



**SOCIETATEA NAȚIONALĂ DE TRANSPORT
GAZE NATURALE "TRANSGAZ" SA MEDIAS**
Capital social: 117 738 440,00 LEI
ORC: J32/301/2000; C.I.F.: RO13068733
P-ța C. I. Motaș nr. 1, cod: 551130, Mediaș, Jud. Sibiu
Tel.: 0040 269 803333, 803334; Fax: 0040 269 839029
<http://www.transgaz.ro>; E-mail: cabinet@transgaz.ro



COMUNICAT DE PRESĂ

Rating-ul TRANSGAZ acordat în octombrie 2008 de către agentia Standard&Poor's a fost reconfirmat

În data de 26 martie 2007 Standard&Poor's Ratings Services a atribuit SNTGN "TRANSGAZ" SA Medias rating-ul pentru împrumuturi corporative pe termen lung **BB+, cu perspectivă pozitivă**.

În urma procesului de revizuire a rating-ului, în data de 29 februarie 2008 Standard&Poor's Ratings Services a îmbunătățit rating-ul corporativ pe termen lung acordat SNTGN "TRANSGAZ" SA Medias, de la **BB+, cu perspectivă pozitivă** la **BBB-, cu perspectivă negativă** ("investment grade"), atât pentru împrumuturile în monedă străină cât și pentru cele în moneda locală.

Decizia agentiei de rating de a îmbunătăți rating-ul Transgaz a fost determinată de o serie de factori care constituie punctele forte ale companiei:

- 👍 calitatea de unic operator licențiat al sistemului national de transport gaze naturale din România;
- 👍 profilul financiar solid al companiei;
- 👍 predictibilitatea cash flow-ului datorită faptului că activitatea de transport este reglementată.

Acestora li s-a adăugat și finalizarea cu succes a ofertei publice primare initiale de vânzare de acțiuni, eveniment care a dat un puternic impuls activității Transgaz asigurând o mare parte din fondurile necesare finanțării programelor de investiții ale societății pentru anii următori.

Deși punctele forte care au stat la baza acordării "investment grade"-ului au fost menținute și chiar îmbunătățite, ca urmare a "retrogradării rating-ului de țară al României (monedă străină: BB+/negativ/B; monedă națională: BBB-/Negativ/A-3) pe motivul creșterii riscurilor economice în România datorită gradului crescut de îndatorare a sectorului privat și datorită dependentei de surse nesigure de finanțare externă", la 30 octombrie 2008 agentia de evaluare financiară Standard & Poor's a scăzut rating-ul corporativ de monedă străină al TRANSGAZ de la "**BBB-**" la "**BB+**".

În același timp, ratingul corporativ privind împrumuturile în monedă națională a fost reconfirmat la “BBB-“. Perspectiva aferentă ambelor rating-uri a rămas “negativă”.

Raportul agentiei S&P de la acea dată subliniază faptul că perspectiva negativă reflectă perspectiva României și posibilitatea unor evoluții macroeconomice adverse în România. Același raport menționează că:

“O degradare a ratingului suveran ar putea foarte probabil să conducă la o revizuire în sens negativ a ratingului companiei Transgaz. Pe de altă parte, ne așteptăm să revizuim la stabil ratingul Transgaz în situația în care ratingul suveran se va îmbunătăți”.

În urma procesului de evaluare realizat în scopul revizuirii rating-ului acordat SNTGN “TRANSGAZ” SA Medias, în data de 17 februarie 2010 Standard&Poor’s Ratings Services a reconfirmat rating-ul corporativ pentru împrumuturile în monedă străină la **BB+**, cu perspectivă negativă, respectiv la **BBB-**, cu perspectivă negativă pentru împrumuturile în moneda națională.

Mentineră rating-ului Transgaz are loc pe fondul menținerii la același nivel a rating-ului suveran.

Rating-ul TRANSGAZ este în continuare puternic susținut de următoarele:

- ✍ poziția de unic operator licențiat de transport gaze naturale din România, cash flow-ul predictibil generat din activitatea reglementată de transport gaze naturale și activitatea de tranzit și profilul financiar solid;
- ✍ cadrul de reglementare, care oferă o anumită protecție împotriva riscurilor de piață și inflație și asigură vizibilitate pe o perioadă de cinci ani, până la 30 iunie 2012;
- ✍ o structură solidă a capitalului, cu un nivel scăzut al datoriilor (raportul datorii/capital propriu este de 7,7%);
- ✍ la 31 decembrie 2009, TRANSGAZ detinea lichidități în valoare de 180 milioane lei și linii de creditare pe termen scurt neutilizate în valoare de 45 milioane lei;
- ✍ noile criterii de evaluare ale agentiei care iau în calcul relația entității evaluate cu statul din care provine sunt favorabile Transgaz. Rolul important jucat de Transgaz în sectorul energetic precum și deținerea de 73,5% pe care statul român o are în capitalul Transgaz constituie garanții ale faptului că Transgaz ar putea beneficia de susținere din partea acestuia în caz de nevoie.

TRANSGAZ depune eforturi sustinute în vederea îndeplinirii chiar și în condițiile economice actuale a obiectivelor strategice asumate. Succesul obținut este demonstrat printre altele și de îndeplinirea criteriilor și obiectivelor de performanță asumate. Astfel, pentru anul 2009 veniturile preliminate sunt la nivelul de **1.254 milioane lei**, cu 7% mai mari decât cele realizate în anul 2008 iar profitul brut așteptat este de **360 milioane lei**, mai mare cu 26,51% decât cel realizat la nivelul anului 2008.

Considerăm că trebuie menționat faptul că în anul 2009 TRANSGAZ a plătit la bugetul de stat suma de 356 milioane lei, la care se adaugă suma de 66 milioane lei

reprezentând cheltuielile cu asigurările si protectia socială si suma de 90,6 milioane lei reprezentând dividendele pe anul 2008 aferente actiunilor detinute de stat, în conditiile în care a realizat investitii pentru dezvoltarea si modernizarea sistemului national de transport în valoare de 364 milioane lei, a efectuat lucrări de reabilitare a SNT în valoare de cca.90 milioane lei si a rambursat rate la creditele pentru investitii în valoare de 72 milioane lei.

TRANSGAZ își reafirmă încrederea că actuala situatie de pe pietele internationale si din România se vor îmbunătăți, iar rating-ul României si implicit al societății noastre vor fi îmbunătățite.

DIRECTOR GENERAL,

Florin Muntean