

NOTĂ DE FUNDAMENTARE
la Hotărârea Guvernului nr. 35/2014
pentru aprobarea tranzacției convenite la 15 februarie 2013 prin
„Memorandumul de Înțelegere” încheiat între statul român și The Rompetrol
Grup N.V., precum și a unor măsuri pentru implementarea acesteia

Secțiunea 1
Titlul prezentului act normativ

HOTĂRÂRE A GUVERNULUI
pentru aprobarea tranzacției convenite la 15 februarie 2013 prin „Memorandumul de Înțelegere” încheiat între statul român și The Rompetrol Grup N.V., precum și a unor măsuri pentru implementarea acesteia

Secțiunea a 2-a
Motivul emiterii actului normativ

1. Descrierea situației actuale

România resimte încă efectele crizei economice din Europa, fapt care afectează accesul la surse atractive de finanțare, împiedică revenirea la o creștere economică robustă și, în final, întârzie reducerea decalajelor dintre nivelul de trai al populației României și cel al altor state membre UE din regiune.

În acest context, programul de guvernare 2013-2016 asumat de Guvern consideră sectorul energetic drept esențial în dezvoltarea economică și socială a României. Printre obiectivele strategice urmărite de politica în sectorul energiei se află creșterea competitivității economice și încurajarea investițiilor.

Față de asemenea obiective, rezolvarea pe cale amiabilă, reciproc avantajoasă, a diferendului dintre statul român reprezentat de Ministerul Finanțelor Publice și The Rompetrol Group N.V., deținut de grupul petrolier KazMunayGas, unul dintre investitorii strategici în domeniul energetic românesc, reprezintă un catalizator pentru atragerea, în continuare, de investiții și pentru creșterea sustenabilă

a veniturilor statului, dezvoltarea unor sectoare de producție și servicii adiacente rafinării petrolului și creșterea gradului de ocupare a forței de muncă.

Diferendul dintre statul român, reprezentat de Ministerul Finanțelor Publice și The Rompetrol Group N.V., deținut de grupul petrolier KazMunayGas își are originea în convertirea în acțiuni a obligațiunilor rămase nerăscumpărate la S.C. Rompetrol Rafinare S.A. (RRC) emise de către această societate, în condițiile descrise pe scurt în cele ce urmează.

În temeiul Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 118/2003 privind măsuri pentru reglementarea unor obligații bugetare ale Societății Comerciale "Rompetrol Rafinare" - S.A. Constanța, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005, o sumă de creanțe bugetare ale statului român față de RRC, în valoare totală de 570,3 mil. Euro (~762,36 mil. USD), a fost convertită în obligațiuni RRC. Conform Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 118/2003, obligațiunile emise au fost subscribe în totalitate de statul român, prin Ministerul Finanțelor Publice, și au fost plătite prin anularea creanțelor bugetare care fac obiectul articolului 4 alin.(1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 118/2003. De asemenea, obligațiunile au fost emise cu termen de răscumpărare la data de 30.09.2010 și purtătoare de dobândă plătitibilă anual.

Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 118/2003, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005 prevede următoarele:

“Art. 5. - Societatea Comercială "Rompetrol Rafinare" - S.A. Constanța va putea opta pentru răscumpărarea obligațiunilor înainte de scadență, caz în care va plăti dobânda acumulată până la data răscumpărării.

.....
Art. 7. - Obligațiunile nerăscumpărate în condițiile art. 5 sunt convertibile la data scadenței, la opțiunea emitentului, în acțiuni ordinare având un rang pari passu cu acțiunile ordinare existente la data emisiunii.

.....
Art. 9. - Investitorul care deține pachetul majoritar de acțiuni al Societății Comerciale "Rompetrol Rafinare" - S.A. Constanța are drept de preferință

la cumpărarea acțiunilor rezultate din conversia prevăzută la art. 7. Dreptul de preferință se poate exercita pentru întregul pachet de acțiuni rezultat din conversie sau pentru părți din acesta.”

Dobânzile datorate conform art. 3 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 118/2003, au fost achitate de RRC cu regularitate la termenele prevăzute de ordonanța de urgență, respectiv până la data de 30 septembrie a fiecărui an, astfel:

Anul	Suma datorată (lei)	Data plății	Suma achitată (lei)
2004	91.557.551,00	27.09.2004	91.557.551,00
2005	76.987.179,62	29.09.2005	76.990.000,00
2006	106.812.716,41	22.09.2006	106.812.716,41
2007	120.689.144,32	27.09.2007	121.094.893,00
2008	148.812.619,00	29.09.2008	148.812.619,00
2009	65.683.985,99	29.09.2009	65.683.985,99
TOTAL	610.543.196,34	-	610.951.765,40

Sursă: ANAF

Echivalentul în dolari SUA al sumei achitate de RRC cu titlu de dobânzi de la data emisiunii și până la data scadenței se ridică la o valoare de aproximativ 249 milioane dolari SUA. (Sursă: Rompetrol Rafinare).

Începând cu anul 2004, situația obligațiilor fiscale achitate de către RRC la bugetul general consolidat se prezintă astfel:

Anul	Total încasări la bugetul general consolidat (lei), din care:
2004	1.391.655.828
2005	1.914.670.464
2006	2.093.950.261
2007	2.334.132.505
2008	2.680.785.342
2009	2.836.693.302
2010	2.943.311.956
2011	3.766.013.720
2012	4.351.063.441
TOTAL	24.312.276.819

Sursă: ANAF

Echivalentul în dolari SUA al sumei achitate de către RRC cu titlu de obligații bugetare după data

anulării creanțelor în conformitate cu Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 118/2003 se ridică la o valoare de aproximativ 8.673 milioane dolari SUA. (Sursă: Rompetrol Rafinare)

RRC a continuat să fie un contribuabil important la bugetul de stat al României, plătind 997 milioane dolari SUA în primele 9 luni ale anului 2013.

Aceste date relevă, pe de o parte, sumele încasate de statul român în urma operațiunii de subscriere a obligațiunilor emise de RRC și de anulare a creanțelor bugetare, și, pe de altă parte, valoarea economică și socială a RRC ca mare contribuabil la bugetul de stat consolidat și ca pilon strategic în sectorul energetic românesc. Din informațiile disponibile, întregul efort investițional care a determinat creșterea operațiunilor RRC și, în mod corespunzător, a valorii contribuției anuale a acestei societăți la bugetul consolidat al statului, în sumă de aproximativ 1.053 milioane dolari SUA a fost susținut în integralitate de către grupul KazMunayGas, prin The Rompetrol Group N.V., acționarul majoritar al RRC.

În anul 2010, RRC a aplicat prevederile art. 7 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 118/2003, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005 și a răscumpărat un pachet de obligațiuni în valoare de 54 milioane Euro (aproximativ 71 milioane dolari SUA) și a decis conversia obligațiunilor nerăscumpărate și ajunse la scadență în acțiuni emise de RRC, alocând statului român, reprezentat de Ministerul Finanțelor Publice (MFP), o participație de 44,6959% din capitalul social al RRC. Ca urmare a operațiunii de conversie în acțiuni a obligațiunilor rămase nerăscumpărate și majorare, în consecință, a capitalului social, de la acel moment nu mai putem discuta, din punct de vedere legal, de datorii RRC aferente obligațiunilor bugetare reglementate prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 118/2003, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005.

Din acel moment, RRC nu a mai înregistrat nici o datorie ca urmare a convertirii în obligațiuni a datoriilor aferente obligațiilor bugetare reglementate prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 118/2003, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005.

Ministerul Finanțelor Publice a exercitat toate

acțiunile prevăzute de lege pentru a împiedica înregistrarea și a obține anularea hotărârilor Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor RRC din 30 septembrie 2010, de aprobare a conversiei obligațiunilor nerăscumpărate în acțiuni și emiterea acțiunilor corespunzătoare în beneficiul statului român, precum și toate operațiunile societare aferente. Toate aceste acțiuni au fost respinse iar cererea de anulare a conversiei obligațiunilor nerăscumpărate în acțiuni RRC a fost respinsă de către Tribunalul Constanța, prin hotărârea pronunțată în dosarul 14404/118/2010, care este definitivă și executorie.

Astfel, prin Sentința comercială definitivă și executorie nr. 881/24 iunie 2011 pronunțată de către Tribunalul Constanța – Secția comercială, de contencios administrativ și fiscal în dosarul nr. 14404/118/2010:

- a fost respinsă cererea formulată de statul român reprezentat de Ministerul Finanțelor Publice în contradictoriu cu S.C. Rompetrol Rafinare S.A. pentru motivele de nulitate absolută invocate, în totalitate, ca nefondată;

- a fost respinsă cererea formulată de statul român reprezentat de Ministerul Finanțelor Publice în contradictoriu cu S.C. Rompetrol Rafinare S.A. pentru motivele de nulitate referitoare la încălcarea termenului stabilit prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C. Rompetrol Rafinare S.A. nr. 5/2010 pentru exercitarea dreptului de preferință în ceea ce privește decizia Consiliului de administrație nr. 1/19.08.2010, la încălcarea principiului indivizibilității plății prevăzută la art. 1101 C. Civ. și încălcarea principiului irevocabilității actului juridic unilateral în ce privește hotărârile Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C. Rompetrol Rafinare S.A. nr. 4-6/2010, decizia Consiliului de Administrație nr. 1/19.08.2010 și hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.C. Rompetrol Rafinare S.A. nr. 10-12, 20 și 23/2010, ca fiind introdusă de o persoană fără calitate procesuală activă.

În data de 19 august 2011, Ministerul Finanțelor Publice a declarat recurs împotriva hotărârii definitive a Tribunalului Constanța, judecata acestuia fiind, în

prezent, în stare de suspendare la Curtea de Apel Constanța pentru un interval de maxim un an, data de 18.02.2014 fiind termenul limită în care Ministerul Finanțelor Publice poate formula o cerere de reluare a judecării.

De asemenea, la această dată, pe rolul instanțelor judecătorești, sunt înregistrate alte două litigii al căror obiect este în stransă legătură cu actele adoptate de societate în cursul anului 2010 (hotărârile AGEA din 30.06.2010, respectiv 30.09.2010) în care statul român și S.C. Rompetrol Rafinare S.A. au calitatea de părți, cu interese contrare.

1. Dosar nr. 9804/118/2010 aflat pe rolul Tribunalului Constanța.

Acțiunea a fost promovată de statul român întrucât, în data de 30.06.2010, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a S.C. Rompetrol Rafinare S.A. a adoptat Hotărârile nr. 4, nr. 5 și nr. 6. Prin cererea de opoziție întemeiată pe dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, statul român a solicitat instanței să pronunțe o hotărâre prin care S.C. Rompetrol Rafinare S.A. să fie obligată la plata contravalorii obligațiunilor nerăscumpărate. Soluționarea cauzei este suspendată până la soluționarea dosarului nr. 14404/118/2010 aflat pe rolul Curții de Apel Constanța (în temeiul dispozițiilor art. 244 pct. 1 din Codul de procedură civilă).

2. Dosar nr. 15292/118/2010 aflat pe rolul Tribunalului Constanța.

Acțiunea a fost promovată întrucât, în data de 30.09.2010, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a S.C. Rompetrol Rafinare S.A. a emis Hotărârile nr. 28, nr. 29 și nr. 30. Prin cererea de opoziție întemeiată pe dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, statul român a solicitat instanței să pronunțe o hotărâre prin care S.C. Rompetrol Rafinare S.A. să fie obligată la plata contravalorii obligațiunilor nerăscumpărate. Soluționarea cauzei este suspendată până la soluționarea dosarului nr. 14404/118/2010 aflat pe rolul Curții de Apel Constanța (în temeiul dispozițiilor art. 244 pct. 1 din Codul de procedură civilă).

În temeiul prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 30/2012 privind transmiterea dreptului

de administrare asupra acțiunilor deținute de stat prin Ministerul Finanțelor Publice la S.C. Rompetrol Rafinare S.A., către Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie și transferul S.C. Sanevit 2003 S.A. Arad și acțiunilor aferente deținute în numele statului de la Ministerul Sănătății și AVAS la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri (OUG nr. 30/20.06.2012), administrarea acțiunilor deținute de statul român la RRC a fost transferată de la Ministerul Finanțelor Publice la Ministerul Economiei - Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie. La data transferului administrării acțiunilor, prețul acțiunii RRC pe Bursa de Valori București era de 0,0305 lei/acțiune.

În prezent, statul român își exercită drepturile ce îi revin în calitate de acționar la RRC prin Ministerul Economiei - Departamentul pentru Energie, conform Hotărârii Guvernului nr. 429/26.06.2013 privind organizarea și funcționarea Departamentului pentru Energie și Ordonanței de urgență nr. 75/26.06.2013 privind unele măsuri pentru reorganizarea prin divizare parțială a Oficiului Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, pentru modificarea unor acte normative, precum și pentru reglementarea unor măsuri privind activitatea Departamentului pentru Energie.

În paralel cu litigiile aflate pe rol, statul român, prin instituțiile sale, a continuat negocierile cu The Rompetrol Group N.V. pentru identificarea unei soluții amiabile pentru stingerea diferendului.

La data de 15 februarie 2013 statul român, reprezentat prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie (*OPSPI*), și The Rompetrol Group N.V. au semnat un Memorandum de Înțelegere (*Memorandum*).

Memorandumul reglementează termenii generali ai unei tranzacții complexe între statul român și The Rompetrol Group N.V. deținut de grupul KazMunayGas, care este structurată pe patru componente majore: (i) un angajament de cumpărare din partea The Rompetrol Group NV sau a unei societăți afiliate acesteia agreeate de părți (oricare

dintre acestea fiind denumită în continuare *The Rompetrol Group*) a unui pachet minoritar de acțiuni reprezentând 26,6959% din capitalul social al RRC deținut în prezent de Ministerul Economiei-Departamentul pentru Energie, la un preț minim garantat de 200 milioane dolari SUA; (ii) o garanție reciprocă de menținere, pe o perioadă de 3 ani, a unei participații nediluate a statului român de 18% din capitalul social al RRC; (iii) constituirea unui fond de investiții (*Fondul*), sub forma unei societăți pe acțiuni care va investi în proiecte din domeniul energetic din România; și (iv) ca o premisă a implementării tranzacției descrise mai sus, vor trebui încetate toate litigiile și măsurile administrative inițiate de Ministerul Finanțelor Publice împotriva RRC în legătură cu modalitatea de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 118/2003, astfel cum aceasta a fost modificată și aprobată ulterior prin Legea nr. 89/2005, ca urmare a conversiei în acțiuni a obligațiunilor deținute de statul român și nerăscumpărate de RRC până la scadență.

Pentru implementarea Memorandumului s-au întreprins următoarele demersuri principale:

A. Ministerul Finanțelor Publice (pentru statul român) și S.C. Rompetrol Rafinare S.A. au solicitat Curții de Apel Constanța suspendarea Litigiului (dosar 14404/118/2010), suspendarea Litigiului intervenind la data de 18 februarie 2013, părțile având la dispoziție maxim un an pentru soluționarea amiabilă a diferendului.

B. Guvernul a promovat un proiect de lege de aprobare a Memorandumului.

C. Legea privind aprobarea Memorandumului („*Legea TRG*”) a fost aprobată de către Parlamentul României (adoptată de Camera Deputaților la data de 21.05.2013 și de Senat la data de 28.05.2013).

În legătură cu proiectul de Lege TRG menționat, în data de 29.05.2013 a fost formulată o sesizare de neconstituționalitate, din partea grupurilor parlamentare PDL, UDMR și PP-DD.

În data de 26.06.2013, Curtea Constituțională a României a respins, ca neîntemeiată, sesizarea de neconstituționalitate susmenționată și a constatat că Legea TRG este constituțională în raport de motivele

invocate, decizia fiind definitivă și general obligatorie (Decizia CCR nr. 333/26.06.2013).

La data de 2 iulie 2013, Președintele României a solicitat reexaminarea Legii TRG, pe care a trimis-o către cele două Camere ale Parlamentului României.

În data de 18.09.2013 Camera Deputaților, iar în 16.10.2013, Senatul României, au adoptat proiectul de Lege TRG, respingând cererea de reexaminare, iar la 18.10.2013, proiectul de Lege TRG a fost depus la Președinție pentru promulgare.

La data de 23.10.2013, în conformitate cu prevederile art. 146, lit. a) din Constituția României și ale art. 15 din Legea nr. 47/1992 privind organizarea și funcționarea Curții Constituționale, Președintele României a transmis Curții Constituționale o sesizare de neconstituționalitate asupra Legii TRG.

În data de 13.11.2013, într-o primă ședință, Curtea Constituțională sesizată asupra excepției de neconstituționalitate invocată de Președintele României a decis ca, pentru o mai bună studiere a dosarului, să amâne adoptarea unei decizii până la data de 21.11.2013.

În continuare, prin Decizia nr. 494 din 21.11.2013, publicată în Monitorul Oficial al României nr. 819/21.12.2013 („*Decizia CCR nr. 494/2013*”), Curtea Constituțională a admis obiecția de neconstituționalitate a *Legii privind aprobarea Memorandumului de Înțelegere încheiat între statul român și The Rompetrol Group N.V. semnat la București la 15 februarie 2013* și a constatat că dispozițiile acesteia sunt neconstituționale.

Considerentele formulate în cadrul Deciziei CCR nr. 494/2013 la Cap. VI – Concluzii, califică actul încheiat între OPSPI și The Rompetrol Group N.V., Amsterdam, Olanda, drept un **contract de stat**, o tranzacție guvernată de normele dreptului comercial, care are ca finalitate stingerea unui proces aflat pe rolul instanțelor judecătorești. Ca modalitate de stingere a litigiului, Curtea Constituțională menționează în Decizia nr. 494/2013 ca aceasta „.....se putea realiza pe calea tranzacției între statul român, reprezentat de Ministerul Finanțelor Publice și The Rompetrol Group N.V. eventual aprobată printr-o hotărâre a Guvernului, potrivit competențelor sale de

administrare a proprietății statului...”

În Decizia CCR nr. 494/2013 se precizează și că....”*în urma constatării neconstituționalității Legii privind aprobarea Memorandumului de înțelegere încheiat între statul român și The Rompetrol Group N.V., semnat la București la 15 februarie 2013, decizia Curții Constituționale nu va produce niciun efect asupra existenței, conținutului sau efectelor juridice pe care contractul de stat, act juridic guvernat de normele dreptului internațional privat, le produce între părțile semnatare.”*

Ca urmare, prezentul act normativ își propune să aprobe tranzacția convenită în data de 15 februarie prin Memorandum, cu respectarea prevederilor Deciziei CCR nr. 494/2013, inclusiv mandatarea Ministerului Finanțelor Publice pentru stingerea litigiilor aflate pe rolul instanțelor de judecată. Efectul general al tranzacției judiciare este stingerea irevocabilă a litigiului. Efectul renunțării la judecata cererii oferă posibilitatea Ministerului Finanțelor Publice ca ulterior să poată fi reluat litigiul în termenul de prescripție. Întrucât obiectul cererii de chemare în judecată este constatarea nulității absolute a unor hotărâri AGA, dreptul la acțiune este imprescriptibil. Având în vedere motivele de nulitate absolută invocate de Ministerul Finanțelor Publice în cererea de chemare în judecată, în raport cu art.2274 din C. Civil, riscul ca instanța să respingă încheierea tranzacției este mai ridicat decât în cazul unei tranzacții obișnuite, întrucât părțile nu pot tranzacționa cu privire la aspecte de ordin public. În virtutea clauzelor de arbitraj vor putea fi formulate numai acțiuni cu privire la obligațiile TRG din Memorandum; în virtutea renunțării la judecată, statul român va putea relua procedurile judiciare pentru apărarea drepturilor sale.

Motivul pentru care a fost inițiat acest act normativ este legat de condiția de intrare în vigoare a Memorandumului prevăzută la clauza 6.1. din Memorandum, respectiv “*Memorandumul intră în vigoare la data aprobării acestuia de către organele competente ale ambelor Părți*”. The Rompetrol Group N.V. a obținut această aprobare.

Clauza 5 din Memorandum, referitoare la

suspendarea judecării procesului aflat pe rolul Curții de Apel Constanța, a intrat în vigoare la data semnării Memorandumului și produce efecte până la data de 18.02.2014.

Vânzarea acțiunilor se va realiza în cadrul unei proceduri competitive de privatizare separate, reglementate printr-un alt act normativ, dar având garanția unei oferte minime de cumpărare din partea The Rompetrol Group N.V., de 200 milioane dolari SUA. *Potrivit Articolului 9 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 118/2003, acționarul majoritar în RRC are un drept de preferință pentru a cumpăra, în tot sau în parte, pachetul de acțiuni rezultate din conversia obligațiunilor nerăscumpărate.* Potrivit Memorandumului, este garantată exercitarea dreptului de preferință la suma de 200 milioane dolari SUA.

Totodată, statul român își va menține o participație nediluabilă de 18% pe o perioadă de 3 ani, iar după expirarea acestei perioade va avea posibilitatea să implementeze o nouă procedură de privatizare pentru vânzarea acesteia.

De asemenea, potrivit Memorandumului, The Rompetrol Group (80%) și statul român (20%) vor constitui un Fond, organizat sub forma unei societăți pe acțiuni, având ca obiect realizarea de investiții în proiecte energetice în România. Structura acționariatului Fondului va fi menținută pe o perioadă de 5 ani.

Fondul va fi finanțat din două surse principale:

- Finanțare directă a The Rompetrol Group, prin asigurarea unei capitalizări graduale a Fondului, în decursul unei durate investiționale de 7 ani și pe măsura identificării proiectelor, în valoare de 150 milioane dolari SUA din care se va achita și contribuția statului român, aferentă participației de 20% în Fond, respectiv 30 milioane dolari SUA;
- Finanțare atrasă de Fond de la terți, în baza unui grad de îndatorare datoriei–capital propriu, de maxim 4:1.

Se estimează că Fondul va realiza investiții în sumă de aproximativ 1 (un) miliard dolari SUA, în funcție de condițiile pieței.

Se propune totodată și mandatarea

Departamentului pentru Energie în vederea constituirii unei Comisii de monitorizare a implementării Memorandumului, comisie care urmează să fie coordonată la nivelul Cancelariei Primului - Ministru, prin reprezentant/reprezentanți desemnați de primul-ministru.

În situația aprobării și implementării tranzacției convenite prin Memorandum, acest fapt ar putea conduce la concluzia că, negocierea unei soluții comerciale în locul unei soluții judecătorești ar putea să fie percepută ca un semnal pozitiv important de către mediul de afaceri românesc și de către investitorii străini și, în același timp, ar putea constitui premisa pentru dezvoltarea relației româno-kazahe în sectorul energetic.

În ipoteza în care tranzacția convenită prin Memorandum nu ar fi aprobată, se pot anticipa următoarele consecințe imediate și pe termen lung:

1. În ipoteza repunerii pe rolul Curții de Apel Constanța a litigiului și finalizarea acestuia într-un termen rezonabil (6-9 luni) prin respingerea recursului formulat de către Ministerul Finanțelor Publice, această soluție semnifică consfințirea irevocabilă a situației actuale în care statul român va deține doar un pachet de acțiuni la Societatea Rompetrol Rafinare S.A. Constanța, iar acționarul majoritar în RRC are un drept de preferință pentru a cumpăra, în tot sau în parte, pachetul de acțiuni rezultate din conversia obligațiunilor nerăscumpărate.

În acel moment, statul român pierde beneficiul prevăzut și asumat de The Rompetrol Group N.V. prin tranzacția cuprinsă în Memorandum, respectiv oferta de a cumpăra un pachet de acțiuni reprezentând 26,6959% din capitalul social al RRC la un preț de 200 milioane dolari SUA, precum și cel corespunzător înființării Fondului de investiții, pentru care există din partea aceluiași investitor un angajament de investiții de capital de 150 milioane dolari SUA și investiții atrase din alte surse care, cumulat cu cele proprii, ar putea însuma până la 1 miliard dolari SUA. Practic, în cazul în care statul român ar dori să monetizeze acest pachet de acțiuni, nu va beneficia de:

(a) garanția participării la licitație a The Rompetrol Group N.V., în condițiile în care:

- poziția acestuia de acționar majoritar în RRC ar fi probabil să descurajeze participarea unor investitori strategici, întrucât pachetul minoritar dobândit de aceștia nu ar conferi posibilitatea de influențare a politicii comerciale a RRC;

- interesul investitorilor instituționali pentru rafinăriile românești nu este evident, dată fiind situația defavorabilă pe piața industriei de rafinare;

(b) garanția încasării unui preț de minimum 200 milioane dolari SUA, care excede prețul pieței. Dimpotrivă, The Rompetrol Group N.V. ar putea participa la licitație și deveni ofertant câștigător în schimbul unui preț pe acțiune substanțial mai mic decât cel asumat prin Memorandum;

(c) beneficiul înființării Fondului pentru care The Rompetrol Group N.V. și-a asumat un angajament de investiții de capital de 150 milioane dolari SUA.

Nu trebuie omis faptul că, în prezent, trei rafinării importante din România – RAFO Onești, Rafinăria Arpechim și Rafinăria Dărmănești sunt închise de mai mulți ani și nu au fost încă vândute.

Se poate înregistra un prejudiciu important de imagine pentru mediul de afaceri din România.

În același timp, nu pot fi neglijate și declarațiile publice ale reprezentanților The Rompetrol Group N.V. în sensul sistării investițiilor Grupului Rompetrol în România până la soluționarea litigiilor aflate pe rolul instanțelor de judecată, precum intenția acestora de a-și reloca investițiile în altă locație din Europa. În această situație ar putea exista riscul pierderii unor venituri ale bugetului de stat consolidat rezultate din impozite și taxe achitate de The Rompetrol Group N.V. anual, care, spre exemplificare, în anul 2012 au însumat cca. 4,3 miliarde lei (aprox. 1 miliard Euro).

De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că, potrivit declarațiilor oficiale ale The Rompetrol Group N.V., în cazul în care va pierde Litigiul, urmează a se adresa Tribunalului Internațional pentru Soluționarea Diferendelor Referitoare la Investiții.

2. În ipoteza repunerii pe rolul Curții de Apel Constanța a litigiului și finalizarea acestuia, de

asemenea într-un termen rezonabil (6-9 luni), prin admiterea recursului formulat de către Ministerul Finanțelor Publice, această soluție semnifică faptul că în patrimoniul statului român va “renaște” creanța datorată de RRC în valoare totală de 570,3 mil. Euro (~762,36 mil. USD), creanță care, anterior fusese convertită în acțiuni emise de RRC în favoarea statului român.

Astfel, statul român va redeveni creditor al RRC pentru această sumă și va trebui să efectueze toate demersurile legale necesare pentru recuperarea acesteia.

Având în vedere situația financiară a societății, astfel cum este reflectată în situațiile financiare auditate la data de 30 iunie 2013, situațiile financiare, încă neauditate, aferente anului financiar 2013, precum și situațiile financiare aferente ultimului trimestru din 2013, se anticipează imposibilitatea RRC de a achita statului român această sumă într-un termen scurt sau mediu și este incertă continuarea activității economice a acesteia.

Pierderea Litigiului ar transforma RRC într-o investiție a Grupului KazMunaiGaz afectată de un risc economic și financiar extrem de grav, ceea ce ar atrage, conform comunicărilor oficiale efectuate de grupul Rompetrol de-a lungul timpului, retragerea imediată a susținerii KazMunaiGaz pentru RRC. Fără susținerea acționarului majoritar, se anticipează a fi deosebit de dificil, dacă nu chiar imposibilă, obținerea de către RRC de finanțare din surse alternative cel puțin pentru capitalul circulant.

De asemenea, și în această situație, nu pot fi neglijate totodată și declarațiile publice ale reprezentanților The Rompetrol Group N.V. în sensul sistării investițiilor Grupului Rompetrol în România până la soluționarea litigiilor aflate pe rolul instanțelor de judecată, precum și intenția acestora de a-și reloca investițiile în altă locație din Europa. Astfel, ar putea exista riscul pierderii unor venituri ale bugetului de stat consolidat rezultate din impozite și taxe achitate de The Rompetrol Group N.V. anual, care, spre exemplificare, în anul 2012 au însumat cca. 4,3 miliarde lei (aprox. 1 miliard Euro).

În aceste două posibile scenarii, iterăm, totodată,

câteva date sintetice referitoare la situația economico-financiară a RRC, după cum urmează:

La data de 30.09.2013, conform raportărilor financiare făcute publice de către RRC, aceasta înregistra un rezultat net la un nivel negativ de 86,1 milioane dolari SUA, datorat în principal condițiilor defavorabile de piață, care au determinat o scădere cu 61% a diferențialului dintre țițeiul Brent și Ural de la 0,96 dolari SUA/bbl, în primele nouă luni din 2012, la 0,37 dolari SUA/bbl, pentru perioada similară din 2013, precum și o scădere a cotațiilor pentru principalele produse petroliere obținute.

Este de reținut și faptul că, la aceeași dată, RRC înregistra față de companiile din Grupul Rompetrol (și ne referim aici la The Rompetrol Group N.V. și KazMunayGas Trading A.G.) datorii totale de cca. 3,5 miliarde lei, în raport de o valoare totală a creanțelor de doar 412 milioane lei.

Pentru îmbunătățirea indicatorilor financiari ai RRC, companiile din Grupul Rompetrol au aprobat de asemenea, rescadențarea la 50 de ani a unei părți din datoria RRC față de acestea, beneficiind în același timp și de garanții oferite de către RRC pentru garantarea plății acestor datorii.

Existența creanței s-ar resimți în plan financiar prin blocarea proiectelor de investiții și a finanțării capitalului de lucru absolut necesare pentru menținerea și dezvoltarea activității RRC la parametrii care să-i asigure menținerea viabilă pe piață.

Totuși, o potențială executare a acestor sume în contul creanței fiscale, ar conduce la blocarea totală a operațiunilor curente ale rafinăriei, prin întreruperea fluxurilor financiare cu partenerii comerciali și generarea imediată a unei stări de insolvență.

Declararea scadentă a creanței ar plasa practic RRC în stare de insolvență. În măsura în care s-ar putea concepe un plan de reorganizare a societății care să întrunească algoritmul de aprobare din partea creditorilor, este posibil ca operarea în continuare a societății să fie finanțată de către bănci comerciale.

Un plan de reorganizare viabil necesită un angajament financiar important din partea acționarului majoritar, iar această condiție ar putea să nu fie întrunită având în vedere expunerea actuală a acestuia

	<p>față de societate și poziția conflictuală în care se va afla cu statul român. De altfel, este probabil ca planul de reorganizare să prevadă reduceri substanțiale ale valorii creanței și eşalonarea plății acesteia pe termen lung.</p> <p>Restructurarea și reorganizarea RRC, inclusiv prin concedieri masive și închiderea unor activități care ar fi putut, altfel, deveni sustenabile, ar putea însemna reeditarea în plan economic a situațiilor de la Oltchim S.A., Rafo Onești S.A.</p> <p>Chiar în situația puțin probabilă a atragerii de sume de la terți finanțatori pentru susținerea planului de reorganizare, aceștia vor avea prioritate la rambursare prin raport cu creanța statului român.</p> <p>Este posibil ca insolvența RRC să atragă o decizie a acționarului majoritar de punere a rafinăriei Petromidia în stare de conservare, cu consecințele economice și sociale aferente (societatea are circa 7000 de angajați iar în comunicările grupului Rompetrol s-a aproximat un număr total de circa 30.000 de persoane care depind de funcționarea acesteia).</p> <p>Față de situația economică a rafinăriei Petromidia, în cazul recunoașterii creanței statului român și a contextului în care s-ar încerca reorganizarea RRC, este foarte probabil să nu fie aprobat un plan de reorganizare sau să eșueze în implementare. În această situație se va intra în procedura falimentului, se va proceda la valorificarea bunurilor RRC și la distribuirea sumelor încasate în urma vânzării acestora.</p> <p>Gradul de recuperare a creanței ar putea fi foarte redus (în anul 2005, Consiliul Concurenței estima o rată de lichiditate de 20 %, dar care poate fi și mai redusă în condițiile actuale de piață).</p>
<p>1^1 In cazul proiectelor de acte normative care transpun legislație comunitară sau creează cadrul pentru aplicarea directă a acesteia, se vor specifica doar actele comunitare în cauză, însoțite de elementele de</p>	<p>Prezentul act normativ nu este destinat să transpună legislația comunitară.</p>

identificare ale acestora	
2. Schimbări preconizate	<p>Obiectul de reglementare al prezentului act normativ îl constituie aprobarea tranzacției convenite prin Memorandumul de înțelegere încheiat în data de 15 februarie 2012 între statul român, reprezentat prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie (<i>OPSPI</i>) și The Rompetrol Group N.V. (<i>Memorandumul</i>).</p> <p>Memorandumul reglementează o tranzacție complexă între părțile semnatare care cuprinde, în principal, următoarele elemente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Stingerea pe cale amiabilă a litigiilor aflate pe rolul instanțelor de judecată dintre Ministerul Finanțelor Publice și The Rompetrol Group N.V. prin renunțarea la cererile de chemare în judecată, în condițiile art. 246 Cod procedură civilă de la 1865; - Angajamentul ferm al The Rompetrol Group N.V. privind achiziționarea unui număr de acțiuni emise de Societatea “Rompetrol Rafinare” - S.A. Constanța, reprezentând 26,6959 % din capitalul social în schimbul a 200 milioane dolari SUA și obligația corelativă a părții române de a oferi spre vânzare aceste acțiuni; - Reglementarea unor principii referitoare la înființarea, organizarea și functionarea unui fond de investiții în sectorul energetic, sub forma unei societăți pe acțiuni la care aportul The Rompetrol Group N.V. va fi de 150 de milioane dolari SUA și o cotă de participare la capital de 80%, statul român urmând să dețină o participație de 20%, valoarea aportului urmând a fi vărsată inițial de către The Rompetrol Group N.V.; - Obligația de a păstra pe o perioadă de 3 ani o participație nediluată de 18% din capitalul social al Societății “Rompetrol Rafinare” - S.A. Constanța, respectiv diferența dintre întreg pachetul de acțiuni deținut de statul român și pachetul de 26,6959 % din capitalul social care urmează să facă obiectul unei proceduri de privatizare la care să participe The Rompetrol

Group N.V.

Memorandumul reglementează, de asemenea, aspecte referitoare la cadrul de implementare, legea aplicabilă (legea română), modalitatea de soluționare a diferendelor dintre părți etc.

Se propune mandatarea Ministerului Finanțelor Publice să îndeplinească toate procedurile legale necesare pentru stingerea, prin renunțarea la judecata cererilor de chemare în judecată a tuturor litigiilor aflate pe rolul instanțelor judecătorești la data intrării în vigoare a prezentei hotărâri al căror obiect este în strânsă legătură cu modalitatea de aplicare a prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 118/2003, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005, inclusiv a litigiului ce formează obiectul dosarului nr. 14404/118/2010 aflat pe rolul Curții de Apel Constanța.

În cazul în care, după stingerea tuturor litigiilor, The Rompetrol Group N.V. nu îndeplinește angajamentele asumate prin Memorandum legate de Fondul prevăzut la art. 2 și 3 din Memorandum, Ministerul Finanțelor Publice și Agenția Națională de Administrare Fiscală sunt mandatați să efectueze toate demersurile prevăzute de lege pentru instituirea de măsuri asiguratorii/executorii, respectiv prin promovarea unor acțiuni judiciare/arbitrale, precum și să solicite, în condițiile legii, daune interese, în baza constatărilor Comisiei de monitorizare.

După stingerea litigiilor, Departamentul pentru Energie va propune Guvernului adoptarea strategiei de privatizare a unei părți din participația deținută de statul român la Societatea „Rompetrol Rafinare” – S.A. Constanța, cu respectarea prevederilor legale referitoare la valorificarea și administrarea participației statului român, precum și a principiilor cuprinse în Memorandum.

Se aprobă mandatarea Ministerului Economiei, prin Departamentul pentru Energie, pentru a desemna o societate nou înființată cu capital integral de stat, care să participe într-un fond de investiții kazah-român care va fi înființat în temeiul prevederilor Memorandumului.

Se are în vedere ca, pentru aprobarea documentelor statutare ale Fondului, mandatul

	<p>reprezentanților societății cu capital de stat desemnate de către Ministerul Economiei, prin Departamentul pentru Energie, în cadrul Adunării Generale a Acționarilor să fie adus la cunoștința Guvernului.</p> <p>Se propune, totodată, și mandatarea Departamentului pentru Energie, în vederea constituirii unei Comisii de monitorizare a implementării tranzacției, comisie care urmează să fie coordonată de către Cancelaria Primului - Ministru, prin intermediul reprezentantului/reprezentanților desemnați de primul-ministru.</p>
<p>Secțiunea a 3-a Impactul socio-economic al prezentului act normativ</p>	
<p>1. Impactul macroeconomic</p>	<p>a) Dezvoltarea sectorului energetic și a sectoarelor adiacente, pe măsura implementării proiectelor finanțate de Fond;</p> <p>b) Deblocarea proiectelor de modernizare pe termen lung a rafinăriei operate de RRC, suspendate în contextul unui risc pronunțat de intrare a societății în insolvență în cazul în care recursul MFP ar fi admis.</p> <p><i>Consecințele directe ale celor de mai sus sunt:</i></p> <p>i. Creșterea nivelului taxelor și impozitelor către bugetul de stat;</p> <p>ii. Obținerea de către statul român a unor venituri viitoare în calitate de acționar la RRC și la Fondul de investiții;</p> <p>iii. Creșterea contribuției la PIB;</p> <p>iv. Crearea de noi locuri de muncă;</p> <p>v. Ameliorarea problemelor sociale.</p>
<p>1^1 Impactul asupra mediului concurențial și domeniului ajutoarelor de stat</p>	<p>Prezentul act normativ, în sine, nu are impact asupra mediului concurențial sau asupra domeniului ajutoarelor de stat.</p> <p>Nu mai puțin, indirect, mediul concurențial din România va avea de câștigat pe măsura dezvoltării proiectelor de investiții finanțate de Fond, prin efectul de antrenare în economie, dezvoltarea activităților adiacente investițiilor etc.</p>
<p>2. Impactul asupra mediului de afaceri</p>	<p>Într-un moment în care statul român încearcă să recâștige încrederea investitorilor în mediul de afaceri</p>

	<p>românesc, este de așteptat ca acest act normativ să contribuie la stimularea investițiilor în general.</p> <p>De asemenea, dezvoltarea sectorului energetic și a sectoarelor adiacente, pe măsura implementării proiectelor finanțate de Fond, dezvoltarea unui mediu concurențial echilibrat reprezintă catalizatori ai performanței mediului de afaceri.</p>						
3. Impactul social	<p>Prezentul act normativ are impact social indirect, respectiv crearea premiselor pentru noi investiții în sectorul energetic românesc, crearea de locuri de muncă și ameliorarea problemelor sociale.</p> <p>Dintr-o altă perspectivă este de remarcat riscul confruntării cu probleme sociale majore în cazul în care Memorandumul nu ar fi aprobat și tranzacția complexă nu ar mai putea fi asigurată.</p>						
4. Impactul asupra mediului	<p>Prezentul act normativ nu adresează probleme de mediu dar ar putea avea impact pozitiv, având în vedere faptul că investițiile pe care le facilitează vor trebui să se conformeze celor mai avansate standarde de protecție a mediului.</p>						
5. Alte informații	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.						
<p>Secțiunea a 4-a Impactul financiar asupra bugetului general consolidat, atât pe termen scurt, pentru anul curent, cât și pe termen lung (5 ani)</p> <p style="text-align: right;">- mii lei -</p>							
Indicatori	Anul curent	Următorii 4 ani				Media pe 5 ani	
1	2	3	4	5	6	7	
<p>1. Modificări ale veniturilor bugetare, plus/minus, din care:</p> <p>a) buget de stat, din acesta:</p> <p style="padding-left: 20px;">(i) impozit pe profit;</p> <p style="padding-left: 20px;">(ii) impozit pe venit</p> <p>b) bugete locale:</p> <p style="padding-left: 20px;">(i) impozit pe profit.</p> <p>c) bugetul asigurărilor sociale de stat:</p> <p style="padding-left: 20px;">(i) contribuții de asigurări</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>				<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>	

<p>2. Modificări ale cheltuielilor bugetare, plus/minus, din care:</p> <p>a) buget de stat, din acesta: (i) cheltuieli de personal (ii) bunuri și servicii</p> <p>b) bugete locale: (i) cheltuieli de personal (ii) bunuri și servicii</p> <p>c) bugetul asigurărilor sociale de stat: (i) cheltuieli de personal (ii) bunuri și servicii</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>3. Impact financiar, plus/minus, din care:</p> <p>a) buget de stat b) bugete locale</p>			
<p>4. Propuneri pentru acoperirea creșterii cheltuielilor bugetare</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>5. Propuneri pentru a compensa reducerea veniturilor bugetare</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>6. Calcule detaliate privind fundamentarea modificărilor veniturilor și/sau cheltuielilor bugetare</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>	<p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>7. Alte informații</p>	<p>În cazul în care statul român este de acord cu soluționarea amiabilă a diferendului cu RRC dar în alți termeni decât cei cuprinși în acest proiect de act normativ, este necesară obținerea prealabilă a consimțământului KazMunayGas/The Rompetrol Group cu privire la modalitatea concretă propusă pentru implementarea Memorandumului.</p>		

Secțiunea a 5-a Efectele prezentului act normativ asupra legislației în vigoare	
1. Măsuri normative necesare pentru aplicarea prevederilor prezentului act normativ: a) acte normative în vigoare ce vor fi modificate sau abrogate, ca urmare a intrării în vigoare a prezentului act normativ; b) acte normative ce urmează a fi elaborate în vederea implementării noilor dispoziții	Prezentul act normativ nu implică modificarea sau abrogarea unor acte normative în vigoare. Ulterior aprobării prezentului act normativ, se va promova un proiect de hotărâre a Guvernului privind aprobarea strategiei de privatizare a Societății Rompetrol Rafinare S.A. elaborată conform prevederilor legislației în domeniul privatizării, cu respectarea prevederilor incluse în Memorandum.
2. Conformitate prezentului act normativ cu legislația comunitară în cazul proiectelor ce transpun prevederi comunitare	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
3. Măsuri normative necesare aplicării directe a actelor normative comunitare	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
4. Hotărâri ale Curții de Justiție a Uniunii Europene	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect.
5. Alte acte normative și/sau documente internaționale din care decurg angajamente	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
6. Alte informații	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
Secțiunea a 6-a Consultările efectuate în vederea elaborării prezentului act normativ	
1. Informații privind procesul de consultare cu organizații neguvernamentale, institute de cercetare și alte organisme implicate	Întrucât prezentul act normativ este un act normativ cu caracter individual, astfel după cum rezultă și din Decizia CCR nr. 494/2013, acesta nu va fi supus procedurii de dezbatere publică și transparență decizională reglementate de Legea nr. 52/2003 privind transparența decizională în administrația publică, cu modificările și completările ulterioare, acesta neconstituind un act normativ cu aplicabilitate generală în sensul prevederilor art. 3 lit. a) din aceeași lege.
2. Fundamentarea alegerii organizațiilor cu care a avut loc consultarea, precum și a	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.

<p>modului în care activitatea acestor organizații este legată de obiectul prezentului act normativ</p>	
<p>3. Consultările organizate cu autoritățile administrației publice locale, în situația în care prezentul act normativ are ca obiect activități ale acestor autorități, în condițiile Hotărârii Guvernului nr. 521/2005 privind procedura de consultare a structurilor asociative ale autorităților administrației publice locale la elaborarea proiectelor de acte normative</p>	<p>Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>4. Consultările desfășurate în cadrul consiliilor interministeriale, în conformitate cu prevederile Hotărârii Guvernului nr. 750/2005 privind constituirea consiliilor interministeriale permanente</p>	<p>Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>5. Informații privind avizarea de către: a) Consiliul Legislativ b) Consiliul Suprem de Apărare a Țării c) Consiliul Economic și Social d) Consiliul Concurenței e) Curtea de Conturi</p>	<p>Prezentul act normativ a fost avizat favorabil de Consiliul Legislativ prin avizul nr.56/2014.</p> <p>Adresa Consiliului Concurenței nr.194/2014.</p>
<p>6. Alte informații</p>	<p>Prezentul act normativ a fost elaborat în colaborare cu entitățile juridice și autoritățile publice care sunt sau care vor fi implicate în implementarea Memorandumului.</p>

<i>Secțiunea a 7-a</i> <i>Activități de informare publică privind elaborarea și implementarea prezentului act normativ</i>	
1. Informarea societății civile cu privire la necesitatea elaborării prezentului act normativ	Întrucât prezentul act normativ este un act normativ cu caracter individual, astfel după cum rezultă și din Decizia CCR nr. 494/2013, acesta nu va fi supus procedurii de dezbatere publică și transparență decizională reglementate de Legea nr. 52/2003 privind transparența decizională în administrația publică, cu modificările și completările ulterioare.
2. Informarea societății civile cu privire la eventualul impact asupra mediului în urma implementării prezentului act normativ, precum și efectele asupra sănătății și securității cetățenilor sau diversității biologice	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
3. Alte informații	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
<i>Secțiunea a 8-a</i> <i>Măsuri de implementare</i>	
1. Măsurile de punere în aplicare a prezentului act normativ de către autoritățile administrației publice centrale și/sau locale – înființarea unor noi organisme sau extinderea competențelor instituțiilor existente	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
2. Alte informații	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.

Față de cele prezentate, a fost promovată prezenta Hotărâre a Guvernului pentru aprobarea tranzacției convenite la 15 februarie 2013 prin „Memorandumul de Înțelegere” încheiat între statul român și The Rompetrol Grup N.V., precum și a unor măsuri pentru implementarea acesteia.

Ministrul economiei

Andrei Dominic Gerea

Ministrul delegat pentru energie

Constantin Niță

Viceprim-ministru,
ministrul finanțelor publice

Daniel Chițoiu

Ministrul delegat pentru buget

Liviu Voinea