

EXPUNERE DE MOTIVE

Strategia de privatizare a Băncii Comerciale Române - S.A., denumită în continuare BCR – S.A., a fost aprobată prin Hotărârea Guvernului nr.772/2003, cu modificările și completările ulterioare.

În anii 2003 și 2004, au fost realizate două etape de trecere în proprietate privată a unor pachete de acțiuni deținute de stat la BCR – S.A., și anume vânzarea către Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) și către Corporația Financiară Internațională (IFC) a unei participații de 25% plus două acțiuni din capitalul social al BCR – S.A., precum și vânzarea către salariații BCR – S.A a unui număr de acțiuni reprezentând până la 8% din capitalul social al BCR – S.A.

În luna martie 2005, Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului, denumită în continuare A.V.A.S., a decis să relanseze vânzarea către un investitor strategic, iar la data de 16 iunie 2005, a publicat anunțul de selecție pentru privatizarea BCR prin negociere pe bază de selecție de oferte.

Pachetul de acțiuni ce reprezintă obiectul vânzării este format din acțiunile deținute de AVAS (36% minus două acțiuni) și acțiunile deținute de Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) și Corporația Financiară Internațională (IFC) (25% plus două acțiuni). Cele două instituții financiare internaționale au optat să își vândă acțiunile pe care le dețin la BCR – S.A direct investitorului strategic selectat de Comisia de Privatizare.

Procesul de selecție a investitorului strategic a fost unul competitiv în urma căruia din cei șapte ofertanți care au depus oferte angajante, au fost selectați doi ofertanți pentru faza finală: Banco Comercial Portugues și Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (Erste Bank). În urma depunerii ofertelor financiare îmbunătățite, Erste Bank a fost selectată drept ofertant câștigător.

Contractul de vânzare – cumpărare de acțiuni a fost semnat pe data de 21 decembrie 2005. Simultan cu semnarea contractului de privatizare, cele două instituții financiare internaționale au încheiat contracte de vânzare-cumpărare separate cu investitorul strategic, aceste contracte fiind corelate cu contractul de privatizare astfel încât să determine finalizarea simultană a procesului prin vânzarea acțiunilor AVAS, BERD și IFC către investitorul strategic. Cadrul contractual a fost completat de un contract de garanție și asistare la plată și drepturi de co-participare la apărare încheiat între AVAS pe de o parte și BERD și IFC pe de altă parte, prin care a fost prevăzută alocarea între vânzători, în anumite condiții și până la o anumită limită prevăzută în acest contract, a unor răspunderi contractuale rezultând din vânzarea pachetului majoritar de acțiuni în BCR – S.A.

Conform clauzelor contractuale, finalizarea vânzării, transferul acțiunilor și plata prețului au fost prevăzute sub condiția suspensivă a publicării în Monitorul Oficial al României a unui act normativ care să conțină prevederile legale necesare implementării contractului de privatizare și îndeplinirii obligațiilor stabilite în contractul de privatizare.

Adoptarea prezentului proiect de lege va conduce la îndeplinirea condiției suspensive menționate mai sus. De asemenea, adoptarea prezentului proiect de lege se

justifică a fi făcută în regim de urgență deoarece, contractul de privatizare prevede o dată limită până la care trebuie finalizată tranzacția, respectiv 21 iunie 2006.

Contractul de vânzare-cumpărare de acțiuni în BCR – S.A, încheiat între AVAS, în calitate de vânzător, și Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, în calitate de cumpărător, la data de 21 decembrie 2005, având ca obiect pachetul de 292.282.131 acțiuni reprezentând 36,8825% minus două acțiuni din capitalul social al băncii este structurat astfel:

- Clauza 1 (Definiții și interpretare) prevede regulile pentru interpretarea contractului și definește anumiți termeni folosiți în contract.
- Clauzele 2 și 3 (Obiectul Contractului și Prețul) conțin acordul părților cu privire la vânzarea și cumpărarea acțiunilor AVAS, inclusiv prețul acestora. Plata prețului se va efectua prin intermediul unui cont escrow.
- Clauzele 4, 5, 6, 7 și 8 (Condiții de Pre-Finalizare; Pre-Finalizare; Acțiuni între Pre-Finalizare și Finalizare; Finalizare și Activitatea Băncii între Perioada dintre Semnare și Finalizare) prezintă în detaliu condițiile care trebuie îndeplinite pentru a putea finaliza tranzacția. În secțiunea 8 se reglementează în detaliu și modul în care trebuie să se desfășoare activitatea BCR S.A., între data semnării contractului de privatizare și data finalizării acestuia, pentru a asigura cumpărătorul că în aceasta perioadă nu vor interveni schimbări importante.
- Clauzele 9, 10, 11 și 12 (Declarațiile și Garanțiile Vânzătorului, Limitarea Răspunderii, Despăgubiri Specifice și Declarațiile și Garanțiile Cumpărătorului) reglementează declarațiile și garanțiile părților, una față de cealaltă, în legătură cu anumite aspecte ale operațiunilor proprii sau ale BCR, precum și limitele financiare și de timp ale răspunderii AVAS și condițiile de acordare a despăgubirilor pentru încălcarea obligațiilor contractuale de către părți.
- Clauzele 13 și 14 (Aspecte Postprivatizare și Penalități și Drepturi la Despăgubire) stabilesc unele obligații ale cumpărătorului după finalizarea tranzacției și cuprind penalități pentru nerespectarea acestor obligații.
- Clauzele 15 și 16 (Modificare Negativă Semnificativă și Expertul) reglementează opțiunile părților în situația în care se descoperă o pierdere de peste 150 milioane de Euro suferită de BCR între data semnării și cea a finalizării tranzacției.
- Clauza 17 (Incetarea Contractului) reglementează situațiile de încetare a contractului de privatizare.
- Clauzele 18 – 23 (Forța majoră, Confidențialitate și Anunțuri, Legea aplicabilă și Soluționarea Litigiilor, Renunțare, Taxe cu Reținerea la Sursă și Ajustări pentru Rețineri și Clauze Diverse) reglementează o serie de alte aspecte legate de derularea și implementarea contractului de privatizare, de asigurarea confidențialității, notificări, forța majoră, legea aplicabilă și soluționarea disputelor, precum și regimul eventualelor taxe aplicabile.

În vederea atragerii de oferte angajante îmbunătățite și maximizării prețului oferit și având în vedere punctele ridicate în cursul negocierilor de ofertanți, în cadrul negocierilor s-au convenit unele aspecte punctuale care presupun completarea cadrului legal existent sau reglementarea anumitor particularități ale acestei vânzări-cumpărări de acțiuni.

Astfel, acordul părților exprimat prin contractul de privatizare prevede și despăgubirea cumpărătorului pentru daunele suportate de acesta rezultând din sau în

legătură cu orice angajament extrabilanțier al BCR – S.A reieșit din activitatea Băncii Române de Comerț Exterior – Bancorex – S.A., precum și din sau în legătură cu pretențiile judiciare (inclusiv pretenții viitoare) rezultate din activitatea desfășurată de Banca Română de Comerț Exterior Bancorex - S.A. Prejudiciul cumpărătorului într-un asemenea caz se stabilește prin aplicarea unui procent de 61,8825% la pierderea efectiv suferită de bancă, și se acoperă integral de către AVAS. Limita maximă până la care AVAS răspunde pentru astfel de prejudicii este de 50% din prețul de cumpărare a acțiunilor plătit de cumpărător către AVAS (aceasta limită maximă fiind separată de plafonul de 50% din prețul de cumpărare aplicabil pentru alte garanții ale vânzătorului convenite în contractul de vânzare-cumpărare de acțiuni).

Părțile au stabilit ca în ipoteza în care în perioada dintre semnarea contractului de privatizare și data finalizării procesului de privatizare, se produce un prejudiciu sau pierdere netă, evidențiate, în orice mod, în situațiile financiare ale băncii (o modificare negativă semnificativă), cu o valoare cuprinsă între 150.000.000 euro și 300.000.000 euro, AVAS să despăgubească banca, în totalitate, pentru acoperirea respectivului prejudiciu sau pierderi nete sau să remedieze în alt mod această situație în vederea finalizării vânzării-cumpărării de acțiuni prevăzute în contractul de privatizare. Valoarea prejudiciului sau pierderii nete va fi stabilită de vânzător sau, respectiv, de cumpărător, conform prevederilor contractului de privatizare, iar în cazul în care valoarea respectivă nu este acceptată de cealaltă parte, valoarea prejudiciului sau pierderii nete se va stabili de un expert desemnat conform contractului de privatizare. Într-o primă fază AVAS va acoperi o asemenea pierdere integral, dar ulterior va recupera o parte din această pierdere de la BERD și IFC în mod proporțional cu acțiunile vândute de cele două instituții, condițiile și limitele în care această recuperare parțială va avea loc fiind reglementate în contractul de garanție și asistare la plată și drepturi de co-participare la apărare.

În ceea ce privește cuantificarea prejudiciului suferit de cumpărător și garantat de AVAS, s-a convenit prin contractul de privatizare că acesta va fi determinat prin aplicarea unui procent de 61,8825% la prejudiciile efectiv suferite de bancă. Procentul corespunde pachetului de acțiuni achiziționat de cumpărător. Ca și în cazul acoperirii unei modificări negative semnificative, prejudiciul suferit de cumpărător va fi acoperit într-o primă fază de AVAS, urmând ca acesta să recupereze partea din prejudiciu ce trebuie suportată de BERD și IFC în mod proporțional cu pachetele vândute de la aceste instituții financiare, condițiile și limitele în care această recuperare parțială va avea loc fiind reglementate în contractul de garanție și asistare la plată și drepturi de co-participare la apărare.

Având în vedere aparenta contradicție între dispozițiile art.32² alin.(1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și dispozițiile art. 58 și 59 din Legea nr.58/1998 privind activitatea bancară, republicată, cu modificările și completările ulterioare, este necesară reglementarea expresă a inaplicabilității dispozițiilor art. 32² din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 88/1997 precum și ale art.12 din Legea nr.137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, cu modificările și completările ulterioare, în cazul Băncii Comerciale Române S.A.

Față de cele prezentate, a fost promovat proiectul de Lege privind unele măsuri pentru finalizarea privatizării Băncii Comerciale Române - S.A., pe care îl supunem Parlamentului spre aprobare, cu procedura de urgență prevăzută de art.76 alin.(3) din Constituția României, republicată.

PRIM-MINISTRU
Popescu Tariceanu
CĂLIN POPESCU-TĂRICEANU

