

EXPUNERE DE MOTIVE

In anul 1994, in baza prevederilor legislatiei romane de la acea data privind investitiile straine in Romania, Societatea Comerciala „Automobile Craiova” - S.A. a format impreuna cu grupul sud-coreean Daewoo o societate mixta, cu scopul producerii de autoturisme sub marca Daewoo in fabrica existenta la Craiova. Noua societate rezultata este denumita in prezent „Daewoo Automobile Romania” - S.A.

Inca de la infiintarea Societatii Comerciale „Daewoo Automobile Romania” - S.A., conducerea acestei societati a fost exercitata de una din componentele grupului Daewoo – societatea Daewoo Motor Company Ltd., care detinea astfel o tripla pozitie fata de Societatea Comerciala „Daewoo Automobile Romania” - S.A.: (i) furnizor de licenta pentru fabricarea autoturismelor si pieselor pentru acestea; (ii) furnizor de piese si subansamble pentru fabricatie si service dupa vanzare si (iii) furnizor de servicii de management. Ulterior Daewoo Motor Company Ltd. a dobândit calitatea de actionar principal, prin preluarea celor 51% din actiunile Societatii Comerciale „Daewoo Automobile Romania” - S.A. detinute anterior de catre Daewoo Heavy Industry.

In perioada cuprinsa intre data infiintarii si pana in prezent, Daewoo Motor Company Ltd. a fost cel mai important furnizor de echipamente si creditorul principal al Societatii Comerciale „Daewoo Automobile Romania” - S.A.

Când in anul 1998 grupul Daewoo a intrat in colaps financiar si a fost divizat, una din cele mai afectate companii ale grupului a fost Daewoo Motor Company Ltd., care a intrat in faliment la scurt timp dupa aceea. Din acel moment, controlul asupra Daewoo Motor Company Ltd. a fost preluat de creditorii, al caror principal interes este recuperarea unei parti cat mai mari din creantele Daewoo Motor Company Ltd. impotriva terților debitori ai acestei societati. In acest context, o mare parte din activele Daewoo Motor Company Ltd. din Coreea de Sud si cateva din cele din strainatate au intrat intr-o noua societate mixta infiintata de Daewoo Motor Company Ltd. impreuna cu General Motors, denumita GM – Daewoo Auto & Technologies, in timp ce multe din fabricile din strainatate – inclusiv Societatea Comerciala „Daewoo Automobile Romania” - S.A. – au ramas in afara intelegerii cu General Motors.

In noile conditii, situatia Societatii Comerciale „Daewoo Automobile Romania” - SA s-a deteriorat continuu, principalele cauze fiind: (i) Daewoo Motor Company Ltd. nu a mai oferit Societatii Comerciale „Daewoo Automobile Romania” - SA noi modele pentru productie; (ii) practic a incetat orice finantare din partea Daewoo Motor Company Ltd. pentru proiecte de dezvoltare; (iii) exportul de componente s-a diminuat foarte mult, intrucat principalii clienti sunt celelalte fabrici auto ale Daewoo din strainatate, afectate la randul lor de falimentul Daewoo Motor Company Ltd. In ultima vreme pozitia Societatii Comerciale „Daewoo Automobile

România” - SA s-a îmbunătățit din punct de vedere operațional însă, pe de altă parte, poziția strategică este afectată odată cu trecerea timpului.

Data fiind situația descrisă mai sus, între statul român și Daewoo Motor Company Ltd. a început o serie de discuții în legătură cu retragerea Daewoo Motor Company Ltd. din România și înstrăinarea cotei acesteia din capitalul Societății Comerciale „Daewoo Automobile România” - S.A.

Aceste discuții au fost generate de divergențele dintre părți relative la certitudinea și cuantumul creanței pe care Daewoo Motor Company Ltd. o invocă față de Societatea Comercială „Daewoo Automobile România” - S.A..

Daewoo Motor Company Ltd. a formulat în 19 martie 2004 o Ofertă de Vânzare către acționarul român, Societatea Comercială „Automobile Craiova” – S.A., a participației sale în Societatea Comercială „Daewoo Automobile România” – S.A., al cărei preț de 207 milioane USD se bazează pe propria evaluare a prețului creanței.

Daewoo Motor Company Ltd. a propus o conversie a acestei creanțe în acțiuni și vânzarea pachetului de acțiuni astfel rezultat, împreună cu cel deja deținut de Daewoo Motor Company Ltd., la un preț bazat pe valoarea de piață a Societății Comerciale „Daewoo Automobile România” - S.A., așa cum a fost determinată de către Daewoo Motor Company Ltd. însăși.

Cumpărătorul acțiunilor deținute de Daewoo Motor Company Ltd. urma să fie chiar Societatea Comercială „Daewoo Automobile România” - SA. În plus, Daewoo Motor Company Ltd. a acceptat ulterior posibilitatea ca orice plăți făcute de Societatea Comercială „Daewoo Automobile Romania” – S.A. după 22 martie 2004 în contul creanței să fie considerate ca plată parțială în avans a prețului de vânzare a acțiunilor oferite de Daewoo Motor Company Ltd. În data de 22 aprilie 2004, Agenția Română pentru Investiții Străine a făcut o contraofertă la o valoare de 50 milioane USD.

În anul 2004, responsabilitatea negocierilor cu Daewoo Motor Company Ltd. a fost preluată de Ministerul Economiei și Comerțului, însă acestea s-au încheiat fără un progres real. Mai mult, negocierii Daewoo Motor Company Ltd. s-au retras la un moment dat de la negocieri, motivând că această decizie este determinată de refuzul părții române de a accepta termenii propuși de Daewoo Motor Company Ltd. În noiembrie 2004, partea română a convenit cu Daewoo Motor Company Ltd. desemnarea unui evaluator independent – KPMG Germania – având misiunea de a estima valoarea de piață a Societății Comerciale „Daewoo Automobile România” – S.A.

KPMG Germania a finalizat evaluarea și a stabilit prin raportul final că valoarea companiei, cu datoriile înglobate în valoarea propusă pentru negocieri, este cuprinsă între 36 – 79 milioane USD, în funcție de diferitele metode de evaluare folosite.

Prin Hotărârea Guvernului nr.184/2005 privind aprobarea Strategiei de accelerare a privatizării și atragere de investiții pentru agenții economici din portofoliul Ministerului Economiei și Comerțului pentru anul 2005, precum și a unor măsuri pentru aplicarea acesteia și Ordonanța de urgență a Guvernului nr.93/2005 privind unele măsuri pentru atragerea de investitori în vederea rezolvării situației

specifice de la Societatea Comerciala "Daewoo Automobile Romania" - S.A., a probată prin Legea nr.266/2005, Ministerul Economiei si Comerțului a fost mandatat sa continue negocierile cu Daewoo Motor Company Ltd., respectiv sa angajeze consultanți pentru evaluarea Societatii Comerciale „Daewoo Automobile România” - S A si pentru acordarea asistentei juridice in cadrul negocierilor.

In cursul anului 2005 si anul 2006 pana in luna iunie s-au purtat mai multe runde de negocieri. Astfel, intre Ministerul Economiei si Comerțului, prin Oficiul Participațiilor Statului si Privatizării in Industrie si Daewoo Motor Company Ltd., prin lichidatorul desemnat de către Tribunalul Districtual Incheon, Coreea de Sud, s-a convenit prețul acțiunilor si respectiv prețul pentru remiterea de datorie, dar a reieșit totodată si o serie de puncte de divergenta care se refereau, in principal, la garanțiile contractuale post-tranzacție solicitate de partea romana, dar neacceptate de Daewoo Motor Company Ltd. Toate aceste aspecte au fost prezentate detaliat Guvernului României printr-o serie de memorandum-uri întocmite de către Oficiul Participațiilor Statului si Privatizării in Industrie.

La negocierile purtate la Seul in zilele de 20 si 21 iunie 2006, in condițiile in care reprezentanții Daewoo Motor Company Ltd. au acceptat in mod rezonabil căutarea unor soluții pentru prevederile contractuale asupra cărora timp de 12 luni nu au acceptat discuții, partea romana a făcut unele concesii menținând un nivel de risc acceptabil, după cum urmează:

- având în vedere cele două componente ale prețului, respectiv prețul pentru preluarea pachetului de acțiuni (50 milioane USD) și prețul remiterii de datorie (10 milioane USD), în urma negocierilor s-a agreat ca despăgubirea datorată de Daewoo Motor Company Ltd. pentru culpa referitoare la creanțele care fac obiectul contractului să fie de 100% din prețul remiterii de datorie, iar în caz de culpă referitoare la acțiuni să fie de 15% din prețul plătit de Societatea Comerciala „Daewoo Automobile România” - S.A. pentru acțiuni.

Acceptarea unei răspunderi în limita a 15% din preț pentru acțiunile cumpărate a fost determinată de faptul că, în urma evaluărilor făcute, gradul de risc legal asumat de Societatea Comerciala „Daewoo Automobile România” – S.A. în ceea ce privește achiziționarea acțiunilor este scăzut (nu există indicii că ar exista riscul unei evicțiuni asupra acestora sau că acțiunile sunt grevate de sarcini).

- s-a acceptat limitarea la 2 ani a răspunderii contractuale a Daewoo Motor Company Ltd. cu condiția ca semnarea contractului să aibă loc preferabil până la 15 iulie, dar nu mai târziu de 30 iulie 2006;

- din redactarea actuală a clauzei 7.1.8 din contractul de transfer de acțiuni si remitere de datorie (declarația și garanția Daewoo Motor Company Ltd. cu privire la creanțe) reiese cu claritate că Daewoo Motor Company Ltd. este titularul de drept al tuturor creanțelor care fac obiectul contractului. Articolul 8 al contractului reglementează problema răspunderii Daewoo Motor Company Ltd. în cazul pretențiilor unor terți față de creanțe (răspunderea este în limita a 100% din prețul remiterii de datorie);

- cuprinderea in contract a unei declarații și garanții din care reiese că situațiile financiare anuale ale Societatii Comerciale „Daewoo Automobile România” - S.A. au

fost întocmite în conformitate cu regulile contabile române și că au fost auditate de auditori externi independenți. Se apreciază că această formulare atinge scopul propus de partea română;

- referitor la descărcarea de gestiune a reprezentanților Daewoo Motor Company Ltd. implicați în activitatea Societății Comerciale „Daewoo Automobile România” - S.A., s-a convenit să se acorde în temeiul prevederilor legale române, iar posibilele angajări ale răspunderii Societății Comerciale „Daewoo Automobile România” - S.A. pentru garantarea unor obligații către terți să fie acoperite prin declarația referitoare la tinerea situațiilor financiare, așa cum s-a menționat mai sus;

- în urma negocierilor, Daewoo Motor Company Ltd. a acceptat ca declarația și garanția referitoare la creanțe (articolul 7.1.8) să menționeze expres renunțarea Daewoo Motor Company Ltd. la dreptul de a implica Societatea Comercială „Daewoo Automobile România” S.A. în orice proces cu terțe părți având ca obiect aceste creanțe.

- de asemenea, s-a agreat că hotărârea Tribunalului Districtual Incheon, Coreea de Sud, definitivă și irevocabilă, este în continuare o condiție a finalizării tranzacției.

Având în vedere mandatul acordat Ministerului Economiei și Comerțului – Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.93/2005, aprobată prin Legea nr.266/2005 s-a propus ca, ordonanța de urgență să conțină dispoziții referitoare la aprobarea de către Guvern a prevederilor contractului de transfer de acțiuni și remitere de datorie, în forma convenită cu societatea comercială sud-coreeană urmând ca acesta să se finalizeze numai după ce operațiunile care fac obiectul contractului vor fi aprobate de Tribunalul Districtual Incheon, Coreea de Sud.

Dobândirea de către Societatea Comercială „Daewoo Automobile România” - S.A. a propriilor acțiuni se realizează în condițiile prevăzute de art. 103 alin. (7) și art. 104 lit. a) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, iar acțiunile astfel dobândite se vând sau se anulează, cu respectarea termenelor și condițiilor prevăzute de lege în condițiile stabilite de adunarea generală extraordinară a acționarilor societății adoptată în funcție de strategia de privatizare a societății aprobată în condițiile legii.

Plata pretului acțiunilor dobândite - care sunt libere de orice sarcini – de către Societatea Comercială „Daewoo Automobile România” - S.A. se realizează din surse proprii ale acesteia.

Având în vedere cele prezentate mai sus, urmează ca Ministerul Economiei și Comerțului să fie împuternicit să mandateze reprezentanții statului în adunarea generală a acționarilor Societății Comerciale Automobile Craiova – S.A. să voteze în favoarea mandatării reprezentantului acestei societăți în adunarea generală a Societății Comerciale „Daewoo Automobile România” – S.A. pentru a aproba:

a) tranzacția prin care Societatea Comercială „Daewoo Automobile România” - S.A. va achiziționa pachetul de 51% din propriile acțiuni de la societatea sud coreeană Daewoo Motor Company Ltd. și va obține ștergerea propriilor datorii față de societatea Daewoo Motor Company Ltd.;

b) conținutul contractului de transfer acțiuni și remitere de datorie, în forma convenită de Societatea Comercială „Daewoo Automobile România” - S.A. și societatea comercială sud-coreeană Daewoo Motor Company Ltd;

c) plata din fondurile Societății Comerciale „Daewoo Automobile România” - S.A. a unei sume totale de 60 milioane de dolari USD din care 50 de milioane de dolari USD ca preț al acțiunilor achiziționate de la societatea Daewoo Motor Company Ltd. și 10 milioane de dolari USD pentru ștergerea tuturor datoriilor Societății Comerciale „Daewoo Automobile România” S.A. către societatea Daewoo Motor Company Ltd., precum și a costurilor aferente mecanismului de plată inclusiv dobânzi și comisioane;

d) preluarea de către Societatea Comercială „Daewoo Automobile România” - S.A. a tuturor riscurilor post-tranzacționare și, ulterior finalizării tranzacției;

De asemenea, se propune mandatarea Ministerului Economiei și Comerțului pentru a putea lua deciziile și semna, prin reprezentanții săi autorizați, documentele care sunt necesare pentru finalizarea cu succes a tranzacției menționate, inclusiv dreptul de a acorda mandatul necesar reprezentanților statului în adunarea generală a Societății Comerciale „Automobile Craiova” - S.A. pentru ducerea la îndeplinire a celor de mai sus.

Prezenta ordonanță de urgență conține o serie de măsuri care se circumscriu scopului final declarat al mandatului acordat Ministerului Economiei și Comerțului în legătură cu Societatea Comercială „Daewoo Automobile România” - S.A., respectiv acela al atragerii de investiții și proiecte de dezvoltare pe termen lung în societate menite să conducă la relansarea activității acesteia.

Dobândirea de către Societatea Comercială „Daewoo Automobile România” - S.A. a propriilor acțiuni de la acționarul coreean realizată în conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, reprezintă o etapă prealabilă necesară pentru realizarea unui proces de privatizare eficient care să presupună atragerea unor investitori strategici din domeniu de activitate al societății.

Urgența adoptării proiectului de act normativ apare ca evidentă în raport cu perspectiva sumbră economico-financiară a societății ca urmare a falimentului acționarului majoritar Daewoo Motor Company Ltd. care nu mai susține dezvoltarea activității societății și cu poziția declarată a acesteia de a-și vinde participatia detinută.

Luând în considerare faptul că, Societatea Comercială „Daewoo Automobile România” - S.A. este cel mai mare contribuabil la bugetele locale la nivel zonal, neadoptarea în regim de urgență a măsurilor propuse, poate avea consecințe grave nu numai asupra viitorului societății comerciale, inclusiv declanșarea procedurii de dizolvare și lichidare a acesteia, dar și de ordin social precum și diminuarea considerabilă a sumelor cuvenite bugetelor locale din taxe și impozite.

Față de cele prezentate, a fost elaborat proiectul de Lege în vederea aprobării Ordonanței de urgență a Guvernului pentru aprobarea preluării pachetului de acțiuni deținut de societatea Daewoo Motor Company Ltd. la Societatea Comercială „Daewoo Automobile România” - S.A., pe care îl supunem Parlamentului spre adoptare.

PRIM-MINISTRU

A handwritten signature in black ink, reading "Tăriceanu", is written over a circular official stamp. The signature is written in a cursive style.

CĂLIN POPESCU-TĂRICEANU