

EXPUNERE DE MOTIVE

În conformitate cu prevederile art.8 alin.(1) lit.b) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.51/1998 privind valorificarea unor active bancare, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.409/2001 și completată prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.120/2001, Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Bancare (AVAB) poate valorifica activele bancare din portofoliu la valoarea de piață a acestora, rezultată din raportul dintre cerere și ofertă în cadrul licitației publice.

AVAB a preluat de la BANCOREX S.A., prin Contractul de cesiune de creanță nr.150151/24.06.1999, o creanță în valoare totală de 473.805.392.931,86 lei asupra Societății Comerciale ARTROM S.A. Slatina.

Societatea comercială ARTROM S.A.-Slatina a fost înființată în anul 1982 prin Decretul nr.292/1982 al Consiliului de Stat, sub numele “Întreprinderea de țevi Slatina”, specificul activității acesteia fiind producerea de țevi speciale de diverse sortimentatii.

Întrucât utilajele produse în România pentru punerea în funcțiune a capacităților de producție ale întreprinderii nu au funcționat, dat fiind că CNST a anulat aprobările inițiale pentru importuri de utilaje, s-a mers pe o soluție ocolitoare, prin care “se extindea” investiția, astfel încât să fie importate utilaje, în vederea înlocuirii celor produse în țară.

În anul 1991, investiția a fost aprobată de către Ministerul Industriilor-Departamentul Industriei Metalurgice, finanțarea fiind asigurată dintr-un credit acordat de KFW Germania prin Banca Română de Comerț Exterior, derularea comercială asigurându-se prin Uzinexportimport.

Deși conducerea societății a sesizat, la acel moment, pericolul contractării creditului, dat fiind faptul că studiul de fezabilitate cuprindea soluții tehnice care creșteau prețurile de producție, iar utilajele care urmau a se executa în Germania erau fie uzate moral, fie necorelate tehnologic cu restul fluxurilor deja existente, nu a fost luată în considerare această opinie.

În procesul actual de fabricație Societatea Comercială ARTROM S.A. Slatina nu folosește utilajele achiziționate din finanțarea KFW Germania-B.R.C.E. și nici nu le poate valorifica prin vânzare, din motivele arătate mai sus, valoarea lor actuală de piață fiind doar cea de fier vechi. Pe lângă faptul că aceste utilaje nu contribuie la realizarea veniturilor societății, ele induc costuri generate de amortismente, de conservarea și menținerea acestora în stare de securitate tehnică, de consumuri energetice neproductive (datorită obligativității menținerii unor utilaje sub tensiune), dimensiunea acestor costuri fiind de aproximativ 23.680.000.000 lei/anual.

Aceste costuri grevează asupra atât asupra capacității societății de rambursare a datoriei către AVAB, cât și asupra cuantumului prețului pe care AVAB l-ar putea încasa din vânzarea activelor societății sau a creanței.

Valoarea nominală a creanței neperformante preluată de către AVAB asupra S.C. ARTROM S.A.-Slatina, consolidată în USD la data preluării, în conformitate cu prevederile legale, a fost de 30.167.158,6 USD, din care rămasă în prezent în sold 29.920.598,82 USD, la care se adaugă cheltuieli de judecată și executare în valoare de 2.127.310.475 ROL.

În vederea stabilirii valorii de pornire a licitației, au fost expertizate bunurile aflate în patrimoniul Societății Comerciale ARTROM S.A. Slatina, după cum urmează:

- prin Raportul de evaluare întocmit de Societatea Generală a Experților Tehnici S.A. în luna iunie 2000, activele corporale ale societății (clădiri, terenuri și mijloacele fixe) au fost evaluate la valoarea de 36.184.950 USD;

- prin Raportul de evaluare întocmit de Romanian Expert Consulting S.R.L. în luna octombrie 2000, activele corporale ale societății au fost evaluate la valoarea de 35.003.383 USD.

Aceste rapoarte de evaluare au fost contestate de către debitoarea Societatea Comercială ARTROM S.A. Slatina, respectiv de acționarul majoritar firma STARO STAHL UND ROHREHANDEL GmbH, Klakenfurt-Austria, motivația fiind faptul că valorile luate în calcul la evaluarea patrimoniului au fost valori contabile și nu valori de piață.

De altfel, valorile determinate în rapoartele de evaluare întocmite de către cele două societăți de evaluare sus menționate au fost verificate și în practică, prin organizarea licitațiilor publice de vânzare a garanțiilor societății, evaluate la valoarea de 5.183.079 USD, licitație la care nu s-au prezentat ofertanți, cât și pentru vânzarea creanței deținute de AVAB asupra acestei societăți, licitație la care s-a prezentat un singur ofertant-firma ATLANTIS DEVELOPMENT S.R.L.-care a oferit suma de 5.300.000 USD, situată cu mult sub nivelul valorii de pornire a licitației stabilite prin expertiză, demonstrând supraevaluarea activelor supuse expertizei.

Urmare a întrevederii părților implicate, respectiv AVAB și Societatea Comercială ARTROM S.A. Slatina, la care a participat și reprezentantul Ambasadei Austriei la București, s-a convenit organizarea unei licitații internaționale pentru selecția unui evaluator specializat în industria de țevi, în vederea determinării unei valori reale de piață a patrimoniului debitorului.

În urma licitației a fost desemnată câștigătoare firma Deloitte&Touche, care a stabilit la data de 01 septembrie 2001 o valoare patrimonială a Societății Comerciale ARTROM S.A. Slatina de 5.590.114 USD.

În data de 27 decembrie 2001, AVAB a primit oferta fermă a firmei SINARA Handel GmbH, privind cumpărarea creanței deținute asupra Societății Comerciale ARTROM S.A. Slatina la prețul de 6.000.000 USD. Acest preț se situează peste valoarea patrimonială a Societății Comerciale ARTROM S.A. Slatina, astfel cum aceasta rezultă din raportul de evaluare întocmit de firma Deloitte&Touche și peste oferta prezentată la licitația având ca obiect vânzarea de creanță.

După privatizarea Societății Comerciale ARTROM S.A. Slatina, prin cumpărarea pachetului majoritar de acțiuni de către firma STARO STAHL UND ROHREHANDEL GmbH, Klagenfurt-Austria, firma SINARA Handel GmbH este cel mai important partener de afaceri al Societății Comerciale ARTROM S.A. Slatina, încheind în acest sens o convenție de cooperare comercială și financiară cu aceasta. În baza acestei convenții, firma SINARA Handel GmbH a finanțat Societatea Comercială ARTROM S.A. Slatina cu suma de 4,5 milioane USD, reprezentând capital de lucru.

Firma SINARA Handel GmbH este un holding industrial financiar, care operează în principal ca producător de minereuri metalifere și feroaliaje, oțeluri speciale, țevi din oțel, inox și fontă și componente pentru industria petrolieră în Rusia, produsele fiind vândute pe piața CEE.

Cumpărarea creanței de către această firmă ar conduce la eliminarea presiunii financiare exercitate de către AVAB asupra activității Societății Comerciale ARTROM S.A. Slatina, conturile acesteia fiind poprite ca urmare a demarării procedurii de executare silită asupra societății debitoare.

Totodată, vânzarea creanței către firma SINARA Handel GmbH ar conduce la creșterea valorii actuale a creanței pe care această societate o are asupra Societății Comerciale ARTROM S.A. Slatina, ceea ce ar elimina interesul divergent al mai multor creditori, în cazul vânzării creanței către un potențial alt ofertant.

Conjunctura internațională în piața producătorilor de țevi este deosebit de dificilă datorită supraproducției de țevi. În anii precedenți, societățile producătoare de produse tubulare au redus capacități importante prin închiderea numai în CEE a cca 18 laminoare de țevi. Concurența actuală este deosebit de

acerbă și în lupta pentru cucerirea piețelor prin orice metodă de către marile companii. În plus, există o tendință globală accentuată de regrupare a uzinelor producătoare de țevi în mari concerne și atacarea producătorilor individuali în maniere dintre cele mai dure.

Conform planului de dezvoltare propriu, Societatea Comercială ARTROM S.A. Slatina ve deveni în acest peisaj economic un “jucător” serios în piața produselor tubulare.

În acest moment, Societatea Comercială ARTROM S.A. Slatina se află pe primul loc în ceea ce privește consumul de țevi mecanice din import în Germania. Din acest motiv, Societatea Comercială ARTROM S.A. Slatina este o țintă tot mai posibilă a producătorilor de țevi din UE.

În ultima perioadă au apărut atacuri concertate împotriva producătorilor de țevi și oțel din estul Europei. Cei mai expuși la astfel de atacuri sunt producătorii din Polonia și România.

De altfel, reprezentantul Ambasadei Austriei la București informează asupra faptului că au existat scenarii puse la punct de către producători și dealeri din UE, care au dus la faliment producția de țevi din Croația și Polonia. Potrivit acestor scenarii, sunt create consorții cu scopul de a prelua companii producătoare de țevi și oțel și de a reduce capacitățile acestora, consorții care investesc sume mari de bani pentru a cumpăra creanțe și acțiuni în astfel de companii, după care forțează închiderea unor capacități importante și culminează cu falimentul lor.

Într-un asemenea scenariu urmează a fi implicată și S.C. ARTROM S.A. Slatina, în cazul vânzării creanței către un astfel de “investitor lichidator”, în vederea înlăturării sale de pe piața CEE.

În cazul în care cesiunea creanței nu se realizează către un investitor agreat de către actualul acționar majoritar al S.C. ARTROM S.A. Slatina, respectiv firma STARO STAHL UND ROHREHANDEL GmbH, acesta este hotărât să-și retragă investițiile din România, fapt care va determina grave probleme zonale, probleme sociale și implicite de imagine a României.

Colaborarea de până acum a firmei SINARA Handel GmbH cu Societatea Comercială ARTROM S.A. Slatina, investirea unei sume importante în capitalul de lucru al acesteia și înregistrarea unei creșteri a producției datorată acestui fapt, dovedește interesul pe care această societate îl are în menținerea competitivă pe piață a Societății Comerciale ARTROM S.A. Slatina.

Vânzarea creanței către firma SINARA Handel GmbH ar putea determina hotărârea acestei societăți de a-și converti creanța în acțiuni la Societatea Comercială ARTROM S.A. Slatina, fapt agreat și de actualul acționar majoritar firma STARO STAHL UND ROHREHANDEL GmbH, ceea ce ar avea implicații pozitive asupra degajării activității societății și concentrării managementului

asupra celei de-a II-a etape de dezvoltare a societății, respectiv programul de creștere economică și modernizare în perioada 2001-2005, care are ca obiective:

1. creșterea producției și vânzărilor de la 25.000 t/an la 100.000 t/an;
2. creșterea valorii exportului de la 14,5 mil. USD în 2001 la 32,47 mil. USD în 2005;
3. creșterea numărului de salariați de la 689 la 31.12.2000 la 1.000 până în 2005;
4. creșterea salariului mediu real de la 200 USD/salariat la 300 USD/salariat, urmată în paralel de acoperirea periodică a inflației în proporție de 100%;
5. realizarea de investiții de cca 8 mil. USD, pentru atingerea capacității de proiectare, creșterea calității și productivității;
6. investiții în protecția mediului înconjurător de cca 0,5 mil. USD;
7. estimarea unor plăți de taxe și impozite de cca 11,5 mil. USD, etc.

Oferta firmei SINARA Handel GmbH este atractivă pentru AVAB și datorită faptului că prețul de 6 milioane USD, de altfel singurul oferit de o asemenea valoare cu privire la această creanță, este plătit integral, la data încheierii contractului de cesiune de creanță, diminuându-se astfel în mod corespunzător datoria publică internă, potrivit prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr.51/1998, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu cele ale Ordonanței de urgență a Guvernului nr.38/2000.

Totodată, vânzarea creanței către firma SINARA Handel GmbH determină economii la capitolul de cheltuieli din bugetul de venituri și cheltuieli al AVAB, ocazionate de organizarea licitațiilor, respectiv reevaluarea bunurilor societății, potrivit art.19⁴⁹ alin.(1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.51/1998, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere faptul că actualul cadru legal nu permite vânzarea directă de către AVAB a creanței deținute asupra unui debitor, este necesară reglementarea acestui aspect printr-un act normativ derogatoriu de la prevederile art.8 alin.(1) lit.b) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.51/1998, cu modificările și completările ulterioare.

Acest act normativ are ca obiect valorificarea creanței deținute de AVAB asupra Societății Comerciale ARTROM S.A. Slatina, prin metoda cesiunii directe a creanței către firma SINARA Handel GmbH, la prețul de 6 milioane USD, conform ofertei ferme prezentate de această societate. Oferta prezentată este serioasă, comparativ cu valoarea rezultată din raportul de evaluare a activelor aparținând S.C. ARTROM S.A. Slatina, întocmit de firma Deloitte&Touche, precum și față de oferta prezentată în cadrul licitației organizate de AVAB pentru vânzarea creanței asupra societății.

În vederea asigurării îndeplinirii obligațiilor asumate de către firma SINARA Handel GmbH, contractul de cesiune de creanță se va încheia sub condițiile rezolutorii menționate în textul actului normativ supus aprobării, respectiv:

a) cesionarul să nu uzeze de calitatea sa de creditor pentru a iniția procedura lichidării judiciare sau a falimentului asupra debitorului cedat Societatea Comercială ARTROM S.A. Slatina, prin derogare de la prevederile art.24 și ale art.79 alin.1) din Legea nr.64/1995 privind procedura reorganizării judiciare și a falimentului;

b) în cazul conversiei creanței în acțiuni, firma SINARA HANDEL GmbH să nu facă demersuri care să conducă la schimbarea obiectului de activitate a Societății Comerciale ARTROM S.A.-Slatina, pe o perioadă de cel puțin 7 ani de la data încheierii contractului de cesiune de creanță și să continue planul de dezvoltare a societății.

Actul normativ are ca efect diminuarea datoriei publice, sub următoarele aspecte:

1.Plata integrală a sumei de 6 milioane USD ofertată, în termen de 10 zile de la data încheierii contractului de cesiune de creanță, determină transferul acestei sume într-un orizont de timp foarte scurt în contul special deschis pe seama Ministerului Finanțelor, având ca destinație răscumpărarea titlurilor de stat în vederea diminuării datoriei publice interne, în conformitate cu prevederile O.U.G. nr.38/2000.

2.Organizarea de noi licitații pentru vânzarea creanței deținute asupra societății sau pentru vânzarea bunurilor acesteia, ar induce cheltuieli suplimentare al căror quantum este acoperit din veniturile ce urmează a fi transferate în scopul diminuării datoriei publice, conform legii.

Față de cele prezentate mai sus, a fost întocmit proiectul de lege alăturat pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului privind valorificarea creanței deținută de Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Bancare asupra Societății Comerciale ARTROM S.A. Slatina, pe care îl supunem Parlamentului spre adoptare.



PRIM MINISTRU

Adrian Năstase

