

## **EXPUNERE DE MOTIVE**

În luna iunie 1999, Guvernul României a semnat două acorduri de împrumut cu Banca Internațională de Reconstrucție și Dezvoltare (Banca Mondială) în vederea finanțării Programului pentru Ajustarea Sectorului Privat (PSAL) și a Programului de Dezvoltare Instituțională a Sectorului Privat (PIBL). Aceste programe includ o componentă importantă privind privatizarea a 64 de societăți comerciale cu capital majoritar de stat, printre care și SIDEX S.A., prin angajarea de servicii de consultanță de la bănci de investiții selectate prin oferte internaționale.

În cazul SIDEX- SA Galați, Guvernul României a decis în luna mai 2000 scoaterea acestei societăți comerciale din cadrul programului PIBL, hotărând să finanțeze din surse proprii "onorariul de angajare" pentru banca de investiții selectată deoarece procedurile Băncii Mondiale pentru desemnarea consultantului au fost considerate ca fiind mult prea lente.

SIDEX este cel mai mare producător de oțel din România și al doilea din Europa, având o capacitate proiectată de cca 10 mil. tone oțel. Este atât un exportator major, mare ofertant de produse din oțel cât și un consumator important de bunuri și servicii pe piața internă. Se estimează că producția SIDEX, vânzările și aprovizionările reprezintă aproape 5% din PIB-ul României. SIDEX are o poziție unică în România, deținând aproape monopolul producției de produse plate din oțel (97%), iar efectul potențial al privatizării sale poate fi imens în economie. În prezent combinatul are 28 000 salariați.

Situația financiară a SIDEX este deosebit de complicată, în acest moment, în special datorită gradului ridicat de îndatorare. Nivelul total al datoriilor se ridică la peste 20.000 de miliarde lei (cca. 770 milioane USD) în condițiile în care capitalul social se cifrează la doar 6.318 miliarde lei.

Anunțul de vânzare al acțiunilor S.C. SIDEX S.A. a fost publicat în data de 11.12.2000 în "România Liberă" și "Financial Times". Anunțul cuprinde un număr de elemente specifice și prevede printre altele următoarele:

Metoda de privatizare: negociere directă cu investitor strategic selectat prin licitație internațională.

Vânzarea întregului pachet de acțiuni deținut de stat (prin FPS) - 86,9787%

Garanția de participare cifrată la 47 milioane USD (1.097.322.065.000 lei)

Date de referință privind cumpărarea dosarului de prezentare (caiet de sarcini), perioada de due diligence și data depunerii ofertelor.

În urma apariției anunțului de vânzare de acțiuni ale S.C. SIDEX-S.A. Galați, următoarele firme au cumpărat Dosarul de Prezentare (Caietul de Sarcini):

Ispat International, prin intermediul firmei LNM Holdings NV;  
Erdemir - Eregli Iron & Steel Works Co, prin filiala sa Erdemir Romania Srl.

Ispat International a plătit garanția în vederea participării la procedura de due diligence, procedura demarată din data de 22.01.2001. La întâlnirea cu conducerea Autorității pentru Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului, reprezentanții autorizați ai acestui ofertant au reiterat intenția fermă a companiei lor de a achiziționa întreg pachetul de acțiuni care va fi pus în vânzare la SIDEX- SA Galați, în condițiile în care nu se decide o prelungire excesivă a datei de depunere a ofertei.

Erdemir - Eregli Iron & Steel Works Co nu a depus garanția în vederea participării la procedura de due diligence, dar a cumpărat Dosarul de Prezentare și a expus (cu diferite ocazii) punctul de vedere potrivit căruia va oferta doar pe baza datelor din documentele de licitație achiziționate și a informațiilor despre SIDEX din diferite alte surse. La întrevederile avute la Autoritatea pentru Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului, reprezentanții Erdemir - Eregli Iron & Steel Works Co au fost însoțiți și de cei ai grupului Usinor -

Sollac Mediteranee cu care sunt asociați pe piața europeană a oțelului.

În urma ultimei întrevederi a reprezentanților Erdemir - Ereğli Iron & Steel Works Co și Usinor – Sollac Mediteranee cu conducerea Autorității pentru Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului, care a avut loc în data de 5 februarie 2001, reprezentanții potențialului investitor au opinat că în situația în care se află S.C. SIDEX S.A., ar fi poate mai curând necesară o restructurare prealabilă. În contextul în care partea româna va lua această decizie, ERDEMIR - EREGLI IRON & STEEL WORKS CO și USINOR – SOLLAC MEDITERANEE (prin firma USINOR CONSULTANTS), împreună cu firma germană SALZGITTER, ar fi dispuși să preia administrarea S.C. SIDEX S.A. urmând să pună accent pe controlul aprovizionării și desfacerii care, în viziunea lor, se va desfășura timp de 18-24 de luni, prin partenerii tradiționali ai Erdemir - Ereğli Iron & Steel Works Co, Usinor – Sollac Mediteranee, și Salzgitter- Germania.

Conform legii, de la data publicării anunțului de vânzare, oferta este valabilă 180 de zile, incluzând și perioada de negociere și semnare a contractului. Pentru SIDEX valabilitatea ofertei expiră în data de 8 iunie 2001. Există deci o perioadă de cca. 60 de zile în care Guvernul va negocia cu ofertantul. La expirarea acestei perioade, nu exista nici o obligație de a accepta încheierea contractului de privatizare. Guvernul poate dispune prin Hotărâre, prelungirea termenului de valabilitate al ofertei, dacă negocierile oferă perspectiva unei tranzacții de succes.

Potrivit anunțului apărut, data limită de depunere a ofertelor finale este 05.03.2001, ora 16.00. Guvernul poate însă decide o prelungire a duratei de depunere a ofertelor, ce nu poate depăși în condițiile legii, data de 09.04.2001 ( cel mult 120 de zile de la data publicării anunțului). Această decizie ar putea fi justificată de dorința părții române de a primi în termen mai multe oferte valabile.

Cu cel mult 8 zile înainte de data limită de depunere a ofertelor, partea română are dreptul de a opera modificări în dosarul de prezentare ( caietul de sarcini). Aceste modificări nu pot fi însă de

natura schimbării metodei de privatizare anunțate. Modificările ar putea viza spre exemplu condiția ca investitorul strategic selectat să realizeze un acord prealabil cu sindicatul care să fie anexa la contractul de privatizare, obligativitatea unui program de acompaniament social, etc.

Daca Guvernul nu dorește să extindă perioada de valabilitate a ofertei, privatizarea poate fi reluată la o dată ulterioară, în aceleași condiții sau în condițiile unei eventuale schimbări a strategiei și a metodei de privatizare.

În prezent, procedurile de privatizare sunt monitorizate zilnic de către APAPS.

Având în vedere stadiul actual al procesului de privatizare a S.C. Didex S.A., atent monitorizat de organismele financiare internaționale, precum și poziția strategică a acestui obiectiv în economia României, se prevede:

-Constituirea Comisiei de privatizare a Sidex S.A., alcătuită din 12 membrii și trei secretari numiți prin Ordonanța de urgență;

- În cadrul Comisiei de privatizare, se va înființa un Comitet de Coordonare, alcătuit din reprezentanți la nivel de Miniștri și Secretari de Stat din următoarele 6 instituții publice:

Autoritatea pentru Privatizare -Ministru;  
Ministerul Industriei și Resurselor - Ministru  
Ministerul Justiției- Secretar de Stat;  
Ministerul Finanțelor Publice -Secretar de Stat;  
Ministerul Muncii și Solidarității Sociale - Secretar de Stat;  
Ministerul Dezvoltării și Prognozei - Secretar de Stat

Comisia de Privatizare va fi completată cu încă șase membri, la nivel de Director General/ Director din alte instituții centrale;

Autoritatea pentru Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului va asigura Secretariatul Comisiei constituit din 3 membri.

Comisia va fi asistată pe parcursul derulării procesului de către Consultantul angajat anterior de fostul FPS, Fieldstone Private Capital Group, în consorțiu cu Deloitte & Touche, împreună cu firmele UEC și Linklatters& Alliance.

Tinând seama de interesul strategic național pe care îl reprezintă S.C. SIDEX S.A. Galați și în conformitate cu Decizia Curții Constituționale nr. 65/1995, publicată în Monitorul Oficial nr. 129/1995, Partea I, Guvernul a considerat că starea de fapt este una de natură excepțională, de urgență, în înțelesul art. 114, alin. 4 din Constituție, drept pentru care s-a justificat aprobarea unei Ordonanțe de urgență.

Față de cele prezentate mai sus, a fost întocmit proiectul de lege anexat, în vederea aprobării Ordonanței de urgență a Guvernului privind constituirea Comisiei de Privatizare la S.C. SIDEX S.A. Galați, pe care îl supunem Parlamentului spre adoptare.

