

NOTĂ DE FUNDAMENTARE

Secțiunea 1 - Titlul proiectului de act normativ	
Hotărâre pentru aprobarea strategiei de privatizare a unui pachet de acțiuni nou emise prin ofertă publică de majorare a capitalului social al Societății Comerciale Complexul Energetic Hunedoara S.A.	
Secțiunea a 2 –a - Motivul emiterii actului normativ	
1. Descrierea situației actuale	Prevederile art. 4¹ din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, aprobată prin Legea nr. 44/1998, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 1 din Normele metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și a Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 577/2002, cu modificările și completările ulterioare, specifică faptul că Guvernul asigură îndeplinirea politicii de privatizare, coordonează și controlează activitatea ministerelor și instituțiilor publice, care au competențe și atribuții în realizarea privatizării, ia măsuri obligatorii pentru accelerarea și finalizarea procesului de privatizare și răspunde în fața Parlamentului de îndeplinirea acestor obligații, aprobând și strategia națională de privatizare. Potrivit prevederilor art. 5¹ alin. (1) din Legea nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, cu modificările și completările ulterioare, pentru vânzarea de acțiuni la societățile comerciale din domeniul utilităților, Guvernul aprobă prin strategia de privatizare elementele esențiale ale mandatului. Dintre operatorii economici din domeniul utilităților din portofoliul Ministerul Economiei face parte și Societatea Comercială Complexul Energetic Hunedoara S.A.. Societatea Comercială Complexul Energetic Hunedoara S.A. este o societate pe acțiuni înființată în conformitate cu prevederile H.G. nr. 1023/2011 privind

	unele măsuri de reorganizare a producătorilor de energie electrică de sub autoritatea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, prin înființarea Societății Comerciale Complexul Energetic Hunedoara S.A., urmare a fuziunii prin contopire a Societății Comerciale Electrocentrale Deva S.A. și a Societății Comerciale Electrocentrale Paroșeni S.A. Societatea Comercială Complexul Energetic Hunedoara S.A. a fost înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului în data de 01 noiembrie 2012. Capitalul social al Societății Comerciale Complexul Energetic Hunedoara S.A. este de 203.396.080 lei, fiind deținut de statul român prin Ministerul Economiei în proporție de 100%. Obiectul principal de activitate al Societății Comerciale Complexul Energetic Hunedoara S.A. este producția de energie electrică - cod CAEN 3511, prin utilizarea huilei din Valea Jiului. Societatea Comercială Complexul Energetic Hunedoara S.A. asigură aproximativ 5% din producția de energie electrică a României, având o putere instalată existentă de 1.435 MW, și fiind singurul mare producător de energie electrică din zona de centru și nord-vers a țării. În Scrisoarea de Intenție semnată în data de 12 septembrie 2012, rezultată în urma discuțiilor purtate cu misiunea comună a Fondului Monetar Internațional, Comisiei Europene și Băncii Mondiale în cadrul Aranjamentului Stand-By de tip preventiv dintre România și Fondul Monetar Internațional, se prevede că <i>alte companii programate pentru oferirea spre privatizare până la începutul anului 2013 sunt: (i) noul producător de energie Hunedoara, ce va fi creat până la finele lunii septembrie 2012 prin fuzionarea centralelor Paroșeni și Mintia și a celor patru mine viabile ale CNH (privatizare majoritară)...</i> De asemenea, Scrisoarea de Intenție semnată în data de 12 septembrie 2012 prevede pentru Societatea Comercială Complexul Energetic Hunedoara S.A. <i>semnarea contractului cu consultantul juridic și de tranzacție pentru privatizarea majoritară până la finele lunii aprilie 2013.</i> Propunerea de privatizare a pachetului majoritar de acțiuni prin derularea unei oferte publice de majorare de capital social prin aport de capital, prin oferta
--	--

	publică primară de 105%, menționată în proiectul de act normativ, a avut în vedere pe lângă măsurile prevăzute în Scrisoarea de Intenție semnată în data de 12 septembrie 2012 aferentă Aranjamentului Stand-By de tip preventiv dintre România și Fondul Monetar Internațional mai sus precizate, și necesitatea atragerii de către Societatea Comercială Complexul Energetic Hunedoara S.A. de resurse financiare nepurtătoare de dobânzi necesare realizării programului investițional, conform celor comunicate de conducerea societății prin adresa înregistrată la Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie cu nr. 6943/06.12.2012, după cum urmează: - programul de investiții al societății prevede realizarea de lucrări de investiții pentru conformarea la legislația de mediu, pentru creșterea performanțelor și competitivității și pentru menținerea capacității de producție în cele două termocentrale ale societății; - programul de investiții include o serie de lucrări de investiții care sunt în curs de executare, având finanțarea asigurată, proiecte de investiții de maximă urgență a căror finanțare nu este asigurată și investiții de perspectivă care vizează refacerea capacităților de producție, prin atragerea de investitori; - obiectivele de investiții de maximă urgență însumează aproximativ 84 mil. Eur și vizează achiziționarea de instalații de desulfurare a gazelor de ardere aferente Grupului energetic nr. 3 și Grupului energetic nr. 4 din cadrul Centralei Termoelectrice Deva, și asigurarea de capacități noi de depozitare a zgurii și cenușii pentru Termocentrala Paroșeni. Opțiunea de privatizare a pachetului majoritar de acțiuni prin derularea unei oferte publice de majorare de capital social prin ofertă publică primară de 105%, are următoarele avantaje: • asigurarea resurselor financiare necesare pentru realizarea programului de investiții; • crearea unei structuri a acționariatului diversificată; • admiterea la tranzacționare a acțiunilor acestei societăți comerciale, situație în care societatea va implementa guvernanta corporatistă impusă de cadrul legal incident societăților comerciale tranzacționabile. În contextul celor prezentate, pentru realizarea procesului de privatizare prin majorare de capital social prin aport de capital a Societății Comerciale Complexul Energetic Hunedoara S.A. se propune adoptarea
--	---

	prezentului proiect de act normativ referitor la derularea procesului de privatizare al acestui operator economic.
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 indentificare ale acestora	Proiectul de act normativ nu este destinat să transpună legislația comunitară, dar respectă legislația în domeniul ajutorului de stat, prevăzută în Tratatul de Instituire a Comunității Europene și în reglementările specifice adoptate de Comisia Europeană în aplicarea prevederilor din Tratat.
2. Schimbări preconizate	Proiectul de Hotărâre a Guvernului pentru aprobarea strategiei de privatizare a unui pachet de acțiuni nou emise prin ofertă publică de majorare a capitalului social a Societății Comerciale Complexul Energetic Hunedoara S.A. și a mandatului instituției publice implicate în derularea acestui proces asigură cadrul legislativ pentru derularea privatizării acestui operator economic din domeniul utilităților, aflat în portofoliul Ministerului Economiei. Acesta conține elemente privind declanșarea și derularea etapelor necesare implementării strategiei de privatizare prin majorare a capitalului social prin aport de capital privat, în cadrul căreia va fi oferit spre subscriere investitorilor un pachet de acțiuni nou emise reprezentând 105% comparativ cu capitalul social existent anterior majorării capitalului social. Proiectul de act normativ conține și prevederi privind implicarea Ministerul Economiei, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie, în calitate de acționar și instituție publică implicată, prin intermediul mandatelor acordate reprezentanților săi în adunarea generală a acționarilor, în ceea ce privește aprobarea majorării capitalului social, modificarea actului constitutiv și derularea tuturor acțiunilor necesare admiterii la tranzacționare a acțiunilor societății. Majorarea capitalului social prin ofertă publică primară se va realiza conform prevederilor legale aplicabile cu un pachet de acțiuni nou emise reprezentând 105% comparativ cu capitalul social existent al Societății Comerciale Complexul Energetic Hunedoara S.A. Totodată, se prevede că reprezentanții statului în adunarea generală a acționarilor societății vor fi mandatați pentru a nu aproba un preț de vânzare a acțiunilor nou-emise inferior valorii nominale a

	acțiunilor nou emise. De asemenea, Societatea Comercială Complexul Energetic Hunedoara S.A. va face demersurile necesare în vederea admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată administrată de Societatea Comercială Bursa de Valori București S.A. Vor fi contractate, conform prevederilor legale, de către Societatea Comercială Complexul Energetic Hunedoara S.A. servicii de investiții financiare ce vor fi prestate de un intermediar autorizat. Acesta va efectua analizele diagnostic necesare identificării problemelor legale, economico-financiare, tehnice și de mediu, va propune modalitățile de soluționare, în scopul reglementării și/sau implementării unor măsuri speciale menite să asigure derularea corespunzătoare a procesului de ofertă publică primară, precum și admiterea acțiunilor societății la tranzacționare. Intermediarul autorizat, selectat prin licitație conform prevederilor legale, va realiza evaluarea societății necesară recomandării prețului de ofertă. Prețul de vânzare al acțiunilor nou emise va fi cel puțin egal cu prețul de ofertă sau cu nivelul inferior al prețului de referință utilizabil în cadrul unui mecanism de determinare a prețului de ofertă, mecanism aprobat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare. De asemenea, prețul de ofertă al acțiunilor nou emise sau prețul de referință al acțiunilor nou emise, precum și celelalte elemente ale vânzării se aprobă de către adunarea generală extraordinară a acționarilor Societății Comerciale Complexul Energetic Hunedoara S.A., pe baza recomandărilor intermediarului autorizat. Oferta publică primară se va desfășura cu asistență specifică derulării unor astfel de operațiuni din partea Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, conform legislației și reglementărilor în domeniu. Totodată, prin proiectul de act normativ se prevăd: - cheltuielile pentru aducerea la îndeplinire a strategiei de privatizare prin majorare a capitalului social prin aport de capital privat a societății comerciale menționate, inclusiv fără a se limita la cheltuielile cu onorariile datorate consultanților juridici, intermediarului sau altor consultanți/auditori independenți necesar a fi angajați de către societatea comercială pentru ducerea la îndeplinire a strategiei de privatizare, urmare a recomandărilor intermediarului, precum și
--	--

	cele pentru admiterea la tranzacționare, pe o piață reglementată administrată de Societatea Comercială Bursa de Valori București S.A., a acțiunilor societății vor fi suportate de Societatea Comercială Complexul Energetic Hunedoara S.A.; - constituirea unei comisii de coordonare a procesului de privatizare, a unei comisii de pregătire și monitorizare a procesului de privatizare, și a secretariatelor tehnice aferente; - principalele atribuții ale comisiei pentru coordonarea procesului de privatizare; - componența comisiei pentru coordonarea procesului de privatizare; - momentul încetării activității comisiilor și a secretariatelor tehnice aferente, precum și faptul că: - numărul membrilor, nominalizarea acestora, atribuțiile și drepturile comisiei de pregătire și monitorizare a procesului de privatizare și ale secretariatelor tehnice ale celor două comisii constituite urmează a fi stabilite prin ordin al ministrului economiei, la propunerea șefului Oficiului Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie.
3. Alte informații	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect
Secțiunea a 3 –a Impactul socioeconomic al proiectului de act normativ	
1. Impactul macroeconomic a) impact asupra volumului producției de bunuri și servicii; b) impact asupra nivelului prețurilor; c) impact asupra volumului importurilor și exporturilor; d) impact asupra ratei de ocupare a forței de muncă și asupra ratei șomajului.	Deși măsurile propuse nu au un impact direct la nivel macroeconomic, prin măsurile propuse a fi adoptate în cadrul strategiei de privatizare a acestui operator economic din domeniul utilităților, prin majorare de capital social prin ofertă publică primară, finalizată cu tranzacționarea acțiunilor pe piața de capital și mandatarea instituției publice implicate în acest sens, au în vedere și consecințele benefice la nivel macroeconomic, cu referire la stimularea interesului investitorilor pentru piața de capital reglementată din România.
1^1 Impactul asupra mediului concurențial și domeniul ajutoarelor de stat: a) limitarea directă sau indirectă a numărului furnizorilor în cazul în care proiectul de act normativ:	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect

(i) asigură dreptul exclusiv al unei companii de a furniza un produs sau un serviciu; (ii) instituie o licență, un permis sau o autorizație drept cerință pentru desfășurarea activității; (iii) limitează capacitatea unor firme de a participa la achizițiile publice; (iv) conduce la creșterea semnificativă a costurilor de intrare sau de ieșire de pe piață; (v) creează o barieră geografică în raport cu capacitatea companiilor de a furniza bunuri sau servicii, de a investi capital sau de a furniza forță de muncă; b) limitarea capacității furnizorilor de a concura în cazul în care proiectul de act normativ: (i) controlează sau influențează, în mod substanțial, prețul la care se vinde un bun sau serviciu; (ii) limitează libertatea furnizorilor de a face publicitate propriilor produse (dincolo de limitarea determinată de respectarea drepturilor de proprietate intelectuală și de prevenirea publicității mincinoase); (iii) stabilește standarde de calitate a produsului sau serviciului, standarde care diferă semnificativ față de practicile curente; (iv) conduce la creșterea semnificativă a costurilor de producție ale unor furnizori în raport cu ceilalți (în special prin tratamentul diferențiat ce va fi aplicat operatorilor nou-intrați pe piață în raport cu cei existenți); c) reducerea gradului de stimulare a furnizorilor pentru a concura efectiv în cazul în care proiectul de act normativ: (i) instituie un regim de autoreglementare sau de coreglementare;	
--	--

(ii) solicită sau încurajează publicarea informațiilor privind producția, prețurile sau costurile companiei; (iii) exceptează activitatea dintr-un anumit domeniu sau un grup de operatori economici de la aplicarea regulilor de concurență; d) limitarea opțiunilor și informațiilor disponibile pentru clienți în cazul în care proiectul de act normativ: (i) limitează opțiunile clienților; (ii) reduce mobilitatea clienților față de furnizorii de bunuri sau servicii prin creșterea explicită sau implicită a costurilor de schimbare a furnizorilor; e) luarea unei măsuri de ajutor de stat în cazul în care proiectul de act normativ instituie o măsură de sprijin care îndeplinește următoarele condiții: (i) provine din fonduri publice, indiferent de formă (fie lichidități sau credite cu dobândă subvenționată, fie scutiri, amânări sau reduceri de taxe etc.) sau sunt acordate de o instituție publică; (ii) este selectivă; (iii) poate crea un avantaj economic pentru anumite întreprinderi; (iv) distorsionează sau poate distorsiona concurența pe Piața Unică.	
2. Impactul asupra mediului de afaceri: a) beneficii directe și indirecte preconizate; b) simplificarea procedurilor administrative; c) cheltuieli directe și indirecte ale operatorilor economici.	Se apreciază că impactul socio-economic al prezentului act normativ se va manifesta și la nivelul mediului de afaceri. Proiectul de act normativ va avea influențe asupra mediului de afaceri având în vedere intenția de consolidare a pieței de capital interne, revigorarea acesteia, precum și atragerea de resurse financiare de la potențiali investitori din țară și din străinătate, prin mecanismele specifice pieței de capital.

d) se va indica procentul pe care îl dețin întreprinderile mici și mijlocii în cadrul afectat de măsura legislativă, precum și impactul acesteia asupra activităților întreprinderilor mici și mijlocii din domeniul respectiv.	
3. Impactul social	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect
4. Impactul asupra mediului	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect
5. Alte informații	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect
Secțiunea a 4 –a Impactul financiar asupra bugetului general consolidat, atât pe termen scurt, pentru anul curent, cât și pe termen lung (5 ani)	
1. Modificări ale veniturilor bugetare, plus/minus, din care: a) buget de stat, din acesta: i) impozit pe profit ii) impozit pe venit b) bugete locale: i) impozit pe profit c) bugetul asigurărilor sociale de stat: i) contribuții de asigurări	Nu este cazul.
2. Modificări ale cheltuielilor bugetare, plus/minus, din care: a) buget de stat, din acesta: (i) cheltuieli de personal (ii) bunuri și servicii b) bugete locale: (i) cheltuieli de personal (ii) bunuri și servicii c) bugetul asigurărilor sociale de stat: (i) cheltuieli de personal (ii) bunuri și servicii	Nu este cazul.
3. Impact financiar, plus/minus, din care: a) buget de stat b) bugete locale	Nu este cazul.
4. Propuneri pentru acoperirea creșterii cheltuielilor bugetare	Nu este cazul.
5. Propuneri pentru a compensa reducerea veniturilor bugetare	Nu este cazul.

6. Calcule detaliate privind fundamentarea modificărilor veniturilor și/sau cheltuielilor bugetare	Nu este necesară efectuarea unor asemenea calcule.
7. Alte informații	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect
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.	
2. Conformitatea proiectului de act normativ cu legislația comunitară în cazul proiectelor ce transpun prevederi comunitare: a) tipul, titlul, numărul și data actului comunitar ale cărui cerințe sunt transpuse de proiectul de act normativ; b) obiectivele actului comunitar; c) tipul de transpunere a prevederilor comunitare în cauză, precizându-se dacă transpunerea este totală sau parțială; în situația transpunerii parțiale, se vor preciza termenul și modalitatea de transpunere totală; d) termenele-limită pentru transpunerea actelor comunitare vizate - termenul-limită pentru adoptarea proiectului de act normativ și justificarea acestui termen.	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect
3. Măsuri normative necesare aplicării directe a actelor normative comunitare, cu următorul conținut: a) justificarea necesității adoptării măsurilor incluse în proiect în vederea aplicării actului comunitar;	

b) tipul, titlul, numărul și data actului normativ comunitar pentru care se creează cadrul de aplicare directă.	
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, făcându-se referire la un anume acord, o anume rezoluție sau recomandare internațională ori la alt document al unei organizații internaționale: a) dacă proiectul de act normativ respectă în totalitate angajamentele, se va indica modul în care implementarea proiectului de act normativ va duce la îndeplinirea acestor angajamente; b) dacă proiectul de act normativ respectă parțial angajamentele, se va explica motivul și se va preciza când și în ce fel se va ajunge la o respectare deplină a angajamentelor.	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect
6. Alte informații	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect
Secțiunea a 6-a - Consultările efectuate în vederea elaborării proiectului de act normativ	
1. Informații privind procesul de consultare cu organizații neguvernamentale, institute de cercetare și alte organisme implicate	Proiectul de Hotărâre a Guvernului se avizează de către Comisia de Dialog Social și se publică pe site-ul Ministerului Economiei.
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	Nu este cazul.
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	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect

administrației publice locale la elaborarea proiectelor de acte normative	
4. Consultările desfășurate în cadrul consiliilor interministeriale, în conformitate cu prevederile Hotărârii Guvernului nr. 750/2005 privind constituirea consiliilor interministeriale permanente	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect
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	Proiectul de Hotărâre a Guvernului se transmite Consiliului Legislativ de către Secretariatul General al Guvernului
6. Alte informații	Nu este cazul.
Secțiunea a 7-a - Activități de informare publică privind elaborarea și implementarea proiectului de act normativ	
1. Informarea societății civile cu privire la necesitatea elaborării proiectului de act normativ	Proiectul de act normativ s-a elaborat cu respectarea procedurilor de transparență decizională în conformitate cu prevederile Legii nr. 52/2003 privind transparența decizională în administrația publică
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	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect
3. Alte informații	Nu e cazul.
Secțiunea a 8-a Măsurile de implementare	
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	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect
2. Alte informații	Proiectul de act normativ nu se referă la acest subiect

Față de cele prezentate mai sus, în temeiul art. 108 din Constituție, republicată, al art. 4¹ și art. 13 alin. (1) lit.b) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, aprobată prin Legea nr. 44/1998, cu modificările și completările ulterioare, al art. 4, lit. b¹), art. 5¹ alin. (1) și art. 51 lit. b) din Legea nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, cu modificările și completările ulterioare, și având în vedere prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și ale art. 1 din Normele metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și a Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 577/2002, cu modificările și completările ulterioare, s-a elaborat alăturatul proiect de Hotărâre pentru aprobarea strategiei de privatizare a unui pachet de acțiuni nou emise prin ofertă publică de majorare a capitalului social a Societății Comerciale Complexul Energetic Hunedoara S.A. pe care, dacă sunteți de acord, vă rugăm să îl adoptați.