

EXPUNERE DE MOTIVE

Secțiunea 1

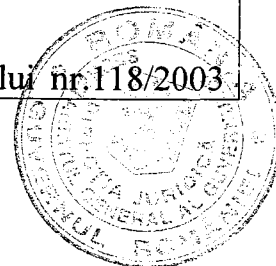
Titlul proiectului de act normativ

Lege privind aprobarea Memorandumului de Înțelegere încheiat între statul român și The Rompetrol Group N.V. semnat la București la 15 februarie 2013

Secțiunea a 2-a

Motivul emiterii proiectului de act normativ

| | |
|--|--|
| 1. Descrierea situației actuale | <p>România resimte încă, în mod semnificativ, 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.</p> <p>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 energetic sunt creșterea competitivității economice și încurajarea investițiilor.</p> <p>Față de asemenea obiective, rezolvarea pe cale amiabilă, reciproc avantajoasă, a diferendului dintre statul român reprezentat de Ministerul Finanțelor Publice și The Rompetrol Group NV 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.</p> <p>Diferendul dintre statul român reprezentat de Ministerul Finanțelor Publice și The Rompetrol Group NV deținut de grupul petrolier KazMunayGas își are originea în obligațiunile convertibile în acțiuni Rompetrol Rafinare S.A. (RRC) emise de către această societate, în condițiile descrise pe scurt în cele ce urmează.</p> <p>În temeiul Ordonanței de urgență a Guvernului nr.118/2003</p> |
|--|--|



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), acumulate, în principal, în perioada anterioară privatizării acestei societăți, a fost convertită în obligațiuni RRC. Potrivit Ordonanței de urgență a Guvernului nr.118/2003, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005, obligațiunile emise au fost subscrise în totalitate de statul român, prin Ministerul Finanțelor Publice, și au fost plătite prin anularea creanțelor bugetare (articolul 4 alin.(1)). De asemenea, obligațiunile au fost emise cu termen de răscumpărare la data de 30.09.2010 și purtătoare de dobândă plătitibilă anual.

Dobânzile datorate potrivit art. 3 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.118/2003, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005, au fost achitate cu regularitate la termenele prevăzute de ordonanța de urgență, respectiv până la data de 30 septembrie a fiecărui an, astfel:

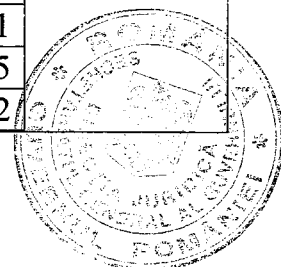
| Anul | Suma datorată (lei) | Data plății | Suma achitată (lei) |
|-------|---------------------|-------------|---------------------|
| 2004 | 91.557.551,00 | 27.09.2004 | 91.557.551,00 |
| 2005 | 76.987.179,62 | 29.09.2005 | 76.990.000,00 |
| 2006 | 106.812.716,41 | 22.09.2006 | 106.812.716,41 |
| 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 către RRC cu titlu de dobânzi de la data emisiunii și până la data scadenței se ridică la o valoare de aproximativ 249 milioane. (Sursă: Rompetrol Rafinare).

Începând cu anul 2004 și până în prezent, 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

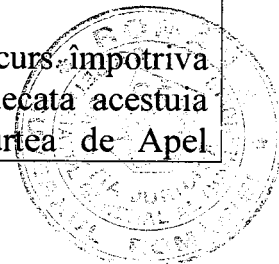
Echivalentul în Dolari SUA al sumei achitate de către Rompetrol Rafinare cu titlu de obligații bugetare după data anulării creanțelor în conformitate cu Ordonanța de urgență a Guvernului nr.118/2003, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005, se ridică la o valoare de aproximativ 8.673 milioane Dolari SUA. (Sursă: Rompetrol Rafinare)

Aceste date relevă, pe de o parte, sumele încasate de statul român în urma operațiunii de subscriere a obligațiilor 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 NV, acționarul majoritar al RRC.

În anul 2010, RRC a răscumpărat un pachet de obligațiuni în valoare de 54 milioane Euro (aproximativ 71 milioane Dolari SUA) și a decis conversia obligațiilor nerăscumpărate și ajunse la scadența în acțiuni emise de RRC, alocând statului român, reprezentat de Ministerul Finanțelor Publice (MFP), o participație de 44,6959% din capitalul social al RRC.

MFP 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 obligațiilor 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 obligațiilor nerăscumpărate în acțiuni RRC a fost respinsă de către Tribunalul Constanța, prin hotărârea pronunțată în dosarul 14404/118/2010, care este definitivă și executorie.

În data de 19 august 2011, MFP a declarat recurs împotriva hotărârii definitive a Tribunalului Constanța, judecata acestuia fiind în prezent în stare de suspendare la Curtea de Apel



Constanța.

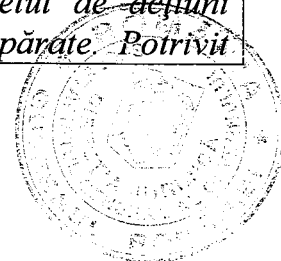
În temeiul sus-menționatei hotărâri judecătorești, aplicate în coroborare cu prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 30/2012 privind transmiterea dreptului de administrare asupra acțiunilor deținute de stat la S.C. Rompetrol Rafinare S.A. către Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului 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 MECMA, în prezent, statul român își exercită drepturile ce îi revin în calitate de acționar al RRC prin Ministerul Economiei.

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

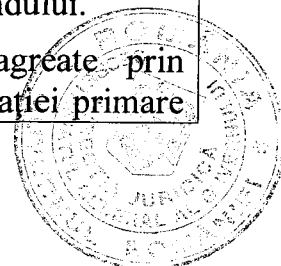
La data de 15 februarie 2013 statul român, reprezentat prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie (*OPSPI*), și The Rompetrol Group N.V. au semnat un Memorandum de Înțelegere (*Memorandum*).

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 acestuia agreeate de parti (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 OPSPI, la un preț minim garantat de 200 milioane Dolari SUA; (ii) o garanție reciprocă de menținere de către OPSPI a unei participații nediluate de 18% din capitalul social al RRC pe o perioadă de 3 ani; (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 împotriva RRC ca urmare a conversiei în acțiuni a obligațiunilor deținute de statul român și nerăscumpărate până la scadență.

Vânzarea acțiunilor se va realiza în cadrul unei proceduri competitive de privatizare, dar având garanția unei oferte minime de cumpărare din partea The Rompetrol Group NV, de 200 milioane Dolari SUA. *Potrivit art. 9 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 118/2003, aprobată cu modificări prin Legea nr. 89/2005, 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



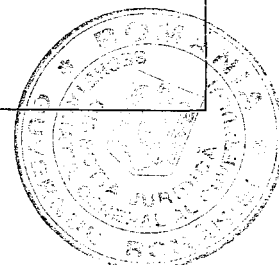
| | |
|--|--|
| | <p><i>Memorandumului, este garantată exercitarea dreptului de preferință la suma de 200 milioane Dolari SUA.</i></p> <p>Totodată, statul român își va menține o participație nediluabilă de 18% pe o perioadă de 3 ani, iar după expirarea acestei perioade va avea posibilitatea să implementeze o nouă procedură de privatizare pentru vânzarea acesteia.</p> <p>De asemenea, potrivit Memorandumului, The Rompetrol Group (80%) și Statul Român (20%) vor constitui un Fond având ca obiect realizarea de investiții în proiecte energetice în România. Structura acționariatului Fondului va fi menținută pe o perioadă de 5 ani.</p> <p>Fondul va fi finanțat din doua surse principale:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 datorii–capital propriu, de maxim 4:1. <p>Se estimează că Fondul va realiza investiții în sumă de aproximativ 1 (un) miliard Dolari SUA, în funcție de condițiile pieței.</p> |
| <p>2. Schimbări preconizate</p> | <p>Scopul prezentului act normativ este acela de a asigura cadrul legislativ corelat în materia privatizării și administrării participațiilor statului, care să integreze aprobarea și implementarea Memorandumului.</p> <p>Intenția inițiatorului proiectului de lege este ca vânzarea pachetului de 26,6959% din capitalul social al RRC să se facă respectând în integralitate reglementările în materia privatizării, prin implementarea unei proceduri competitive, la care poate participa orice investitor interesat, maximizându-se, astfel, prețul acțiunilor.</p> <p>Totuși, esența tranzacției complexe dintre statul român și The Rompetrol Group este ca, în cazul în care acțiunile sunt achiziționate de către acesta din urmă, atât Statul Român cât și The Rompetrol Group să acționeze pentru următorii ani într-un parteneriat efectiv și eficient, caracterizat prin menținerea de către statul român a unei participații reziduale nediluate de 18% din capitalul social al RRC și constituirea și operarea Fondului.</p> <p>Cu toate acestea, o parte din elementele agreate prin Memorandum nu sunt reglementate la nivelul legislației primare.</p> |



| | |
|--|--|
| | <p>și/sau secundare și necesită derogări sau abilitări speciale pentru autoritățile publice implicate pentru negocierea dobândirea drepturilor și îndeplinirea obligațiilor asumate prin Memorandum, astfel cum vor fi acestea dezvoltate prin documentele finale ale tranzacției. Astfel sunt necesare:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Nominalizarea autorității publice care va dobândi și va administra participația de 20% în Fond, fără vreo contribuție din fonduri publice; - Aprobarea elementelor principale ale constituirii și operării Fondului; - Împuternicirea autorităților publice care reprezintă statul român în calitate de parte la litigiile cu entități ale grupului Rompetrol generate de sau în legătură cu conversia în acțiuni RRC a obligațiilor nerăscumpărate la scadența sau care au luat măsuri administrative împotriva RRC în contextul diferendului să renunțe la acestea. <p>Proiectul de lege propus ar reprezenta temeiul legislativ al aprobării și implementării tranzacției complexe dintre statul român și The Rompetrol Group.</p> |
|--|--|

Secțiunea a 3-a
Impactul socioeconomic al proiectului de act normativ

| | |
|---|---|
| <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> <ul style="list-style-type: none"> i. Creșterea nivelului taxelor și impozitelor către bugetul de stat; ii. Obținerea de către statul român a unor venituri viitoare în calitate de acționar la Rompetrol și la Fondul de investiții; iii. Creșterea contribuției la PIB; iv. Crearea de noi locuri de muncă; v. Ameliorarea problemelor sociale. |
|---|---|

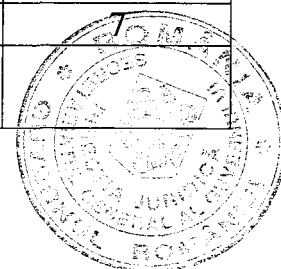


| | |
|--|--|
| 1¹ Impactul asupra mediului concurențial și domeniului ajutoarelor de stat | <p>Prezentul proiect de act normativ, în sine, nu are impact asupra mediului concurențial sau asupra domeniului ajutoarelor de stat.</p> <p>Nu mai puțin, indirect, mediul concurențial din România va avea de câștigat pe măsura dezvoltării proiectelor de investiții finanțate de Fond, prin efectul de antrenare în economie, dezvoltarea activităților adiacente investițiilor, etc.</p> |
| 2. Impactul asupra mediului de afaceri | <p>Într-un moment în care statul român încearcă să recâștige încrederea investitorilor în mediul de afaceri 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>Proiectul de 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>Actul 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 | <p>Nu au fost identificate.</p> |

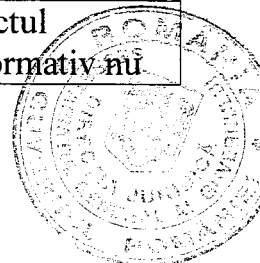
Secțiunea a 4-a
Impactul financiar asupra bugetului general consolidat, atât pe termen scurt, pentru anul curent, cât și pe termen lung (pe 5 ani)

- mii lei -

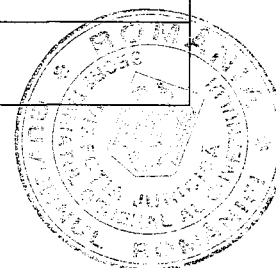
| Indicatori | Anul curent | Următorii 4 ani | | | | Media pe 5 ani |
|--|------------------------|-------------------|---|---|---|----------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | |
| 1. Modificări ale veniturilor bugetare, plus/minus, din care: | Vânzarea pachetului de | Minim 30 milioane | | | | |



| | | | |
|---|--|--|--|
| <p>a) buget de stat, din acesta: (i) impozit pe profit; (ii) impozit pe venit</p> <p>b) bugete locale: (i) impozit pe profit.</p> <p>c) bugetul asigurărilor sociale de stat: (i) contribuții de asigurări</p> | <p>acțiuni reprezentând 26,6959% din capitalul social al RRC va aduce bugetului de stat un venit de minim 200 milioane dolari SUA.</p> | <p>dolari SUA, reprezentând valoarea participației dobândită de statul român în Fond (fără contribuție financiară din partea Statului). Se anticipează că investițiile prognozate în sectorul energetic vor aduce venituri semnificative la bugetul de stat, nivelul acestora este, însă, dificil de estimat la acest moment.</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 persona (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</p> | <p>Actul normativ nu se referă la</p> | <p>Actul normativ nu</p> | <p>Actul normativ nu.</p> |

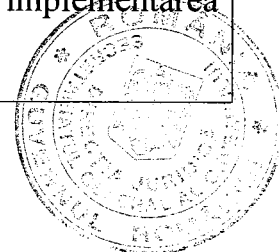


| bugetare | acest subiect. | se referă la acest subiect. | se referă la acest subiect. |
|--|---|---|---|
| 6. Calcule detaliate privind fundamentarea modificărilor veniturilor și/sau cheltuielilor bugetare | Actul normativ nu se referă la acest subiect. | Actul normativ nu se referă la acest subiect. | Actul normativ nu se referă la acest subiect. |
| 7. Alte informații | 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. | | |
| Secțiunea a 5-a Efectele proiectului de act normativ asupra legislației în vigoare | | | |
| 1. Măsuri normative necesare pentru aplicarea prevederilor proiectului de act normativ: a) acte normative în vigoare ce vor fi modificate sau abrogate, ca urmare a intrării în vigoare a proiectului de act normativ; b) acte normative ce urmează a fi elaborate în vederea implementării noilor dispoziții | Proiectul de act normativ nu implică modificarea sau abrogarea unor acte normative în vigoare. În baza proiectului de act normativ, se vor elabora actele normative necesare implementării prevederilor proiectului de Lege și ale Memorandumului. | | |
| 2. Conformitate proiectului de act normativ cu legislația comunitară în cazul proiectelor ce transpun prevederi comunitare | Actul normativ nu se referă la acest subiect. | | |
| 3. Măsuri normative necesare aplicării directe a actelor normative comunitare | Actul normativ nu se referă la acest subiect. | | |
| 4. Hotărâri ale Curții de Justiție a Uniunii Europene | Actul normativ nu se referă la acest subiect. | | |
| 5. Alte acte normative și/sau documente internaționale din care decurg angajamente | Actul normativ nu se referă la acest subiect. | | |
| 6. Alte informații | Nu au fost identificate. | | |

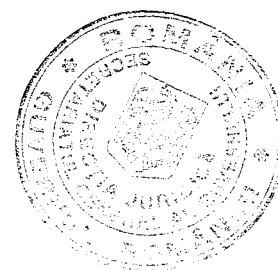


Secțiunea a 6-a
Consultările efectuate în vederea elaborării proiectului de act normative

| | |
|--|---|
| <p>1. Informații privind procesul de consultare cu organizații neguvernamentale, institute de cercetare și alte organisme implicate</p> | <p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p> |
| <p>2. Fundamentarea alegerii organizațiilor cu care a avut loc consultarea, precum și a modului în care activitatea acestor organizații este legată de obiectul proiectului de act normativ</p> | <p>Actul normativ nu se referă la acest subiect.</p> |
| <p>3. Consultările organizate cu autoritățile administrației publice locale, în situația în care proiectul de 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>Actul 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>Actul 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>Proiectul de act normativ a fost avizat favorabil de Consiliul Legislativ prin avizul nr. 360/30.04.2013.</p> |
| <p>6. Alte informații</p> | <p>Prezentul proiect de act normativ a fost elaborat în colaborare cu entitățile juridice și autoritățile publice care sunt sau vor fi implicate în implementarea Memorandumului.</p> |



| <i>Secțiunea a 7-a</i> | |
|---|--|
| <i>Activități de informare publică privind elaborarea proiectului de act normativ</i> | |
| 1. Informarea societății civile cu privire la necesitatea elaborării proiectului de act normativ | <p>Proiectul de act normativ a fost supus dezbaterii publice fiind accesibil, ca document de discuție, pe pagina de internet a Guvernului României.</p> <p>De asemenea, proiectul de act normativ a fost comunicat către mass-media și către persoanele care au depus o cerere pentru primirea acestor informații.</p> |
| 2. Informarea societății civile cu privire la eventualul impact asupra mediului în urma implementării proiectului de act normativ, precum și efectele asupra sănătății și securității cetățenilor sau diversității biologice | Actul normativ nu se referă la acest subiect. |
| 3. Alte informații | Nu au fost identificate |
| <i>Secțiunea a 8-a</i> | |
| <i>Măsuri de implementare</i> | |
| 1. Măsurile de punere în aplicare a proiectului de act normativ de către autoritățile administrației publice centrale și/sau locale – înființarea unor noi organisme sau extinderea competențelor instituțiilor existente | Actul normativ nu se referă la acest subiect. |
| 2. Alte informații | Nu au fost identificate |



Față de cele prezentate, a fost elaborat proiectul de Lege alăturat, cu procedura de urgență prevăzută de art.76 alin.(3) din Constituția României, republicată, pe care îl supunem Parlamentului spre adoptare.

PRIM – MINISTRU
VICTOR VIOREL PONTA

The image shows a handwritten signature in black ink that reads "VICTOR VIOREL PONTA". The signature is written over a circular official seal. The seal features the coat of arms of Romania in the center, surrounded by the text "ROMANIA" at the top and "PRIM - MINISTRU" at the bottom. There are also small stars on either side of the coat of arms.