


HOTĂRÂRE

pentru modificarea și completarea **Hotărârii Guvernului nr. 831/2010** privind aprobarea strategiei de privatizare prin ofertă publică a Societății Naționale de Gaze Naturale „Romgaz” - S.A. Mediaș și a mandatului instituției publice implicate în derularea acestui proces

Emitent **GUVERNUL ROMÂNIEI**

În temeiul [art. 108 din Constituția](#) României, republicată, 
Guvernul României adoptă prezenta hotărâre.

Articolul I

[Hotărârea Guvernului nr. 831/2010](#) privind aprobarea strategiei de privatizare prin ofertă publică a Societății Naționale de Gaze Naturale „Romgaz” - S.A. Mediaș și a mandatului instituției publice implicate în derularea acestui proces, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 596 din 23 august 2010, cu modificările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. [Articolul](#) 1 se modifică și va avea următorul cuprins:

Articolul 1

(1) Se aprobă vânzarea de către Ministerul Economiei, prin Departamentul pentru Energie prin Direcția generală privatizare și administrare a participațiilor statului în energie, în calitate de vânzător, prin ofertă publică secundară inițială având ca obiect un pachet de acțiuni deținut la Societatea Națională de Gaze Naturale «Romgaz» - S.A. Mediaș, reprezentând 15% din capitalul social al acestei societăți naționale.

(2) Vânzarea pachetului de acțiuni se face prin metoda prevăzută la alin. (1), respectiv prin oferirea de acțiuni sub formă de acțiuni și/sau certificate de depozit având la bază acțiuni suport pe piața de capital reglementată națională și internațională potrivit legislației privind piața de capital.

2. La articolul 2, [litera](#) c) se modifică și va avea următorul cuprins:

c) luarea măsurilor necesare pentru pregătirea și derularea ofertei publice secundare inițiale, precum și pentru 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 la Bursa de Valori Londra, în condițiile legii;

3. La articolul 2, după [litera](#) c) se introduce o nouă literă, litera d), cu următorul cuprins:

d) aprobarea numirii de către Societatea Națională de Gaze Naturale «Romgaz» - S.A. Mediaș a unei bănci emitente pentru emiterea și depozitarea de certificate de depozit având la bază acțiunile suport ale societății.

4. După [articolul](#) 2 se introduce un nou articol, articolul 2¹, cu următorul cuprins:

Articolul 2¹

(1) În cazul unei evoluții descendente a prețului de vânzare după admiterea la tranzacționare a acțiunilor 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 măsurile necesare pentru desfășurarea de activități de stabilizare, cu respectarea prevederilor Regulamentului (CE) nr. 2.273/2003 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 acțiunilor și/sau prețul certificatelor de depozit având la bază acțiuni suport, Departamentul pentru energie, prin Direcția generală privatizare și administrare a participațiilor statului în energie, acordă intermediarului selectat:

a) dreptul de a reține o sumă reprezentând maximum 13,00% din sumele obținute din oferta publică secundară inițială; și

b) dreptul de a utiliza parțial sau integral suma prevăzută la lit. a) pentru a cumpăra acțiuni tranzacționate pe Bursa de Valori București și/sau certificate de depozit având la bază acțiuni suport tranzacționate pe Bursa de Valori Londra, reprezentând maximum 1,96% din capitalul social al Societății Naționale de Gaze Naturale «Romgaz» - S.A. Mediaș, 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, acțiunile și/sau certificatele de depozit având la bază

acțiuni suport 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.

5. La articolul 3, [alineatul](#) (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

(2) Ministerul Economiei, prin Departamentul pentru Energie, este mandatat să efectueze plăți către intermediarul selectat, conform contractului încheiat cu acesta.

6. [Articolul](#) 4 se modifică și va avea următorul cuprins:

Articolul 4

(1) Oferta publică secundară inițială va fi structurată în două tranșe, după cum urmează:

a) tranșa investitorilor instituționali este cea tranșă în care sunt acceptate exclusiv subscrieri ale investitorilor instituționali și în cadrul căreia este oferit un număr de acțiuni reprezentând 85% din numărul total al acțiunilor care fac obiectul ofertei publice secundare inițiale sub formă de acțiuni și/sau certificate de depozit având la bază acțiuni suport. 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 investitorilor mici este cea tranșă în care sunt acceptate exclusiv subscrieri ale investitorilor care nu îndeplinesc criteriile pentru a fi calificați drept investitori instituționali, astfel cum sunt prevăzuți la lit. a) și în cadrul căreia este oferit un număr de acțiuni reprezentând 15% din numărul total al acțiunilor care fac obiectul ofertei publice secundare inițiale sub formă de acțiuni și/sau certificate de depozit având la bază acțiuni suport.

(2) În cazul în care, la închiderea perioadei de ofertă, atât tranșa investitorilor instituționali, cât și tranșa investitorilor mici sunt suprasubscrise, iar raportul dintre nivelul de subscriere a tranșei investitorilor mici și nivelul de subscriere a tranșei investitorilor instituționali este mai mare de 2, un pachet de acțiuni reprezentând 5% din acțiunile oferite în tranșa investitorilor instituționali este alocat de drept către tranșa investitorilor mici.

7. După articolul 4 se introduc cinci noi articole, articolele [4¹](#), [4²](#), [4³](#), [4⁴](#) și [4⁵](#), cu următorul cuprins:

Articolul 4¹

(1) În tranșa investitorilor instituționali, subscrierile pot fi efectuate de către aceștia la orice preț cuprins în intervalul având limita inferioară de 24 lei/acțiune și limita superioară de 32 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 subscrise va reprezenta mai puțin de 100% 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 subscrise va reprezenta mai mult de 100% din numărul de acțiuni oferite în aplicarea prevederilor [art. 1](#) și numărul total de acțiuni subscrise în tranșa investitorilor instituționali va reprezenta cel mult 100% din numărul de acțiuni alocat pentru această tranșă potrivit prevederilor [art. 4 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 subscrise va reprezenta mai mult de 100% din numărul de acțiuni oferite în aplicarea prevederilor [art. 1](#) și numărul total de acțiuni subscrise în tranșa investitorilor instituționali va reprezenta mai mult de 100% din numărul de acțiuni alocat pentru această tranșă potrivit prevederilor [art. 4 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 în cadrul tranșei investitorilor instituționali, potrivit prevederilor prospectului de ofertă.

(4) Alocarea acțiunilor și/sau a certificatelor de depozit având la bază acțiuni suport în cadrul tranșei investitorilor instituționali se realizează de către comisia pentru coordonarea procesului de vânzare de acțiuni prin ofertă publică secundară inițială, cu luarea în considerare a criteriilor calitative prevăzute 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 5:1.

Articolul 4²

(1) Pentru tranșa investitorilor mici toate subscrierile se realizează la prețul de 32 lei/acțiune, reprezentând limita superioară a intervalului prețurilor de subscriere prevăzut la art. 4¹ alin. (1).

(2) Pentru investitorii mici, subscrierea minimă va fi de 100 de acțiuni sau 10.000 de certificate de depozit având la bază acțiuni suport.

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

a) pentru investitorii mici care au subscris în primele 5 zile lucrătoare din cadrul perioadei de ofertă, pentru primele 10.000 de acțiuni subscrise de respectivul investitor prețul de vânzare reprezintă 95% din prețul stabilit potrivit prevederilor art. 4¹ alin. (2), cu condiția ca subscrierile să fie făcute în conformitate cu prospectul de ofertă;

b) pentru investitorii mici care au subscris în celelalte zile lucrătoare din cadrul perioadei de ofertă, pentru primele 10.000 de acțiuni subscrise de respectivul investitor prețul de vânzare reprezintă 97% din prețul stabilit potrivit prevederilor art. 4¹ 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 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 investitorilor mici determinat potrivit prevederilor alin. (3), poate fi mai mic decât limita inferioară a intervalului de preț stabilit potrivit prevederilor art. 4¹ alin. (1), cu respectarea prevederilor art. 4⁴.

(5) Alocarea acțiunilor și a certificatelor de depozit având la bază acțiuni suport în cadrul tranșei investitorilor 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 investitorilor mici determinat conform prevederilor alin. (3) se aplică numărului de acțiuni alocate conform prevederilor alin. (5).

Articolul 4³

(1) Durata ofertei publice secundare inițiale este 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 a [Legii nr. 137/2002](#) privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării, aprobate prin [Hotărârea Guvernului nr. 577/2002](#), cu modificările și completările ulterioare, potrivit prevederilor legale în vigoare în domeniul pieței de capital și reglementărilor Autorității de Supraveghere Financiară, și se înscrie în prospectul de ofertă.

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

Articolul 4⁴

Valoarea de vânzare atât pentru investitorii din cadrul tranșei investitorilor instituționali, cât și pentru investitorii din tranșa investitorilor mici nu va fi mai mică decât valoarea nominală a acțiunii.

Articolul 4⁵

(1) Prețul certificatelor de depozit având la bază acțiunile suport în cadrul tranșei investitorilor mici și al tranșei investitorilor instituționali va fi egal cu prețul acțiunilor suport stabilit potrivit prevederilor art. 4¹ 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. 4¹ alin. (4) și art. 4² 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.

8. La articolul 5 alineatul (2), [litera](#) d) se modifică și va avea următorul cuprins:

d) Directorul general al Direcției generale privatizare și administrare a participațiilor statului în energie;

9. La articolul 5, [alineatul](#) (4) se modifică și va avea următorul cuprins:

(4) Comisia de coordonare a procesului de vânzare de acțiuni prin ofertă publică secundară inițială are, dar fără a se limita la acestea, următoarele atribuții principale:

a) coordonarea activității comisiei de pregătire și urmărire a procesului de vânzare de acțiuni prin ofertă publică secundară inițială. Din comisia de pregătire și urmărire a procesului de vânzare de acțiuni prin ofertă publică secundară inițială fac parte reprezentanții ai Departamentului pentru Energie și ai Societății Naționale de Gaze Naturale «Romgaz» - S.A. Mediaș;

b) analiza/aprobarea informărilor/rapoartelor primite din partea comisiei de pregătire și urmărire a procesului de vânzare de acțiuni prin ofertă publică secundară inițială cu privire la stadiul procesului;

c) analiza și avizarea prospectului de ofertă publică, propus de către comisia de pregătire și urmărire a procesului de vânzare de acțiuni prin ofertă publică secundară inițială;

d) avizarea intervalului prețurilor de subscriere ale acțiunilor care fac obiectul ofertei publice secundare inițiale care se vând potrivit prevederilor [art. 1](#), recomandat de intermediarul selectat și supus spre aprobare Guvernului;

e) luarea măsurilor care se impun pe parcursul derulării procesului de vânzare de acțiuni prin ofertă publică secundară inițială;

f) luarea deciziei, dacă este cazul, împreună cu vânzătorul și având în vedere recomandarea intermediului selectat cu privire la realocarea acțiunilor între tranșele prevăzute la [art. 4 alin. \(1\)](#), alta decât cea menționată la [art. 4 alin. \(2\)](#) potrivit prevederilor prospectului de ofertă aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară;

g) realizarea împreună cu vânzătorul și având în vedere recomandarea intermediarului selectat, a alocării acțiunilor și/sau a certificatelor de depozit având la bază acțiuni suport în cadrul tranșei investitorilor instituționali, potrivit prevederilor art. 4¹ alin. (4) și a prospectului de ofertă aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Articolul II

În tot cuprinsul hotărârii, [sintagma](#) „Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie” se va înlocui cu sintagma „Ministerul Economiei, prin Departamentul pentru Energie - Direcția generală privatizare și administrare a participațiilor statului în energie”.

PRIM-MINISTRU

VICTOR-VIOREL PONTA

Contrasemnează:

Ministrul economiei,

Andrei Dominic Gere

Ministrul delegat pentru energie,

Constantin Niță

Viceprim-ministru, ministrul finanțelor publice,

Daniel Chițoiu

Ministrul delegat pentru buget,

Liviu Voinea

București, 18 octombrie 2013.

Nr. 811.