

NOTĂ DE FUNDAMENTARE

Secțiunea 1 *Titlul actului normativ*

HOTĂRÂRE
pentru modificarea și completarea Hotărârii Guvernului nr. 1066/2013 pentru aprobarea strategiei de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București, cu modificările ulterioare

Secțiunea a 2-a *Motivul emiterii actului normativ*

1. Descrierea situației actuale	<p>Prin Hotărârea Guvernului nr. 1066/2013 pentru aprobarea strategiei de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrica" - S.A. București, s-a aprobat strategia de privatizare prin vânzarea prin oferta publică de majorare a capitalului social prin aport de capital privat un pachet de acțiuni nou-emise, în următoarele etape:</p> <ul style="list-style-type: none">a) majorarea capitalului social al societății cu un pachet de acțiuni nou-emise reprezentând 18,74% din capitalul social existent;b) acordarea dreptului de preferință de subscriere la prețul de vânzare al acțiunilor nou-emise în cadrul ofertei publice primare de acțiuni acționarilor privați existenți ai societății, asupra unui pachet de acțiuni nou-emise reprezentând 3,74% din capitalul social existent, proporțional cu cota deținută anterior majorării capitalului social.c) inițierea unei oferte publice primare de vânzare de acțiuni prin oferirea spre subscriere, prin metode specifice pieței de capital, a unui pachet de acțiuni nou-emise reprezentând 15% din capitalul social existent anterior majorării capitalului social. <p>Alineatul (2) al articolului 6 din Hotărârea Guvernului nr. 1066/2013 pentru aprobarea strategiei de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrica" - S.A. București a fost modificat prin Hotărârea Guvernului nr. 44/2015 privind unele măsuri referitoare la derularea proceselor de privatizare pentru unele societăți la care Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri deține calitatea de instituție publică implicate, în sensul reconfigurării comisiei pentru coordonarea procesului de privatizare.</p> <p>Pentru derularea ofertei publice primare a unui pachet de acțiuni nou emise a fost încheiat un contract de intermediere cu Sindicatul de intermediere format din</p>
--	--

Morgan Stanley & Co International și Raiffeisen Capital & Investment S.A., cu valabilitate până la data de 07 august 2018, derulându-se acțiunile necesare analizei diagnostic.

Prin implementarea strategiei de privatizare prin derularea unei oferte publice de majorare a capitalului social al Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrica" - S.A. București prin aport de capital privat, se intenționează atragerea de resurse financiare independente de la subscriitorii (investitori instituționali și de retail), necesare realizării proiectelor de dezvoltare, modernizare și re tehnologizare ale Societății, cu impact, în timp, asupra veniturilor statului, în calitate de acționar.

Prioritatea strategică a conducerii Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrica" - S.A. este dezvoltarea companiei astfel încât să-și consolideze poziția obținută în sectorul energetic românesc și să ajungă lider în sectorul energetic la nivel regional, iar în acest sens sumele obținute din listare sunt esențiale pentru îndeplinirea acestor obiective.

Situația financiară a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrica" - S.A. la data de 31.12.2016 și data de 30.06.2017 se prezintă astfel:

- la sfârșitul anului 2016, Societatea a înregistrat un profit net de 1.227 milioane lei, raportat la o cifră de afaceri de 3.338 milioane lei;
- în semestrul I al anului 2017, Societatea a înregistrat un profit net de 716 milioane lei, raportat la o cifră de afaceri de 1.705 milioane lei.

Întrucât Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrica" - S.A. București nu îi sunt necesare în acest moment foarte multe resurse financiare pentru realizarea investițiilor, Guvernul României are în vedere listarea societății prin diminuarea procentului de listare stabilit prin Hotărârea Guvernului nr. 1066/2013 pentru aprobarea strategiei de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrica" - S.A. București, respectiv oferindu-se spre subscriere un pachet de acțiuni nou emise reprezentând 10% din capitalul social existent anterior majorării capitalului social. Astfel, **în data de 13 septembrie 2017, Guvernul României a aprobat prin Memorandumul** cu tema "Procesul de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A." "inițierea în temeiul prevederilor legale, de către Ministerul Energiei, a unui proiect de hotărâre a Guvernului României pentru modificarea și completarea Hotărârii Guvernului nr. 1066/2013 pentru aprobarea strategiei de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București, în sensul privatizării Societății prin ofertă publică de majorare a capitalului social prin aport de

	<p>capital privat prin oferirea spre subscriere utilizând metode specifice pieței de capital a unui pachet de acțiuni nou emise reprezentând 10% din capitalul social al Societății”.</p> <p>In contextul celor prezentate, pentru realizarea procesului de privatizare prin majorare de capital social prin aport de capital privat a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București prin diminuarea procentului de listare a Societății stabilit prin H.G. nr. 1066/2013, se impune adoptarea unui act normativ pentru pentru modificarea și completarea cadrului legal existent.</p>
<p>1^1. Proiecte de acte normative care transpun legislația comunitară sau creează cadrul pentru aplicarea directă a acesteia</p>	<p>Proiectul de act normativ normativ nu se referă la acest subiect.</p>
<p>2. Schimbări preconizate</p>	<p>Prin prezentul proiect de act normativ se propune modificarea unor prevederi ale Hotărârii Guvernului nr. 1066/2013 pentru aprobarea strategiei de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrica" - S.A. București, publicată în Monitorul Oficial nr. 814 din 20 decembrie 2013, luând în considerare și modificarea făcută la alineatul (2) al articolului 6 prin Hotărârea Guvernului nr. 44/2015 privind unele măsuri referitoare la derularea proceselor de privatizare pentru unele societăți la care Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri deține calitatea de instituție publică implicată, publicată în Monitorul Oficial nr. 96 din 05 februarie 2015, după cum urmează:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Alineatul (2) al articolului 1 se va modifica după cum urmează: <ul style="list-style-type: none"> a) majorarea capitalului social al societății se va efectua cu un pachet de acțiuni nou emise reprezentând 12,49% din capitalul social existent; b) dreptul de preferință de subscriere al acționarilor privați existenți ai societății, la prețul de vânzare al acțiunilor nou emise în cadrul ofertei publice primare de acțiuni, se va acorda asupra unui pachet de acțiuni nou emise reprezentând 2,49% din capitalul social existent, proporțional cu cota deținută anterior majorării capitalului social; c) inițierea unei oferte publice primare de vânzare de acțiuni se va efectua prin oferirea spre subscriere a unui pachet de acțiuni nou-emise reprezentând 10 % din capitalul social existent anterior majorării capitalului social. - Litera c), alineatul (2) al articolului 3 se va modifica în sensul că adunarea generală a acționarilor societății va aproba majorarea capitalului social și emiterea unui număr de acțiuni reprezentând 12,49% din capitalul social existent al societății. <p>Întrucât au intervenit o serie de modificări în structura și componența Guvernului României față de momentul</p>

	<p>publicării actului normativ inițial, având în vedere prevederile Hotărârii Parlamentului nr. 44 din 15 decembrie 2014 privind modificarea structurii și compoziției politice a Guvernului României și ale Ordonanței de urgență nr. 86/2014 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative, prevederile Hotărârii Parlamentului nr. 45 din 17 noiembrie 2015 pentru acordarea încrederii Guvernului și ale Ordonanței de urgență nr. 55 din 19 noiembrie 2015 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare la nivelul administrației publice centrale și pentru modificarea unor acte normative, precum și prevederile Hotărârii Parlamentului României nr. 1/2017 pentru acordarea încrederii Guvernului și ale Ordonanței de Urgență nr. 1/04.01.2017 pentru stabilirea unor măsuri în domeniul administrației publice centrale și pentru modificarea și completarea unor acte normative, se impune înlocuirea unor sintagme utilizate în Hotărârea Guvernului nr. 1066/2013 pentru aprobarea strategiei de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrica" - S.A. București, astfel cum a fost aceasta modificată prin Hotărârea Guvernului nr. 44/2015 privind unele măsuri referitoare la derularea proceselor de privatizare pentru unele societăți la care Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri deține calitatea de instituție publică implicate.</p> <p>Astfel, proiectul de Hotărâre a Guvernului asigură cadrul legislativ pentru derularea activității de privatizare pentru acest operator economic din domeniul utilităților, care să aibă ca finalitate tranzacționarea acțiunilor societății pe piața de capital reglementată, ținând seama de situația economico-financiară actuală a societății.</p>
3. Alte informații	Nu au fost identificate
<p><i>Secțiunea a 3-a</i></p> <p><i>Impactul socioeconomic al actului normativ</i></p>	
1. Impactul macroeconomic	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 reglementată de capital din România.
1.1 Impactul asupra mediului concurențial și domeniului ajutoarelor de stat	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
2. Impactul asupra mediului de afaceri	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 private de la potențiali investitori din țară și din străinătate, prin mecanismele specifice pieței de capital.
2^1 Impactul asupra sarcinilor administrative	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
2^2 Impactul asupra întreprinderilor mici și mijlocii	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
3. Impactul social	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
4. Impactul asupra mediului	Prezentul act normativ nu se referă la acest subiect.
5. Alte informații	Nu au fost identificate

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)

Prezentul act normativ nu prezintă impact financiar în următorii 5 ani

- mii lei -

Indicatori	Anul curent	Următorii 4 ani				Media pe 5 ani
	2017	2018	2019	2020	2021	
1. Modificări ale veniturilor bugetare, plus/minus, din care: buget de stat, din acesta: (i) impozit pe profit; (ii) impozit pe venit; bugete locale: (i) impozit pe profit; bugetul asigurărilor sociale de stat: (i) contribuții de asigurări	-	-	-	-	-	-
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 (iii) alte cheltuieli	-	-	-	-	-	-
3. Impact financiar, plus/minus, din care: a) buget de stat b) bugete locale c) bugetul asigurărilor sociale de stat – bugetul asigurărilor pentru șomaj						
4. Propuneri pentru acoperirea creșterii cheltuielilor bugetare)						
5. Propuneri pentru a compensa						

reducerea veniturilor bugetare						
6. Calcule detaliate privind fundamentarea modificărilor veniturilor și/sau cheltuielilor bugetare						
7. Alte informații						
Secțiunea a 5-a <i>Efectele actului normativ asupra legislației în vigoare</i>						
1. Măsuri normative necesare pentru aplicarea prevederilor actului normativ; a) acte normative în vigoare ce vor fi modificate sau abrogate, ca urmare a intrării în vigoare a actului normativ; b) acte normative ce urmează a fi elaborate în vederea implementării noilor dispoziții.	a) Nu este cazul. b) Se va iniția, la momentul respectiv, un proiect de hotărâre a Guvernului pentru aprobarea nivelului tranșelor ofertei, a mecanismului de determinare a prețului de vânzare, sau a prețului de ofertă al acțiunilor nou-emise sau a prețului de referință al acțiunilor nou-emise.					
2. Conformitatea actului normativ cu legislația comunitară în cazul proiectelor ce transpun prevederi comunitare	Nu este cazul.					
3. Măsuri normative necesare aplicării directe a actelor normative comunitare	Nu este cazul.					
4. Hotărâri ale Curții de Justiție a Uniunii Europene	Nu este cazul.					
5. Alte acte normative și/sau documente internaționale din care decurg angajamente	Nu este cazul.					
6. Alte informații	Nu au fost identificate					
Secțiunea a 6-a <i>Consultările efectuate în vederea elaborării actului normativ</i>						
1. Informații privind procesul de consultare cu organizații neguvernamentale, institute de cercetare și alte organisme implicate	Proiectul de act normativ a fost publicat pe site-ul Ministerului Energiei în data de Acesta a fost discutat în cadrul Comisiei de Dialog Social în data de, fiind avizat.					
2. Fundamentarea alegerii organizațiilor cu care a avut loc consultarea, precum și a modului în care activitatea acestor organizații este legată de obiectul actului normativ	Nu este cazul.					

<p>3. Consultările organizate cu autoritățile administrației publice locale, în situația în care actul 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>Nu este cazul.</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>Nu este cazul.</p>
<p>5. Informații privind avizarea de către: Consiliul Legislativ Consiliul Suprem de Apărare a Țării Consiliul Economic și Social Consiliul Concurenței Curtea de Conturi</p>	<p>Proiectul de act normativ a fost avizat de către Consiliul Economic și Social în data de</p> <p>Proiectul de Hotărâre a Guvernului se transmite Consiliului Legislativ de către Secretariatul General al Guvernului.</p>
<p>6. Alte informații</p>	<p>Nu este cazul.</p>
<p><i>Secțiunea a 7-a</i> <i>Activități de informare publică privind elaborarea și implementarea actului normativ</i></p>	
<p>1. Informarea societății civile cu privire la necesitatea elaborării actului normativ</p>	<p>Prin postarea pe site-ul Ministerului Energiei a proiectului de act normativ, inclusiv documentele aferente (nota de fundamentare), au fost respectate procedurile de transparență decizională în conformitate cu prevederile Legii nr. 52/2003 privind transparența decizională în administrația publică, cu modificările și completările ulterioare.</p>
<p>2. Informarea societății civile cu privire la eventualul impact asupra mediului în urma implementării actului normativ, precum și efectele asupra sănătății și securității cetățenilor sau diversității biologice</p>	<p>Nu este cazul.</p>
<p>3. Alte informații</p>	<p>Au fost respectate dispozițiile Legii nr. 52/2003 privind transparența decizională în administrația publică.</p>
<p><i>Secțiunea a 8-a</i> <i>Măsurile de implementare</i></p>	

1. Măsuri de punere în aplicare a actului normativ de către autoritățile administrației publice centrale și/sau locale - înființarea unor noi organisme sau extinderea competențelor instituțiilor existente	Actul normativ a fost avizat de Ministerul Finanțelor Publice și Ministerul Justiției
2. Alte informații	Nu au fost identificate

Față de cele prezentate, a fost promovată prezenta Hotărâre a Guvernului pentru modificarea și completarea Hotărârii Guvernului nr. 1066/2013 pentru aprobarea strategiei de privatizare a Societății de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. București, cu modificările ulterioare.