2012.

Romgaz a numit un consultant cu reputatie internationala sa efectueze o analiza-diagnostic si sa pregateasca si sa furnizeze un raport privind procedurile actuale de raportare financiara ale Societatii si pozitia financiara si procedurile privind perspectivele. Consultantul a livrat raportul sau la data de 27 octombrie 2013 („Raportul FPP”).

In urma analizei sale, consultantul a propus o lista de recomandari care sa fie implementate de Societate ulterior procesului de listare pentru a-si imbunatati si mai mult procedurile de raportare si cadrul de guvernanta corporativa. Recomandarile consultantului s-au referit la guvernanta corporativa, procesele de raportare externa si de management, procesele de administrare a riscului, intarirea rolului si impactului Departamentului de Audit Intern in cadrul organizatiei, procedurile de denuntare si monitorizarea cerintelor de reglementare.

Societatea planuieste sa studieze Raportul FPP si sa implementeze recomandarile adecvate.

Societatea considera ca niciuna dintre recomandari nu este semnificativa pentru abilitatea Romgaz de a-si respecta obligatiile de raportare in calitate de societate listata.

## ACTIVITATEA SOCIETATII

**Informatiile din tabelul inclus in sectiunea „Activitatea Societatii - Activitatea de explorare geologica pentru titei si gaze - Romania” de la pagina 108 din Prospectul Initial sunt inlocuite in prezentul document cu urmatoarele informatii:**

Activitatea de explorare desfasurata in Romania pe parcursul anilor 2012, 2011, 2010 si este prezentata sintetic in tabelul urmat, cu volumul lucrarilor executate si cheltuielile aferente:

	Exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie					
	2012		2011		2010	
	<i>(unitati)</i>	<i>(milioane RON)</i>	<i>(unitati)</i>	<i>(milioane RON)</i>	<i>(unitati)</i>	<i>(milioane RON)</i>
3D (km <sup>2</sup> ) .....	700	50,6	—	—	36	3,0
2D (km <sup>2</sup> ) .....	517	23,2	1.114	47,3	576	17,6
Foraj sonde .....	5	66,2	7	120,5	17	176,6
Alte lucrari <sup>(1)</sup> .....	—	9,4	—	14,8	—	7,4

Sursa: Romgaz

(1) Alte lucrari: Sondaje magneto-telurice, geochimie de suprafata Gore –Sober si dezvoltare pentru productie experimentală

## INFORMATII GENERALE

### **Documente disponibile pentru inspectie**

In plus fata de documentele mentionate in alineatul 3 din sectiunea „*Informatii Generale*” din Prospectul Initial, copii ale prezentului Amendament la Prospect vor putea fi inspectate cu titlu gratuit, in timpul orelor normale de program, in orice zi lucratoare, la sediul social al Societatii de la data publicarii prezentului Amendament la Prospect pana la data Admiterii.

Sediul social al Societatii este situat in Piata Constantin Motas nr. 4, Medias, Judetul Sibiu, 551130, Romania.

**SOCIETATEA**

**Societatea Nationala de Gaze Naturale „ROMGAZ” S.A.**

Piata Constantin Motas nr.4  
Medias, Judetul Sibiu, 551130  
Romania

**ACTIONARUL VANZATOR**

**Ministerul Economiei**

care actioneaza prin

**Departamentul pentru Energie**

Splaiul Independentei nr. 202E  
Sector 6 , Bucuresti, cod 060021  
Romania

**COORDONATORI GLOBALI SI MANAGERI INTERNACIONALI (JOINT BOOKRUNNERS)**

**Goldman Sachs International**

Peterborough Court  
Fleet Street nr. 133  
EC4A 2BB, Londra,  
Marea Britanie

**Erste Group Bank AG**

Graben 21,  
A – 1010, Viena  
Austria

**MANAGERI LOCALI**

**Banca Comerciala Romana S.A.**

Bd. Regina Elisabeta nr.5, Sector 3  
Bucuresti, 030016  
Romania

**SSIF Raiffeisen**

**Capital & Investment S.A.**  
Calea Floreasca nr.246D, Sector 1  
Bucuresti, 014476  
Romania

**CONSULTANTII JURIDICI AI SOCIETATII**

*Cu privire la dreptul SUA si dreptul englez*

**Hogan Lovells US LLP**

Third Avenue nr. 875  
New York, New York 10022  
Statele Unite ale Americii

*Cu privire la legislatia din Romania*

**Bulboaca & Asociatii SCA**

Strada Vasile Lascar nr. 31  
UTI Business Center, Etajul 9  
Bucuresti, 020492  
Romania

**CONSULTANTII JURIDICI AI MANAGERILOR**

*Cu privire la dreptul SUA si dreptul englez*

**Clifford Chance LLP**

Upper Bank Street nr 10  
E14 5JJ Londra  
Marea Britanie

*Cu privire la legislatia din Romania*

**Clifford Chance Badea SCA**

Strada Academiei nr. 28-30, sector 1  
Bucuresti, 010016  
Romania

**CONSULTANTII JURIDICI AI DEPOZITARULUI DE GDR**

*Cu privire la dreptul englez*

**Clifford Chance LLP**

Upper Bank Street nr 10  
E14 5JJ Londra  
Marea Britanie

*Cu privire la legislatia din Romania*

**Clifford Chance Badea SCA**

Strada Academiei nr. 28-30, sector 1  
Bucuresti, 010016  
Romania

**AUDITORII INDEPENDENTI**

**Deloitte Audit SRL**

Sos. Nicolae Titulescu nr. 4-8  
Aripa de Est, Etajul 3  
Bucuresti, 011141  
Romania

**DEPOZITAR**

**The Bank of New York Mellon**

101 Barclay Street  
New York, New York 10286  
Statele Unite ale Americii

**CUSTODE**

**Raiffeisen Bank S.A.**

Calea Floreasca nr.246D, Sector 1  
Bucuresti 014476  
Romania