



CA-352/10.03.2015
CP1385/10.03

DPES/260/10.03.2015
Nr. 20/2063/11.03.
DATA 03.03.2015

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

CABINET MINISTRU

Nr. 661.940 / 10.02.2015

APROB

Klaus-Werner IOHANNIS
Președintele României



MEMORANDUM

De la: **Darius Bogdan VÂLCOV, ministrul finanțelor publice**

Avizat: **Bogdan Lucian AURESCU, ministrul afacerilor externe**

Robert – Marius CAZANCIUC, ministrul justiției

Temă: Aprobarea rezultatelor procesului de negociere a amendamentelor la Acordul privind înființarea Băncii Internaționale de Investiții (BII) și a Statutului BII, aprobarea semnării Protocolului privind modificarea Acordului de înființare a BII și a Statutului său și eliberarea de către Ministerul Afacerilor Externe a deplinei puteri pentru semnarea în numele României a Protocolului sus-menționat.

I. Cadru general

Banca Internațională de Investiții (BII) cu sediul la Moscova, Federația Rusă este o instituție financiară internațională înființată la 10 iulie 1970, care are ca membri guvernele **Bulgăriei, Vietnamului, Cubei, Mongoliei, Federației Ruse, României, Cehiei și Slovaciei**. România a aderat la Acordul privind înființarea BII la data de 12 ianuarie 1971 prin decretul Consiliului de Stat al RSR nr 24/1971. În luna noiembrie 2014, Consiliul BII a aprobat cererea **Ungariei** de readere la Bancă, iar în prezent se derulează formalitățile legale pentru definitivarea acestui proces.

Structura de conducere a Băncii este formată din Consiliul BII unde guvernele statelor membre sunt reprezentate la nivel de demnitari și Conducerea Executivă formată din Președinte (desemnat permanent de către Federația Rusă) și 5 vicepreședinți (3 cu drept de vot, numiți prin rotație de statele membre și 2 fără drept de vot, numiți pe bază de merit prin decizia Consiliului BII).

Conform prevederilor HG 1091/2007, participarea României în cadrul Băncii este gestionată de Ministerul Finanțelor Publice, țara noastră fiind reprezentată în Consiliul BII de către un secretar de stat și un director general din Ministerul Finanțelor Publice.

Direcții de activitate: BII funcționează ca bancă internațională de dezvoltare, având ca sarcini de bază acordarea de credite pentru finanțarea unor proiecte de investiții în țările membre, acordarea de garanții, sprijinirea activităților de import-export ale agenților economici din țările membre și alte servicii bancare.

Capitalul social este de 1.300 mil. Euro, din care **capitalul vărsat** 272,62 mil. euro. **Contribuția României la capitalul social** este de 76.7 mil. euro, iar **capitalul vărsat de România** este de 18,45 mil. Euro – 6,76% din capitalul vărsat total (12.6 mil. Euro reprezintă cota vărsată plătită efectiv de către România la aderare, iar 5,8 mil. Euro reprezintă cota României rezultată din majorarea de capital vărsat prin transferul unei părți a profitului nedistribuit al anilor anteriori).

Participarea României în calitate de acționar BII s-a realizat în contextul statutului țării noastre de membru CAER și al apartenenței la blocul economic socialist, obținând mai multe credite semnificative folosite pentru finanțarea activității economice în perioada 1971 – 1989. După destrămarea sistemului economic creat de CAER, finanțarea acordată de către bancă unor agenți economici din România în perioada 1990 – 2013 a fost modestă, fiind acordate 4 credite cu o valoare totală de 33,5 mil. euro.

BII a încheiat în anul 2008 cu **Eximbank România SA** un **Acord cadru de cooperare** care nu a fost însă materializat printr-o colaborare concretă. De asemenea, în ultimii 4 ani, Banca a deținut în mod constant obligațiuni emise de Guvernul României în valoare medie de 10 mil. Euro.

În cursul anului 2013, BII a acordat un credit companiei **BT Leasing Transilvania SA** în valoare de 10 mil. euro pe termen de 5 ani. Acesta reprezintă un prim proiect finanțat de BII pe teritoriul României după începerea proiectului de relansare a Băncii în luna noiembrie 2012.

În anul 2014, Banca a acordat un credit companiei **Eurohold Bulgaria AD** în valoare de 10 mil. euro pe termen de 7 ani, obiectul finanțării fiind efectuarea unei investiții directe în România prin majorarea capitalului vărsat al reprezentanței acestei companii – **Euroins România**.

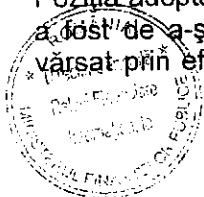
II. Procesul de reformă și relansare a BII

Procesul de reformă și relansare a BII a fost demarat de statele membre la cea de-a 98^a reuniune a Consiliului BII, care a avut loc în luna noiembrie 2012. Statele membre ale Băncii au susținut în unanimitate demararea acestui proces, constând într-o serie de măsuri și de reforme care au ca obiectiv final transformarea Băncii într-o instituție financiară modernă cu un rol activ și semnificativ în dezvoltarea economică a statelor membre, după cum urmează:

1. Desemnarea de către Federația Rusă a unui nou președinte al Băncii, în persoana dlui. Nikolai Nikolaevici Kosov, specialist cu o vastă reputație în domeniul financiar-bancar, deținând o experiență majoră în managementul unor instituții financiare strategice din Federația Rusă (Prim vice-președinte al băncii de stat de comerț exterior VneshEkonombank și al Automobile Russian Alliance plc. în perioada 1993 - 2012).

2. Majorarea capitalului social subscris vărsat al BII prin incorporarea a 50% din profitul nedistribuit al anilor anteriori, respectiv 76.067.000 euro, decizie adoptată în unanimitate de Consiliul BII la a 99^a reuniune a acestuia care a avut loc în iunie 2013.

3. Propunerea de majorare a capitalului social subscris vărsat cu cel puțin 100 mil. euro – propunerea a fost înaintată de Conducerea Executivă BII în luna iunie 2013. Poziția adoptată de Consiliul Băncii și fixată în protocolul celei de-a 99^a reuniuni a acestuia a fost de a-și exprima acordul cu necesitatea de majorare a capitalului social subscris vărsat prin efectuarea unor aporturi suplimentare de capital în valoare de minim 100 mil.



euro. România, la momentul actual, nu și-a asumat niciun angajament ferm de contribuție la majorarea de capital vărsat prin noi aporturi de numerar.

În cursul anului 2014, Slovacia, Bulgaria și Vietnam au vărsat în totalitate contribuțiile ce le reveneau din majorarea de 100 mil. euro, Vietnam acoperind și cota procentuală a Cubei. Rusia dintr-un total de aprox. 60 mil. euro a efectuat un aport de 10 mil. euro. Mongolia a confirmat faptul că va efectua aportul corespunzător în cursul anului 2015, iar Cehia a anunțat că nu va contribui la majorarea de capital. Astfel, la finalul anului 2014, capitalul vărsat al BII a fost majorat prin contribuții noi din partea statelor membre cu aprox. 31.3 mil. Euro.

4. Adoptarea altor măsuri de natură organizatorică și de dezvoltare a BII:

- aprobarea și introducerea în vigoare de la 1 ianuarie 2014 a unei noi structuri organizatorice și a unei noi grile de salarizare a personalului;

- reorientarea radicală a proceselor investiționale ale Băncii, cu precădere a activității de creditare, prin renunțarea la finanțarea directă a proiectelor de investiții și prin orientarea resurselor financiare ale Băncii către sprijinirea sectoarelor economice din statele membre, cu un accent deosebit pe creșterea accesului la finanțare a sectorului IMM

- creșterea portofoliului de credite active de la 96 mil. euro la finalul anului 2013 la aprox. 240 mil. euro la 31.12.2014, în condițiile în care, în același orizont de timp, volumul total al activelor BII a crescut de la 413 mil. euro la 615 mil. euro;

- derularea unor activități intensive de îmbunătățire a imaginii Băncii pe piețele internaționale de capital, obținerea unui rating de credit de nivel investițional din partea agenției Moody's (A3) și Fitch (BBB-);

- emisiunea de obligațiuni pe piețele de capital (2 serii de obligațiuni în Rusia și una în Slovacia au fost plasate în cursul anului 2014);

- deschiderea unei reprezentanțe regionale la Bratislava pentru extinderea activității BII în Europa Centrală și de Est;

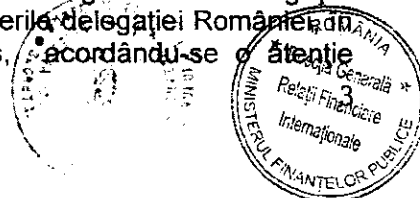
- actualizarea documentelor normative interne.

III. Demararea procesului de negociere privind modificarea documentelor statutare actuale ale Băncii, în vederea actualizării lor și având ca obiectiv final îmbunătățirea managementului corporativ al BII, creșterea eficienței de funcționare și a rolului BII pentru statele membre, a avut loc la reuniunea Consiliului BII din vara anului 2013.

Din derularea și rezultatul negocierilor legate de modificarea documentelor statutare ale BII rețin atenția următoarele aspecte:

România a acordat pe parcursul negocierilor o atenție deosebită aspectelor și elementelor de natură tehnică care, ar fi putut afecta interesele de participare ale țării noastre, conform Memorandumului sus-menționat. Procesul de negocieri a avut loc atât direct în structurile organizatorice ale Băncii, cât și prin corespondență în perioada decembrie 2013 - mai 2014.

În plus, o echipă mixtă compusă din reprezentanți ai Ministerului Finanțelor Publice și ai Ministerului Afacerilor Externe au purtat, în cursul lunii martie 2014, negocieri detaliate și separate legate de modificarea documentelor statutare cu o delegație a BII, însoțită de un consultant extern, compania Allen&Overy. În cursul negocierilor, proiectul documentelor a suferit schimbări radicale, în conformitate cu mandatul de negociere al delegației române. Pe unele puncte de discuție au fost introduse propunerile delegației Române, în timp ce pe altele au fost identificate soluții de compromis, acordându-se o atenție



deosebită aspectelor și elementelor de natură tehnică care ar fi putut afecta interesele de participare ale țării noastre.

Principalele rezultate ale procesului de negociere, reflectate în forma noilor documente constitutive supuse aprobării, sunt următoarele:

1. Implementarea unui sistem de management corporativ pe 3 niveluri, compus din Consiliul Guvernatorilor, Consiliul Directorilor și Conducerea Executivă a făcut obiectul celor mai intense negocieri între statele membre

Rezultatul negocierilor este reflectat în cadrul art. 19-27 ale proiectului de Statut al BII prin care este definită structura de management corporativ pe cele 3 niveluri enunțate.

Astfel, în atribuțiile Consiliului Guvernatorilor se regăsesc elemente esențiale legate de dezvoltarea Băncii și de organizarea activității acesteia.

În vederea protejării intereselor acționarilor minoritari, în urma renunțării la principiul „o țară-un vot” în proiectul documentelor statutare, au fost stabilite deciziile majore care urmează a fi adoptate în unanimitate de Consiliul Guvernatorilor și care vor avea ca obiect:

- propunerile de modificare a documentelor statutare;
- primirea de noi membri în cadrul Băncii;
- modificarea capitalului social al BII;
- stabilirea termenelor și condițiilor de lichidare a Băncii.

La propunerea delegației României, au fost introduse elemente noi, precum:

- stabilirea unei limite de cворum pentru a se asigura legitimitatea deciziilor adoptate de organele de conducere ale Băncii;
- au fost reglementate modalitățile de modificare a structurii de capital subscris și vărsat al Băncii – pentru modificarea valorii generale a capitalului social este necesară unanimitatea, în timp ce pentru modificarea cotelor statelor membre atât în capitalul subscris, cât și în cel vărsat, este necesară întrunirea majorității calificate a voturilor din Consiliul Guvernatorilor;
- necesitatea de unanimitate pentru aprobarea primirii unui membru nou în Bancă.

Pentru restul problemelor ridicate de delegația României au fost identificate soluții de compromis, ținându-se cont și de pozițiile exprimate de celelalte state membre.

2. Implementarea unui sistem nou de vot în cadrul Consiliului Guvernatorilor și Consiliului Directorilor BII, care prevede eliminarea sistemului actual de vot introdus la momentul înființării Băncii, respectiv fiecare țară dispune de un vot, indiferent de aportul său la capital, cu un nou sistem prin care repartizarea voturilor se realizează proporțional cu cota fiecărui membru în capitalul social subscris vărsat al Băncii. (art. 20, 21, 22 și 23 ale proiectului de Statut)

Rezoluțiile Consiliului Guvernatorilor care nu necesită unanimitate de voturi pentru adoptare, precum și toate deciziile Consiliului Directorilor se vor adopta cu o majoritate calificată constituită pe principiul de majoritate dublă, respectiv $\frac{3}{4}$ din numărul total de voturi și majoritatea simplă a numărului de state membre care au luat parte la respectiva procedură de vot.

Prin scrisoarea înaintată de partea română anterior Consiliului BII, poziția inițială



susținută de România a fost de menținere a sistemului existent de vot prevăzut de documentele statutare în vigoare. Astfel, reprezentanții României și-au exprimat poziția conform căreia, se poate accepta introducerea sistemului proporțional de vot cu mecanismul de majoritate dublă, doar dacă se va introduce o clauză suplimentară conform căreia să fie eliminată posibilitatea ca orice membru al Băncii care deține peste 24.99% din puterea de vot să aibă drept de veto asupra oricărei decizii adoptate în structurile de conducere ale BII. Această clauză suplimentară ar putea asigura o mai largă reprezentativitate a deciziilor luate de organismele executive ale BII, având în vedere actuala structură de capital a Băncii, în care este posibilă apariția unor situații când, cu toate că o propunere de rezoluție este susținută de 7 state membre (care dețin 41,97% din voturi), aceasta să poată fi blocată prin votul negativ al unui singur stat (care deține 58,03% din voturi, respectiv Rusia). Aceasta contravine principiului potrivit căruia procesul decizional în cadrul unei instituții financiare internaționale trebuie să fie caracterizat printr-o cât mai largă reprezentativitate și o respectare echilibrată a intereselor tuturor membrilor respectivei instituții.

În timpul negocierilor, Conducerea Executivă BII și Allen&Overy, cu sprijinul acționarilor cu cote semnificative (Federația Rusă, Cehia, Slovacia, Bulgaria), au subliniat faptul că principiului actual „o țară un vot” nu se mai regăsește aproape în nicio instituție financiară internațională și că procesul decizional trebuie să asigure un raport echilibrat între investițiile unui membru în capitalul Băncii, puterea sa de a influența deciziile adoptate și riscurile pe care și le asumă respectivii acționari. În caz contrar, apare riscul ca un acționar minoritar să blocheze sau să devieze adoptarea unor decizii care corespund intereselor acționarilor majoritari ai instituției.

Soluția de compromis găsită a fost introducerea dublei majorități calificate, care are ca principale avantaje:

- sprijină creșterea eficienței managementului corporatist, deoarece ține cont de principiul proporționalității dintre riscul asumat și capitalul investit în momentul luării deciziilor;

- este transparent și ușor de înțeles de către investitori și agențiile de rating, dar și de potențiali noi membri;

- ține cont de opiniile majorității acționarilor la adoptarea deciziilor, lucru care este important pentru o bancă internațională de dezvoltare, împiedicând posibilitatea adoptării deciziilor de către unul sau doar câțiva acționari majoritari fără a ține cont de opinia celorlalte state.

În urma prezentării noii forme a documentelor statutare, toate celelalte state membre au agreeat varianta de luare a deciziilor menționată, apreciind că noul sistem de vot creează un mecanism care asigură o protecție suficientă a intereselor acționarilor minoritari. Astfel, partea română și-a revizuit poziția, conform liniei de poziție alternative prezentate în Memorandumul mandat.

La acceptarea soluției de compromis, statele membre au considerat că acest sistem de vot asigură o protecție mai bună a intereselor membrilor minoritari ai Băncii decât un sistem de vot bazat pe majoritate simplă (cum este cazul sistemelor de vot aplicabile în unele instituții financiare internaționale, la care România este membru). În aceeași măsură, s-a apreciat că este mai puțin eficient în apărarea drepturilor și intereselor membrilor minoritari ai Băncii față de sistemul actual de vot sau față de un sistem în care un număr mai mare de decizii se acoperă o gamă mai largă de subiecte strategice ar fi adoptate în unanimitate de voturi.

Având în vedere cele prezentate, considerăm că delegația României poate accepta sistemul de vot propus prin forma actuală a documentelor statutare, considerând că



interesele României pot fi protejate în mod suficient prin sistemul de dublă majoritate calificată. De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că pe parcursul procedurilor de vot, statele membre ale UE deținând peste 40% din capitalul vărsat al Băncii, ar putea exercita în comun dreptul de veto asupra deciziilor, în cazul în care acestea ar aduce atingere intereselor comune ale respectivelor state (Bulgaria, Cehia, România și Slovacia).

3. Modificarea capitalului social, vărsat și nevărsat

Rezultatul negocierilor privind modalitatea de modificare a capitalului social, vărsat și nevărsat, este consemnat în art. 3 și în Anexa nr. 1 la proiectul Acordului privind înființarea BII, precum și în art. 10 și 18 din proiectul de Statut.

Acest rezultat reprezintă o formulă de compromis între:

- necesitatea asigurării unui grad relativ de flexibilitate în modificarea capitalului social vărsat și nevărsat al Băncii, inclusiv în cazul primirii unor noi membrii sau în situația în care membrii existenți ar dori să își modifice cota de participare;

- necesitatea asigurării unei protecții suficiente a cotelor de participare ale statelor membre, împotriva unor diluări intenționate a acestora de către restul acționarilor Băncii, precum și asigurarea predictibilității și transparenței procesului de modificare a cotelor sau contribuțiilor statelor membre în capitalul vărsat al BII (aspecte accentuate de delegația României pe parcursul negocierilor).

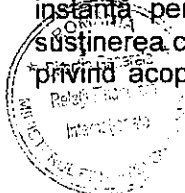
În urma negocierilor, au fost identificate următoarele soluții pentru asigurarea unui echilibru între cele două puncte de vedere divergente:

- modificarea valorii capitalului social al Băncii (propunerea de start fixată în proiectul noilor documente statutare este de 2 mld. euro, dintre care aprox. 1 mld. euro reprezintă cote nedistribuite între actualele state membre) se aprobă de către Consiliul Guvernatorilor, cu unanimitate de voturi;

- modificarea cotelor în valoare nominală ale unui stat membru în capitalul subscris al Băncii se poate efectua în baza unei decizii a Consiliului Guvernatorilor, adoptată cu majoritate calificată, dar numai la inițiativa sau cu acordul statului membru vizat de modificarea cotei. Aceeași procedură este aplicabilă și pentru modificarea cotei unui stat membru în capitalul vărsat al Băncii, mai exact este necesar acordul respectivului stat;

- valoarea cotelor statelor membre în capitalul subscris, vărsat și nevărsat, la data semnării Protocolului privind modificarea documentelor statutare ale BII, sunt trecute în Anexa 1 la Acordul privind înființarea BII, care face parte integrantă din acesta. Orice modificări ulterioare ale acestora se vor face prin decizii ale Consiliului Guvernatorilor, nefiind necesară modificarea documentelor statutare, ci doar publicarea respectivelor decizii și operarea lor în sistemul contabil al Băncii. Un sistem similar este folosit la nivelul Băncii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare.

- capitalul subscris de statele membre, dar nevărsat, este considerat *capital la cerere* și poate fi folosit pentru majorarea capitalului vărsat al Băncii în anumite condiții, respectiv pentru acoperirea obligațiilor financiare ale Băncii sau pentru acoperirea pierderilor acesteia (fiind considerată drept sursă de ultimă instanță). Decizia de declanșare a mecanismului capitalului la cerere este adoptată prin majoritate calificată de Consiliul Guvernatorilor. Pe parcursul negocierilor delegația României a susținut necesitatea ca mecanismul de capital la cerere să fie declanșat doar ca sursă de ultimă instanță pentru acoperirea unor eventuale pierderi ale Băncii. Reprezentanții BII, cu susținerea celorlalte state membre, au adus ca argument existența unor prevederi similare privind acoperirea obligațiilor băncii în documentele statutare ale altor instituții financiare



internaționale la care și România este membru (de ex. Banca de Cooperare și Dezvoltare a Mării Negre). Un alt argument a fost cerința expresă a agențiilor de rating de a exista surse marginale de finanțare a obligațiilor Băncii, în cazul apariției unor eventuale situații de incapacitate de plată;

- soluțiile de compromis identificate sunt reflectate în prevederile art. 10, alin. 4 din proiectul Statutului BII, conform căruia în cazul majorării capitalului vărsat al BII prin mecanismul de capital la cerere, contribuțiile statelor membre se vor face proporțional cu ponderea fiecărui stat în capitalul vărsat al Băncii la momentul luării deciziei. Eventualele obligații de a vărsa capital la cerere sunt limitate la cota de capital subscrisă dar nevărsată, a fiecărui stat membru.

- probabilitatea declanșării acestui mecanism este una relativ redusă, întrucât ar echivala în practică cu acceptarea situației de incapacitate de plată a Băncii, ceea ce automat ar duce la o deteriorare a poziției sale de piață și a relațiilor cu partenerii externi, inclusiv cu agențiile de rating;

- Delegația României a solicitat ca deciziile privind creșterea capitalului vărsat la cerere să fie luate cu consimțământul unanim al statelor membre. Conducerea Executivă BII a obiectat afirmând că această variantă de luare a deciziei ar putea genera din perspectiva agențiilor de rating incertitudinea unui sprijin rapid și sigur din partea tuturor membrilor, putând influența negativ ratingul acordat.

Ținând cont de importanța reglementării mecanismului de capital la cerere pentru crearea unor premise normale pentru dezvoltarea activității Băncii, prin atragerea de resurse de pe piețele de capital, precum și în vederea obținerii unui nivel al rating-ului de credit cât mai ridicat, considerăm că România poate accepta prevederile noilor documente statutare prin care este reglementat acest mecanism.

4. Reprezentarea statelor membre în cadrul structurilor de conducere ale Băncii.

Fiecare stat va avea dreptul să desemneze, în cadrul Consiliului Guvernatorilor, un Guvernator și un supleant al acestuia. De asemenea, fiecare stat va fi reprezentat în Consiliul Directorilor de către un Director. Referitor la personalul Băncii (atât funcții de conducere, cât și de execuție), singura referire există în proiectul noilor documente statutare se regăsește la articolul 27 din proiectul de Statut, în care se precizează că angajații Băncii se vor selecta cu prioritate din rândul cetățenilor statelor membre ale BII.

Delegația României a susținut necesitatea precizării în Acord a principiului ocupării funcțiilor în cadrul băncii de către reprezentanții statelor membre conform unei cote procentuale minime care să fie echivalentă cu cota respectivului stat în capitalul vărsat. Având în vedere opoziția mai multor state membre (Federația Rusă, Slovacia, Cehia), ce doresc în schimb aplicarea principiului selecției prin concurs, cu prioritate pentru cetățenii statelor membre, s-a decis ca aceste principii să nu fie incluse în cadrul documentelor statutare, ci decise printr-o procedură care va fi aprobată ulterior de către Consiliul Guvernatorilor.

Având în vedere faptul că decizia urmează a se lua ulterior semnării documentelor statutare prin majoritate calificată există o probabilitate destul de ridicată ca statele membre să renunțe la alocarea funcțiilor în mod proporțional cu contribuția la capitalul vărsat și să se treacă la un sistem de selectare a angajaților Băncii pe bază de merit.

5. Prevederi ce necesită a fi incluse în documentele statutare ale Băncii:

Pe parcursul negocierilor, delegația României a ridicat următoarele probleme:

- păstrarea în textul Acordului a listei statelor membre – soluția de compromis



identificată în urma negocierilor a fost menționarea tuturor părților contractante în Protocolul de modificare a documentelor statutare ale BII care urmează a fi supus ratificării în fiecare stat membru. În cazul primirii unor noi membrii, printr-o decizie unanimă a Consiliului Guvernatorilor, respectivele state sau organizații financiare vor trebui să ratifice documentele statutare ale Băncii, urmând a deveni în consecință membrii ai acesteia. Modificarea Acordului privind înființarea BII și Statului său nu va fi necesară. Astfel este asigurată o flexibilitate mai ridicată a structurii corporatiste a BII și este evitată necesitatea ratificării succesive a documentelor statutare pentru modificări mai puțin semnificative.

- valoarea capitalului social al Băncii – ca soluție de compromis s-a stabilit menționarea sa în Anexa 1 la Acordul privind înființarea BII, cu mențiunea că respectiva anexă este parte integrantă din acesta. Astfel, o eventuală modificare a capitalului social se va putea face doar prin modificarea documentelor constitutive. Pentru aprobarea modificării capitalului social este nevoie de unanimitatea de voturi a Consiliului Guvernatorilor.

- menținerea prevederilor referitoare la obligativitatea Băncii de a lua în considerare aportul la capital al unui stat membru în vederea reglementării obligațiilor reciproce, în cazul în care respectivul stat își anunță intenția de a ieși din componența Băncii - la solicitarea delegației României, această prevedere a fost introdusă în articolul 8 din proiectul de Statut, subliniindu-se necesitatea ca reglementarea obligațiilor reciproce să se facă într-un mod corect și echidistant, fiind obligatorie luarea în calcul a cotei respectivului stat în capitalul vărsat al Băncii.

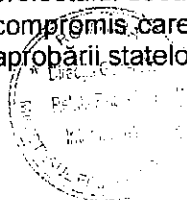
6. Introducerea obligației acordării statutului de creditor preferențial

La solicitarea delegației României, a fost eliminată orice trimitere care ar fi putut fi interpretată drept un angajament al statelor membre de a acorda garanții suverane proiectelor finanțate de BII pe teritoriul respectivelor state și la care ar participa instituții publice. În forma actuală, se menționează doar posibilitatea acordării unor astfel de garanții și numai în cazul în care acestea sunt necesare și doar cu acordul autorităților respectivului stat.

7. Menținerea prevederilor statutare conform cărora Banca trebuie să asigure rentabilitatea operațiunilor sale

Ca variantă de compromis între propunerea inițială de text și solicitarea delegației României, se indică faptul că Banca își va derula activitatea în mod eficient și eficace, pentru a asigura evitarea înregistrarea oricăror pierderi. Considerăm că acest text poate fi acceptat, mai ales în coroborare cu prevederile art. 2 din Acordul privind înființarea BII, în care se subliniază faptul că în activitatea sa Banca trebuie în mod obligatoriu să utilizeze eficient resursele de care dispune, să garanteze plata tuturor obligațiilor sale, să țină cont de situația financiară a debitorilor săi și să garanteze răspunderea strictă pentru rambursarea creditelor acordate.

8. Pe parcursul negocierilor au fost prezentate toate observațiile și propunerile delegației României de natură principală și redacțională conform mandatului aprobat de Guvernul României din 4 decembrie 2013. Acestea au fost preluate parțial în noua formă a proiectului documentelor statutare. Pentru celelalte observații, au fost identificate soluții de compromis care se regăsesc în proiectul documentelor statutare ale BII, varianta supusă aprobării statelor membre.



IV. Demersuri legale efectuate de Ministerul Finanțelor Publice pentru obținerea deplinelor puteri pentru semnarea noilor documente statutare ale BII

În ședința din data de 23.04.2014, Guvernul României a aprobat memorandumul cu tema: *Rezultatele negocierilor referitoare la modificarea documentelor statutare ale Băncii Internaționale de Investiții (BII) și acordarea deplinelor puteri pentru semnarea noilor documente statutare ale BII (anexat)*. Acesta a fost transmis spre aprobare Președintelui României.

În data de 30.05.2014, Departamentul Mediul de Afaceri din Administrația Prezidențială a returnat Ministerului Finanțelor Publice memorandumul sus menționat cu adresa nr. DMA/202/29.05.2014 (anexată), cu rugămintea ca acesta să întreprindă demersurile necesare astfel încât, în cursul negocierilor din cadrul BII, să fie adoptată din partea autorităților române o poziție în conformitate cu interesele statului român.

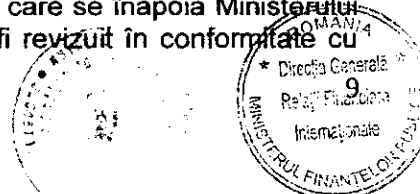
La data de 16.06.2014, Ministerul Finanțelor Publice a solicitat Ministerului Afacerilor Externe prin scrisoarea cu nr. 660921, să propună măsuri în vederea finalizării procedurii de semnare a noilor documente statutare, având în vedere stadiul aprobării documentelor statutare la acea dată și faptul că Protocolul ședinței Consiliului BII din 7-8 mai 2014 prevedea că „*Statele membre, care nu au semnat Protocolul la 8 mai 2014, vor face eforturile necesare să se alinieze acestuia în cel mai scurt timp, dar nu mai târziu de 01 noiembrie 2014*”.

Răspunsul primit prin adresa H2-1/3227 (anexată) la data de 25.08.2014 din partea Ministerului Afacerilor Externe se menționează faptul că **redeschiderea negocierilor este posibilă numai în măsura în care toate celelalte state sunt de acord cu această renegociere, ceea ce este foarte puțin probabil conform practicii internaționale, mai ales că majoritatea statelor membre, cu excepția României și Cehiei, au semnat deja Protocolul de modificare**.

În vederea respectării termenului de 01 noiembrie 2014, stabilit de către Consiliul BII în vederea semnării Protocolului privind modificarea documentelor statutare BII, Ministerul Finanțelor Publice a elaborat, în conformitate cu comentariile și observațiile Ministerului Afacerilor Externe pe această problemă, Memorandumul cu tema: *Aprobarea rezultatelor procesului de negociere a amendamentelor la Acordul privind înființarea Băncii Internaționale de Investiții (BII) și a Statutului BII și semnarea protocolului privind modificarea Acordului de înființare a BII și a Statutului său; Acordarea deplinelor puteri de către Ministerul Afacerilor Externe pentru semnarea noilor documente statutare ale Băncii Internaționale de Investiții (BII)*. Acesta a fost aprobat în cadrul ședinței de Guvern din 21.10.2014 și transmis ulterior Administrației Prezidențiale spre aprobarea Președintelui României.

Pentru clarificarea observațiilor primite de la Administrația Prezidențială, referitor la modificarea documentelor statutare BII, în a doua jumătate a lunii noiembrie 2014, a avut loc o întâlnire între dl. Enache Jiru, secretar de stat în Ministerul Finanțelor Publice și dl. Bogdan Alexandru Drăgoi, consilier prezidențial. În decursul acestei întâlniri, **reprezentantul Administrației Prezidențiale a subliniat că nu are obiecții de fond pe marginea conținutului noilor documente statutare ale BII, însă a indicat faptul că autoritățile române trebuie să profite de procesul de expansiune rapidă a bazei de active a Băncii și să faciliteze creșterea investițiilor acestei instituții financiare internaționale pe teritoriul României și în legătură cu agenți economici români**.

În data de 26.11.2014, sub semnătura dlui. Bogdan Alexandru Drăgoi, consilier prezidențial, a fost primită adresa nr. DMA/296 (anexată) prin care se înapoia Ministerului Finanțelor Publice respectivul document cu solicitarea de a fi revizuit în conformitate cu



ultimele evoluții pe această temă, fără a fi prezentate criterii concrete de modificare sau motivele pentru care, în opinia Administrației Prezidențiale, respectivul Memorandum nu poate fi aprobat în forma actuală.

Subliniem faptul că poziția Administrației Prezidențiale are un caracter general și nu indică elemente concrete privind eventuale prevederi ale documentelor negociate care ar putea să contravină intereselor României.

În consecință, Ministerul Finanțelor Publice nu poate oferi un răspuns punctual preocupărilor exprimate de Administrația Prezidențială, ci are doar posibilitatea de a prezenta Guvernului României și Administrației Prezidențiale o analiză a situației curente în care se află țara noastră, în calitate de acționar al Băncii Internaționale de Investiții, precum și cele mai recente evoluții de la nivelul Băncii.

V. Ultimele evoluții legate de procesul de negociere a noilor documente statutare ale BII sunt următoarele:

1. În cadrul celei de-a 102-a reuniuni a Consiliului BII, care a avut loc în perioada 20-21 noiembrie 2014, statele membre BII au aprobat revenirea Ungariei în Bancă. Tot atunci reprezentanții Ungariei au menționat că această țară este gata să semneze Protocolul privind modificarea noilor documente statutare, aprobând textul acestora în forma rezultată din procesul de negocieri.
2. Tot în cadrul aceleiași reuniuni a Consiliului BII, conducătorul delegației Republicii Cehe, dl. Martin Pros a informat Banca și delegațiile statelor membre cu privire la faptul că Republica Cehă nu poate aproba noile documente statutare deoarece forma de modificare a acestora nu corespunde în general practicii internaționale, iar mărimea și volumul imunităților și privilegiilor prevăzute în documentele statutare BII nu corespund practicii pieței libere. În acest sens, Ministerul Afacerilor Externe al Republicii Cehe a transmis Ministerelor de Externe ale statelor membre, adresa nr. 755/2014 din 28.11.2014, anexată, prin care enumeră principalele aspecte care stau la baza refuzului de semnare a noilor documente statutare BII și transmite spre analiză statelor membre o nouă formă a documentelor statutare ale Băncii. De asemenea, delegația cehă a solicitat reluarea negocierilor.

Ca răspuns la adresa transmisă de către Ministerul Afacerilor Externe al Republicii Cehe, Conducerea Executivă BII a informat statele membre prin scrisoarea nr. 16-23/676 din 27.11.2014 (*anexată*) că Allen&Overy a oferit toate explicațiile necesare Republicii Cehe în cadrul întâlnirii din aprilie 2014, iar datorită faptului că acestea nu au fost aprobate, conducând la o stagnare a procesului de aprobare a noilor documente statutare BII, Banca propune ca, în cadrul procesului de ratificare a noilor documente, Cehia să renunțe la aplicabilitatea acestor prevederi, privind imunitățile și privilegiile Băncii și ale angajaților acestora, cetățenilor săi pe teritoriul Republicii Cehe.

Ulterior demersului MAE ceh, conform informațiilor primite de la BII, MAE rus și MAE bulgar au transmis răspunsuri oficiale prin care resping propunerile făcute de instituția cehă și solicită aprobarea setului de documente în forma rezultată din procesul de negocieri.

În opinia MAE, transmisă prin adresa nr. H2-5067/ 12.01.2015 (*anexată*), printre observațiile delegației cehe nu se observă aspecte substanțiale de drept internațional al tratatelor și de drept al organizațiilor internaționale, care ar putea să motiveze decizia de redeschidere a negocierilor după ce majoritatea statelor membre BII au semnat deja noile documente statutare.



Banca poartă în prezent negocieri active, atât cu delegația cehă, cât și cu și autoritățile cehe în vederea eliminării punctelor divergente pe baza noilor documente statutare. Există posibilitatea ca negocierile să fie finalizate pozitiv, întrucât celelalte state nu sprijină ideea reluării negocierilor.

3. La data de 14 ianuarie 2015, agenția de rating "Fitch Ratings" a emis un comunicat oficial prin care anunță că a plasat BII în categoria "Rating Watch Evolving" pentru o perioadă de 2 luni, ca urmare a scăderii ratingului suveran al Federației Ruse.

Conform metodologiei de evaluare a Fitch, analiza unei instituții financiare internaționale se face pe baza a două categorii de criterii: sprijinul acordat de acționari și sustenabilitatea dezvoltării financiare a instituției în sine. După cum este specificat în comunicatul Fitch, în cazul în care, în urma analizei detaliate a celor 2 categorii de factori, se consideră că sprijinul acționarilor are un rol fundamental în asigurarea stabilității financiare a BII, așa cum este cazul în prezent, atunci ratingul va fi redus la nivel neinvestițional, ca rezultat al scăderii ratingului Rusiei și al lipsei de progrese în modificarea sistemului de guvernare corporatistă – în principal ca urmare faptului că Cehia și România încă nu au semnat noua variantă a documentelor statutare ale Băncii. Comunicatul agenției de rating Fitch este anexat prezentului memorandum.

Atitudinea agenției Fitch este un pas pozitiv pentru Bancă, deoarece dacă s-ar reuși păstrarea ratingului la nivel investițional și decuplarea sa de ratingul Federației Ruse, ar reprezenta un semnal extrem de important referitor la dezvoltarea BII ca instituție multilaterală.

4. Președintele Conducerii Executive a Băncii, dl. Nikolai Kosov, a transmis, la data de 15 ianuarie 2015, adresa nr. 16-21/4 (anexată) Primului Ministru al Republicii Ceha, dlui B. Sobotka, iar la data de 16 ianuarie 2015, adresa nr. 16-21/7 (anexată) Primului Ministru al României, dlui Victor-Viorel Ponta, prin care le solicită acestora să susțină semnarea noilor documente statutare BII, subliniind necesitatea finalizării procesului de aprobare a noilor documente statutare BII.

VI. Principalele oportunități pentru România în calitate sa de membru al BII:

- modificarea documentelor statutare reprezintă un pas important în transformarea și modernizarea BII, pentru ca aceasta să aibă un statut similar cu al celorlalte instituții financiare internaționale moderne;
- participarea în cadrul unei instituții financiare internaționale având o structură a statelor membre foarte diversă în care sunt incluse atât state membre ale Uniunii Europene (Cehia, Slovacia, România și Bulgaria, și mai nou Ungaria), economii asiatice emergente (Mongolia și Vietnam), un stat din America Latină (Cuba) și un stat membru al G20 (Federația Rusă) oferă României posibilitatea menținerii unei platforme economice eficiente de colaborare cu respectivele state;
- principala misiune a BII, în contextul noilor documente statutare, este contribuția la consolidarea relațiilor economice și comerciale dintre agenții economici din statele membre, acordând o prioritate deosebită sectorului întreprinderilor mici și mijlocii, ceea ce constituie o sursă de sprijinire a integrării României în economia internațională și regională;
- o nouă direcție de activitate care va reprezenta una dintre prioritățile BII în perioada imediat următoare o constituie finanțarea operațiunilor de comerț



exterior dintre statele membre, domeniu, de asemenea, de interes ridicat pentru țara noastră;

- prin intermediul acestei instituții, agenții economici din România au posibilitatea de a dezvolta proiecte pe piețele celorlalte state membre prin accesarea serviciilor oferite de Bancă (finanțare, consultanță, etc.). Reciproc, există posibilitatea sprijinirii efectuării de investiții pe teritoriul României;
- strategia BII de acordare a finanțărilor în colaborare cu alte instituții financiare internaționale, prin credite sindicalizate, are potențialul de a genera un efect de multiplicare a capacității financiare și de a canaliza fluxuri semnificative de resurse către obiectivele finanțate, limitând în același timp riscurile asumate de Bancă prin operațiunile de creditare;
- faptul că statele membre BII s-au manifestat în favoarea dezvoltării Băncii, sprijinind constant procesul de reformă, reprezintă un argument în plus pentru importanța pe care acestea o acordă Băncii pe termen mediu și lung, considerând că dezvoltarea ei corespunde intereselor statelor membre. Deși contribuția Rusiei la capitalul social depășește în prezent 50%, BII nu a fost inclusă pe lista de sancțiuni a Uniunii Europene adoptate în data de 29 iulie 2014 prin *Decizia 2014/512/PESC privind măsuri restrictive având în vedere acțiunile Rusiei de destabilizare a situației în Ucraina și prin Regulamentul (UE) nr. 833/2014 privind măsurile restrictive având în vedere acțiunile Rusiei de destabilizare a situației în Ucraina*, recunoscându-se astfel statutul de instituție financiară internațională;
- participarea României în calitate de acționar BII poate reprezenta un instrument economic și diplomatic de pătrundere în special pe spațiul economic rus, în momentul în care tensiunile geopolitice se vor reduce. Faptul că toate celelalte state membre, inclusiv cele trei state membre UE plus Ungaria, cu excepția României, s-au manifestat în favoarea dezvoltării BII, sprijinind constant procesul de reformă, reprezintă un argument în plus pentru importanța pe care o acordă Băncii, inclusiv în calitate de instrument de dialog în relația cu Federația Rusă.
- Prin infograma nr. 2627 din 10.07.2014, ambasadorul României la Moscova informează Guvernul României cu privire la continuarea procesului de dezvoltare al BII și subliniază necesitatea transmiterii de către autoritățile române a unui punct de vedere privind modificarea documentelor statutare ale BII. Ambasada României accentuează totodată necesitatea, precum și oportunitatea dezvoltării colaborării dintre BII și România.

VII. Posibile consecințe economico-financiare ale ne semnării de către România a Protocolului privind modificarea documentelor statutare BII

- Poziția României, alături de Cehia, în calitate de singuri acționari ai Băncii care nu au semnat încă respectivul Protocol, poate fi privită de către restul acționarilor drept o poziție de natură a obstrucționa procesul de dezvoltare al Băncii și de a periclita progresele înregistrate până în prezent, țara noastră aflându-se printre inițiatorii și promotorii activității BII. Această poziție poate deveni și mai acută, în cazul în care agențiile de rating Fitch sau Moody's ar reduce ratingul BII, iar printre motive ar indica divergențele dintre acționari privind perspectivele de dezvoltare și managementul corporativ al Băncii.
- În situația în care autoritățile cehice ar decide să se alăture celorlalți acționari în



semnarea Protocolului, România ar rămâne într-o poziție izolată. Având în vedere natura observațiilor Cehiei, care conform opiniei MAE, nu conțin aspecte substanțiale de drept internațional al tratatelor și de drept al organizațiilor internaționale care ar putea să motiveze decizia de redeschidere a negocierilor, posibilitatea ca acest stat să aprobe, în cele din urmă, noile documente statutare devine mai ridicată.

- În această situație, ar exista riscul apariției unui conflict între România și ceilalți acționari care ar putea avea ca rezultat restrângerea aportului operațional al Băncii pe teritoriul României. În prezent, se constată o participare și diversificare mai accentuată a activității Băncii în statele membre care au aprobat deja noile documente statutare.
- Din punct de vedere financiar, avantajele care ar putea fi pierdute de țara noastră sunt reprezentate de cota corespunzătoare din volumul de investiții al BII în anii următori. Conform strategiei de dezvoltare a Băncii pentru perioada 2013-2017, se are în vedere o creștere a activelor de până la 1 mld. euro, însoțită de o creștere a portofoliului de credite la aprox. 800 mil. euro. Pe fondul creșterii riscului de țară al Rusiei, tendința pe termen scurt și mediu va fi de reorientare a investițiilor spre celelalte state membre și, în special, spre statele membre UE.

Având în vedere cele menționate, considerăm necesară semnarea de către autoritățile române a Protocolului privind modificarea Acordului de înființare a BII și a Statutului său, în forma actuală.

Conform celor prezentate anterior, propunem :

- 1. Aprobarea rezultatelor procesului de negociere a amendamentelor la Acordul privind înființarea Băncii Internaționale de Investiții (BII) și a Statutului BII.**
- 2. Aprobarea semnării protocolului privind modificarea Acordului de înființare a BII și a Statutului său, conform textului anexat.**
- 3. Semnarea în numele României a Protocolului privind modificarea Acordului de înființare a BII și a Statutului său, să fie efectuată de către ministrul finanțelor publice sau un secretar de stat din Ministerul Finanțelor Publice, în care sens Ministerul Afacerilor Externe să elibereze depline puteri.**

Anexe:

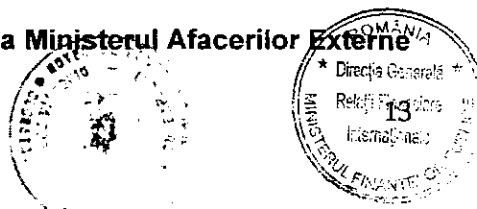
Anexa 1: Protocolul privind modificarea Acordului de înființare și a Statutului BII;

Anexa 2: Memorandumul cu tema: Aprobarea rezultatelor procesului de negociere a amendamentelor la Acordul privind înființarea Băncii Internaționale de Investiții (BII) și a Statutului BII și semnarea protocolului privind modificarea Acordului de înființare a BII și a Statutului său; Acordarea deplinei puteri de către Ministerul Afacerilor Externe pentru semnarea noilor documente statutare ale Băncii Internaționale de Investiții (BII), aprobat de Guvernul României în data de 21.10.2014;

Anexa 3: adresa nr. DMA/296 din 26.11.2014 din partea Departamentului Mediul de Afaceri din Administrația Prezidențială;

Anexa 4: adresa nr. 16-23/676 din 27.11.2014 din partea Băncii Internaționale de Investiții;

Anexa 5: adresa nr. 755/2014 din 28.11.2014 din partea Ministerului Afacerilor Externe al Republicii Cehie;



Anexa 6: adresa MAE nr. H2-1/5067 din 12.01.2015;

Anexa 7: comunicat de presă "Fitch Ratings" din 14.01.2015;

Anexa 8: adresa BII nr. 16-21/2 din 15.01.2015 transmisă Primului ministru al Republicii Cehe;

Anexa 9: adresa BII nr. 16-21/6 din 16.01.2015 transmisă Primului ministru al României.

