

# GVERNUL ROMÂNIEI

## HOTARARE

**pentru modificarea și completarea Hotărârii Guvernului nr. 85/2013 pentru aprobarea strategiei de privatizare prin ofertă publică de majorare a capitalului social prin aport de capital privat al Societății Comerciale de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „Electrica” - S.A. București**

În temeiul art. 108 din Constituția României, republicată,

**Guvernul României** adoptă prezenta hotărâre.

### **Art. I**

**Hotărârea Guvernului nr. 85/2013 pentru aprobarea strategiei de privatizare prin ofertă publică de majorare a capitalului social prin aport de capital privat al Societății Comerciale de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „Electrica” - S.A. București, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 147 din 19 martie 2013, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:**

*1. Articolul 1, alineatul (2), litera b) se modifică și va avea următorul conținut:*

„b) inițierea unei oferte publice primare de majorare a capitalului social prin aport de capital privat prin oferirea spre subscriere de acțiuni sub formă de acțiuni și/sau certificate de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare pe piața de capital reglementată națională și internațională potrivit legislației privind piața de capital.”

*2. Articolul 3, alineatul (2), litera d) se modifică și va avea următorul conținut:*

„d) efectuarea de către Societatea de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „Electrica” - S.A. București a demersurilor necesare pentru pregătirea și derularea ofertei publice primare, modificarea actului constitutiv, îndeplinirea formalităților necesare admiterii acțiunilor societății la tranzacționare pe piața operată de Bursa de Valori București și a admiterii la tranzacționare a certificatelor de depozit având la

bază acțiuni suport sau drepturi de alocare la Bursa de Valori Londra, în condițiile legii;”

*3. Articolul 3, alineatul (2), litera e), paragraful (ii) se modifică și va avea următorul conținut:*

“(ii) intervalul de preț de ofertă și mecanismul de determinare a prețului de vânzare și/sau prețul de vânzare, după caz, al acțiunilor nou-emise ca urmare a majorării capitalului social prevăzute la art. 1 alin. (2) lit. a) și a certificatelor de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare, cu respectarea prevederilor art. 5 și, ulterior, derulării acțiunilor prevăzute la art. 6 alin. (4) lit. e.)”

*4. Articolul 3, alineatul (2), după litera e) se introduce o nouă litera care va avea următorul conținut:*

„f) aprobarea numirii de către Societatea de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice “Electrica” - S.A. București a unei bănci emitente pentru emiterea și depozitarea de certificate de depozit având la bază acțiunile suport ale societății sau drepturi de alocare.”

*5. După articolul 4 se introduce art. 4<sup>1</sup> care va avea următorul conținut:*

“Art. 4<sup>1</sup>

(1) Oferta publică primară cu privire la un număr de acțiuni reprezentând 105% din capitalul social al Societății de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica" - S.A. București va fi structurată în trei tranșe după cum urmează:

- a) tranșa investitorilor instituționali este acea tranșă în care sunt acceptate exclusiv subscrieri ale investitorilor instituționali și căreia îi sunt alocate un număr de acțiuni reprezentând [ ..... %] din numărul total al acțiunilor care fac obiectul ofertei publice primare. Categoria investitorilor instituționali include: instituții de credit, firme de investiții, organisme de plasament colectiv - fonduri de investiții, societăți de investiții și/sau societăți de administrare a investițiilor; societăți de asigurare, fonduri de pensii și societăți de administrare a respectivelor fonduri de pensii; traderi și companii fiduciare.
- b) tranșa subscrierilor mari este acea tranșă în care sunt acceptate subscrieri mai mari de [...] de acțiuni ale investitorilor care nu sunt investitori instituționali în condițiile stabilite la litera (a) și căreia îi sunt alocate un număr de acțiuni reprezentând [.....%] din numărul total al acțiunilor care fac obiectul ofertei publice primare.
- c) tranșa subscrierilor mici este acea tranșă în care sunt acceptate subscrieri mai mici sau egale cu [.....] de acțiuni și mai mari de [.....] acțiuni ale investitorilor care nu sunt investitori instituționali în condițiile stabilite la litera

(a) și căreia îi sunt alocate un număr de acțiuni reprezentând [..... %] din numărul total al acțiunilor care fac obiectul ofertei publice primare.

(2) În cazul în care, la închiderea perioadei de ofertă, atât tranșa investitorilor instituționali cât și tranșa subscrisorilor mici sunt suprasubscrise, iar raportul dintre nivelul de subscriere a tranșei subscrisorilor mici și nivelul de subscriere a tranșei investitorilor instituționali este mai mare de [ ], un pachet de acțiuni reprezentând [ ] % din acțiunile oferite în tranșa investitorilor instituționali este alocat de drept către tranșa subscrisorilor mici.

#### 6. *Articolul 5 se modifică și va avea următorul conținut*

“(1) Prețul de vânzare al acțiunilor nou-emise va fi determinat conform mecanismului de determinare a prețului de vânzare precizat la art. 5<sup>1</sup> - 5<sup>3</sup>, cu respectarea prevederilor art. 3 alin. (3).”

(2) Intervalul de preț de ofertă și mecanismul de determinare a prețului de vânzare, prețul de vânzare al drepturilor de alocare/acțiunilor nou-emise ca urmare a majorării capitalului social și al certificatelor de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare, precum și celelalte elemente ale vânzării se aprobă de către adunarea generală extraordinară a acționarilor sau, după caz, de către consiliul de administrație al Societății de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica" - S.A. București.

(3) Durata ofertei publice primare prevăzute la art. 1 alin. (2) lit. b) va fi stabilită, prin derogare de la prevederile art. 17 din Normele metodologice de aplicare a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 88/1997 privind privatizarea societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și ale Legii nr. 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 577/2002, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, și cu reglementările Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și va fi înscrisă în prospectul de ofertă publică.

(4) Derularea ofertei publice secundare primare se realizează potrivit termenilor și condițiilor stabilite în prospectul de ofertă aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară.”

#### 7. *După articolul 5 se introduc patru noi articole, art. 5<sup>1</sup> - 5<sup>4</sup> cu următorul cuprins:*

„Art. 5<sup>1</sup>

(1) În tranșa investitorilor instituționali, subscrierile pot fi efectuate de către aceștia la orice preț cuprins în intervalul având limita inferioară de [ ] lei/acțiune și limita superioară de [ ] lei/acțiune, inclusiv limitele intervalului.

(2) Prețul de vânzare al acțiunilor în cadrul tranșei investitorilor instituționali este stabilit în cadrul intervalului de preț prevăzut la alin. (1), după cum urmează:

- a) în cazul în care numărul total de acțiuni subscribe va reprezenta mai puțin de [ ] % din numărul de acțiuni oferite în aplicarea prevederilor art. 1, prețul de vânzare este stabilit la nivelul celui mai mic preț de subscriere înregistrat în tranșa investitorilor instituționali;
- b) în cazul în care numărul total de acțiuni subscribe va reprezenta mai mult de [ ] % din numărul de acțiuni oferite în aplicarea prevederilor art. 1 și numărul total de acțiuni subscribe în tranșa investitorilor instituționali va reprezenta cel mult [ ] % din numărul de acțiuni alocat pentru această tranșă potrivit prevederilor art. 4<sup>1</sup> alin. (1) lit. a), prețul de vânzare este stabilit la nivelul celui mai mic preț de subscriere înregistrat în tranșa investitorilor instituționali;
- c) în cazul în care numărul total de acțiuni subscribe va reprezenta mai mult de [ ] % din numărul de acțiuni oferite în aplicarea prevederilor art. 1 și numărul total de acțiuni subscribe în tranșa investitorilor instituționali va reprezenta mai mult de [ ] % din numărul de acțiuni alocat pentru această tranșă potrivit prevederilor art. 4<sup>1</sup> alin. (1) lit. a) și alin. (2), prețul de vânzare este determinat pe baza criteriilor de alocare prevăzute la alin. (4).

(3) Prețul stabilit potrivit prevederilor alin. (2) se aplică tuturor investitorilor instituționali care dobândesc acțiuni și/sau certificate de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare în cadrul tranșei investitorilor instituționali, potrivit prevederilor prospectului de ofertă.

(4) Alocarea acțiunilor și/sau a certificatelor de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare în cadrul tranșei investitorilor instituționali se realizează de către comisia pentru coordonarea procesului de privatizare, cu luarea în considerare a criteriilor calitative menționate în prospectul de ofertă, la recomandarea și împreună cu intermediarul selectat, avându-se în vedere o evoluție favorabilă a prețului acțiunilor ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor și realizarea unui raport între acțiunile alocate către investitorii pe termen lung (investitor care, la aprecierea intermediarului, intenționează să păstreze acțiunile/certificatele de depozit având la bază acțiunile suport pentru cel puțin 1 an) și cele alocate către investitorii pe termen scurt (investitor care, la aprecierea intermediarului, intenționează să păstreze acțiunile/certificatele de depozit având la bază acțiunile suport pentru mai puțin de 1 an) mai mare de [ ].

**Art. 5<sup>2</sup>** - (1) Pentru tranșa subscrierilor mari toate subscrierile se realizează la prețul de [ ] lei/acțiune, reprezentând limita superioară a intervalului prețurilor de subscriere prevăzut la art. 5<sup>1</sup> alin. (1).

(2) Pentru subscrierilor mari, subscrierea minimă va fi de [ ] acțiuni sau [ ] certificate de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare.

(2) Prețul de vânzare al acțiunilor în cadrul tranșei subscrierilor mari este egal cu prețul la care se vând acțiunile în cadrul tranșei investitorilor instituționali determinat potrivit prevederilor art. 5<sup>1</sup> alin. (2).

(3) Alocarea acțiunilor și a certificatelor de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare în cadrul tranșei subscrierilor mari se realizează prin metoda de alocare pro-rata potrivit prevederilor Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și cu prevederile prospectului de ofertă.

**Art. 5<sup>3</sup>** - (1) Pentru tranșa subscrierilor mici toate subscrierile se realizează la prețul de [ ] lei/acțiune, reprezentând limita superioară a intervalului prețurilor de subscriere prevăzut la art. 5<sup>1</sup> alin. (1).

(2) Pentru tranșa subscrierilor mici, subscrierile pot fi efectuate de către aceștia pentru un pachet de acțiuni sau certificate de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare cuprins în intervalul având limita inferioară de [ ] acțiuni sau certificate de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare și limita superioară de [ ] acțiuni sau certificate de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare, inclusiv limitele intervalului

(3) Prețul de vânzare al acțiunilor și al certificatelor de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare în cadrul tranșei subscrierilor mici este stabilit după cum urmează:

- a) pentru investitorii mici care au subscris în primele [ ] zile lucrătoare din cadrul perioadei de ofertă, pentru primele [ ] de acțiuni subscrise de respectivul investitor prețul de vânzare reprezintă [ ]% din prețul stabilit potrivit prevederilor art. 5<sup>1</sup> alin. (2), cu condiția ca subscrierile să fie făcute în conformitate cu prospectul de oferta;
- b) pentru investitorii mici care au subscris în celelalte zile lucrătoare din cadrul perioadei de ofertă, pentru primele [ ] de acțiuni subscrise de respectivul investitor prețul de vânzare reprezintă [ ]% din prețul stabilit potrivit prevederilor art. 5<sup>1</sup> alin. (2), cu condiția ca subscrierile să fie făcute în conformitate cu prospectul de ofertă;
- c) pentru celelalte acțiuni subscrise, altele decât cele prevăzute la lit. a și lit. b) și pentru certificatele de depozit având la bază acțiuni suport subscrise, prețul de vânzare este egal cu prețul stabilit pentru tranșa investitorilor instituționali.

(4) Prețul de vânzare al acțiunilor în cadrul tranșei subscrierilor mici determinat potrivit prevederilor alin. (3), poate fi mai mic decât limita inferioară a intervalului de preț stabilit potrivit prevederilor art. 5<sup>1</sup> alin. (1), dar cu respectarea prevederilor art. art. 3 alin. (3).

(5) Alocarea acțiunilor și a certificatelor de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare în cadrul tranșei subscrierilor mici se realizează prin metoda de

alocare pro-rata potrivit prevederilor prospectului de ofertă și ale Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

(6) Prețul de vânzare al acțiunilor în cadrul tranșei subscrierilor mici determinat conform prevederilor alin. (3) se aplică numărului de acțiuni alocate conform prevederilor alin. (5).

**Art. 5<sup>4</sup>** (1) Prețul certificatelor de depozit având la bază acțiunile suport sau drepturi de alocare va fi egal cu prețul acțiunilor suport sau drepturilor de alocare stabilit potrivit prevederilor art. 5<sup>1</sup> alin. (2), care va fi convertit în dolari SUA în baza ratei de schimb RON/USD comunicată de Banca Națională a României și valabilă în ziua când acțiunile și certificatele de depozit vor fi alocate investitorilor potrivit prevederilor art. 5<sup>1</sup> alin. (4), art. 5<sup>2</sup> alin. (3) și art. 5<sup>3</sup> alin. (5).

(2) Prețul stabilit conform alin. (1) se va aplica tuturor investitorilor care au cumpărat certificate de depozit potrivit prevederilor prospectului de ofertă și nu cuprinde taxele și comisioanele utilizate de banca emitentă.”

**Art. 5<sup>5</sup>** (1) În cazul unei evoluții descendente a prețului de vânzare după admiterea la tranzacționare a drepturilor de alocare și în măsura în care astfel de activități de stabilizare vor fi recomandate de către intermediarul selectat, Departamentul pentru Energie prin Direcția Generală Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie, este mandatat să ia prin Societatea de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica" - S.A. București măsurile necesare pentru desfășurarea de activități de stabilizare, cu respectarea prevederilor Regulamentului CE nr. 2273/2003 al Comisiei din 22 decembrie 2003 de stabilire a normelor de aplicare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind derogările prevăzute pentru programele de răscumpărare și stabilizarea instrumentelor financiare. Măsurile de stabilizare se realizează de către societățile de investiții sau instituțiile de credit din cadrul intermediarului selectat desemnate în acest scop.

(2) În cadrul mandatului prevăzut la alin. (1), în scopul de a stabili, după admiterea la tranzacționare, prețul drepturilor de alocare Societatea de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica" - S.A. București acordă intermediarului selectat:

a) dreptul de a utiliza o sumă reprezentând maxim [ ]% din sumele obținute din oferta publică primară;

și

b) dreptul de a utiliza parțial sau integral suma prevăzută la lit. a) pentru a cumpăra drepturi de alocare tranzacționate pe Bursa de Valori București și/sau certificate de depozit având la bază drepturi de alocare tranzacționate pe Bursa de Valori Londra, reprezentând maxim [ ]% din capitalul social al Societății Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice "Electrica" - S.A. București, până la sfârșitul perioadei de stabilizare prevăzute în prospectul de ofertă aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

(3) La expirarea perioadei de stabilizare, intermediarul:

- a) predă, în deplină proprietate și libere de sarcini drepturile de alocare sau acțiunile și/sau certificatele de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare cumpărate potrivit alin. (2) lit.b;  
și/sau
- b) returnează orice sumă reținută, care nu a fost folosită conform alin. (2), lit. b), în cadrul activității de stabilizare, precum și suma reprezentând dobânda bancară acumulată pe perioada de stabilizare.”

*8. Articolul 6, alineatul (2), litera d) se modifică și va avea următorul conținut:*

„ Directorul general al Direcției Generale Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie;”

*9. Articolul 6, alineatul (4), litera e) se modifică și va avea următorul conținut:*

“e) avizează intervalul prețurilor de subscriere ale acțiunilor care fac obiectul ofertei publice primare care se vând potrivit prevederilor art. 1, și mecanismul de determinare a prețului de vânzare, prețul de vânzare al drepturilor de alocare/acțiunilor nou-emise ca urmare a majorării capitalului social și al certificatelor de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare, recomandate de intermediarul selectat și supus spre aprobare Guvernului.”

*12. La articolul 6, alineatul (4), după litera f) se introduc două noi litere, lit. g) și h), cu următorul cuprins:*

“e) ia decizia, dacă este cazul, împreună cu vânzătorul și având în vedere recomandarea intermediarului selectat cu privire la realocarea acțiunilor între tranșele prevăzute la art. 4<sup>1</sup> alin. (1), alta decât cea menționată la art. 4<sup>1</sup>, alin. (2) potrivit prevederilor prospectului de ofertă aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

f) realizează, împreună cu vânzătorul, având în vedere recomandarea intermediarului selectat, alocarea acțiunilor și/sau a certificatelor de depozit având la bază acțiuni suport sau drepturi de alocare în cadrul tranșei investitorilor instituționali, potrivit prevederilor art. 5<sup>1</sup>, alin. (4) și a prospectului de ofertă aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară.”

## **Art. II**

În tot cuprinsul Hotărârii Guvernului nr. 85/2013 pentru aprobarea strategiei de privatizare prin ofertă publică de majorare a capitalului social prin aport de capital privat al Societății Comerciale de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice

„Electrica” - S.A. București, cu modificările și completările ulterioare sintagma “Ministerul Economiei, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie” se va citi “Ministerul Economiei prin Departamentul pentru Energie - Direcția Generală Privatizare și Administrare a Participațiilor Statului în Energie”.

**PRIM –MINISTRU**

**VICTOR-VIOREL PONTA**