

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**  
**Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare**



**BULETINUL ASF**

**Activitatea în perioada 18.04.2016 - 22.04.2016**

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

**ATESTAT NR. 11 / 22.04.2016**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. 1 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată, cu modificări și completări, prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 3 alin. (1) și (2), art. 5 alin. (1) și alin. (1<sup>1</sup>), art. 41 și art. 42 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 56 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1) pct. 1, lit. f) din Regulamentul CNVM nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificarea transmisă din partea autorității competente din Germania (BUNDESANSTALT FÜR FINANZDIENSTLEISTUNGSAUFSICHT-B.A.F.I.N.),

în urma analizei direcțiilor de specialitate,

Vicepreședintele ASF –Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

**ATESTAT**

**Art. 1.** Se înscrie în Registrul ASF instituția de credit **J.P. MORGAN AG**, care va putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții precum și serviciile conexe prevăzute în obiectul de activitate autorizat de B.A.F.I.N. și notificat ASF, după cum urmează:

<b>NR. CRT.</b>	<b>DENUMIRE AUTORITATE</b>	<b>DENUMIRE I.C.S.M.</b>	<b>ADRESA</b>	<b>Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare</b>	<b>NUMĂR DE ÎNSCRIERE ÎN REGISTRUL ASF</b>
1.	BUNDESANSTALT FÜR FINANZDIENSTLEISTUNGS AUFSICHT (BAFIN)- GERMANIA	<b>J.P. MORGAN AG</b>	Taunus Turm, Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Germany	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), d), e), f), g) și alin.(1 <sup>1</sup> ) lit. a), b), c), d), e), f), g)	<b>PJM01INCMDEU170</b>

**Art. 2.** Prezentul Atestat va fi publicat în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

**ATESTAT NR. 12 / 22.04.2016**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată, cu modificări și completări, prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 3 alin. (1) și (2), art. 5 alin. (1) și alin. (1<sup>1</sup>), art. 41 și art. 42 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 56 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1) pct. 1, lit. c) din Regulamentul CNVM nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificările transmise din partea autorităților competente din statele membre,

în urma analizei direcțiilor de specialitate,

Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ATESTAT

**Art. 1.** Se înscriu în Registrul ASF firmele de investiții prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentului Atestat, care vor putea presta pe teritoriul României, în baza liberei circulații a serviciilor, serviciile și activitățile de investiții precum și serviciile conexe prevăzute în obiectul de activitate autorizat de autoritățile competente din țările de origine și notificate ASF.

**Art. 2.** Prezentul Atestat va fi publicat în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

#### Anexă la Atestatul nr. 12 / 22.04.2016

NR. CRT.	DENUMIRE AUTORITATE	DENUMIRE F.I.S.M.	ADRESA SEDIULUI SOCIAL	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare	NUMĂR DE ÎNSCRIERE ÎN REGISTRUL ASF
1.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	JUST2TRADE ONLINE LTD	10, Chrysanthou Mylona, Magnum House, 1 <sup>st</sup> Floor, 3030 Limassol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d) și alin.(1 <sup>1</sup> ) lit. a), b), d), e)	PJM01FISM CYP1997
2.	CZECH NATIONAL BANK	NN INVESTMENT PARTNERS C.R., A.S.	Bozdechova 344/2, 150 00 Praha 5- Smichov, Czech Republic	art. 5 alin. (1) lit. d), e)	PJM01FISM CZE1998
3.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	TOPIC MARKETS LTD	1, Chrysanthou Mylona, Panayides Building, 6 <sup>th</sup> Floor, 3030 Limassol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b) și alin.(1 <sup>1</sup> ) lit. a), b), d)	PJM01FISM CYP1999
4.	GIBRALTAR FINANCIAL SERVICES COMMISSION	ATLANTIC CAPITAL LIMITED	Unit D The Tower, Marina Bay, Gibraltar	art. 5 alin. (1) lit. a), b), d), e) și alin.(1 <sup>1</sup> ) lit. e), g)	PJM01FISM GIB2000
5.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	VIPRO MARKETS LTD	4, Modestou Panteli, Mesa Geitonia 4003, Limassol, Cyprus	art. 5 alin. (1) lit. a), b) și alin.(1 <sup>1</sup> ) lit. a), b), d)	PJM01FISM CYP2001

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### ATESTAT NR. 13 / 22.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. 1 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată, cu modificări și completări, prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 3 alin. (1) și (2), art. 5 alin. (1) și alin. (1<sup>1</sup>), art. 41 și art. 42 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 56 din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (1), pct. 1, lit. c) din Regulamentul CNVM nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificările transmise din partea autorităților competente din statele membre,

în urma analizei direcțiilor de specialitate, Vicepreședintele Autorității de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

#### ATESTAT

**Art. 1.** Se actualizează serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe prestate pe teritoriul României de firmele de investiții din statele membre prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentului Atestat.

**Art. 2.** Prezentul Atestat va fi publicat în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

Anexă la Atestatul ASF nr. 13 / 22.04.2016

NR. CRT.	DENUMIRE AUTORITATE	DENUMIRE FISM	ADRESĂ	NUMĂR ÎNSCRIERE REGISTRUL ASF	Servicii și activități de investiții prevăzute de Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare
1.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	<b>BROKERCREDITSERVICE (CYPRUS) LIMITED</b>	1, Spyrou Kyprianou and 1 <sup>st</sup> October, Kalande, 1 <sup>st</sup> Floor, 4004 Limassol, Cyprus	<b>PJM01FISM CYP1640</b>	art. 5 alin. (1) lit. a), b), c), d), e), f), g) și alin. (1 <sup>1</sup> ) lit. a), b), c), d), e), f), g)
2.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	<b>VPR SAFE FINANCIAL GROUP LTD</b>	1, Agias Fylaxeos, KPMG Center, 2nd Floor, 3025 Limassol, Cyprus	<b>PJM01FISM CYP1934</b>	art. 5 alin. (1) lit. a), b) și alin.(1 <sup>1</sup> ) lit. a), d)
3.	FINANSTILSYNET (Financial Supervisory Authority -Norway)	<b>AGASTI CAPITAL MARKETS AS</b>	Postboks 1753 Vika 0122 Oslo, Norway	<b>PJM01FISM NOR1765</b>	art. 5 alin. (1) lit. a), b) și alin.(1 <sup>1</sup> ) lit. a), d)
4.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	<b>EURIVEX LTD</b>	2, Armenias Street, Office 101, 2003 Nicosia, Cyprus	<b>PJM01FISM CYP1291</b>	art. 5 alin. (1) lit. a) și alin.(1 <sup>1</sup> ) lit. a), c), d)

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

**AUTORIZAȚIA NR. 53 / 18.04.2016**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 4 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 4, art. 5 alin. (1) și art. 6 din Regulamentul ASF nr. 8/2015 privind agenții pentru servicii de investiții financiare, agenții delegați și pentru modificarea și completarea Regulamentului CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare,

în conformitate cu dispozițiile art. 2 și art. 5 alin. (1) pct. 2 lit. a) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare ROMINTRADE S.A. nr. 504/18.03.2016, înregistrată la ASF cu nr. RG/19541/21.03.2016, completată prin adresa nr. RG/19619/21.03.2016,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

**AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se autorizează următoarele persoane în calitate de agenți pentru servicii de investiții financiare, în numele societății de servicii de investiții financiare **ROMINTRADE S.A.**, cu sediul social situat în Mun. Brașov, Bdul Victoriei nr. 12, jud. Brașov:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. Atestat Profesional
1.	<b>JĂCHIANU LUMINIȚA-MONICA</b>	<b>33/13.04.2016</b>
2.	<b>STAN LUCIAN</b>	<b>34/13.04.2016</b>

**Art. 2.** Se atestă înscrierea în Registrul ASF a următoarelor persoane în calitate de agenți pentru servicii de investiții financiare:

Nr. crt.	Nume/ Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
1.	<b>JĂCHIANU LUMINIȚA-MONICA</b>	<b>PFR02ASIF/392821</b>
2.	<b>STAN LUCIAN</b>	<b>PFR02ASIF/082822</b>

**Art. 3.** Societatea de servicii de investiții financiare **ROMINTRADE S.A.** are obligația să solicite ASF retragerea autorizațiilor acordate persoanelor menționate la art. 1 și radierea acestora din Registrul ASF în termen de maximum două zile lucrătoare de la data încetării raporturilor de muncă dintre acestea și societate.

**Art. 4.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **ROMINTRADE S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### AUTORIZAȚIA NR. 54 / 21.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14 și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza art. 126 alin. (1) și (2) și art.130 alin. (1) și (4) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art.18 alin. (1), art.19 lit. f) și lit. g), art. 26 alin. (1) lit. c) din Regulamentul CNVM nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 9 alin. (1) și alin. (2) lit. a) și art. 12 alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere cererea formulată de Sibex – Sibiu Stock Exchange S.A. prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/11227/15.02.2016, completată prin adresele nr. RG/12332/19.02.2016, nr. RG/13971/26.02.2016, nr. RG/15373/03.03.2016 și nr. RG/15933/07.03.2016,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

### AUTORIZAȚIA

**Art. 1.** Se autorizează modificarea autorizației de funcționare a operatorului de piață Sibex – Sibiu Stock Exchange S.A. ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație, prin numirea domnului STAN IULIAN în funcția de administrator provizoriu al societății, în conformitate cu Decizia CA nr. 10/12.02.2016, până la data primei A.G.A. în care se va aproba noua componență a Consiliului de Administrație.

**Art. 2.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.C. Sibex – Sibiu Stock Exchange S.A. și va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

### DECIZIA NR. 903 / 18.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin.(1) lit. a) și d), art.3 alin. (1) lit. d), art.6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 8 alin. (1) din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere:

- hotărârea Curții de Apel Bacău nr. 63/10.03.2016, definitivă, care a constatat nulitatea absolută a hotărârii AGEA a societății LUCEAFĂRUL S.A. Bacău din data de 23.01.2015;
- raportul curent al societății LUCEAFĂRUL S.A. Bacău, publicat pe site-ul BVB la data de 14.03.2016, prin care informează despre hotărârea instanței de judecată din data de 10.03.2016;
- adresa SIF MOLDOVA S.A., transmisă la ASF cu RG/17598/14.03.2016, prin care a informat ASF că prin hotărârea nr.63/10.03.2016, definitivă, Curtea de Apel Bacău a constatat nulitatea absolută a hotărârii AGEA din data de 23.01.2015 și astfel „se naște dreptul de retragere al acționarilor din societate prevăzut de art. 4 din Legea nr.151/2014....”, solicitând totodată adoptarea de către ASF a „măsurilor legale care se impun, astfel încât societatea să se conformeze dispozițiilor Legii nr.151/2014, clarificându-se totodată și statutul juridic al acțiunilor LUCEAFĂRUL S.A. Bacău”;
- cererea de retragere din societate a acționarului SIF MOLDOVA S.A. depusă la data de 23.04.2015,
- hotărârea AGEA din data de 09.06.2015, prin care acționarii au hotărât “efectuarea de către Societate a demersurilor legale necesare în vederea tranzacționării acțiunilor ... pe sistemul alternativ de tranzacționare operat de Bursa de Valori București”, s-a desfășurat în afara termenului prevăzut în Legea nr. 151/2014,

în vederea respectării prevederilor Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate și ale Regulamentului ASF nr. 17/2014 emis în aplicarea Legii nr. 151/2014,

luând în considerare prevederile art. 134 alin. (4) și (5) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere art. 4 din Legea nr.151/2014 și art. 5 alin. (3) din Regulamentul nr.17/2014;

având în vedere art. 2 alin. (1) pct. 4 din Legea nr. 297/2004;

având în vedere obiectivele fundamentale ale ASF, în exercitarea prerogativelor cu care a fost investită, inclusiv în ceea ce privește protecția investitorilor,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual,

#### DECIZIE

**Art. 1.** Consiliul de Administrație al societății LUCEAFĂRUL S.A. Bacău are obligația să întreprindă demersurile necesare în vederea respectării Legii nr.151/2014 și a Regulamentului nr.17/2014, respectiv să solicite oficiului registrului comerțului în termen de 5 zile lucrătoare de la emiterea deciziei, numirea unui expert autorizat independent, în vederea întocmirii raportului de evaluare pentru determinarea prețului/acțiune, raport care va fi efectuat în termen de maximum 30 de zile lucrătoare de la desemnare.

**Art. 2.** Acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la data de 05.03.2015, pot depune cereri de retragere din societate în termen de 90 de zile de la data rămânării definitive a hotărârii Curții de Apel Bacău prin care s-a anulat hotărârea AGEA din 23.01.2015, respectiv de la 10.03.2016.

**Art. 3.** Prezenta decizie va fi comunicată societății LUCEAFĂRUL S.A. Bacău și va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

#### DECIZIA NR. 904 / 18.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin.(1) lit. a) și d), art.3 alin. (1) lit. d), art.6 alin. (1) și alin. (3) și art. 7 alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere următoarele:

- adresa înregistrată cu nr. RG/90924/22.10.2015, prin care AIPC a sesizat ASF cu privire la prețul stabilit de expertul autorizat independent,
- raportul de evaluare întocmit de expertul autorizat independent Marcoviciu Sorin Ștefan, desemnat de ORC în vederea stabilirii prețului care urmează a fi plătit acționarilor care și-au exercitat dreptul de retragere din societatea BAT MEDIAȘ S.A. Sibiu, conform Legii nr. 151/2014,
- precizările ANEVAR, potrivit cărora *“neconformitățile identificate pot fi înlăturate prin corectarea/completarea raportului de evaluare de către autorul acestuia, iar din acest motiv considerăm că același evaluator autorizat, Marcoviciu Sorin Ștefan este în măsură să procedeze la refacerea raportului de evaluare al societății BAT MEDIAȘ”,*

în vederea respectării prevederilor Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate,

având în vedere că finalitatea textului normativ prevăzut la art. 6 din Regulamentul ASF nr. 17/2014 privind statutul juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate, nu a fost atinsă în ceea ce privește stabilirea corectă a prețului pentru acționarii care și-au exercitat dreptul de retragere cu respectarea dispozițiilor legale,

luând în considerare prevederile art. 134 alin. (4) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 alin. (1) pct. 4 din Legea nr.297/2004,

având în vedere obiectivele fundamentale ale ASF, în exercitarea prerogativelor cu care a fost investită,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Consiliul de Administrație al societății BAT MEDIAȘ S.A. Sibiu are următoarele obligații:

- a. va dispune, de îndată, expertului autorizat independent Marcoviciu Sorin Ștefan să întreprindă demersurile necesare astfel încât, în termen de maxim 15 zile lucrătoare de la data comunicării deciziei, să refacă raportul de evaluare al societății BAT MEDIAȘ S.A., prin completarea/corectarea acestuia, astfel încât neconformitățile identificate de ANEVAR în fișa de verificare să fie înlăturate,
- b. să dispună măsurile necesare astfel încât acționarii îndreptățiți să fie informați cu privire la noul preț/acțiune determinat de expertul autorizat independent și să efectueze regularizările necesare cu acționarii care au încasat contravaloarea acțiunilor deținute (dacă este cazul).

**Art. 2.** Prezenta decizie va fi comunicată societății BAT MEDIAȘ S.A. Sibiu și va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

**DECIZIA NR. 906 / 18.04.2016**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,  
în baza prevederilor art. 17 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,  
în conformitate cu prevederile art. 13 alin. (1) lit. a) și alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,  
având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,  
analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **EASTERN SECURITIES S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/22959/01.04.2016,  
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrage autorizația de reprezentant al Compartimentului de control intern acordată doamnei **PANĂ IULIANA** prin Autorizația nr. 203/19.08.2014, în numele societății de servicii de investiții financiare **EASTERN SECURITIES S.A.**, cu sediul social situat în București, Calea Victoriei nr. 128A, et. 7, ap. 43, Sector 1.

**Art. 2.** Se radiază din Registrul ASF nr. **PFR13RCCI/400580**, reprezentând înregistrarea doamnei **PANĂ IULIANA** în calitate de reprezentant al Compartimentului de control intern.

**Art. 3.** Prezentă decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare **EASTERN SECURITIES S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**DECIZIA NR. 919 / 20.04.2016**

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (3), art. 14 și art. 28 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,
- prevederile art. 17 alin. (1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin OUG nr. 25/2002, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
- Hotărârea nr. 269/10.02.2016 pronunțată de Curtea de Apel București, în dosarul nr. 45064/3/2014, prin care admite apelul, schimbă în tot sentința atacată în sensul că admite cererea și dispune anularea hotărârii AGEA din data de 17.11.2014, definitivă;

Având în vedere atribuțiile și prerogativele conferite ASF, precum și necesitatea protejării investitorilor de bună credință,  
în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară emite prezenta,

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se blochează începând cu data de 26.04.2016, pe o perioadă de două săptămâni, transferul pachetului de 228.098 acțiuni emise de societatea UNIREA SHOPPING CENTER S.A. București (CUI:328521) și deținute de: Adamescu Carmen - 120.050 acțiuni, Leu Marina - 45.000 acțiuni, Bănică Andreea-Daniela - 45.000 acțiuni, Vărășteanu Mariana - 5.966 acțiuni, Țabără Ana - 50 acțiuni, Boțocan Ovidiu-Iustin - 5.966 acțiuni, Manea Violeta-Adriana - 50 acțiuni, Ionescu Eugen - 5.966 acțiuni, Dinu Cristian - 50 acțiuni ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință, care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni în contextul obligațiilor născute ca efect al litigiului care a format dosarul nr. 45064/3/2014.

**Art. 2.** Prezenta decizie se publică în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, se transmite spre publicare operatorului de piață Bursa de Valori București și se comunică Depozitarului Central S.A. și emitentului.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**DECIZIA NR. 920 / 20.04.2016**

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (3), art. 14 și art. 28 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

- prevederile art. 17 alin. (1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin OUG nr. 25/2002, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
- litigiul în instanță care are ca obiect anularea tranzacțiilor de vânzare-cumpărare încheiate la data de 31.08.2012 și 05.09.2012 între societățile STAR S.A. și TRANSILVANIA COMPLEX S.A. cu acțiuni emise de societatea HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 S.A. Neptun, care au făcut obiectul tranzacțiilor menționate;
- Hotărârea nr. 190/13.06.2014 pronunțată de Tribunalul Dolj în dosarul nr. 16964/63/2013 prin care se anulează operațiunile de vânzare-cumpărare încheiate la data de 31.08.2012 și 05.09.2012 între societățile STAR S.A. și TRANSILVANIA COMPLEX S.A. rămasă definitivă prin soluția Curții de Apel Craiova din data de 16.06.2015;  
Având în vedere atribuțiile și prerogativele conferite ASF, precum și necesitatea protejării investitorilor de bună credință, în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară emite prezenta,

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se blochează începând cu data de 29.04.2016, pe o perioadă de două săptămâni, transferul pachetului de 1.429.100 acțiuni emise de societatea HOTEL CLUB ESTIVAL 2002 S.A. Neptun (CUI:14662369) și deținute de societatea Transilvania Complex S.A. ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor, precum și a potențialilor cumpărători de bună credință, care ar intenționa să deruleze operațiuni cu acțiuni în contextul obligațiilor născute ca efect al litigiului care a format dosarul nr. 16964/63/2013.

**Art. 2.** Prezenta decizie se publică în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, se transmite spre publicare operatorului de piață Bursa de Valori București și se comunică Depozitarului Central S.A. și emitentului.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

#### DECIZIA NR. 921 / 20.04.2016

Având în vedere următoarele:

- prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (3), art. 14 și art. 28 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,
- prevederile art. 17 alin. (1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin OUG nr. 25/2002, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare,
- hotărârea nr. 271/23.09.2015, pronunțată de Curtea de Apel Pitești în dosarul nr. 349/1259/2012, precum și hotărârea nr. 217/19.11.2015, pronunțată de Tribunalul Specializat ARGES în dosarul nr. 661/1259/2012\*,
- necesitatea înregistrării noilor caracteristici ale ELECTROARGES S.A. la O.R.C. și instituțiile pieței de capital, ca urmare a anulării hotărârilor AGEA nr. 81/14.01.2012 și C.A. nr. 46/09.03.2012,

având în vedere atribuțiile și prerogativele conferite ASF, precum și necesitatea protejării investitorilor de bună credință, în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară emite prezenta,

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se blochează începând cu data de 29.04.2016, pe o perioadă de două săptămâni, transferul pachetului de 18.874.931 acțiuni emise de ELECTROARGES S.A. Curtea de Argeș în baza hotărârilor adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 81/14.01.2012 și a hotărârii C.A. nr. 46 din 09.03.2012 de majorare a capitalului social al emitentului, ca măsură asiguratorie în vederea protecției proprietarilor precum și a potențialilor cumpărători de bună credință, care ar intenționa să deruleze operațiuni cu respectivele acțiuni, ca urmare a hotărârii nr. 271/23.09.2015 pronunțată de Curtea de Apel Pitești în dosarul nr. 349/1259/2012, precum și a hotărârii nr. 217/19.11.2015 pronunțată de Tribunalul Specializat Argeș în dosarul nr. 661/1259/2012\*.

**Art. 2.** Prezenta decizie se publică în buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, se va transmite spre publicare operatorului de piață Bursa de Valori București și se comunică DEPOZITARUL CENTRAL S.A. și emitentului.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

#### DECIZIA NR. 922 / 20.04.2016

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 28 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere următoarele:

Deciziile ASF nr. 346/27.02.2015, nr. 347/27.02.2015 și nr. 348/27.02.2015,

Hotărârea Curții de Apel București nr. 1356/13.05.2015, pronunțată în Dosarul nr. 2221/2/2015, prin care instanța a admis în parte cererea formulată de ARIS CAPITAL S.A., în sensul că a dispus suspendarea executării Deciziei ASF nr. 346/27.02.2015 până la pronunțarea instanței de fond și a respins ca neîntemeiată cererea de suspendare a executării Deciziilor ASF nr. 347/27.02.2015 și nr. 348/27.02.2015,

Până la data prezentei, Deciziile ASF nr. 346/27.02.2015, nr. 347/27.02.2015 și nr. 348/27.02.2015 nu au fost anulate de către instanțele de judecată,

La data de referință a AGOA/AGEA convocate pentru 25/26.04.2016, respectiv, 08.04.2016, se rețin următoarele:

- deținerile individuale și cele primate la nivel de grup identificate în actele individuale mai sus menționate au scăzut prin înstrăinarea deținerilor acționarilor Oshia Holding Limited și Macelia Investment Limited, dar fără a se încadra în limita legală de deținere de 5% din capitalul social,
- grupul de acționari ai S.I.F. BANAT-CRIȘANA S.A. format din Aris Capital S.A., Torch Investment S.A., Smart Capital Investment S.A. și Monticlifti Management Limited are o deținere cumulată de 14,062962% din capitalul social al emitentului, depășind astfel limita de deținere de 5% din capitalul social prevăzută de art. 286<sup>1</sup> alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

În baza prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale Instrucțiunii CNVM nr. 6/2012 emisă în aplicarea prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital,

În baza hotărârii adoptate în ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Consiliul de administrație al S.I.F. BANAT CRIȘANA S.A., are obligația să adopte măsurile necesare în cadrul adunării generale a acționarilor convocată pentru data de 25/26.04.2016, astfel încât grupul format din acționarii ARIS CAPITAL S.A., TORCH INVEST S.R.L., SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A. și MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD., prezumat că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. BANAT CRIȘANA S.A., să nu poată exercita drepturile de vot aferente poziției deținute cu nerespectarea art. 286<sup>1</sup> alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data emiterii, va fi publicată în Buletinul ASF, pe site-ul [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro), va fi comunicată S.I.F. BANAT CRIȘANA S.A. și se va transmite la operatorul de piață în vederea informării corespunzătoare a investitorilor.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

##### DECIZIA NR. 923 / 20.04.2016

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 28 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere următoarele:

Din verificările efectuate în vederea asigurării respectării prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 în ceea ce privește A.G.O.A. și A.G.E.A. S.I.F. Banat Crișana S.A. convocate pentru data de 25/26.04.2016 a rezultat existența unui grup de acționari care acționează în mod concertat în legătură cu acest emitent, format din ERSTE GROUP BANK, BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA - OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A., ROMANIAN EQUITY PARTNERS COOPERATIF U.A., FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR, FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS, FDI ERSTE BALANCED RON și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA, membrii acestuia deținând în mod cumulativ un număr de 34.628.963 acțiuni, reprezentând 6,309376% din capitalul social al S.I.F. Banat Crișana S.A.

Între membrii grupului identificat au fost constatate o serie de relații care atrag incidența prezumțiilor legale privind acțiunea concertată a acestora în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A., după cum urmează:

##### **1. Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A.**

Potrivit informațiilor existente în raportul anual aferent anului 2015 al Erste Group Bank publicat pe website-ul [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com) rezultă că ERSTE GROUP BANK deține 77,4% din Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A.

Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A. are ca membru în Consiliu de supraveghere pe dl Manea Sergiu Cristian.

Conform informațiilor de la Oficiul Registrului Comerțului, dl Manea Sergiu Cristian este totodată președinte executiv al Băncii Comerciale Române și membru în Consiliul de supraveghere al BCR Pensii.

De asemenea, BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ este deținută în proporție de 93,5783% de ERSTE GROUP BANK (potrivit informațiilor furnizate de O.R.C. la data de 13.04.2016).

În acest context, urmărind deținerile directe/indirecte ale Erste Group în Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., rezultă faptul că această entitate este controlată de Erste Group Bank.

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004, *legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:*

- b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;*

Pentru referință, conform prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 27, *societate-mamă - persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:*



- a) deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;
- b) poate să numească sau să revoce majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;
- c) poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;
- d) este acționar sau asociat al unei entități și:

1. a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori majoritatea conducătorilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau

2. controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot;

Potrivit clauzelor statutare, dacă nu se prevede altfel în prezentul Statut, toate hotărârile Adunării Generale a Membrilor vor fi adoptate cu peste optzeci și cinci de procente (85%) din voturile exprimate în cadrul unei adunări unde cel puțin șaptezeci și cinci la sută (75%) din Membri sunt prezenți sau reprezentați, urmând a fi supuse dezbaterii, printre altele, și ocuparea oricăror locuri vacante și propunerile Consiliului de Administrație sau ale Membrilor, așa cum au fost anunțate în convocatorul adunării.

În speță, participația Erste Group Bank la Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A. îi conferă acesteia majoritatea drepturilor de vot, posibilitatea de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrare, precum și de a exercita o influență semnificativă asupra respectivei entități, fiind astfel incidente prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004.

Potrivit prevederilor pct. 22 al aceluiași articol, persoane implicate sunt: **a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;**

Astfel cum este prevăzut la pct. 23, persoane care acționează în mod concertat reprezintă două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înlăptui o politică comună în legătură cu un emitent.

Până la proba contrară, următoarele persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat: a) persoanele implicate.

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a) din Legea nr. 297/2004, se constată faptul că Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A. și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A.

## **2. Romanian Equity Partners Cooperatif U.A.**

Potrivit informațiilor existente în raportul anual aferent anului 2015 al Erste Group Bank publicat pe website-ul [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com) rezultă că ERSTE GROUP BANK deține 77,4% din această entitate.

În acest context, urmărind deținerea directă a Erste Group Bank în Romanian Equity Partners Cooperatif U.A. rezultă că această entitate este controlată de Erste Group Bank, care deține majoritatea drepturilor de vot.

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004, legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:

- b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;**

Pentru referință, conform prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 27, societate-mamă - persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:

- a) deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;
- b) poate să numească sau să revoce majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;
- c) poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;
- d) este acționar sau asociat al unei entități și:

1. a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori majoritatea conducătorilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau

2. controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot;

Potrivit clauzelor statutare, dacă nu se prevede altfel în prezentul Statut sau în legea olandeză, toate hotărârile Adunării Generale a Membrilor vor fi adoptate cu o majoritate de peste șaptezeci și cinci de procente (75%) din voturile exprimate, reprezentând cel puțin șaptezeci și cinci la sută (75%) din voturile ce pot fi exprimate de întreaga Adunare Generală a Membrilor, urmând a fi supuse dezbaterii, printre altele, și ocuparea oricăror locuri vacante și propunerile Consiliului de Administrație sau ale Membrilor, așa cum au fost anunțate în convocatorul adunării.

În speță, participația Erste Group Bank la Romanian Equity Partners Cooperatif U.A. îi conferă acesteia majoritatea drepturilor de vot, posibilitatea de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrare, precum și de a exercita o influență semnificativă asupra respectivei entități, precum și de a exercita o influență semnificativă asupra respectivei entități, fiind astfel incidente prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004.

Potrivit prevederilor pct. 22 al aceluiași articol, persoane implicate sunt: **a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;**

Astfel cum este prevăzut la pct. 23, persoane care acționează în mod concertat reprezintă două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înlăptui o politică comună în legătură cu un emitent.

Până la proba contrară, următoarele persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat: a) persoanele implicate.

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a) din Legea nr. 297/2004, se constată faptul că Romanian Equity Partners Cooperatif U.A. împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatif U.A. și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A.

### **3. FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR ȘI FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS**

FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR și FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS sunt administrate de BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA.

Aționarul majoritar al administratorului BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este Banca Comercială Română (99,9999994764%). Pe de altă parte, BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ este deținută în proporție de 93,5783% de ERSTE GROUP BANK AG (potrivit informațiilor furnizate de O.R.C. la data de 13.04.2016).

Conform informațiilor de la Oficiul Registrului Comerțului, dl Manea Sergiu Cristian este președinte executiv la Băncii Comerciale Române.

Potrivit înregistrărilor la O.R.C., dl Manea Sergiu Cristian și dl Neacșu Dragoș Valentin sunt membrii în Consiliul de Supraveghere al BCR Pensii.

Dl Neacșu Dragoș Valentin este membru în Consiliul de supraveghere al S.A.I. Erste Asset Management S.A., entitate care este deținută direct/indirect în proporție de 100% de Erste Group Bank.

Astfel, urmărind lanțul de deținere directă/indirectă rezultă faptul că Erste Group Bank deține în proporție de 93,5738% Banca Comercială Română care, la rândul său deține în proporție de 99,99% BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., exercitând astfel indirect controlul asupra acestor entități.

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004, *legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:*

- b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;*

Potrivit prevederilor pct. 22 al aceiași articol, *persoane implicate: a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;*

Totodată, potrivit prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 27 lit. d), *societate-mamă este persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:*

- a) deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;*
- b) poate să numească sau să revoce majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;*
- c) poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;*
- d) este acționar sau asociat al unei entități și:*

*1. a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori majoritatea conducătorilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau*

*2. controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot;*

Conform pct. 23, *persoane care acționează în mod concertat reprezintă două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înlăptui o politică comună în legătură cu un emitent.*

*Până la proba contrară, următoarele persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat:*

*a) persoanele implicate.*

*b) societatea-mamă împreună cu filialele sale, precum și oricare dintre filialele aceleiași societăți-mamă între ele.*

Potrivit prevederilor art. 2 și 3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013:

**Art. 2. Societatea-mamă a unei SAI se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu OPC-urile administrate de respectiva SAI.**

**Art. 3. (1) Fondurile de pensii administrate privat, reglementate prin Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare, respectiv fondurile de pensii facultative, reglementate prin Legea nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu societățile de administrare a acestora.**

**(2) Fondurile de pensii menționate la alin. (1) care sunt administrate de aceeași societate de administrare se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat.**

**(3) Prevederile art. 2 se aplică corespunzător și în ceea ce privește relația dintre societatea-mamă a unui SAI și fondurile de pensii administrate de respectiva SAI.**

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 22 lit. a), pct. 23 lit. a) și b) pct. 27 lit. d) din Legea nr.297/2004 și art. 2 și 3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013, se constată faptul că FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR ȘI FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatif U.A., Romanian Equity Partners Cooperatif U.A. și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A.

### **4. FDI ERSTE BALANCED RON ȘI FDI ERSTE EQUITY ROMANIA**

FDI ERSTE BALANCED RON (fost BCR DINAMIC) și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA (fost FDI BCR EXPERT) sunt administrate de SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT SA.

Acționarul majoritar al SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. este ERSTE ASSET MANAGEMENT GmbH (99,99996%).

Potrivit informațiilor existente în raportul anual aferent anului 2015 publicat pe website-ul [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com) rezultă că, ERSTE ASSET MANAGEMENT GmbH și SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. sunt deținute direct/indirect în proporție de 100% de Erste Group Bank. În speță, aceste participații îi conferă Erste Group Bank majoritatea drepturilor de vot, posibilitatea de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrare, precum și de a exercita o influență semnificativă asupra acestor entități, fiind astfel incidente prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004.

DI Neacșu Dragoș Valentin este membru în Consiliul de supraveghere al S.A.I. Erste Asset Management S.A.

Conform informațiilor de la Oficiul Registrului Comerțului, dl Neacșu Dragoș Valentin este membru în Consiliul de Supraveghere al BCR Pensii, entitate deținută în proporție de 99,99% de Banca Comercială Română.

BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ este deținută în proporție de 93,5783% de ERSTE GROUP BANK (potrivit informațiilor furnizate de ORC la data de 13.04.2016).

Astfel, urmărind lanțul de deținere direct/indirectă rezultă faptul că Erste Group Bank deține direct/indirect în proporție de 100% SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A., exercitând astfel indirect controlul asupra acestei entități.

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), *legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:*

**b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;**

Potrivit prevederilor pct. 22 al aceluiași articol, *persoane implicate: a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;*

Totodată, potrivit prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 27 lit. d), *societate-mamă este persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:*

**a) deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;**

**b) poate să numească sau să revoce majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;**

**c) poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;**

**d) este acționar sau asociat al unei entități și:**

1. a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori majoritatea conducătorilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau

2. controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot;

Conform pct. 23, *persoane care acționează în mod concertat reprezintă două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a îndeplini o politică comună în legătură cu un emitent.*

*Până la proba contrară, următoarele persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat:*

a) persoanele implicate.

b) societatea-mamă împreună cu filialele sale, precum și oricare dintre filialele aceleiași societăți-mamă între ele

Potrivit prevederilor art. 1 și 2 din Avizul nr. 54/02.12.2013,

Art. 1. (1) *Un organism de plasament colectiv (OPC) constituit sub forma unei societăți de investiții, societăți de investiții de tip închis, respectiv societăți de investiții financiare (SIF) și care este administrat de un consiliu de administrație/de supraveghere se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu respectivul consiliu de administrație/de supraveghere.*

(2) **Un OPC constituit sub forma unui fond deschis de investiții sau fond închis de investiții, respectiv sub una dintre formele prevăzute la alin. (1) și care este administrat de o societate de administrare a investițiilor (SAI) se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu respectiva SAI.**

(3) **Organismele de plasament colectiv administrate de aceeași societate de administrare a investițiilor se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat.**

Art. 2. *Societatea-mamă a unei SAI se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu OPC-urile administrate de respectiva SAI.*

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 22 alin. a), pct. 23 lit. a) și b) și pct. 27 lit. d) din Legea nr. 297/2004 și al art. 1-3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013 se constată faptul că FDI ERSTE BALANCED RON, FDI ERSTE EQUITY ROMANIA împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR, FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat-Crișana S.A.

Astfel, se constată că ERSTE GROUP BANK, Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR, FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS, FDI ERSTE BALANCED RON și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA dețin împreună 6,309376% din capitalul social al S.I.F. Banat-Crișana S.A., depășind astfel limita de deținere de 5% din capitalul social prevăzută de art. 286<sup>1</sup> alin.(1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

În baza prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale Instrucțiunii CNVM nr. 6/2012 emisă în aplicarea prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital,

În baza hotărârii adoptate în ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

### DECIZIE

**Art. 1.** Grupul format din ERSTE GROUP BANK, Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatif U.A., FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR, FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS, FDI ERSTE BALANCED RON și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA, prezumat că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A., are obligația de a se încadra în prevederile art. 286<sup>1</sup> alin. (4) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Instrucțiunii CNVM nr. 6/2012, în termen de 3 luni de la data emiterii actului individual.

**Art. 2.** În situația în care obligația prevăzută la art. 1 din prezenta decizie nu este îndeplinită, ASF va dispune măsuri sancționatorii în conformitate cu prevederile art. 271, art. 272 alin. (2) lit. f) și art. 273 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 3.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data emiterii, va fi publicată în Buletinul ASF, pe site-ul [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro), va fi comunicată SIF BANAT-CRIȘANA S.A., ERSTE GROUP BANK, Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatif U.A., FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR, FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS, FDI ERSTE BALANCED RON și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA și se va transmite la operatorul de piață în vederea informării corespunzătoare a investitorilor.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

#### DECIZIA NR. 924 / 20.04.2016

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 28 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere următoarele:

Din verificările efectuate în vederea asigurării respectării prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 în ceea ce privește A.G.O.A. și A.G.E.A. S.I.F. Banat Crișana S.A. convocate pentru data de 25/26.04.2016 a rezultat existența unui grup de acționari care acționează în mod concertat în legătură cu acest emitent, format din ERSTE GROUP BANK, BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA - OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A., ROMANIAN EQUITY PARTNERS COOPERATIF U.A., FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR, FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS, FDI ERSTE BALANCED RON și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA, membrii acestuia deținând în mod cumulativ un număr de 34.628.963 acțiuni, reprezentând 6,309376% din capitalul social al S.I.F. Banat Crișana S.A.

Între membrii grupului identificat au fost constatate o serie de relații care atrag incidența prezumțiilor legale privind acțiunea concertată a acestora în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A., după cum urmează:

#### **1. Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A.**

Potrivit informațiilor existente în raportul anual aferent anului 2015 al Erste Group Bank publicat pe website-ul [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com) rezultă că ERSTE GROUP BANK deține 77,4% din Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A.

Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A. are ca membru în Consiliu de supraveghere pe dl Manea Sergiu Cristian.

Conform informațiilor de la Oficiul Registrului Comerțului, dl Manea Sergiu Cristian este totodată președinte executiv al Băncii Comerciale Române și membru în Consiliul de supraveghere al BCR Pensii.

De asemenea, BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ este deținută în proporție de 93,5783% de ERSTE GROUP BANK (potrivit informațiilor furnizate de O.R.C. la data de 13.04.2016).

În acest context, urmărind deținerile directe/indirecte ale Erste Group în Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., rezultă faptul că această entitate este controlată de Erste Group Bank.

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004, *legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:*

**b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;**

Pentru referință, conform prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 27, *societate-mamă - persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:*

a) deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;

b) poate să numească sau să revocă majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;

c) poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;

d) este acționar sau asociat al unei entități și:

1. a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori majoritatea conducătorilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau
2. controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot;

Potrivit clauzelor statutare, dacă nu se prevede altfel în prezentul Statut, toate hotărârile Adunării Generale a Membrilor vor fi adoptate cu peste optzeci și cinci de procente (85%) din voturile exprimate în cadrul unei adunări unde cel puțin șaptezeci și cinci la sută (75%) din Membri sunt prezenți sau reprezentați, urmând a fi supuse dezbaterii, printre altele, și ocuparea oricăror locuri vacante și propunerile Consiliului de Administrație sau ale Membrilor, așa cum au fost anunțate în convocatorul adunării.

În speță, participația Erste Group Bank la Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A. îi conferă acesteia majoritatea drepturilor de vot, posibilitatea de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrare, precum și de a exercita o influență semnificativă asupra respectivei entități, fiind astfel incidente prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004.

Potrivit prevederilor pct. 22 al aceluiași articol, persoane implicate sunt: **a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;**

Astfel cum este prevăzut la pct. 23, persoane care acționează în mod concertat reprezintă două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înlăptui o politică comună în legătură cu un emitent.

Până la proba contrară, următoarele persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat: a) persoanele implicate.

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a) din Legea nr. 297/2004, se constată faptul că Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A. și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A.

## **2. Romanian Equity Partners Cooperatif U.A.**

Potrivit informațiilor existente în raportul anual aferent anului 2015 al Erste Group Bank publicat pe website-ul [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com) rezultă că ERSTE GROUP BANK deține 77,4% din această entitate.

În acest context, urmărind deținerea directă a Erste Group Bank în Romanian Equity Partners Cooperatif U.A. rezultă că această entitate este controlată de Erste Group Bank, care deține majoritatea drepturilor de vot.

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004, legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:

- b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;**

Pentru referință, conform prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 27, societate-mamă - persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:

- a) deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;
- b) poate să numească sau să revoce majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;
- c) poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;
- d) este acționar sau asociat al unei entități și:

1. a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori majoritatea conducătorilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau
2. controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot;

Potrivit clauzelor statutare, dacă nu se prevede altfel în prezentul Statut sau în legea olandeză, toate hotărârile Adunării Generale a Membrilor vor fi adoptate cu o majoritate de peste șaptezeci și cinci de procente (75%) din voturile exprimate, reprezentând cel puțin șaptezeci și cinci la sută (75%) din voturile ce pot fi exprimate de întreaga Adunare Generală a Membrilor, urmând a fi supuse dezbaterii, printre altele, și ocuparea oricăror locuri vacante și propunerile Consiliului de Administrație sau ale Membrilor, așa cum au fost anunțate în convocatorul adunării.

În speță, participația Erste Group Bank la Romanian Equity Partners Cooperatif U.A. îi conferă acesteia majoritatea drepturilor de vot, posibilitatea de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrare, precum și de a exercita o influență semnificativă asupra respectivei entități, precum și de a exercita o influență semnificativă asupra respectivei entități, fiind astfel incidente prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004.

Potrivit prevederilor pct. 22 al aceluiași articol, persoane implicate sunt: **a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;**

Astfel cum este prevăzut la pct. 23, persoane care acționează în mod concertat reprezintă două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înlăptui o politică comună în legătură cu un emitent.

Până la proba contrară, următoarele persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat: a) persoanele implicate.

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a) din Legea nr. 297/2004, se constată faptul că Romanian Equity Partners Cooperatif U.A. împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A. și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A.

## **3. FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR ȘI FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS**

FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR și FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS sunt administrate de BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

Acționarul majoritar al administratorului BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este Banca Comercială Română (99,9999994764%). Pe de altă parte, BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ este deținută în proporție de 93,5783% de ERSTE GROUP BANK AG (potrivit informațiilor furnizate de O.R.C. la data de 13.04.2016).

Conform informațiilor de la Oficiul Registrului Comerțului, dl Manea Sergiu Cristian este președinte executiv la Băncii Comerciale Române.

Potrivit înregistrărilor la O.R.C., dl Manea Sergiu Cristian și dl Neacșu Dragoș Valentin sunt membrii în Consiliul de Supraveghere al BCR Pensii.

Dl Neacșu Dragoș Valentin este membru în Consiliul de supraveghere al S.A.I. Erste Asset Management S.A., entitate care este deținută direct/indirect în proporție de 100% de Erste Group Bank.

Astfel, urmărind lanțul de deținere directă/indirectă rezultă faptul că Erste Group Bank deține în proporție de 93,5738% Banca Comercială Română care, la rândul său deține în proporție de 99,99% BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., exercitând astfel indirect controlul asupra acestor entități.

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004, *legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:*

**b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;**

Potrivit prevederilor pct. 22 al aceluiași articol, *persoane implicate: a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;*

Totodată, potrivit prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 27 lit. d), *societate-mamă este persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:*

**a) deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;**

**b) poate să numească sau să revoce majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;**

**c) poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;**

**d) este acționar sau asociat al unei entități și:**

**1. a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori majoritatea conducătorilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau**

**2. controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot;**

Conform pct. 23, *persoane care acționează în mod concertat reprezintă două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a îndeplini o politică comună în legătură cu un emitent.*

*Până la proba contrară, următoarele persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat:*

*a) persoanele implicate.*

*b) societatea-mamă împreună cu filialele sale, precum și oricare dintre filialele aceleiași societăți-mamă între ele.*

Potrivit prevederilor art. 2 și 3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013:

**Art. 2. Societatea-mamă a unei SAI se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu OPC-urile administrate de respectiva SAI.**

**Art. 3. (1) Fondurile de pensii administrate privat, reglementate prin Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare, respectiv fondurile de pensii facultative, reglementate prin Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu societățile de administrare a acestora.**

**(2) Fondurile de pensii menționate la alin. (1) care sunt administrate de aceeași societate de administrare se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat.**

**(3) Prevederile art. 2 se aplică corespunzător și în ceea ce privește relația dintre societatea-mamă a unui SAI și fondurile de pensii administrate de respectiva SAI.**

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 22 lit. a), pct. 23 lit. a) și b) pct. 27 lit. d) din Legea nr. 297/2004 și art. 2 și 3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013, se constată faptul că FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR ȘI FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A. și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A.

#### **4. FDI ERSTE BALANCED RON ȘI FDI ERSTE EQUITY ROMANIA**

FDI ERSTE BALANCED RON (fost BCR DINAMIC) și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA (fost FDI BCR EXPERT) sunt administrate de SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.

Acționarul majoritar al SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. este ERSTE ASSET MANAGEMENT GmbH (99,99996%).

Potrivit informațiilor existente în raportul anual aferent anului 2015 publicat pe website-ul [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com) rezultă că, ERSTE ASSET MANAGEMENT GmbH și SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. sunt deținute direct/indirect în proporție de 100% de Erste Group Bank. În speță, aceste participații îi conferă Erste Group Bank majoritatea drepturilor de vot, posibilitatea de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrare, precum și de a exercita o influență semnificativă asupra acestor entități, fiind astfel incidente prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004.

DI Neacșu Dragoș Valentin este membru în Consiliul de supraveghere al S.A.I. Erste Asset Management S.A.

Conform informațiilor de la Oficiul Registrului Comerțului, dl Neacșu Dragoș Valentin este membru în Consiliul de Supraveghere al BCR Pensii, entitate deținută în proporție de 99,99% de Banca Comercială Română.

BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ este deținută în proporție de 93,5783% de ERSTE GROUP BANK (potrivit informațiilor furnizate de ORC la data de 13.04.2016).

Astfel, urmărind lanțul de deținere directă/indirectă rezultă faptul că Erste Group Bank deține direct/indirect în proporție de 100% SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT SA., exercitând astfel indirect controlul asupra acestei entități.

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), *legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:*

**b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;**

Potrivit prevederilor pct. 22 al aceluiași articol, *persoane implicate: a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;*

Totodată, potrivit prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 27 lit. d), *societate-mamă este persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:*

**a) deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;**

**b) poate să numească sau să revoce majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;**

**c) poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;**

**d) este acționar sau asociat al unei entități și:**

1. a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori majoritatea conducătorilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau

2. controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot;

Conform pct. 23, *persoane care acționează în mod concertat reprezintă două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a îndeplini o politică comună în legătură cu un emitent.*

*Până la proba contrară, următoarele persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat:*

a) persoanele implicate.

b) societatea-mamă împreună cu filialele sale, precum și oricare dintre filialele aceleiași societăți-mamă între ele.

Potrivit prevederilor art. 1 și 2 din Avizul nr. 54/02.12.2013,

Art. 1. (1) *Un organism de plasament colectiv (OPC) constituit sub forma unei societăți de investiții, societăți de investiții de tip închis, respectiv societăți de investiții financiare (SIF) și care este administrat de un consiliu de administrație/de supraveghere se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu respectivul consiliu de administrație/de supraveghere.*

(2) **Un OPC constituit sub forma unui fond deschis de investiții sau fond închis de investiții, respectiv sub una dintre formele prevăzute la alin. (1) și care este administrat de o societate de administrare a investițiilor (SAI) se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu respectiva SAI.**

(3) **Organismele de plasament colectiv administrate de aceeași societate de administrare a investițiilor se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat.**

Art. 2. *Societatea-mamă a unei SAI se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu OPC-urile administrate de respectiva SAI.*

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 22 alin. a), pct. 23 lit. a) și b) și pct. 27 lit. d) din Legea nr. 297/2004 și al art. 1-3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013 se constată faptul că FDI ERSTE BALANCED RON, FDI ERSTE EQUITY ROMANIA împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR, FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat-Crișana S.A.

Astfel, se constată că ERSTE GROUP BANK, Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR, FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS, FDI ERSTE BALANCED RON și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA dețin împreună 6,309376% din capitalul social al S.I.F. Banat-Crișana S.A., depășind astfel limita de deținere de 5% din capitalul social prevăzută de art. 286<sup>1</sup> alin.(1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

În baza prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale Instrucțiunii CNVM nr. 6/2012 emisă în aplicarea prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital,

În baza hotărârii adoptate în ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Consiliul de administrație al S.I.F. BANAT CRIȘANA S.A., are obligația să adopte măsurile necesare în cadrul adunării generale a acționarilor convocată pentru data de 25/26.04.2016, astfel încât grupul format din acționarii ERSTE GROUP BANK, BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA - OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A., ROMANIAN EQUITY PARTNERS COOPERATIF U.A., FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR, FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS, FDI ERSTE BALANCED RON și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA., prezumați că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul

S.I.F. BANAT CRIȘANA S.A., să nu poată exercita drepturile de vot aferente poziției deținute cu nerespectarea art. 286<sup>1</sup> alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data emiterii, va fi publicată în Buletinul ASF, pe site-ul [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro), va fi comunicată S.I.F. BANAT CRIȘANA S.A. și se va transmite la operatorul de piață în vederea informării corespunzătoare a investitorilor.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 925 / 20.04.2016

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 28 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere următoarele:

Din verificările efectuate în vederea asigurării respectării prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 în ceea ce privește A.G.O.A. și A.G.E.A. S.I.F. Banat Crișana S.A. convocate pentru data de 25/26.04.2016 a rezultat existența unui grup de acționari care acționează în mod concertat în legătură cu acest emitent, format din ERSTE GROUP BANK, BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA - OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A., ROMANIAN EQUITY PARTNERS COOPERATIF U.A., FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR, FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS, FDI ERSTE BALANCED RON și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA, membrii acestuia deținând în mod cumulativ un număr de 34.628.963 acțiuni, reprezentând 6,309376% din capitalul social al S.I.F. Banat Crișana S.A.

Între membrii grupului identificat au fost constatate o serie de relații care atrag incidența prezumțiilor legale privind acțiunea concertată a acestora în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A., după cum urmează:

#### **1. Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A.**

Potrivit informațiilor existente în raportul anual aferent anului 2015 al Erste Group Bank publicat pe website-ul [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com) rezultă că ERSTE GROUP BANK deține 77,4% din Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A.

Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A. are ca membru în Consiliu de supraveghere pe dl Manea Sergiu Cristian.

Conform informațiilor de la Oficiul Registrului Comerțului, dl Manea Sergiu Cristian este totodată președinte executiv al Băncii Comerciale Române și membru în Consiliul de supraveghere al BCR Pensii.

De asemenea, BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ este deținută în proporție de 93,5783% de ERSTE GROUP BANK (potrivit informațiilor furnizate de O.R.C. la data de 13.04.2016).

În acest context, urmărind deținerile directe/indirecte ale Erste Group în Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., rezultă faptul că această entitate este controlată de Erste Group Bank.

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004, *legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:*

**b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;**

Pentru referință, conform prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 27, *societate-mamă - persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:*

a) deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;

b) poate să numească sau să revoce majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;

c) poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;

d) este acționar sau asociat al unei entități și:

1. a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori majoritatea conducătorilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau

2. controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot;

Potrivit clauzelor statutare, dacă nu se prevede altfel în prezentul Statut, toate hotărârile Adunării Generale a Membrilor vor fi adoptate cu peste optzeci și cinci de procente (85%) din voturile exprimate în cadrul unei adunări unde cel puțin șaptezeci și cinci la suta (75%) din Membri sunt prezenți sau reprezentați, urmând a fi supuse dezbaterii, printre altele, și ocuparea oricăror locuri vacante și propunerile Consiliului de Administrație sau ale Membrilor, așa cum au fost anunțate în convocatorul adunării.

În speță, participația Erste Group Bank la Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A. îi conferă acesteia majoritatea drepturilor de vot, posibilitatea de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrare, precum și de a exercita o influență semnificativă asupra respectivei entități, fiind astfel incidente prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004.



Potrivit prevederilor pct. 22 al aceluiași articol, persoane implicate sunt: **a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;**

Astfel cum este prevăzut la pct. 23, *persoane care acționează în mod concertat reprezintă două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înlăptui o politică comună în legătură cu un emitent.*

*Până la proba contrară, următoarele persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat: a) persoanele implicate.*

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a) din Legea nr. 297/2004, se constată faptul că Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A. și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A.

## **2. Romanian Equity Partners Cooperatif U.A.**

Potrivit informațiilor existente în raportul anual aferent anului 2015 al Erste Group Bank publicat pe website-ul [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com) rezultă că ERSTE GROUP BANK deține 77,4% din această entitate.

În acest context, urmărind deținerea directă a Erste Group Bank în Romanian Equity Partners Cooperatif U.A. rezultă că această entitate este controlată de Erste Group Bank, care deține majoritatea drepturilor de vot.

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004, *legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:*

**b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;**

Pentru referință, conform prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 27, *societate-mamă - persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:*

a) *deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;*

b) *poate să numească sau să revoce majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;*

c) *poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;*

d) *este acționar sau asociat al unei entități și:*

1. *a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori majoritatea conducătorilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau*

2. *controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot;*

Potrivit clauzelor statutare, *dacă nu se prevede altfel în prezentul Statut sau în legea olandeză, toate hotărârile Adunării Generale a Membrilor vor fi adoptate cu o majoritate de peste șaptezeci și cinci de procente (75%) din voturile exprimate, reprezentând cel puțin șaptezeci și cinci la sută (75%) din voturile ce pot fi exprimate de întreaga Adunare Generală a Membrilor, urmând a fi supuse dezbaterii, printre altele, și ocuparea oricăror locuri vacante și propunerile Consiliului de Administrație sau ale Membrilor, așa cum au fost anunțate în convocatorul adunării.*

În speță, participația Erste Group Bank la Romanian Equity Partners Cooperatif U.A. îi conferă acesteia majoritatea drepturilor de vot, posibilitatea de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrare, precum și de a exercita o influență semnificativă asupra respectivei entități, fiind astfel incidente prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004.

Potrivit prevederilor pct. 22 al aceluiași articol, persoane implicate sunt: **a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;**

Astfel cum este prevăzut la pct. 23, *persoane care acționează în mod concertat reprezintă două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a înlăptui o politică comună în legătură cu un emitent.*

*Până la proba contrară, următoarele persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat: a) persoanele implicate.*

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a) din Legea nr. 297/2004, se constată faptul că Romanian Equity Partners Cooperatif U.A. împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A. și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A.

## **3. FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR ȘI FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS**

FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR și FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS sunt administrate de BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA.

Acționarul majoritar al administratorului BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este Banca Comercială Română (99,9999994764%). Pe de altă parte, BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ este deținută în proporție de 93,5783% de ERSTE GROUP BANK AG (potrivit informațiilor furnizate de O.R.C. la data de 13.04.2016).

Conform informațiilor de la Oficiul Registrului Comerțului, dl Manea Sergiu Cristian este președinte executiv la Băncii Comerciale Române.

Potrivit înregistrărilor la O.R.C., dl Manea Sergiu Cristian și dl Neacșu Dragoș Valentin sunt membrii în Consiliul de Supraveghere al BCR Pensii.

Dl Neacșu Dragoș Valentin este membru în Consiliul de supraveghere al S.A.I. Erste Asset Management S.A, entitate care este deținută direct/indirect în proporție de 100% de Erste Group Bank.

Astfel, urmărind lanțul de deținere directă/indirectă rezultă faptul că Erste Group Bank deține în proporție de 93,5738% Banca Comercială Română care, la rândul său deține în proporție de 99,99% BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., exercitând astfel indirect controlul asupra acestor entități.

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004, *legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:*

**b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;**

Potrivit prevederilor pct. 22 al aceluiași articol, *persoane implicate: a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;*

Totodată, potrivit prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 27 lit. d), *societate-mamă este persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:*

**a) deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;**

**b) poate să numească sau să revoce majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;**

**c) poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;**

**d) este acționar sau asociat al unei entități și:**

**1. a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori majoritatea conducătorilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau**

**2. controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot;**

Conform pct. 23, *persoane care acționează în mod concertat reprezintă două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a îndeplini o politică comună în legătură cu un emitent.*

*Până la proba contrară, următoarele persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat:*

*a) persoanele implicate.*

*b) societatea-mamă împreună cu filialele sale, precum și oricare dintre filialele aceleiași societăți-mamă între ele*

Potrivit prevederilor art. 2 și 3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013:

**Art. 2. Societatea-mamă a unei SAI se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu OPC-urile administrate de respectiva SAI.**

**Art. 3. (1) Fondurile de pensii administrate privat, reglementate prin Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare, respectiv fondurile de pensii facultative, reglementate prin Legea nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu societățile de administrare a acestora.**

**(2) Fondurile de pensii menționate la alin. (1) care sunt administrate de aceeași societate de administrare se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat.**

**(3) Prevederile art. 2 se aplică corespunzător și în ceea ce privește relația dintre societatea-mamă a unui SAI și fondurile de pensii administrate de respectiva SAI.**

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 22 lit. a), pct. 23 lit. a) și b) pct. 27 lit. d) din Legea nr.297/2004 și art. 2 și 3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013, se constată faptul că FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR ȘI FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A. și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A.

#### **4. FDI ERSTE BALANCED RON ȘI FDI ERSTE EQUITY ROMANIA**

FDI ERSTE BALANCED RON (fost BCR DINAMIC) și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA (fost FDI BCR EXPERT) sunt administrate de SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.

Acționarul majoritar al SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT SA. este ERSTE ASSET MANAGEMENT GmbH (99,99996%).

Potrivit informațiilor existente în raportul anual aferent anului 2015 publicat pe website-ul [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com) rezultă că, ERSTE ASSET MANAGEMENT GmbH și SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT SA sunt deținute direct/indirect în proporție de 100% de Erste Group Bank. În speță, aceste participații îi conferă Erste Group Bank majoritatea drepturilor de vot, posibilitatea de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrare, precum și de a exercita o influență semnificativă asupra acestor entități, fiind astfel incidente prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b) din Legea nr. 297/2004.

DI Neacșu Dragoș Valentin este membru în Consiliul de supraveghere al S.A.I. Erste Asset Management S.A.

Conform informațiilor de la Oficiul Registrului Comerțului, dl Neacșu Dragoș Valentin este membru în Consiliul de Supraveghere al BCR Pensii, entitate deținută în proporție de 99,99% de Banca Comercială Română.

BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ este deținută în proporție de 93,5783% de ERSTE GROUP BANK (potrivit informațiilor furnizate de ORC la data de 13.04.2016).

Astfel, urmărind lanțul de deținere directă/indirectă rezultă faptul că Erste Group Bank deține direct/indirect în proporție de 100% SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT SA., exercitând astfel indirect controlul asupra acestei entități.

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), *legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:*

**b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;**

Potrivit prevederilor pct. 22 al aceluiași articol, persoane implicate: a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;

Totodată, potrivit prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 27 lit. d), societate-mamă este persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:

- a) deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;
- b) poate să numească sau să revoce majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;
- c) poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;
- d) este acționar sau asociat al unei entități și:

1. a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori majoritatea conducătorilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau

2. controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot;

Conform pct. 23, persoane care acționează în mod concertat reprezintă două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a îndeplini o politică comună în legătură cu un emitent.

Până la proba contrară, următoarele persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat:

a) persoanele implicate.

b) societatea-mamă împreună cu filialele sale, precum și oricare dintre filialele aceleiași societăți-mamă între ele

Potrivit prevederilor art. 1 și 2 din Avizul nr. 54/02.12.2013,

Art. 1. (1) Un organism de plasament colectiv (OPC) constituit sub forma unei societăți de investiții, societăți de investiții de tip închis, respectiv societăți de investiții financiare (SIF) și care este administrat de un consiliu de administrație/de supraveghere se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu respectivul consiliu de administrație/de supraveghere.

(2) Un OPC constituit sub forma unui fond deschis de investiții sau fond închis de investiții, respectiv sub una dintre formele prevăzute la alin. (1) și care este administrat de o societate de administrare a investițiilor (SAI) se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu respectiva SAI.

(3) Organismele de plasament colectiv administrate de aceeași societate de administrare a investițiilor se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat.

Art. 2. Societatea-mamă a unei SAI se prezumă, până la proba contrară, că acționează în mod concertat cu OPC-urile administrate de respectiva SAI.

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 22 alin. a), pct. 23 lit. a) și b) și pct. 27 lit. d) din Legea nr.297/2004 și al art. 1-3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013 se constată faptul că FDI ERSTE BALANCED RON, FDI ERSTE EQUITY ROMANIA împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatif U.A., FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR, FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat-Crișana S.A.

Astfel, se constată că ERSTE GROUP BANK, Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatif U.A., FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR, FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS, FDI ERSTE BALANCED RON și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA dețin împreună 6,309376% din capitalul social al S.I.F. Banat-Crișana S.A., depășind astfel limita de deținere de 5% din capitalul social prevăzută de art. 286<sup>1</sup> alin.(1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

În baza prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale Instrucțiunii CNVM nr. 6/2012 emisă în aplicarea prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital,

În baza hotărârii adoptate în ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** DEPOZITARUL CENTRAL S.A. are obligația să dispună măsurile necesare pentru a înregistra în evidențele sale suspendarea exercitării drepturilor de vot pentru acțiunile emise de S.I.F. BANAT-CRIȘANA S.A. ce depășesc 5% din drepturile de vot și care sunt deținute de ERSTE GROUP BANK, BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA - OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A., ROMANIAN EQUITY PARTNERS COOPERATIF U.A., FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR, FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS, FDI ERSTE BALANCED RON și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data emiterii, va fi publicată în Buletinul ASF, pe site-ul [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro), va fi comunicată Depozitarul Central S.A. și S.I.F. BANAT CRIȘANA S.A. și se va transmite la operatorul de piață în vederea informării corespunzătoare a investitorilor.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎȚOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 926 / 20.04.2016

Având în vedere următoarele:

prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art.14 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

prevederile art. 88 alin. (4) coroborate cu ale art. 87 alin. (4) lit. d) din Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

hotărârea AGEA ROFEP S.A. Urziceni din data de 05.11.2015 prin care s-a aprobat retragerea de la tranzacționare în conformitate cu prevederile art. 88 alin. (4) coroborat cu art. 87 alin. (4) din Regulamentul nr. 1/2006 cu modificările și completările ulterioare, publicată în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 6729/03.12.2015 și înregistrată la ORC prin CIM nr.14720/13.11.2015,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se retrag de la tranzacționarea pe sistemul alternativ administrat de SIBEX acțiunile emise de societatea ROFEP S.A. Urziceni (CUI:2084350) începând cu data de 25.04.2016.

**Art. 2.** Prezentul act se publică în Buletinul ASF forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

### **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

#### **DECIZIA NR. 927 / 20.04.2016**

Având în vedere următoarele:

prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art.14 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

prevederile art. 88 alin. (4) și alin. (5) coroborate cu ale art. 87 alin. (4) lit. d) din Regulamentul nr.1/2006 privind emitenții și valorile mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

hotărârea AGEA ROFEP S.A. Urziceni din data de 05.11.2015 prin care s-a aprobat retragerea de la tranzacționare în conformitate cu prevederile art. 88 alin. (4) coroborat cu art. 87 alin. (4) din Regulamentul nr. 1/2006 cu modificările și completările ulterioare, publicată în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 6729/03.12.2015 și înregistrată la ORC prin CIM nr.14720/13.11.2015,

având în vedere Decizia nr. 926/20.04.2016 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de societatea ROFEP S.A. Urziceni,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se radiază din evidența ASF acțiunile emise de societatea ROFEP S.A. Urziceni (CUI:2084350) începând cu data de 25.04.2016.

**Art. 2.** Prezentul act se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

### **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

#### **DECIZIA NR. 928 / 20.04.2016**

Având în vedere următoarele:

prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art.14 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

prevederile art. 2 alin. (7) din Instrucțiunea CNVM nr. 4/2011

documentele referitoare la hotărârea AGEA din data de 16.10.2012 privind retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de societatea ALIA S.A. Craiova, publicată în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 4495/14.11.2012 și înregistrată la ORC prin CIM nr. 547734/01.11.2012,

Decizia nr. 215/30.09.2015, irevocabilă, a Curții de Apel Craiova, transmisă la ASF prin adresa înregistrată cu nr. RG/25479/11.04.2016, prin care a fost finalizat în mod definitiv litigiul aflat pe rolul instanțelor de judecată având ca obiect Hotărârea AGEA din data de 16.10.2012 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de societatea ALIA S.A. Craiova,

Decizia nr. 629/23.06.2014 de retragere de la tranzacționare a acțiunilor emise de societatea ALIA S.A. Craiova,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se radiază din evidența ASF acțiunile emise de societatea ALIA S.A. Craiova (CUI:2317197) începând cu data de 25.04.2016.

**Art. 2.** Prezentul act se publică în Buletinul ASF forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 931 / 21.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14 și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 130 alin. (1) și alin. (4) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 9 alin. (1) și alin. (2) lit. a) și art. 12 alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

ținând cont de prevederile art. 19 lit. f) și lit. g) din Regulamentul CNVM nr. 2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare,

având în vedere cererea formulată de Sibex – Sibiu Stock Exchange S.A. prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/11227/15.02.2016, completată prin adresele nr. RG/12332/19.02.2016, nr. RG/13971/26.02.2016, nr. RG/15373/03.03.2016 și nr. RG/15933/07.03.2016,

luând în considerare rezultatul interviului susținut de dl Stan Iulian în data de 29.03.2016,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

### DECIZIA

**Art. 1.** Se validează domnul **STAN IULIAN** în funcția de administrator provizoriu al operatorului de piață Sibex - Sibiu Stock Exchange S.A., în conformitate cu Decizia C.A. nr. 10/12.02.2016, până la data primei A.G.A. în care se va aproba noua componență a Consiliului de Administrație.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către Sibex – Sibiu Stock Exchange S.A. și va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 934 / 21.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Swiss Capital S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-a constatat următoarea faptă:

S.S.I.F. Swiss Capital S.A. nu a realizat un raport către O.N.P.C.S.B. și ASF privind transferul extern de fonduri ale unui client, realizat în data de 30.09.2015, fiind încălcate dispozițiile art. 20 alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008, prevederi care se regăsesc și la art. 5 alin. (8) din Legea nr. 656/2002, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 23 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008, art. 272 alin. (2) lit. h) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 28 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 656/2002, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 5 alin. (1) și alin. (6) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008 și art. 20 alin. (1), art. 28 alin. (1) lit. a) și alin. (2), (5) și (7) din Legea nr. 656/2002, cu modificările și completările ulterioare, art. 272 alin. (2) lit. h), art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 15.000 lei.

Pentru fapta prezentată anterior este responsabil dl Daniel Olteanu în calitate de persoană desemnată pe linia Prevenirii și Combaterii Spălării Banilor în perioada 14.06.2011 - data controlului, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute.

Având în vedere elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În baza prevederilor art. 5 alin. (1) și alin. (6), art. 23 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008, art. 20 alin. (1), art. 28 alin. (1) lit. a) și alin. (2), (5) și (7) din Legea nr. 656/2002, cu modificările și completările ulterioare, art. 272 alin. (2) lit. h), art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004.

În ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 15.000 lei, dl Daniel Olteanu în calitate de persoană desemnată pe linia Prevenirii și Combaterii Spălării Banilor, în perioada 14.06.2011 - data controlului.

**Art. 2.** Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 30 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la ASF cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

**Art. 3.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi comunicată dlui Daniel Olteanu și S.S.I.F. Swiss Capital S.A.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

PREȘEDINTE  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 935 / 21.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin.(2) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Swiss Capital S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-au constatat următoarele:

1. Având în vedere:

- relațiile multiple dintre S.S.I.F. Swiss Capital S.A. și S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A. (ex. relație acționar/societate controlată, contracte de intermediere, contracte de distribuție, finanțarea decontării unor tranzacții multiple etc.);
- faptul că persoana responsabilă cu evaluarea și administrarea riscurilor este și client persoană relevantă, ceea ce a condus la expunerea societății unor riscuri pe care chiar acesta avea în atribuții să le administreze,

s-a constatat că aceste situații de conflicte de interese nu au fost identificate și menționate în cadrul registrului conflictelor de interese pentru a fi evitate sau gestionate în mod corespunzător, ceea ce constituie încălcarea prevederilor art. 96 alin. (1) coroborate cu prevederile art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, articole ce fac parte din Titlul III – Cerințe organizatorice și reguli de conduită, reținându-se totodată și nerespectarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 3.000 lei.

2. În perioada (28.01.2014 - 16.10.2015), în 73 zile, S.S.I.F. Swiss Capital S.A. a înregistrat expuneri mari pe un client, situate peste nivelul de 25% din capitalul eligibil, pe care nu le-a raportat la ASF, contrar prevederilor art. 395 alin. (5) din Regulamentul UE nr.575/2013.

În baza prevederilor art. 284 alin. (1) și alin. (3) din OUG nr. 99/2006, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin.(1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 5.000 lei.

3. S.S.I.F. Swiss Capital S.A. nu și-a adaptat sistemele și controalele interne în acord cu Orientările ESMA *privind sistemele și controalele într-un mediu de tranzacționare automat pentru platformele de tranzacționare, firmele de investiții și autoritățile competente*, cu privire la:

- întocmirea și aplicarea de proceduri: de recrutare de personal specializat și de minimizare a riscului ca activitatea de tranzacționare automată să determine abuz pe piață;
- posibilitatea de a bloca sau anula automat ordine de la un agent dacă există informații potrivit cărora un agent nu are permisiunea de a efectua tranzacții în legătură cu un instrument financiar;
- gestionarea riscurilor operaționale din cadrul tranzacțiilor electronice prin măsuri adecvate și proporționale de guvernanta, controale interne și sisteme interne de raportare.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 2 coroborat cu art. 3 din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 2/2013. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.000 lei.

4. S.S.I.F. Swiss Capital S.A. a permis efectuarea de tranzacții în contul de marjă al unui client (în datele de 11.06.2013, 11.07.2013, 11.11.2013 și 12.06.2013) cu instrumente financiare nepermise (produse structurate), prin utilizarea sumelor împrumutate de către societate, situație care reprezintă încălcarea prevederilor art. 190 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și ale art. 4 alin. (8) din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 13/12.07.2010, coroborate cu prevederile art. 134 alin. (1) secțiunea 4 - *Tranzacții de cumpărare în marjă* din Codul BVB Operator de Piață. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5 și pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5 și pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 3.000 lei.

**5.** Practica societății de a acoperi în mod curent obligațiile de decontare ale unor clienți, reprezintă o activitate de creditare, realizată în afara cadrului stabilit printr-un contract de marjă. Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 195 - 201 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, aplicabile pentru tranzacții în marjă. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 15.000 lei.

**6.** S.S.I.F. Swiss Capital S.A. nu a raportat, sau a raportat cu întârziere, operatorului de piață o serie de tranzacții realizate pentru clienți persoane inițiate (tranzacții raportate cu întârziere, realizate în datele de 25.08.2014, 27.08.2014 și 16.02.2015 și respectiv tranzacții neraportate realizate în datele de 02.09.2014 și 04.08.2015) contrar prevederilor art. 150 alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 151 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 și art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 7 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 151 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 7, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.000 lei.

**7.** Evidențele societății referitoare la clienții persoane inițiate și tranzacțiile realizate în contul acestora, nu erau relevante, corecte și exacte, inducând în eroare ASF, contrar prevederilor art. 127 și respectiv art. 148 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, articole ce fac parte din Titlul III – Cerințe organizatorice și reguli de conduită al Regulamentului CNVM nr. 32/2006, reținându-se totodată și nerespectarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 2.000 lei.

**8.** Din verificările realizate pentru datele de 31.12.2014 și 05.05.2014, s-a constatat că S.S.I.F. Swiss Capital S.A. a acoperit obligațiile ce rezultau din tranzacțiile efectuate în contul unor clienți folosind disponibilitățile altor clienți, faptă ce constituie practică frauduloasă conform prevederilor art. 2 alin. (2) lit. f) din Dispunerea de Măsuri CNVM nr. 5/2009. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 20.000 lei.

Pentru faptele prezentate anterior este responsabil dl Sorin Apostol în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern al S.S.I.F. Swiss Capital S.A. în perioada 12.08.2011 – data controlului și persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului în perioada 02.08.2011 – data controlului, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcțiilor deținute.

Având în vedere elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În baza prevederilor art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a), art. 76 și art. 80 alin. (2), art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 151 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, art. 284 alin. (1) și alin. (3) din OUG nr. 99/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, pct. 5 și pct. 6, lit. g) pct. 7, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) și alin. (3) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 25.000 lei, dl Sorin Apostol în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern al S.S.I.F. Swiss Capital S.A. autorizat prin Decizia CNVM nr. 763/12.08.2011 și persoană responsabilă cu evaluarea și administrarea riscului în perioada 02.08.2011 – data controlului.

**Art. 2.** Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 30 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta

decizie constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la ASF cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

**Art. 3.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi comunicată dlui Sorin Apostol și S.S.I.F. Swiss Capital S.A.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

PREȘEDINTE  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 936 / 21.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin.(2) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Swiss Capital S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-a constatat următoarea faptă:

S.S.I.F. Swiss Capital S.A. a încheiat contracte de împrumut cu instituții de credit aducând în garanție inclusiv conturi bancare de disponibilități ale clienților societății, acționând în așa fel încât a indus o situație care putea să conducă la prejudicierea fondurilor clienților. Fapta se încadrează în prevederile art. 2 alin. (2) lit. b) din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 5/2009 și art. 90 alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Fapta reprezintă și nerespectarea regulilor de prudențialitate emise de Autoritate prevăzute la art. 20 alin. (1) și art. 24 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin.(1) lit. a) pct. 2 și pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 2 și pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. ii), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 79.460,62 lei.

Pentru fapta prezentată anterior este responsabilă S.S.I.F. Swiss Capital S.A., în calitate de societate de servicii de investiții financiare, autorizată prin Decizia CNVM nr. 2674/05.08.2003.

Având în vedere elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 79.460,62 lei (reprezentând 0,3% din cifra de afaceri aferentă anului 2014, în valoare de 26.486.876 lei) S.S.I.F. Swiss Capital S.A., autorizată prin Decizia CNVM nr. 2674/05.08.2003, identificată prin CUI 8450590, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/4107/1996, cu sediul în București, Bd Dacia nr. 20, Romana Offices etaj 4, sector 1.

**Art. 2.** Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 30 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Administrația Finanțelor Publice din raza teritorială unde își are sediul social. Prezenta decizie constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la ASF cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

**Art. 3.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

**Art. 4.** Prezenta decizie se comunică S.S.I.F. Swiss Capital S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

PREȘEDINTE  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 937 / 21.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin.(2) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Swiss Capital S.A., constatările, solicitările și recomandările consemnate în cadrul procesului verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și obiecțiunile acesteia la procesul verbal de control,

În baza prevederilor art. 41 alin. (1) și alin (4) din Regulamentul ASF nr. 2/2015,

În ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

### DECIZIE

**Art. 1.** Se instituie în sarcina S.S.I.F. Swiss Capital S.A., autorizată prin Decizia CNVM nr. 2674/05.08.2003, identificată prin CUI 8450590, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/4107/1996, cu sediul în București, Bd Dacia nr. 20, Romana Offices etaj 4, sector 1, obligația implementării măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat prezentei decizii, în termenul specificat pentru fiecare situație în parte.



**Art. 2.** Termenele stabilite curg de la data comunicării prezentei decizii. La momentul expirării fiecăruia dintre termene stabilite, ASF va fi informată în mod corespunzător cu privire la finalizarea implementării măsurilor dispuse.

**Art. 3.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi comunicată S.S.I.F. Swiss Capital S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

PREȘEDINTE  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 938 / 21.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin.(2) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Swiss Capital S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-au constatat următoarele:

1. Având în vedere:

- relațiile multiple dintre S.S.I.F. Swiss Capital S.A. și S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A. (ex. relație acționar/societate controlată, contracte de intermediere, contracte de distribuție, finanțarea decontării unor tranzacții multiple etc.);
- faptul că persoana responsabilă cu evaluarea și administrarea riscurilor este și client persoană relevantă, ceea ce a condus la expunerea societății unor riscuri pe care chiar acesta avea în atribuții să le administreze,

s-a constatat că aceste situații de conflicte de interese nu au fost identificate și menționate în cadrul registrului conflictelor de interese pentru a fi evitate sau gestionate în mod corespunzător, ceea ce constituie încălcarea prevederilor art. 96 alin. (1) coroborate cu prevederile art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, articole ce fac parte din Titlul III – Cerințe organizatorice și reguli de conduită, reținându-se totodată și nerespectarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 3.000 lei.

2. În perioada (28.01.2014 - 16.10.2015), în 73 zile, S.S.I.F. Swiss Capital S.A. a înregistrat expuneri mari pe un client, situate peste nivelul de 25% din capitalul eligibil, pe care nu le-a raportat la ASF, contrar prevederilor art. 395 alin. (5) din Regulamentul UE nr.575/2013.

În baza prevederilor art. 284 alin. (1) și alin. (3) din OUG nr. 99/2006, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin.(1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 5.000 lei.

3. S.S.I.F. Swiss Capital S.A. nu și-a adaptat sistemele și controalele interne în acord cu Orientările ESMA privind sistemele și controalele într-un mediu de tranzacționare automat pentru platformele de tranzacționare, firmele de investiții și autoritățile competente cu privire la:

- întocmirea și aplicarea de proceduri: de recrutare de personal specializat și de minimizare a riscului ca activitatea de tranzacționare automată să determine abuz pe piață;
- posibilitatea de a bloca sau anula automat ordine de la un agent dacă există informații potrivit cărora un agent nu are permisiunea de a efectua tranzacții în legătură cu un instrument financiar;
- gestionarea riscurilor operaționale din cadrul tranzacțiilor electronice prin măsuri adecvate și proporționale de guvernanta, controale interne și sisteme interne de raportare.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 2 coroborat cu art. 3 din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 2/2013. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.000 lei.

4. S.S.I.F. Swiss Capital S.A. a permis efectuarea de tranzacții în contul de marjă al unui client (în datele de 11.06.2013, 11.07.2013, 11.11.2013 și 12.06.2013) cu instrumente financiare nepermise (produse structurate), prin utilizarea sumelor împrumutate de către societate, situație care reprezintă încălcarea prevederilor art. 190 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și ale art. 4 alin. (8) din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 13/12.07.2010, coroborate cu prevederile art. 134 alin. (1) secțiunea 4 - *Tranzacții de cumpărare în marjă* din Codul BVB Operator de Piață. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din

Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5 și pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5 și pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 3.000 lei.

5. Practica societății de a acoperi în mod curent obligațiile de decontare ale unor clienți, reprezintă o activitate de creditare realizată în afara cadrului stabilit printr-un contract de marjă. Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 195 - 201 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, aplicabile pentru tranzacții în marjă. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 15.000 lei.

6. S.S.I.F. Swiss Capital S.A. nu a raportat, sau a raportat cu întârziere, operatorului de piață o serie de tranzacții realizate pentru clienți persoane inițiate (tranzacții raportate cu întârziere, realizate în datele de 25.08.2014, 27.08.2014 și 16.02.2015 și respectiv tranzacții neraportate realizate în datele de 02.09.2014 și 04.08.2015) contrar prevederilor art. 150 alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 151 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 și art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 7 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 151 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 7, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.000 lei.

7. Evidențele societății referitoare la clienții persoane inițiate și tranzacțiile realizate în contul acestora, nu erau relevante, corecte și exacte, inducând în eroare ASF, contrar prevederilor art. 127 și respectiv art. 148 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, articole ce fac parte din Titlul III – Cerințe organizatorice și reguli de conduită, reținându-se totodată și nerespectarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 2.000 lei.

8. Din verificările realizate pentru datele de 31.12.2014 și 05.05.2014 s-a constatat că S.S.I.F Swiss Capital S.A. a acoperit obligațiile ce rezultau din tranzacțiile efectuate în contul unor clienți folosind disponibilitățile altor clienți, faptă ce constituie practică frauduloasă conform prevederilor art. 2 alin. (2) lit. f) din Dispunerea de Măsuri CNVM nr. 5/2009. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 20.000 lei.

Pentru faptele prezentate anterior este responsabil dl Olimpiu Blăjuț în calitate de Director General Adjunct Conducător al S.S.I.F. Swiss Capital S.A. în perioada 26.09.2011 – data controlului, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute.

Având în vedere elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În baza prevederilor art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2), art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 151 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, art. 284 alin. (1) și alin. (3) din OUG nr. 99/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, pct. 5 și pct. 6, lit. g) pct. 7, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) și alin. (3) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

În ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 25.000 lei, dl Olimpiu Blăjuț în calitate de Director General Adjunct / Conducător al S.S.I.F. Swiss Capital S.A., autorizat prin Decizia CNVM nr. 927/26.09.2011.

**Art. 2.** Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 30 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la ASF cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

**Art. 3.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi comunicată dlui Olimpiu Blăjuț și S.S.I.F. Swiss Capital S.A.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

PREȘEDINTE  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 939 / 21.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin.(2) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Swiss Capital S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-au constatat următoarele:

#### 1. Având în vedere:

- relațiile multiple dintre S.S.I.F. Swiss Capital S.A. și S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A. (ex. relație acționar/societate controlată, contracte de intermediere, contracte de distribuție, finanțarea decontării unor tranzacții multiple etc.);
- faptul că persoana responsabilă cu evaluarea și administrarea riscurilor este și client persoană relevantă, ceea ce a condus la expunerea societății unor riscuri pe care chiar acesta avea în atribuții să le administreze,

s-a constatat că aceste situații de conflicte de interese nu au fost identificate și menționate în cadrul registrului conflictelor de interese pentru a fi evitate sau gestionate în mod corespunzător, ceea ce constituie încălcarea prevederilor art. 96 alin. (1) coroborate cu prevederile art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, articole ce fac parte din Titlul III – Cerințe organizatorice și reguli de conduită, reținându-se totodată și nerespectarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 3.000 lei.

**2.** S.S.I.F. Swiss Capital S.A. nu și-a adaptat sistemele și controalele interne în acord cu Orientările ESMA privind sistemele și controalele într-un mediu de tranzacționare automat pentru platformele de tranzacționare, firmele de investiții și autoritățile competente, cu privire la:

- întocmirea și aplicarea de proceduri: de recrutare de personal specializat și de minimizare a riscului ca activitatea de tranzacționare automată să determine abuz pe piață;
- posibilitatea de a bloca sau anula automat ordine de la un agent dacă există informații potrivit cărora un agent nu are permisiunea de a efectua tranzacții în legătură cu un instrument financiar;
- gestionarea riscurilor operaționale din cadrul tranzacțiilor electronice prin măsuri adecvate și proporționale de guvernare, controale interne și sisteme interne de raportare.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 2 coroborat cu art. 3 din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 2/2013. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.000 lei.

**3.** S.S.I.F. Swiss Capital S.A. a permis efectuarea de tranzacții în contul de marjă al unui client (în datele de 11.06.2013, 11.07.2013, 11.11.2013 și 12.06.2013) cu instrumente financiare nepermise (produse structurate), prin utilizarea sumelor împrumutate de către societate, situație care reprezintă încălcarea prevederilor art. 190 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și ale art. 4 alin. (8) din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 13/12.07.2010, coroborate cu prevederile art. 134 alin. (1) secțiunea 4 - *Tranzacții de cumpărare în marjă* din Codul BVB Operator de Piață. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5 și pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5 și pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 3.000 lei.

4. Practica societății de a acoperi în mod curent obligațiile de decontare ale unor clienți, reprezintă o activitate de creditare, realizată în afara cadrului stabilit printr-un contract de marjă. Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 195 - 201 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, aplicabile pentru tranzacții în marjă. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 15.000 lei.

5. S.S.I.F. Swiss Capital S.A. nu a raportat, sau a raportat cu întârziere, operatorului de piață o serie de tranzacții realizate pentru clienți persoane inițiate (tranzacții raportate cu întârziere, realizate în datele de 25.08.2014, 27.08.2014 și 16.02.2015 și respectiv tranzacții neraportate realizate în datele de 02.09.2014 și 04.08.2015) contrar prevederilor art. 150 alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 151 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 și art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 7 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 151 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 7, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.000 lei.

6. Evidențele societății referitoare la clienții persoane inițiate și tranzacțiile realizate în contul acestora, nu erau relevante, corecte și exacte, inducând în eroare ASF, contrar prevederilor art. 127 și respectiv art. 148 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, articole ce fac parte din Titlul III – Cerințe organizatorice și reguli de conduită, reținându-se totodată și nerespectarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 2.000 lei.

7. Din verificările realizate pentru datele de 31.12.2014 și 05.05.2014 s-a constatat că S.S.I.F. Swiss Capital S.A. a acoperit obligațiile ce rezultau din tranzacțiile efectuate în contul unor clienți folosind disponibilitățile altor clienți, faptă ce constituie practică frauduloasă conform prevederilor art. 2 alin. (2) lit. f) din Dispunerea de Măsuri CNVM nr. 5/2009. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 20.000 lei.

Pentru faptele prezentate anterior este responsabil dl Robert Pană în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern al S.S.I.F. Swiss Capital S.A. în perioada 20.02.2012 – data controlului, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute.

Având în vedere elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În baza prevederilor art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 151 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, pct. 5 și pct. 6, lit. g) pct. 7, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) și alin. (3) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 25.000 lei, dl Robert Pană în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern al S.S.I.F. Swiss Capital S.A., autorizat prin Decizia CNVM nr. 170/20.02.2012.

**Art. 2.** Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 30 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la ASF cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

**Art. 3.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi comunicată dlui Robert Pană și S.S.I.F. Swiss Capital S.A.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

PREȘEDINTE  
Mișu NEGRÎTOIU

## **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### **DECIZIA NR. 940 / 21.04.2016**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin.(2) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere controlul periodic efectuat la S.S.I.F. Swiss Capital S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-au constatat următoarele:

1. Având în vedere:

- relațiile multiple dintre S.S.I.F. Swiss Capital S.A. și S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A. (ex. relație acționar/societate controlată, contracte de intermediere, contracte de distribuție, finanțarea decontării unor tranzacții multiple etc.);
- faptul că persoana responsabilă cu evaluarea și administrarea riscurilor este și client persoană relevantă, ceea ce a condus la expunerea societății unor riscuri pe care chiar acesta avea în atribuții să le administreze,

s-a constatat că aceste situații de conflicte de interese nu au fost identificate și menționate în cadrul registrului conflictelor de interese pentru a fi evitate sau gestionate în mod corespunzător, ceea ce constituie încălcarea prevederilor art. 96 alin. (1) coroborate cu prevederile art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, articole ce fac parte din Titlul III – Cerințe organizatorice și reguli de conduită, reținându-se totodată și nerespectarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 3.000 lei.

2. În perioada (28.01.2014 - 16.10.2015), în 73 zile, S.S.I.F. Swiss Capital S.A. a înregistrat expuneri mari pe un client, situate peste nivelul de 25% din capitalul eligibil, pe care nu le-a raportat la ASF, contrar prevederilor art. 395 alin. (5) din Regulamentul UE nr.575/2013.

În baza prevederilor art. 284 alin. (1) și alin. (3) din OUG nr. 99/2006, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin.(1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 5.000 lei.

3. S.S.I.F. Swiss Capital S.A. nu și-a adaptat sistemele și controalele interne în acord cu Orientările ESMA privind sistemele și controalele într-un mediu de tranzacționare automat pentru platformele de tranzacționare, firmele de investiții și autoritățile competente, cu privire la:

- întocmirea și aplicarea de proceduri: de recrutare de personal specializat și de minimizare a riscului ca activitatea de tranzacționare automată să determine abuz pe piață;
- posibilitatea de a bloca sau anula automat ordine de la un agent dacă există informații potrivit cărora un agent nu are permisiunea de a efectua tranzacții în legătură cu un instrument financiar;
- gestionarea riscurilor operaționale din cadrul tranzacțiilor electronice prin măsuri adecvate și proporționale de guvernanță, controale interne și sisteme interne de raportare.

Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 2 coroborat cu art. 3 din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 2/2013. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.000 lei.

4. S.S.I.F. Swiss Capital S.A. a permis efectuarea de tranzacții în contul de marjă al unui client (în datele de 11.06.2013, 11.07.2013, 11.11.2013 și 12.06.2013) cu instrumente financiare nepermise (produse structurate), prin utilizarea sumelor împrumutate de către societate, situație care reprezintă încălcarea prevederilor art. 190 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și ale art. 4 alin. (8) din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 13/12.07.2010, coroborate cu prevederile art. 134 alin. (1) secțiunea 4 - *Tranzacții de cumpărare în marjă* din Codul BVB Operator de Piață. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5 și pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5 și pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 3.000 lei.

**5.** Practica societății de a acoperi în mod curent obligațiile de decontare ale unor clienți, reprezintă o activitate de creditare, realizată în afara cadrului stabilit printr-un contract de marjă. Se constată astfel nerespectarea prevederilor art. 195 - 201 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, aplicabile pentru tranzacții în marjă. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 15.000 lei.

**6.** S.S.I.F. Swiss Capital S.A. nu a raportat, sau a raportat cu întârziere, operatorului de piață o serie de tranzacții realizate pentru clienți persoane inițiate (tranzacții raportate cu întârziere, realizate în datele de 25.08.2014, 27.08.2014 și 16.02.2015 și respectiv tranzacții neraportate realizate în datele de 02.09.2014 și 04.08.2015) contrar prevederilor art. 150 alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 151 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 și art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 7 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 151 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 7, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 1.000 lei.

**7.** Evidențele societății referitoare la clienții persoane inițiate și tranzacțiile realizate în contul acestora, nu erau relevante, corecte și exacte, inducând în eroare ASF, contrar prevederilor art. 127 și respectiv art. 148 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, articole ce fac parte din Titlul III – Cerințe organizatorice și reguli de conduită, reținându-se totodată și nerespectarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 2.000 lei.

**8.** S.S.I.F. Swiss Capital S.A. a încheiat contracte de împrumut cu instituții de credit aducând în garanție inclusiv conturi bancare de disponibilități ale clienților societății, acționând în așa fel încât a indus o situație care putea să prejudicieze fondurile clienților. Fapta se încadrează în prevederile art. 2 alin. (2) lit. b) din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 5/2009 și art. 90 alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Fapta reprezintă și nerespectarea regulilor de prudențialitate emise de Autoritate prevăzute la art. 20 alin. (1) și art. 24 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 228 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 2 și pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 2 și pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 30.000 lei.

**9.** Din verificările realizate pentru datele de 31.12.2014 și 05.05.2014, s-a constatat că S.S.I.F. Swiss Capital S.A. a acoperit obligațiile ce rezultau din tranzacțiile efectuate în contul unor clienți folosind disponibilitățile altor clienți, faptă ce constituie practică frauduloasă conform prevederilor art. 2 alin. (2) lit. f) din Dispunerea de Măsuri CNVM nr. 5/2009. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 20.000 lei.

Pentru faptele prezentate anterior este responsabil dl Bogdan Juravle în calitate de Director General Conducător al S.S.I.F. Swiss Capital S.A. în perioada 26.09.2011 – data controlului, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute.

Având în vedere elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În baza prevederilor art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2), art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 151 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, art. 284 alin. (1) și alin. (3) din OUG

nr.99/2006, art. 272 alin. (1) lit. a) pct.2, pct. 3, pct. 5 și pct. 6, lit. g) pct. 7, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1) și art. 275 alin. (1) și alin. (3) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

În ședința din data de 20.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 45.000 lei, dl Bogdan Juravle în calitate de Director General / Conducător al S.S.I.F. Swiss Capital S.A., autorizat prin Decizia CNVM nr. 927/26.09.2011.

**Art. 2.** Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 30 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la ASF cel târziu în ziua lucrătoare următoare zilei achitării amenzii.

**Art. 3.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi comunicată dlui Bogdan Juravle și S.S.I.F. Swiss Capital S.A.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

PREȘEDINTE  
Mișu NEGRÎTOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### DECIZIA NR. 955 / 22.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin.(1) lit. a) și d), art.3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art.6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și art.8 alin. (1) din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere:

- hotărârea Curții de Apel Ploiești nr. 226/04.04.2016, definitivă, care a constatat nulitatea absolută a hotărârii AGEA a societății VULTURUL S.A. Comarnic din data de 20.01.2015;

- adresa SIF MUNTENIA S.A., înregistrată la ASF cu RG/24304/06.04.2016, prin care a informat ASF că prin hotărârea nr.226/04.04.2016, definitivă, Curtea de Apel Ploiești a constatat nulitatea hotărârii AGEA VULTURUL S.A. Comarnic din data de 20.01.2015 și a solicitat ca ASF să dispună „măsurile necesare pentru ca societatea să demareze procedura de retragere conform dispozițiilor legale”;

- cererea de retragere din societatea VULTURUL S.A. Comarnic depusă în data de 21.04.2015 de S.I.F. MUNTENIA S.A.,

în vederea respectării prevederilor Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate și ale Regulamentului ASF nr. 17/2014 emis în aplicarea Legii nr. 151/2014,

luând în considerare prevederile art. 134 alin. (4) și (5) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere art.4 din Legea nr.151/2014 și art.5 alin.(3) din Regulamentul ASF nr. 17/2014,

având în vedere prevederile art. 2 alin. (1) pct. 4 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere obiectivele fundamentale ale ASF, în exercitarea prerogativelor cu care a fost învestită, inclusiv în ceea ce privește protecția investitorilor,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a decis emiterea următorului act individual,

#### DECIZIE

**Art. 1.** Consiliul de Administrație al societății VULTURUL S.A. Comarnic (CUI:1327303) are obligația să solicite oficiului registrului comerțului în termen de 5 zile lucrătoare de la emiterea deciziei, numirea unui expert autorizat independent, în vederea întocmirii raportului de evaluare pentru determinarea prețului pe acțiune, raport care va fi efectuat în termen de maximum 30 de zile lucrătoare de la desemnare.

**Art. 2.** Acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la data de 05.03.2015, pot depune cereri de retragere din societate în termen de 90 de zile de la data rămânerii definitive a hotărârii Curții de Apel Ploiești prin care s-a anulat hotărârea AGEA din 20.01.2015, respectiv de la data de 04.04.2016.

**Art. 3.** Prezenta decizie va fi comunicată societății VULTURUL S.A. Comarnic cu sediul în Comarnic, str. Republicii nr. 4, jud. Prahova și va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

**DECIZIA NR. 956 / 22.04.2016**

În temeiul prevederilor art. 2 alin.(1) lit. a) și d), art.3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art.6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și art.8 alin. (1) din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere:

- hotărârea Curții de Apel Galați nr. 54/16.03.2016, definitivă, care a constatat nulitatea absolută a hotărârii AGEA a societății GALGROS S.A. Galați din data de 15.01.2015;
- adresa SIF MUNTENIA S.A., înregistrată la ASF cu RG/24303/06.04.2016, prin care a informat ASF că prin hotărârea nr.54/16.03.2016, definitivă, Curtea de Apel Galați a constatat nulitatea absolută a hotărârii AGEA GALGROS S.A. Galați din data de 15.01.2015, solicitând ca ASF să dispună „măsurile necesare pentru ca societatea să demareze procedura de retragere conform dispozițiilor legale”;

- cererea de retragere din societate a acționarului SIF MUNTENIA S.A. depusă la data de 21.04.2015,

în vederea respectării prevederilor Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate și ale Regulamentului ASF nr. 17/2014 emis în aplicarea Legii nr. 151/2014,

luând în considerare prevederile art. 134 alin. (4) și (5) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere art. 4 din Legea nr.151/2014 și art. 5 alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 17/2014,

având în vedere art. 2 alin. (1) pct. 4 din Legea nr. 297/2004,

având în vedere obiectivele fundamentale ale ASF, în exercitarea prerogativelor cu care a fost investită, inclusiv în ceea ce privește protecția investitorilor,

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a decis emiterea următorului act individual,

**DECIZIE**

**Art. 1.** Consiliul de Administrație al societății GALGROS S.A. Galați are obligația să solicite oficiului registrului comerțului în termen de 5 zile lucrătoare de la emiterea deciziei, numirea unui expert autorizat independent, în vederea întocmirii raportului de evaluare pentru determinarea prețului pe acțiune, raport care va fi efectuat în termen de maximum 30 de zile lucrătoare de la desemnare.

**Art. 2.** Acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la data de 05.03.2015, pot depune cereri de retragere din societate în termen de 90 de zile de la data rămânerii definitive a hotărârii Curții de Apel Galați prin care s-a anulat hotărârea AGEA din 15.01.2015, respectiv de la data de 16.03.2016.

**Art. 3.** Prezenta decizie va fi comunicată societății GALGROS S.A. Galați și va fi publicată în Buletinul ASF.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

**DECIZIA NR. 957 / 22.04.2016**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. 1 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată, cu modificări și completări, prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificarea transmisă de către autoritatea competentă din Cipru (CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION),

în urma analizei direcțiilor de specialitate, Vicepreședintele ASF –Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare a hotărât emiterea următorului act individual:

**DECIZIE**

**Art. 1.** Se radiază din Registrul ASF numărul **PJM01FISMCPY1448** reprezentând înregistrarea firmei de investiții **SA&PM (CYPRUS) LIMITED**, care în calitate de intermediar a prestat pe teritoriul României servicii și activități de investiții, precum și servicii conexe, în temeiul liberei circulații a serviciilor, după cum urmează:



NR. CRT.	DENUMIRE AUTORITATE	DENUMIRE F.I.S.M.	NUMĂR DE ÎNSCRIERE IN REGISTRUL ASF
1.	CYPRUS SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (CYSEC)	<b>SA&amp;PM (CYPRUS) LIMITED</b>	<b>PJM01FISM CYP1448</b>

**Art. 2.** Prezenta decizie va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### DECIZIA NR. 958 / 22.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 alin. (1) și art. 27 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 14 din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 35, art. 36 lit. a, c, d, art. 37 alin. (1) lit. f și lit. g, art. 40, art. 41, art. 43, art. 44 din Regulamentul nr. 9/2014 privind **autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare**, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 3 alin. (1) lit. b), art. 4 alin. (1) lit. b, alin.(2), alin.(4) și alin. (6), art. 5, art. 6 alin. (1) lit. a, lit. b și lit. c și (4), art. 7 alin. (1), alin. (2) și alin (3), art. 8, art. 9 alin. (1), (3) și (4) și art. 11 din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

analizând cererea formulată de SAI SAFI INVEST prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/15849/04.03.2016, completată prin adresele nr. RG/17491/11.03.2016, nr. RG/18603/16.03.2016 și rezultatele interviului susținut conform Deciziei ASF nr.802/05.04.2016, reținem că domnul Pascu Paul:

- nu deține competență și experiență practică acumulată din ocupațiile anterioare pentru atribuțiile pe care urmează a le exercita,
- nu a făcut dovada unor cunoștințe care să demonstreze că are capacitatea profesională de desfășurare efectivă a activității specifice funcției vizate

în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se respinge cererea **SAI SAFI INVEST S.A.** cu sediul social situat în **București, Sector 2, Str. Stefan Greceanu, nr. 4**, de autorizare a domnului Pascu Paul, în calitate de reprezentant al Compartimentului de Control Intern al societății.

**Art. 2.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 zile de la data comunicării.

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către Societatea de Administrare a Investițiilor SAFI INVEST S.A. și va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE