

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



**BULETINUL ASF**

**Activitatea în perioada 25.04.2016 - 29.04.2016**

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**AUTORIZAȚIA NR. 55 / 26.04.2016**

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 prevederilor art. 63 alin. (1) și (2), art. 64 alin. (2), art. 67 alin. (2), art. 87 și art. 91 alin. (2) 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, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art.97 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,

ținând cont de prevederile art.212 alin.(2), (3) și (4) din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

în conformitate cu prevederile art.2, art. 5 alin. (1) pct.6 lit. a) și art.6 alin. (1) din Regulamentul nr. 4/2009 privind Registrul public al ASF, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. înregistrată la ASF prin adresa cu nr.10571/11.02.2016, completată prin adresele nr. 19006/17.03.2016, 24366/06.04.2016,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

**AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Închis de Investiții OTP Premium Return, administrat de OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A., ca urmare a transformării acestuia în Fond Deschis de Investiții, în conformitate cu prospectul de emisiune, regulile, contractul de societate și actul adițional nr.3/2016 la contractul de depozitare nr. DTB/DSTBC 15101/10.12.2014, cu modificările și completările ulterioare, respectiv actul adițional nr.3/2016 la contractul de custodie nr. DTB/DSTBC 15102/10.12.2014, cu modificările și completările ulterioare, încheiate între S.A.I. și Banca Comercială Română, în forma prevăzută în [Anexă](#), parte integrantă a prezentei autorizații.

**Art. 2.** Se autorizează schimbarea denumirii Fondului închis de investiții administrat de OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A., din Fondul Închis de Investiții OTP Premium Return în Fondul Deschis de Investiții OTP Premium Return.

**Art. 3.** Se autorizează inițierea și derularea ofertei publice continue de unități de fond ale Fondului Deschis de Investiții OTP Premium Return, în baza Prospectului de emisiune.

**Art. 4.** În primele șase luni de la data intrării în vigoare a prezentei Autorizații, Fondul deschis de investiții OTP Premium Return poate deroga de la respectarea limitelor investiționale prevăzute la art. 85 – 88 din OUG nr. 32/2012, cu asigurarea supravegherii respectării principiului dispersiei riscului.

**Art. 5.** Fondul deschis de investiții OTP Premium Return este autorizat să dețină până la 100% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de un stat membru, de autoritățile publice locale ale acestuia sau de un organism public internațional din care fac parte unul sau mai multe state membre, cu condiția respectării principiului dispersiei riscului, respectiv deținerea de valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare aferente a cel puțin 6 emisiuni diferite, cu condiția ca valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare de la oricare dintre emisiuni să nu depășească 30% din totalul activelor fondului.

**Art. 6.** Se autorizează nota de informare a investitorilor. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul [www.otpfonduri.ro](http://www.otpfonduri.ro), în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, urmând ca modificările autorizate să intre în vigoare la 15 zile după publicarea acesteia. OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. are obligația de a transmite ASF dovada publicării notei de informare în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

**Art. 7.** Investitorii Fondului, care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, în intervalul de 15 zile dintre data publicării notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere integral unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

**Art. 8.** Se radiază din Registrul public al ASF Fondul Închis de Investiții OTP Premium Return, înregistrat la Secțiunea 8, Subsecțiunea 1 - Fonduri închise de investiții din România supravegheate de ASF (FIIRS), prin Avizul ASF nr. 2/13.02.2013, sub numărul CSC08FIIR/400031.

**Art. 9.** Se înscrie în Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400099 Fondul Deschis de Investiții OTP Premium Return în secțiunea 6 - Fonduri deschise de investiții, subsecțiunea 1 - Fonduri deschise de investiții din România (FDIR).

**Art. 10.** Începând cu data intrării în vigoare a prezentei Autorizații, Avizul ASF nr. 2/13.02.2013 își încetează valabilitatea.

**Art. 11.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI S.A. și va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică, cu excepția actului adițional nr.3/2016 la contractul de depozitare nr. DTB/DSTBC 15101/10.12.2014, cu modificările și completările ulterioare, respectiv a actului adițional nr.3/2016 la contractul de custodie nr. DTB/DSTBC 15102/10.12.2014, cu modificările și completările ulterioare.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### AUTORIZAȚIA NR. 56 / 27.04.2016

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, 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 BURSEI ROMÂNE DE MĂRFURI (ROMANIAN COMMODITIES EXCHANGE) S.A., înregistrată la ASF cu nr. RG/23573/05.04.2016,

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

#### AUTORIZAȚIE

**Art. 1.** Se autorizează doamna **GEMANARU MIOARA**, având Atestatul profesional nr. 36/14.04.2016, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele **BURSEI ROMÂNE DE MĂRFURI (ROMANIAN COMMODITIES EXCHANGE) S.A.** cu sediul social situat în București, Str. Buzești nr. 50-52, etaj 7, sector 1.

**Art. 2.** Se atestă înscrierea doamnei **GEMANARU MIOARA** în Registrul ASF, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare cu nr. PFR02ASIF/402823.

**Art. 3.** Societatea de servicii de investiții financiare are obligația să solicite ASF retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul ASF în termen de maximum două zile lucrătoare de la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

**Art. 4.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI (ROMANIAN COMMODITIES EXCHANGE) S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSAȘCHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### AUTORIZAȚIA NR. 57 / 28.04.2016

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. 2 alin. (1) pct. 1 și art. 4 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 12 alin. (1), art. 18 alin. (1) și art. 19 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. b) din Regulamentul nr. 4/2009, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea societății de servicii de investiții financiare **GOLDRING S.A.**, înregistrată la ASF cu nr. RG/23054/01.04.2016,

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

#### **AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se autorizează următoarea persoană în calitate de agent delegat, în numele societății de servicii de investiții financiare **GOLDRING S.A.**, cu sediul social situat în Mun. Tg. Mureș, str. Tudor Vladimirescu nr. 56A, jud. Mureș:

Nr. crt.	Nume/ Prenume	Nr. Atestat Profesional
1.	<b>PINTEA SANDU GABRIEL</b>	<b>2523/07.02.2006</b>

**Art. 2.** Se atestă înscrierea în Registrul ASF a următoarei persoane, în calitate de agent delegat:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
1.	<b>PINTEA SANDU GABRIEL</b>	<b>PFR02ADEL/121144</b>

**Art. 3.** Societatea de servicii de investiții financiare **GOLDRING S.A.** are obligația să solicite ASF retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul ASF în termen de maximum două zile lucrătoare de la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

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

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

#### **AUTORIZAȚIA NR. 58 / 28.04.2016**

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 **INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.** nr. 295/28.03.2016, înregistrată la ASF cu nr. RG/21772/29.03.2016,

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

#### **AUTORIZAȚIE**

**Art. 1.** Se autorizează următoarea persoană în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare în numele societății de servicii de investiții financiare **INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.**, cu sediul situat în Cluj-Napoca, str. Constanța nr. 7A, jud. Cluj:

Nr. crt.	Nume și prenume	Nr. Atestat Profesional
1.	<b>MARIAN DAN-SEPTIMIU</b>	<b>2840/30.03.2006</b>

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

Nr. crt.	Nume/ Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
1.	<b>MARIAN DAN-SEPTIMIU</b>	<b>PFR02ASIF/242824</b>

**Art. 3.** Societatea de servicii de investiții financiare **INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.** are obligația să solicite ASF retragerea autorizației acordate persoanei menționate la art. 1 și radierea acesteia din Registrul ASF în termen de maximum două zile lucrătoare de la data încetării raporturilor de muncă dintre aceasta și societate.

**Art. 4.** Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare **INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### AVIZUL NR. 116 / 25.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin.(1) lit. a) și d), art.3 alin. (1) lit. a), art.6 alin. (1) și alin.(3), art. 7 alin. (2), 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. 196 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare și ale art. 58 din Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

urmare adreselor SSIF SWISS CAPITAL S.A. înregistrate la ASF cu nr. RG/RG/23463/04.04.2016 și nr. RG/26387/13.04.2016,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

#### AVIZ

**Art. 1.** Se aprobă anunțul preliminar cu privire la oferta publică de preluare voluntară a societății EUXIN S.A. Constanța, inițiată de dl DUȘU NICULAE.

**Art. 2.** Domnul Dușu Niculae intenționează să achiziționeze 46.599.363 acțiuni, reprezentând 99,9920% din capitalul social al emitentului la un preț minim de 0,277 lei/acțiune.

**Art. 3.** Domnul Dușu Niculae are obligația de a publica anunțul preliminar până cel târziu în data de 03.05.2016.

**Art. 4.** În termen de maximum 30 zile de la publicarea anunțului preliminar, ofertantul are obligația să depună la ASF documentația aferentă ofertei publice voluntare de preluare.

**Art. 5.** Prezentul act se va publica în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### AVIZUL NR. 117 / 26.04.2016

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 prevederilor art.120 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 224 alin. (1) lit. k), art. 228 alin. (3), art.235 alin. (2) din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

în conformitate cu prevederile art.46 alin. (1) lit. c), art.237 alin.(4) din Regulamentul 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,

având în vedere solicitarea S.I.F. MOLDOVA S.A. înregistrată la ASF prin adresa cu nr. 82251/21.09.2015, completată prin adresele nr. 5498/27.01.2016, 10379/11.02.2016, 20363/23.03.2016, 25327/11.04.2016,

luând în considerare obligația S.I.F. de a asigura un nivel adecvat de independență în luarea deciziilor în procesul de negociere cu societățile furnizoare de servicii prevăzută la art.4.4 litera b) din Regulile și procedurile interne privind evitarea conflictului de interese în cadrul S.I.F. MOLDOVA S.A.,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

#### AVIZ

**Art. 1.** Se avizează modificările intervenite în Regulile și procedurile interne privind evitarea conflictului de interese în cadrul S.I.F. MOLDOVA S.A., inclusiv în ceea ce privește tranzacțiile personale, aprobate de Consiliul de Administrație al societății prin Hotărârea nr. 13 din data de 14.08.2015 cu următoarele modificări:

#### 4.4. Alte situații de posibile conflicte de interese

*b) din comisia de negociere a unui contract încheiat cu o societate furnizoare de servicii nu vor face parte salariații care au relații de rudenie cu directorii/administratorii/acționarii aceluși furnizor*

Regulile și procedurile interne privind evitarea conflictului de interese în cadrul S.I.F. MOLDOVA S.A., inclusiv în ceea ce privește tranzacțiile personale sunt prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentului aviz.

**Art. 2.** Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării către S.I.F. MOLDOVA S.A. și va fi publicat în Buletinul ASF, forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### AVIZUL NR. 118 / 26.04.2016

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14, art. 27 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,

în temeiul art. 114 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu dispozițiile art. 212 alin. (2), (3) și (4) din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

analizând cererea S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la ASF cu nr. 12230/18.02.2016, completată prin adresa înregistrată la ASF cu nr. 19470/21.03.2016,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

#### AVIZ

**Art. 1.** Se avizează modificările intervenite în documentele avute în vedere la momentul înregistrării Fondului închis de investiții HERMES, în conformitate cu Prospectul de emisiune și Contractul de societate, în forma prevăzută în [anexă](#), parte integrantă a prezentului aviz.

**Art. 2.** S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării unei note de informare a investitorilor cu privire la modificările intervenite în documentele fondului, în cotidianul de circulație națională menționat în prospectul de emisiune, în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentului aviz.

**Art. 3.** Investitorii Fondului Închis de Investiții HERMES care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, într-un interval de 15 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

**Art. 4.** Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării sale către S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### AVIZUL NR. 119 / 26.04.2016

În baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14, art. 27 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,

în temeiul art. 114 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, în conformitate cu dispozițiile art. 212 alin. (2), (3) și (4) din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

analizând cererea S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la ASF cu nr. 12230/18.02.2016, completată prin adresa înregistrată la ASF cu nr. 19470/21.03.2016,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

#### AVIZ

**Art. 1.** Se avizează modificările intervenite la documentele avute în vedere la momentul înregistrării Fondului închis de investiții HERALD, în conformitate cu Prospectul de emisiune și Contractul de societate, în forma prevăzută în [anexă](#), parte integrantă a prezentului aviz.

**Art. 2.** S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării unei note de informare a investitorilor cu privire la modificările intervenite în documentele fondului, în cotidianul de circulație națională menționat în prospectul de emisiune, în termen de două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a prezentului aviz.

**Art. 3.** Investitorii Fondului Închis de Investiții HERALD care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca, într-un interval de 15 zile de la data publicării notei de informare a investitorilor, să răscumpere numai integral unitățile de fond deținute.

**Art. 4.** Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării sale către S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

**AVIZUL NR. 123 / 28.04.2016**

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 temeiul art. 258 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,  
în baza prevederilor art. 36 alin. (3) din Norma nr. 27/2015 privind activitatea de audit financiar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară,  
în conformitate cu prevederile art. 5, art. 7, art. 8, art. 9, art. 12 și art. 17 din Norma nr. 21/2014 privind activitatea de audit financiar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară,  
analizând cererea auditorului financiar **DELOITTE AUDIT S.R.L.**, înregistrată la ASF cu nr. RG/93469/29.10.2015, completată prin adresele nr. RG/94597/02.11.2015, nr. RG/105860/17.12.2015, nr. RG/6457/29.01.2016, nr. RG/14938/01.03.2016, nr. RG/18873/17.03.2016, nr. RG/26343/13.04.2016 și nr. RG/29861/22.04.2016,  
în baza analizei direcției de specialitate, Vicepreședintele ASF – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a decis emiterea următorului act individual:

**AVIZ**

**Art. 1.** Se avizează auditorul financiar **DELOITTE AUDIT S.R.L.**, cu sediul în București, Șos. Nicolae Titulescu nr. 4 - 8, et. 2 – zona Deloitte și et. 3, Sect. 1, C.U.I. – RO7756924, având Autorizația C.A.F.R. nr. 25/25.06.2001, în vederea desfășurării activității de audit financiar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF- Sectorul Instrumente și Investiții Financiare.

**Art. 2. DELOITTE AUDIT S.R.L.** are obligația de a respecta condițiile avute în vedere la momentul avizării pe toată durata deținerii de către aceasta a calității de auditor financiar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în caz contrar, Autoritatea de Supraveghere Financiară urmând a proceda la retragerea prezentului aviz.

**Art. 3.** Orice modificare a informațiilor și/sau a documentelor care au stat la baza avizării auditorului financiar menționat la art. 1 va fi comunicată Autorității de Supraveghere Financiară în termen de 5 zile de la data producerii modificării.

**Art. 4.** Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia auditorului financiar **DELOITTE AUDIT S.R.L.** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică, precum și pe site-ul ASF.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

**DECIZIA NR. 959 / 25.04.2016**

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.A.I. Certinvest S.A., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/16855/1994, Cod Unic de Înregistrare 6175133, cu sediul social în Clădirea Premium Point, Str. Buzești nr. 76-80, etaj 4, Sector 1, București, procesul verbal de control și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă S.A.I. Certinvest S.A.:

Conform documentelor puse la dispoziția echipei de control a rezultat faptul că 4 angajați ai societății<sup>1</sup> au vândut bilete la ordin care au fost achiziționate de S.A.I. Certinvest S.A., în numele unor conturi individuale administrate de aceasta. Precizăm faptul că din notele explicative furnizate echipei de control de către cele patru persoane a reieșit că:

- nu au existat rapoarturi de natură economică care să ducă la emiterea și obținerea biletelor la ordin de către acești angajați;
- vânzătorii biletelor la ordin sunt aceleași persoane care au returnat sumele de bani aferente contractului de vânzare cumpărare a biletelor la ordin (fapt confirmat și din documentele puse la dispoziția echipei de control), acestea nefiind returnate de către emitenții biletelor la ordin.

De asemenea, vânzătorii biletelor la ordin nu au fost capabili să indice nicio sursă legitimă pentru modul de obținere al biletelor la ordin, operațiunile efectuate părănd a avea o justificare fictivă sau care implică interpunerea nejustificată a unor terțe persoane.

Se constată astfel faptul că S.A.I. Certinvest S.A.:

- nu a acordat o atenție deosebită circumstanțelor și scopului operațiunilor efectuate cu bilete la ordin de către respectivii angajați ai societății și nici nu a consemnat în scris concluziile unei astfel de analize, reținându-se astfel încălcarea prevederilor art. 17 alin. (2), (3) și (4) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008;

- nu a luat în considerare indiciile privind efectuarea de tranzacții suspecte de spălare de bani, fapt pentru care se reține încălcarea prevederilor art. 19 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (2) lit. h) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

<sup>1</sup> La data controlului ASF

În baza prevederilor art. 23 din Regulamentul CNVM nr. 5/2008, art. 271, art. 272 alin. (2) lit. h, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. ii, art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1), art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

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 S.A.I. Certinvest S.A. cu amendă în cuantum de 24.258,62 lei, reprezentând 0,30% din cifra de afaceri netă a anului 2014 (ultima cifră de afaceri netă auditată), în valoare de 8.086.207 lei, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/16855/1994, Cod Unic de Înregistrare 6175133, cu sediul social în Clădirea Premium Point, Str. Buzești nr. 76-80, etaj 4, Sector 1, București.

**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 va fi comunicată S.A.I. Certinvest S.A.

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

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

#### DECIZIA NR. 960 / 25.04.2016

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.A.I. Certinvest S.A., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/16855/1994, Cod Unic de Înregistrare 6175133, cu sediul social în Clădirea Premium Point, Str. Buzești nr. 76-80, etaj 4, Sector 1, București, procesul verbal de control și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă dna Florica Vlăsceanu, în calitate de persoană desemnată cu activitatea de prevenire și combatere a spălării banilor și ofițer de conformitate al S.A.I. Certinvest S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute.

Conform documentelor puse la dispoziția echipei de control a rezultat faptul că 4 angajați ai societății<sup>2</sup> au vândut bilete la ordin care au fost achiziționate de S.A.I. Certinvest S.A., în numele unor conturi individuale administrate de aceasta. Precizăm faptul că din notele explicative furnizate echipei de control de către cele patru persoane a reieșit că:

- nu au existat rapoarte de natură economică care să ducă la emiterea și obținerea biletelor la ordin de către acești angajați;
- vânzătorii biletelor la ordin sunt aceleași persoane care au returnat sumele de bani aferente contractului de vânzare cumpărare a biletelor la ordin (fapt confirmat și din documentele puse la dispoziția echipei de control), acestea nefiind returnate de către emitenții biletelor la ordin.

De asemenea, vânzătorii biletelor la ordin nu au fost capabili să indice nicio sursă legitimă pentru modul de obținere al biletelor la ordin, operațiunile efectuate pârând a avea o justificare fictivă sau care implică interpunerea nejustificată a unor terțe persoane.

Se constată astfel faptul că S.A.I. Certinvest S.A.:

- nu a acordat o atenție deosebită circumstanțelor și scopului operațiunilor efectuate cu bilete la ordin de către respectivii angajați ai societății și nici nu a consemnat în scris concluziile unei astfel de analize, reținându-se astfel încălcarea prevederilor art. 17 alin. (2), (3) și (4) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008;

- nu a luat în considerare indiciile privind efectuarea de tranzacții suspecte de spălare de bani, fapt pentru care se reține încălcarea prevederilor art. 19 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (2) lit. h) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 5 alin. (6) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008, în conformitate cu prevederile art. 23 din Regulamentul CNVM nr. 5/2008, art. 271, art. 272 alin. (2) lit. h, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i, art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1), art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

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 20.000 lei dna Florica Vlăsceanu, în calitate de persoană desemnată cu activitatea de prevenire și combatere a spălării banilor și ofițer de conformitate al S.A.I. Certinvest S.A.

**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.

<sup>2</sup> La data controlului ASF

**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 d-nei Florica Vlăsceanu și S.A.I. Certinvest S.A.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei S.A.I. Certinvest S.A.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 961 / 25.04.2016

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.A.I. Certinvest S.A., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/16855/1994, Cod Unic de Înregistrare 6175133, cu sediul social în Clădirea Premium Point, Str. Buzești nr. 76-80, etaj 4, Sector 1, București, procesul verbal de control și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă dna Florentina Lavi, în calitate de Reprezentant al Compartimentului de Control Intern (Autorizația ASF nr. 236/23.09.2014) al S.A.I. Certinvest S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. Având în vedere că echipa de control a ASF a identificat și alte situații posibil generatoare de conflicte de interese decât cele înregistrate de societate în registrul conflictelor de interese, se constată faptul că nu a fost actualizat registrul cu aceste situații, încălcându-se astfel prevederile art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 coroborat cu prevederile art. 1 din Decizia CNVM nr. 2074/29.10.2007 și art. 7 alin. (1) din OUG nr. 32/2012 și art. 47 lit. b) coroborat cu art. 186 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, precum și art. 51 lit. b) coroborat cu art. 237 alin. (3) și (4) din Regulamentul CNVM nr. 9/2014. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 195 lit. a) și c) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 41 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și în conformitate cu prevederile art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 273 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, art. 232 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. a) și c), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

2. În cadrul S.A.I. Certinvest S.A. nu s-a avut în vedere efectuarea unor simulări de criză (stress-tests), deși în perioada supusă controlului ASF au fost înregistrate expuneri directe / indirecte semnificative pe entitățile administrate, nerespectându-se prevederile art. 46 alin. (3) lit. c) din OUG nr. 32/2012. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. f) din OUG nr. 32/2012.

Având în vedere prevederile art. 41 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. f), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 5.000 lei.

3. În perioada supusă verificării ASF:

- S.A.I. Certinvest S.A. a efectuat în contul entităților administrate subscrieri în obligațiuni emise sub valoarea nominală de 2,5 lei prevăzută de art. 167 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare;

- entitățile administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au dețineri semnificative de tipul fond în fond realizate direct/ indirect;

- entitățile administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au plasamente semnificative în obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de către o serie de societăți ale căror situații financiare indică pierderi constante;

- S.A.I. Certinvest S.A. nu a realizat simulări de criză (stress-tests),

- investiția O.P.C.V.M.-urilor în obligațiuni emise de societăți neadmise la tranzacționare ale căror situații financiare indică pierderi constante și în cazul cărora nu se analizează riscul indus la nivelul entităților administrate de SAI (fonduri închise, fonduri deschise, conturi individuale), indică o organizare defectuoasă a administrării riscului.

În propriile proceduri de administrare a riscului O.P.C.V.M., S.A.I. Certinvest S.A. face referire la riscul de concentrare pe un emitent, nedemonstrând însă aplicarea acestor prevederi în cazul investițiilor în obligațiuni emise de o anumită societate. Totodată Procedura de evaluare a riscului în cazul emitenților instrumentelor de credit, în baza căreia se întocmesc rapoarte și se propune dobânda minimă la care se poate investi în respectivele instrumente, nu este formalizată în cadrul societății (nu face parte din procedurile aprobate de organul statutar competent și notificate ASF), fiind adoptată de departamentul de investiții, „ca procedură de lucru, aceasta neavând rolul de a determina o decizie, ci doar de a aduce informații suplimentare și a parametriza aceste informații către organele decidente ale S.A.I. Certinvest S.A.”

Astfel, s-a constatat faptul că S.A.I. Certinvest S.A.:

- nu a implementat o politică de administrare a riscului adecvată și documentată pentru toate riscurile la care ar putea fi supuse O.P.C.V.M. administrate (în speță riscul de credit, având în vedere investiția în titluri de credit neadmise la tranzacționare), ceea ce constituie o încălcare a prevederilor art. 44 alin. (1) și (2) din OUG nr. 32/2012.



- nu a adoptat, proporțional cu natura, amploarea și complexitatea activităților, acele măsuri, procese și tehnici adecvate și eficiente pentru măsurarea și administrarea în orice moment a riscurilor la care sunt sau ar putea fi expuse O.P.C.V.M.-urile pe care le administrează, așa cum prevede art. 46 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 32/2012;

- nu a utilizat un sistem de administrare a riscului care să îi permită să monitorizeze și să cuantifice, în orice moment, riscul asociat pozițiilor și influența acestora la profilul de risc general al portofoliului, conform art. 84 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 32/2012.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. f) și h) din OUG nr. 32/2012.

Având în vedere prevederile art. 41 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. f) și h), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 5.000 lei.

**4. S.A.I. Certinvest S.A.** a efectuat în perioada 2013 – 2014 plasamente în obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de o anumită societate comercială, similare din punct de vedere al riscului de credit și al maturității, subscrise însă la dobânzi diferențiate pe tipurile de entități administrate (tratament preferențial al conturilor individuale comparativ cu organismele de plasament colectiv), ceea ce constituie o încălcare a prevederilor art. 34 alin. (3) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere art. 41 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

**5. Investiția în obligațiuni emise de o societate comercială necotată** a avut drept principal obiectiv finanțarea acestei societăți, prin intermediul entităților administrate de S.A.I. Certinvest S.A. și nu identificarea unor investiții viabile pentru acestea. Acest fapt este evidențiat de succesiunea operațiunilor de emisiune, rescadențare, modificare a dobânzii și răscumpărare anticipată a acestor obligațiuni. Facem precizarea că dl Ion Horia Gustă deținea calitatea de reprezentant legal atât al societății comerciale respective, cât și al S.A.I. Certinvest S.A. Având în vedere cele menționate anterior sunt încălcate prevederile art. 34 alin. (2) lit. a), coroborat cu art. 202 alin. (2) din OUG nr.32/2012, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 41 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

În baza prevederilor art. 41 și art. 232 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i, art. 274 alin. (1), art. 275, art.278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. a), c), e), f), h), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare,

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 15.000 lei dna Florentina Lavi, în calitate de Reprezentant al Compartimentului de control intern al S.A.I. Certinvest S.A.

**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 dnei Florentina Lavi și S.A.I. Certinvest S.A.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei S.A.I. Certinvest S.A.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

#### **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

##### **DECIZIA NR. 962 / 25.04.2016**

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.A.I. Certinvest S.A., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/16855/1994, Cod Unic de Înregistrare 6175133, cu sediul social în Clădirea Premium Point, Str. Buzești nr. 76-80, etaj 4, Sector 1, București, procesul verbal de control și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-au constatat următoarele fapte, pentru care este responsabil dl Ion-Horia Gustă, în calitate de Președinte Directorat și ulterior Director General al S.A.I. Certinvest S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. S.A.I. Certinvest S.A. a încasat comisioane de consultanță de la două societăți comerciale și a investit în numele O.P.C.V.M. (FDI Certinvest Next Generation) și a conturilor individuale administrate, în obligațiuni emise de aceste societăți, ceea ce reprezintă o încălcare a prevederilor art. 43 alin. (1) lit. b) din OUG nr.32/2012 cu modificările și completările ulterioare și a art. 7 alin. (1) din OUG nr.32/2012 și art. 1 din Decizia CNVM nr. 2074/29.10.2007 coroborat cu prevederile art. 103 alin. (1) lit. b) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 195 lit. e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și în conformitate cu prevederile art.227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 20.000 lei.

2. Având în vedere că echipa de control a ASF a identificat și alte situații posibil generatoare de conflicte de interese decât cele înregistrate de societate în registrul conflictelor de interese, se constată faptul că nu a fost actualizat registrul cu aceste situații, încălcându-se astfel prevederile art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 coroborat cu prevederile art. 1 din Decizia CNVM nr.2074/29.10.2007 și art. 7 alin. (1) din OUG nr. 32/2012 și art. 47 lit. b) coroborat cu art. 186 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, precum și art. 51 lit. b) coroborat cu art. 237 alin. (3) și (4) din Regulamentul CNVM nr. 9/2014. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 195 lit. a) și c) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și în conformitate cu prevederile art.227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 273 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, art. 232 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, art. 271, art. 272. alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art.275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. a) și c), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

3. În cadrul S.A.I. Certinvest S.A. nu s-a avut în vedere efectuarea unor simulări de criză (stress-tests), deși în perioada supusă controlului ASF au fost înregistrate expuneri directe / indirecte semnificative pe entitățile administrate, nerespectându-se prevederile art. 46 alin. (3) lit. c) din OUG nr. 32/2012. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. f) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art.194, art. 195 lit. f), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

4. În perioada supusă verificării ASF:

- S.A.I. Certinvest S.A. a efectuat în contul entităților administrate subscrieri în obligațiuni emise sub valoarea nominală de 2,5 lei prevăzută de art. 167 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare;
- entitățile administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au dețineri semnificative de tipul fond în fond realizate direct / indirect;
- entitățile administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au plasamente semnificative în obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de către o serie de societăți ale căror situații financiare indică pierderi constante;
- S.A.I. Certinvest S.A. nu a realizat simulări de criză (stress-tests),
- investiția O.P.C.V.M.-urilor în obligațiuni emise de societăți neadmise la tranzacționare ale căror situații financiare indică pierderi constante și în cazul cărora nu se analizează riscul indus la nivelul entităților administrate de SAI (fonduri închise, fonduri deschise, conturi individuale), indică o organizare defectuoasă a administrării riscului.

În propriile proceduri de administrare a riscului O.P.C.V.M., S.A.I. Certinvest S.A. face referire la riscul de concentrare pe un emitent, nedemonstrând însă aplicarea acestor prevederi în cazul investițiilor în obligațiuni emise de o anumită societate. Totodată, Procedura de evaluare a riscului în cazul emitenților instrumentelor de credit, în baza căreia se întocmesc rapoarte și se propune dobânda minimă la care se poate investi în respectivele instrumente, nu este formalizată în cadrul societății (nu face parte din procedurile aprobate de organul statutar competent și notificate ASF), fiind adoptată de departamentul de investiții, „ca procedură de lucru, aceasta neavând rolul de a determina o decizie, ci doar de a aduce informații suplimentare și a parametriza aceste informații către organele decidente ale S.A.I. Certinvest S.A.”

Astfel, s-a constatat faptul că S.A.I. Certinvest S.A.:

- nu a implementat o politică de administrare a riscului adecvată și documentată pentru toate riscurile la care ar putea fi supuse O.P.C.V.M. administrate (în speță riscul de credit, având în vedere investiția în titluri de credit neadmise la tranzacționare), ceea ce constituie o încălcare a prevederilor art. 44 alin. (1) și (2) din OUG nr. 32/2012.

- nu a adoptat, proporțional cu natura, amploarea și complexitatea activităților, acele măsuri, procese și tehnici adecvate și eficiente pentru măsurarea și administrarea în orice moment a riscurilor la care sunt sau ar putea fi expuse O.P.C.V.M.-urile pe care le administrează, așa cum prevede art. 46 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 32/2012;

- nu a utilizat un sistem de administrare a riscului care să îi permită să monitorizeze și să cuantifice, în orice moment, riscul asociat pozițiilor și influența acestora la profilul de risc general al portofoliului, conform art. 84 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 32/2012.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. f) și h) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art.194, art. 195 lit. f) și h), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

5. Din analiza documentelor existente la dosarele conturilor individuale administrate de către S.A.I. Certinvest S.A., au fost identificate o serie de adrese, întocmite până în luna octombrie 2013, prin care titularii conturilor individuale administrate solicitau societății, aproape de finalul unor luni calendaristice, scoaterea unor unități de fond emise de OPC administrate de S.A.I. Certinvest S.A., de pe contul individual pe numele investitorului respectiv, urmate de solicitări de efectuare a unor operațiuni inverse, după începerea următoarei luni calendaristice. Acest fapt a condus la reducerea cerințelor de capital ale S.A.I. Certinvest S.A., calculate la datele de raportare respective.

Astfel, se reține faptul că prin modalitatea de efectuare a acestor transferuri de unități de fond, fără ca aceste operațiuni să fie înregistrate în evidențele S.A.I. Certinvest S.A., nu au fost respectate prevederile:

- art. 15 lit. d) din OUG nr. 32/2012, coroborat cu prevederile art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012;
- procedurilor operaționale ale societății care prevăd faptul că S.A.I. Certinvest S.A. are obligația de menținere a „evidențelor, înregistrărilor și conturilor astfel încât să se asigure acuratețea acestora și, în mod distinct, corespondența acestora cu instrumentele financiare și fondurile deținute în numele clienților”.
- art. 91 alin. (1) lit. a) și b) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, coroborat cu prevederile art. 1 din Decizia CNVM nr.2047/29.10.2007 și art. 7 alin. (1) din OUG nr. 32/2012.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 195 lit. a), b) și m) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art.227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272. alin. (1) lit. a) pct. 3, art.273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. a), b) și m), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

6. Având în vedere că în cadrul unui act adițional încheiat în data de 29.01.2015 (act adițional la un contract de vânzare / cumpărare a unui bilet la ordin) se prevede „diminuarea costurilor” fără a face referire la vreo plată anticipată sau vreun element care să justifice această diminuare, se constată încălcarea prevederilor art. 34 alin. (2) lit. a) coroborate cu prevederile art. 202 alin. (2) din OUG nr.32/2012. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art.194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

7. Întrucât O.P.C. administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au investit în obligațiuni emise la valori nominale sub 2,5 lei începând cu data de 09.05.2013, contrar prevederilor art. 167 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, se reține încălcarea prevederilor art. 34 alin. (2) lit. a), coroborat cu art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art.194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 5.000 lei.

8. Printr-un act adițional încheiat la data de 30.10.2013, S.A.I. Certinvest S.A. (cumpărător, în calitate de administrator al FDI Certinvest Tezaur) a preluat o datorie scadentă la data de 30.10.2013 a unui contract de vânzare - cumpărare a unui bilet la ordin aflat în portofoliul acestuia, stabilind totodată o nouă scadență (24.03.2015). Se constată faptul că S.A.I. Certinvest S.A.:

- a continuat să deruleze operațiuni de natură comercială cu instrumente financiare de tipul biletelor la ordin, după emiterea Deciziei ASF nr. A/66/04.06.2013, într-o modalitate care contravine prevederilor Deciziei CNVM nr. 333/30.01.2006 coroborat cu prevederile art. 5 din OUG nr. 32/2012, precum și prevederilor art. 103 alin. (5) din OUG nr. 32/2012;

- nu a respectat obligațiile impuse prin adresa ASF nr. DGS/A/3548/08.07.2013, prin care s-a pus în vedere societății „respectarea scadențelor contractelor de vânzare-cumpărare a biletelor la ordin aflate în vigoare, în sensul încasării la scadențe a sumelor aferente, fără prelungirea acestora” solicitându-se, de asemenea, adoptarea măsurilor care se impun.

De asemenea, se constată nerespectarea prevederilor art. 21 alin. (3) lit. b) din OUG nr. 32/2012 care stipulează obligația SAI de a lua măsuri în legătură cu remedierea eventualelor deficiențe constatate.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a), b) și n) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art.194, art. 195 lit. a), b) și n), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i) și lit. b) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr.32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

9. Conform documentelor puse la dispoziția echipei de control a rezultat faptul că 4 angajați ai societății<sup>3</sup> au vândut bilete la ordin care au fost achiziționate de S.A.I. Certinvest S.A., în numele unor conturi individuale administrate de aceasta. Precizăm faptul că din notele explicative furnizate echipei de control de către cele patru persoane a reieșit că:

□ nu au existat rapoarte de natură economică care să ducă la emiterea și obținerea biletelor la ordin de către acești angajați;  
□ vânzătorii biletelor la ordin sunt aceleași persoane care au returnat sumele de bani aferente contractului de vânzare-cumpărare a biletelor la ordin (fapt confirmat și din documentele puse la dispoziția echipei de control), acestea nefiind returnate de către emitenții biletelor la ordin.

De asemenea, vânzătorii biletelor la ordin nu au fost capabili să indice nicio sursă legitimă pentru modul de obținere al biletelor la ordin, operațiunile efectuate părănd a avea o justificare fictivă sau care implică interpunerea nejustificată a unor terțe persoane.

Se constată astfel faptul că S.A.I. Certinvest S.A.:

- nu a acordat o atenție deosebită circumstanțelor și scopului operațiunilor efectuate cu bilete la ordin de către respectivii angajați ai societății și nici nu a consemnat în scris concluziile unei astfel de analize, reținându-se astfel încălcarea prevederilor art. 17 alin. (2), (3) și (4) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008;

- nu a luat în considerare indiciile privind efectuarea de tranzacții suspecte de spălare de bani, fapt pentru care se reține încălcarea prevederilor art. 19 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (2) lit. h) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art.23 din Regulamentul CNVM nr. 5/2008, art. 271, art. 272 alin. (2) lit. h, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i, art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1), art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 20.000 lei.

10. S.A.I. Certinvest S.A. a investit în numele OPC administrate în obligațiuni emise de către o societate comercială necotată (de exemplu: subscrierea în emisiunea de obligațiuni în data de 14.08.2013), societate ale cărei active erau reprezentate de unități de fond FDI Certinvest Tezaur și unități de fond FÎL Certinvest Green. Randamentele obligațiunilor emise de societatea comercială respectivă sunt fixe, dar realizarea lor depinde de evoluția OPC administrate de S.A.I. Certinvest S.A., variabile prin natura lor (în contextul în care societatea nu derulează alte activități de natură economică). Sunt create premisele necesare pentru a se considera că dl Ion Horia Gustă, în calitate de reprezentant legal al ambelor entități, cunoștea, din motivul menționat anterior, că rambursarea principalului și dobânzilor aferente acestor obligațiuni are un grad ridicat de incertitudine. Aceste fapte constituie o încălcare a prevederilor art. 202 alin. (2) coroborat cu art. 34 alin. (2) lit. a) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art.194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

11. S.A.I. Certinvest S.A. a efectuat în perioada 2013 – 2014 plasamente în obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de o anumită societate comercială, similare din punct de vedere al riscului de credit și al maturității, subscribe însă la dobânzi diferențiate pe tipurile de entități administrate (tratament preferențial al conturilor individuale comparativ cu organismele de plasament colectiv), ceea ce constituie o încălcare a prevederilor art. 34 alin. (3) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art.194, art. 195 lit. e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 30.000 lei.

12. Investiția în obligațiuni emise de o societate comercială necotată a avut drept principal obiectiv finanțarea acestei societăți, prin intermediul entităților administrate de S.A.I. Certinvest S.A. și nu identificarea unor investiții viabile pentru acestea. Acest fapt este evidențiat de succesiunea operațiunilor de emisiune, rescadențare, modificare a dobânzii și răscumpărare anticipată a acestor obligațiuni. Facem precizarea că dl Ion Horia Gustă deține calitatea de reprezentant legal atât al societății comerciale respective, cât și al S.A.I. Certinvest S.A. Având în vedere cele menționate anterior sunt încălcate prevederile art. 34 alin. (2) lit. a), coroborat cu art. 202 alin. (2) din OUG nr.32/2012, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art.194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 30.000 lei.

13. S.A.I. Certinvest S.A., în numele O.P.C. administrate, a investit în obligațiuni emise de o anumită societate (reprezentată de Directorul General al S.A.I. Certinvest S.A.), ratele dobânzilor aferente acestor emisiuni fiind modificate ulterior în mod arbitrar, fără raportarea la rate de referință consacrate. Fapta constituie o încălcare a prevederilor art. 34 alin. (2) lit. a), coroborat cu art. 202 alin.

---

<sup>3</sup> La data controlului ASF

(2) din OUG 32/2012, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

**14.** Cesiunile de obligațiuni necotate, derulate în perioada 2013 – 2015, între diferitele tipuri de OPC administrate au avut drept scop procurarea de lichidități în funcție de necesitățile administrării portofoliilor respective și nu efectuarea unor plasamente pe principii economice, prudențiale, efectuate cu corectitudine, în scopul protecției intereselor investitorilor. Fapta constituie o încălcare a prevederilor art. 34 alin. (2) lit. a) coroborat cu art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare și reprezintă contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din același act normativ.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 15.000 lei.

**15.** Membrii directoratului SAI Certinvest S.A. nu s-au asigurat, în perioada supusă controlului ASF, că limitele de risc ale fiecărui O.P.C.V.M. administrat sunt implementate și respectate în mod corespunzător. Fapta constituie o încălcare a prevederilor art. 21 alin. (2) lit. d) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare și reprezintă contravenție conform prevederilor art. 195 lit. b) din același act normativ.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. b), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

În baza prevederilor art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua și art. 232 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, art. 23 din Regulamentul CNVM nr. 5/2008, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 273 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și alin. (2) lit. h, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i, art. 274 alin. (1), art. 275, art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. a), b), c), e), f), h), m), n), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i) și lit. b) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare;

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 45.000 lei dl Ion-Horia Gustă - Director General al S.A.I. Certinvest S.A.

**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 Ion-Horia Gustă și S.A.I. Certinvest S.A.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei S.A.I. Certinvest S.A.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

#### **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

##### **DECIZIA NR. 963 / 25.04.2016**

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.A.I. Certinvest S.A., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/16855/1994, Cod Unic de Înregistrare 6175133, cu sediul social în Clădirea Premium Point, Str. Buzzești nr. 76-80, etaj 4, Sector 1, București, procesul verbal de control și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă dna Ruxandra Cusak, în calitate de Administrator de risc al S.A.I. Certinvest S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

**1.** În cadrul S.A.I. Certinvest S.A. nu s-a avut în vedere efectuarea unor simulări de criză (stress-tests), deși în perioada supusă controlului ASF au fost înregistrate expuneri directe / indirecte semnificative pe entitățile administrate, nerespectându-se prevederile art. 46 alin. (3) lit. c) din OUG nr. 32/2012. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. f) din OUG nr. 32/2012.

Având în vedere prevederile art. 24 alin. (4) din OUG nr. 32/2012, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. f), art. 196 alin.(1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

2. În perioada supusă verificării ASF:

- S.A.I. Certinvest S.A. a efectuat în contul entităților administrate subscrieri în obligațiuni emise sub valoarea nominală de 2,5 lei prevăzută de art. 167 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare;
- entitățile administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au dețineri semnificative de tipul fond în fond realizate direct/ indirect;
- entitățile administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au plasamente semnificative în obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de către o serie de societăți ale căror situații financiare indică pierderi constante;
- S.A.I. Certinvest S.A. nu a realizat simulări de criză (stress-tests),
- investiția O.P.C.V.M.-urilor în obligațiuni emise de societăți neadmise la tranzacționare ale căror situații financiare indică pierderi constante și în cazul cărora nu se analizează riscul indus la nivelul entităților administrate de SAI (fonduri închise, fonduri deschise, conturi individuale), indică o organizare defectuoasă a administrării riscului.

În propriile proceduri de administrare a riscului O.P.C.V.M., S.A.I. Certinvest S.A. face referire la riscul de concentrare pe un emitent, nedemonstrând însă aplicarea acestor prevederi în cazul investițiilor în obligațiuni emise de o anumită societate. Totodată Procedura de evaluare a riscului în cazul emitenților instrumentelor de credit, în baza căreia se întocmesc rapoarte și se propune dobânda minimă la care se poate investi în respectivele instrumente, nu este formalizată în cadrul societății (nu face parte din procedurile aprobate de organul statutar competent și notificate ASF), fiind adoptată de departamentul de investiții, „ca procedură de lucru, aceasta neavând rolul de a determina o decizie, ci doar de a aduce informații suplimentare și a parametriza aceste informații către organele decidente ale S.A.I. Certinvest S.A.”

Astfel, s-a constatat faptul că S.A.I. Certinvest S.A.:

- nu a implementat o politică de administrare a riscului adecvată și documentată pentru toate riscurile la care ar putea fi supuse O.P.C.V.M. administrate (în speță riscul de credit, având în vedere investiția în titluri de credit neadmise la tranzacționare), ceea ce constituie o încălcare a prevederilor art. 44 alin. (1) și (2) din OUG nr. 32/2012.
- nu a adoptat, proporțional cu natura, amploarea și complexitatea activităților, acele măsuri, procese și tehnici adecvate și eficiente pentru măsurarea și administrarea în orice moment a riscurilor la care sunt sau ar putea fi expuse O.P.C.V.M.-urile pe care le administrează, așa cum prevede art. 46 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 32/2012;
- nu a utilizat un sistem de administrare a riscului care să îi permită să monitorizeze și să cuantifice, în orice moment, riscul asociat pozițiilor și influența acestora la profilul de risc general al portofoliului, conform art. 84 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 32/2012.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. f) și h) din OUG nr. 32/2012.

Având în vedere prevederile art. 24 alin. (4) din OUG nr. 32/2012 și în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. f) și h), art.196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

3. S.A.I. Certinvest S.A. nu a revizuit ISRR aferent FDI Certinvest BET Index (în anul 2015) și FDI Certinvest Dinamic (în anul 2014) deși acesta a înregistrat mai mult de 4 luni „un nivel diferit de cel aferent clasei de volatilitate corespunzătoare categoriei sale de risc”, încălcându-se astfel prevederile art. 18 alin. (2) din Instrucțiunea CNVM nr. 5/2012. Se constată de asemenea încălcarea pct. G lit. e din cadrul „Politicii de administrare a riscului în cadrul S.A.I. Certinvest S.A.” Fapta constituie contravenție potrivit art. 195 lit. m) și n) din OUG nr. 32/2012.

Având în vedere prevederile art. 24 alin. (4) din OUG nr. 32/2012, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. m) și n), art.196 alin. (1) lit. a) pct. i) și lit. b) pct. i, art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu prevederile art. 7 alin. (3) din O.G. nr. 2/2001, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu avertisment.

4. În cazul rapoartelor de risc întocmite de responsabilul departamentului de administrare a riscului în perioada supusă controlului ASF, nu a fost identificată o analiză a riscului de credit, relevant pentru O.P.C.V.M. administrate, având în vedere plasamentul în titluri de credit, ceea ce constituie o încălcare a prevederilor art. 24 alin. (4) lit. d) din OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. b) din OUG nr. 32/2012.

Având în vedere prevederile art. 24 alin. (4) din OUG nr. 32/2012, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. b), art. 196 alin.(1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

În baza prevederilor art. 24 alin. (4), art. 194, art. 195 lit. b), f), h), m) și n), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i) și lit. b) pct. i, art. 198 alin.(1), art. 199, art. 200 și art. 206 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu prevederile art. 10 alin. (2) din O.G. nr. 2/2001,

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 15.000 lei dna Ruxandra Cusak, în calitate de Administrator de risc al S.A.I. Certinvest S.A.

**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 d-nei Ruxandra Cusak și S.A.I. Certinvest S.A.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei S.A.I. Certinvest S.A.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 964 / 25.04.2016

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.A.I. Certinvest S.A., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/16855/1994, Cod Unic de Înregistrare 6175133, cu sediul social în Clădirea Premium Point, Str. Buzești nr. 76-80, etaj 4, Sector 1, București, procesul verbal de control și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-au constatat următoarele fapte, pentru care este responsabilă dna Daniela Maria Vasile, în calitate de Membru Directorat și ulterior Director General Adjunct al S.A.I. Certinvest S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. S.A.I. Certinvest S.A. a încasat comisioane de consultanță de la două societăți comerciale și a investit în numele O.P.C.V.M. (FDI Certinvest Next Generation) și a conturilor individuale administrate, în obligațiuni emise de aceste societăți, ceea ce reprezintă o încălcare a prevederilor art. 43 alin. (1) lit. b) din OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare și a art. 7 alin. (1) din OUG nr. 32/2012 și art. 1 din Decizia CNVM nr. 2074/29.10.2007 coroborat cu prevederile art. 103 alin. (1) lit. b) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 195 lit. e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și în conformitate cu prevederile art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 20.000 lei.

2. Având în vedere că echipa de control ASF a identificat și alte situații posibil generatoare de conflicte de interese decât cele înregistrate de societate în registrul conflictelor de interese, se constată faptul că nu a fost actualizat registrul cu aceste situații, încălcându-se astfel prevederile art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 coroborat cu prevederile art. 1 din Decizia CNVM nr. 2074/29.10.2007 și art. 7 alin. (1) din OUG nr. 32/2012 și art. 47 lit. b) coroborat cu art. 186 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, precum și art. 51 lit. b) coroborat cu art. 237 alin. (3) și (4) din Regulamentul CNVM nr. 9/2014. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 195 lit. a) și c) din OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și în conformitate cu prevederile art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 273 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, art. 232 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, art. 271, art. 272. alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. a) și c), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

3. În cadrul S.A.I. Certinvest S.A. nu s-a avut în vedere efectuarea unor simulări de criză (stress-tests), deși în perioada supusă controlului ASF au fost înregistrate expuneri directe / indirecte semnificative pe entitățile administrate, nerespectându-se prevederile art. 46 alin. (3) lit. c) din OUG nr. 32/2012. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. f) din OUG nr. 32/2012.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. f), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

4. În perioada supusă verificării ASF:

- S.A.I. Certinvest S.A. a efectuat în contul entităților administrate subscrieri în obligațiuni emise sub valoarea nominală de 2,5 lei prevăzută de art. 167 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare;

- entitățile administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au dețineri semnificative de tipul fond în fond realizate direct / indirect;

- entitățile administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au plasamente semnificative în obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de către o serie de societăți ale căror situații financiare indică pierderi constante;
- S.A.I. Certinvest S.A. nu a realizat simulări de criză (stress-tests),
- investiția O.P.C.V.M.-urilor în obligațiuni emise de societăți neadmise la tranzacționare ale căror situații financiare indică pierderi constante și în cazul cărora nu se analizează riscul indus la nivelul entităților administrate de SAI (fonduri închise, fonduri deschise, conturi individuale), indică o organizare defectuoasă a administrării riscului.

În propriile proceduri de administrare a riscului O.P.C.V.M., S.A.I. Certinvest S.A. face referire la riscul de concentrare pe un emitent, nedemonstrând însă aplicarea acestor prevederi în cazul investițiilor în obligațiuni emise de o anumită societate. Totodată Procedura de evaluare a riscului în cazul emitenților instrumentelor de credit, în baza căreia se întocmesc rapoarte și se propune dobânda minimă la care se poate investi în respectivele instrumente, nu este formalizată în cadrul societății (nu face parte din procedurile aprobate de organul statutar competent și notificate ASF), fiind adoptată de departamentul de investiții, „ca procedură de lucru, aceasta neavând rolul de a determina o decizie, ci doar de a aduce informații suplimentare și a parametriza aceste informații către organele decidente ale S.A.I. Certinvest S.A.”

Astfel, s-a constatat faptul că S.A.I. Certinvest S.A.:

- nu a implementat o politică de administrare a riscului adecvată și documentată pentru toate riscurile la care ar putea fi supuse O.P.C.V.M. administrate (în speță riscul de credit, având în vedere investiția în titluri de credit neadmise la tranzacționare), ceea ce constituie o încălcare a prevederilor art. 44 alin. (1) și (2) din OUG nr. 32/2012.
- nu a adoptat, proporțional cu natura, amploarea și complexitatea activităților, acele măsuri, procese și tehnici adecvate și eficiente pentru măsurarea și administrarea în orice moment a riscurilor la care sunt sau ar putea fi expuse O.P.C.V.M.-urile pe care le administrează, așa cum prevede art. 46 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 32/2012;
- nu a utilizat un sistem de administrare a riscului care să îi permită să monitorizeze și să cuantifice, în orice moment, riscul asociat pozițiilor și influența acestora la profilul de risc general al portofoliului, conform art. 84 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 32/2012.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. f) și h) din OUG nr. 32/2012.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. f) și h), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

5. Din analiza documentelor existente la dosarele conturilor individuale administrate de către S.A.I. Certinvest S.A., au fost identificate o serie de adrese, întocmite până în luna octombrie 2013, prin care titularii conturilor individuale administrate solicitau societății, aproape de finalul unor luni calendaristice, scoaterea unor unități de fond emise de OPC administrate de S.A.I. Certinvest S.A., de pe contul individual pe numele investitorului respectiv, urmate de solicitări de efectuare a unor operațiuni inverse, după începerea următoarei luni calendaristice. Acest fapt a condus la reducerea cerințelor de capital ale S.A.I. Certinvest S.A., calculate la datele de raportare respective.

Astfel, se reține faptul că prin modalitatea de efectuare a acestor transferuri de unități de fond, fără ca aceste operațiuni să fie înregistrate în evidențele S.A.I. Certinvest S.A., nu au fost respectate prevederile:

- art. 15 lit. d) din OUG nr. 32/2012, coroborat cu prevederile art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012;
- procedurilor operaționale ale societății care prevăd faptul că S.A.I. Certinvest S.A. are obligația de menținere a „evidențelor, înregistrărilor și conturilor astfel încât să se asigure acuratețea acestora și, în mod distinct, corespondența acestora cu instrumentele financiare și fondurile deținute în numele clienților”.
- art. 91 alin. (1) lit. a) și b) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, coroborat cu prevederile art. 1 din Decizia CNVM nr.2047/29.10.2007 și art. 7 alin. (1) din OUG nr. 32/2012.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 195 lit. a), b) și m) din OUG nr. 32/2012.

În baza prevederilor art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 227, art.228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272. alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. a), b) și m), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr.32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

6. Având în vedere că în cadrul unui act adițional încheiat în data de 29.01.2015 (act adițional la un contract de vânzare / cumpărare a unui bilet la ordin) se prevede „diminuarea costurilor” fără a face referire la vreo plată anticipată sau vreun element care să justifice această diminuare, se constată încălcarea prevederilor art. 34 alin. (2) lit. a) coroborate cu prevederile art. 202 alin. (2) din OUG nr.32/2012. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

7. Întrucât O.P.C. administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au investit în obligațiuni emise la valori nominale sub 2,5 lei începând cu data de 09.05.2013, contrar prevederilor art. 167 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, se reține



încălcarea prevederilor art. 34 alin. (2) lit. a), coroborat cu art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din OUG nr. 32/2012.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 5.000 lei.

**8.** S.A.I. Certinvest S.A. a efectuat în perioada 2013 – 2014 plasamente în obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de o anumită societate comercială, similare din punct de vedere al riscului de credit și al maturității, subscribe însă la dobânzi diferențiate pe tipurile de entități administrate (tratament preferențial al conturilor individuale comparativ cu organismele de plasament colectiv), ceea ce constituie o încălcare a prevederilor art. 34 alin. (3) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 30.000 lei.

**9.** Investiția în obligațiuni emise de o societate comercială necotată a avut drept principal obiectiv finanțarea acestei societăți, prin intermediul entităților administrate de S.A.I. Certinvest S.A. și nu identificarea unor investiții viabile pentru acestea. Acest fapt este evidențiat de succesiunea operațiunilor de emisiune, rescadențare, modificare a dobânzii și răscumpărare anticipată a acestor obligațiuni. Facem precizarea că dl Ion Horia Gustă deține calitatea de reprezentant legal atât al societății comerciale respective, cât și al S.A.I. Certinvest S.A. Având în vedere cele menționate anterior sunt încălcate prevederile art. 34 alin. (2) lit. a), coroborat cu art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 30.000 lei.

**10.** Cesiunile de obligațiuni necotate, derulate în perioada 2013 – 2015, între diferitele tipuri de OPC administrate au avut drept scop procurarea de lichidități în funcție de necesitățile administrării portofoliilor respective și nu efectuarea unor plasamente pe principii economice, prudențiale, efectuate cu corectitudine, în scopul protecției intereselor investitorilor. Fapta constituie o încălcare a prevederilor art. 34 alin. (2) lit. a) coroborat cu art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare și reprezintă contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din același act normativ.

În baza prevederilor art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 15.000 lei.

**11.** Membrii directoratului S.A.I. Certinvest S.A. nu s-au asigurat, în perioada supusă controlului ASF, că limitele de risc ale fiecărui O.P.C.V.M. administrat sunt implementate și respectate în mod corespunzător. Fapta constituie o încălcare a prevederilor art. 21 alin. (2) lit. d) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare și reprezintă contravenție conform prevederilor art. 195 lit. b) din același act normativ.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. b), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

În baza prevederilor art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua și art. 232 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 273 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i, art. 274 alin. (1), art. 275, art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. a), b), c), e), f) h), m), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare,

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 45.000 lei dna Daniela Maria Vasile – Director General Adjunct al S.A.I. Certinvest S.A.

**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 d-nei Daniela Maria Vasile și S.A.I. Certinvest S.A.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei S.A.I. Certinvest S.A.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 965 / 25.04.2016

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.A.I. Certinvest S.A., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/16855/1994, Cod Unic de Înregistrare 6175133, cu sediul social în Clădirea Premium Point, Str. Buzești nr. 76-80, etaj 4, Sector 1, București, procesul verbal de control și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-au constatat următoarele fapte, pentru care este responsabil dl Radu Viorel Buzea, în calitate de Administrator risc în perioada 15.06.2010 – 07.07.2014, Reprezentant al compartimentului de control intern autorizat prin Decizia nr. 197/24.02.2012, retras prin Decizia nr. 723/03.07.2014 și Director General Adjunct începând cu data de 03.07.2014.

**1.** S.A.I. Certinvest S.A. a încasat comisioane de consultanță de la două societăți comerciale și a investit în numele O.P.C.V.M. (FDI Certinvest Next Generation) și a conturilor individuale administrate, în obligațiuni emise de aceste societăți, ceea ce reprezintă o încălcare a prevederilor art. 43 alin. (1) lit. b) din OUG 32/2012 cu modificările și completările ulterioare și a art. 7 alin. (1) din OUG 32/2012 și art. 1 din Decizia CNVM nr. 2074/29.10.2007 coroborat cu prevederile art. 103 alin. (1) lit. b) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 195 lit. e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și în conformitate cu prevederile art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 20.000 lei.

**2.** Având în vedere că echipa de control ASF a identificat și alte situații posibil generatoare de conflicte de interese decât cele înregistrate de societate în registrul conflictelor de interese, se constată faptul că nu a fost actualizat registrul cu aceste situații, încălcându-se astfel prevederile art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 coroborat cu prevederile art. 1 din Decizia CNVM nr. 2074/29.10.2007 și art. 7 alin. (1) din OUG nr. 32/2012 și art. 47 lit. b) coroborat cu art. 186 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, precum și art. 51 lit. b) coroborat cu art. 237 alin. (3) și (4) din Regulamentul CNVM nr. 9/2014. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 195 lit. a) și c) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua și ale art. 41 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și în conformitate cu prevederile art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 273 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, art. 232 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, art. 271, art. 272. alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. a) și c), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

**3.** În cadrul S.A.I. Certinvest S.A. nu s-a avut în vedere efectuarea unor simulări de criză (stress-tests), deși în perioada supusă controlului ASF au fost înregistrate expuneri directe / indirecte semnificative pe entitățile administrate, nerespectându-se prevederile art. 46 alin. (3) lit. c) din OUG nr. 32/2012. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. f) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua și ale art. 41 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și ale art. 24 alin. (4) din OUG nr. 32/2012, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. f), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

**4.** În perioada supusă verificării ASF:

- S.A.I. Certinvest S.A. a efectuat în contul entităților administrate subscrieri în obligațiuni emise sub valoarea nominală de 2,5 lei prevăzută de art. 167 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare;
- entitățile administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au dețineri semnificative de tipul fond în fond realizate direct / indirect;
- entitățile administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au plasamente semnificative în obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de către o serie de societăți ale căror situații financiare indică pierderi constante;
- S.A.I. Certinvest S.A. nu a realizat simulări de criză (stress-tests),

- investiția O.P.C.V.M.-urilor în obligațiuni emise de societăți neadmise la tranzacționare ale căror situații financiare indică pierderi constante și în cazul cărora nu se analizează riscul indus la nivelul entităților administrate de SAI (fonduri închise, fonduri deschise, conturi individuale), indică o organizare defectuoasă a administrării riscului.

În propriile proceduri de administrare a riscului O.P.C.V.M., S.A.I. Certinvest S.A. face referire la riscul de concentrare pe un emitent, nedemonstrând însă aplicarea acestor prevederi în cazul investițiilor în obligațiuni emise de o anumită societate. Totodată Procedura de evaluare a riscului în cazul emitenților instrumentelor de credit, în baza căreia se întocmesc rapoarte și se propune dobânda minimă la care se poate investi în respectivele instrumente, nu este formalizată în cadrul societății (nu face parte din procedurile aprobate de organul statutar competent și notificate ASF), fiind adoptată de departamentul de investiții, „ca procedură de lucru, aceasta neavând rolul de a determina o decizie, ci doar de a aduce informații suplimentare și a parametriza aceste informații către organele decidente ale S.A.I. Certinvest S.A.”

Astfel, s-a constatat faptul că S.A.I. Certinvest S.A.:

- nu a implementat o politică de administrare a riscului adecvată și documentată pentru toate riscurile la care ar putea fi supuse O.P.C.V.M. administrate (în speță riscul de credit, având în vedere investiția în titluri de credit neadmise la tranzacționare), ceea ce constituie o încălcare a prevederilor art. 44 alin. (1) și (2) din OUG nr. 32/2012.

- nu a adoptat, proporțional cu natura, amploarea și complexitatea activităților, acele măsuri, procese și tehnici adecvate și eficiente pentru măsurarea și administrarea în orice moment a riscurilor la care sunt sau ar putea fi expuse O.P.C.V.M.-urile pe care le administrează, așa cum prevede art. 46 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 32/2012;

- nu a utilizat un sistem de administrare a riscului care să îi permită să monitorizeze și să cuantifice, în orice moment, riscul asociat pozițiilor și influența acestora la profilul de risc general al portofoliului, conform art. 84 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 32/2012;

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. f) și h) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua și ale art. 41 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, ale art. 24 alin. (4) din OUG nr. 32/2012 și în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. f) și h), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

5. Din analiza documentelor existente la dosarele conturilor individuale administrate de către S.A.I. Certinvest S.A., au fost identificate o serie de adrese, întocmite până în luna octombrie 2013, prin care titularii conturilor individuale administrate solicitau societății, aproape de finalul unor luni calendaristice, scoaterea unor unități de fond emise de OPC administrate de S.A.I. Certinvest S.A., de pe contul individual pe numele investitorului respectiv, urmate de solicitări de efectuare a unor operațiuni inverse, după începerea următoarei luni calendaristice. Acest fapt a condus la reducerea cerințelor de capital ale S.A.I. Certinvest S.A., calculate la datele de raportare respective.

Astfel, se reține faptul că prin modalitatea de efectuare a acestor transferuri de unități de fond, fără ca aceste operațiuni să fie înregistrate în evidențele S.A.I. Certinvest S.A., nu au fost respectate prevederile:

- art. 15 lit. d) din OUG nr. 32/2012, coroborat cu prevederile art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012;
- procedurilor operaționale ale societății care prevăd faptul că S.A.I. Certinvest S.A. are obligația de menținere a „evidențelor, înregistrărilor și conturilor astfel încât să se asigure acuratețea acestora și, în mod distinct, corespondența acestora cu instrumentele financiare și fondurile deținute în numele clienților”.
- art. 91 alin. (1) lit. a) și b) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, coroborat cu prevederile art. 1 din Decizia CNVM nr.2047/29.10.2007 și art. 7 alin. (1) din OUG nr. 32/2012.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 195 lit. a), b) și m) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 41 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272. alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. a), b) și m), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

6. Întrucât O.P.C. administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au investit în obligațiuni emise la valori nominale sub 2,5 lei începând cu data de 09.05.2013, contrar prevederilor art. 167 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, se reține încălcarea prevederilor art. 34 alin. (2) lit. a), coroborat cu art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua și ale art. 41 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr.32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 5.000 lei.

7. Conform documentelor puse la dispoziția echipei de control a rezultat faptul că 4 angajați ai societății<sup>4</sup> au vândut bilete la ordin care au fost achiziționate de S.A.I. Certinvest S.A., în numele unor conturi individuale administrate de aceasta. Precizăm faptul că din notele explicative furnizate echipei de control de către cele patru persoane a reieșit că:

- nu au existat rapoarte de natură economică care să ducă la emiterea și obținerea biletelor la ordin de către acești angajați;

---

<sup>4</sup> La data controlului ASF

● vânzătorii biletelor la ordin sunt aceleași persoane care au returnat sumele de bani aferente contractului de vânzare cumpărare a biletelor la ordin (fapt confirmat și din documentele puse la dispoziția echipei de control), acestea nefiind returnate de către emitentii biletelor la ordin.

De asemenea, vânzătorii biletelor la ordin nu au fost capabili să indice nicio sursă legitimă pentru modul de obținere al biletelor la ordin, operațiunile efectuate părănd a avea o justificare fictivă sau care implică interpunerea nejustificată a unor terțe persoane.

Se constată astfel faptul că S.A.I. Certinvest S.A.:

- nu a acordat o atenție deosebită circumstanțelor și scopului operațiunilor efectuate cu bilete la ordin de către respectivii angajați ai societății și nici nu a consemnat în scris concluziile unei astfel de analize, reținându-se astfel încălcarea prevederilor art. 17 alin. (2), (3) și (4) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008;

- nu a luat în considerare indiciile privind efectuarea de tranzacții suspecte de spălare de bani, fapt pentru care se reține încălcarea prevederilor art. 19 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (2) lit. h) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 41 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 23 din Regulamentul CNVM nr. 5/2008, art. 271, art. 272 alin. (2) lit. h, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i, art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1), art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 20.000 lei.

**8.** S.A.I. Certinvest S.A. a efectuat în perioada 2013 – 2014 plasamente în obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de o anumită societate comercială, similare din punct de vedere al riscului de credit și al maturității, subscrise însă la dobânzi diferențiate pe tipurile de entități administrate (tratament preferențial al conturilor individuale comparativ cu organismele de plasament colectiv), ceea ce constituie o încălcare a prevederilor art. 34 alin. (3) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua și ale art. 41 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 30.000 lei.

**9.** Investiția în obligațiuni emise de o societate comercială necotată a avut drept principal obiectiv finanțarea acestei societăți, prin intermediul entităților administrate de S.A.I. Certinvest S.A. și nu identificarea unor investiții viabile pentru acestea. Acest fapt este evidențiat de succesiunea operațiunilor de emisiune, rescadențare, modificare a dobânzii și răscumpărare anticipată a acestor obligațiuni. Facem precizarea că dl Ion Horia Gustă deține calitatea de reprezentant legal atât al societății comerciale respective, cât și al S.A.I. Certinvest S.A. Având în vedere cele menționate anterior sunt încălcate prevederile art. 34 alin. (2) lit. a), coroborat cu art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua și ale art. 41 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 30.000 lei.

**10.** Cesiunile de obligațiuni necotate, derulate în perioada 2013 – 2015, între diferitele tipuri de OPC administrate au avut drept scop procurarea de lichidități în funcție de necesitățile administrării portofoliilor respective și nu efectuarea unor plasamente pe principii economice, prudențiale, efectuate cu corectitudine, în scopul protecției intereselor investitorilor. Fapta constituie o încălcare a prevederilor art. 34 alin. (2) lit. a) coroborat cu art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare și reprezintă contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din același act normativ.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 15.000 lei.

**11.** Membrii directoratului S.A.I. Certinvest S.A. nu s-au asigurat, în perioada supusă controlului ASF, că limitele de risc ale fiecărui O.P.C.V.M. administrat sunt implementate și respectate în mod corespunzător. Fapta constituie o încălcare a prevederilor art. 21 alin. (2) lit. d) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare și reprezintă contravenție conform prevederilor art. 195 lit. b) din același act normativ.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. b), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

În baza prevederilor art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua, art. 41 și art. 232 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, art. 23 din Regulamentul CNVM nr. 5/2008, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 273 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, alin. (2) lit. h, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i, art. 274 alin. (1), art. 275, art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art. 24 alin. (4), art. 194, art. 195 lit. a), b), c), e), f), h), m), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare

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 45.000 lei dl Radu Viorel Buzea, în calitate de Director General Adjunct, Reprezentant al compartimentului de control intern și Administrator de risc al S.A.I. Certinvest S.A.

**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 Radu Viorel Buzea și S.A.I. Certinvest S.A.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei S.A.I. Certinvest S.A.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

#### **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

##### **DECIZIA NR. 966 / 25.04.2016**

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.A.I. Certinvest S.A., înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/16855/1994, Cod Unic de Înregistrare 6175133, cu sediul social în Clădirea Premium Point, Str. Buzești nr. 76-80, etaj 4, Sector 1, București, procesul verbal de control și obiecțiunile la procesul verbal de control, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil dl Răzvan Alexandru Rusu, în calitate de Membru Directorat al S.A.I. Certinvest S.A. (autorizat prin Decizia CNVM nr. 1613/10.12.2010, desfășurându-și activitatea în această calitate până în luna iulie 2014):

1. S.A.I. Certinvest S.A. a încasat comisioane de consultanță de la două societăți comerciale și a investit în numele O.P.C.V.M. (FDI Certinvest Next Generation) și a conturilor individuale administrate, în obligațiuni emise de aceste societăți, ceea ce reprezintă o încălcare a prevederilor art. 43 alin. (1) lit. b) din OUG nr.32/2012 cu modificările și completările ulterioare și a art. 7 alin. (1) din OUG nr.32/2012 și art. 1 din Decizia CNVM nr. 2074/29.10.2007 coroborat cu prevederile art. 103 alin. (1) lit. b) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 195 lit. e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și în conformitate cu prevederile art.227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 20.000 lei.

2. Având în vedere că echipa de control ASF a identificat și alte situații posibil generatoare de conflicte de interese decât cele înregistrate de societate în registrul conflictelor de interese, se constată faptul că nu a fost actualizat registrul cu aceste situații, încălcându-se astfel prevederile art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 coroborat cu prevederile art. 1 din Decizia CNVM nr.2074/29.10.2007 și art. 7 alin. (1) din OUG nr. 32/2012 și art. 47 lit. b) coroborat cu art. 186 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, precum și art. 51 lit. b) coroborat cu art. 237 alin. (3) și (4) din Regulamentul CNVM nr. 9/2014. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 195 lit. a) și c) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și în conformitate cu prevederile art.227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 273 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, art. 232 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, art. 271, art. 272. alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art.275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. a) și c), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

3. În cadrul S.A.I. Certinvest S.A. nu s-a avut în vedere efectuarea unor simulări de criză (stress-tests), deși în perioada supusă controlului ASF au fost înregistrate expuneri directe / indirecte semnificative pe entitățile administrate, nerespectându-se prevederile art. 46 alin. (3) lit. c) din OUG nr. 32/2012. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. f) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. f), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

#### 4. În perioada supusă verificării ASF:

- S.A.I. Certinvest S.A. a efectuat în contul entităților administrate subscrieri în obligațiuni emise sub valoarea nominală de 2,5 lei prevăzută de art. 167 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare;
- entitățile administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au dețineri semnificative de tipul fond în fond realizate direct / indirect;
- entitățile administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au plasamente semnificative în obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de către o serie de societăți ale căror situații financiare indică pierderi constante;
- S.A.I. Certinvest S.A. nu a realizat simulări de criză (stress-tests),
- investiția O.P.C.V.M.-urilor în obligațiuni emise de societăți neadmise la tranzacționare ale căror situații financiare indică pierderi constante și în cazul cărora nu se analizează riscul indus la nivelul entităților administrate de SAI (fonduri închise, fonduri deschise, conturi individuale), indică o organizare defectuoasă a administrării riscului.

În propriile proceduri de administrare a riscului O.P.C.V.M., S.A.I. Certinvest S.A. face referire la riscul de concentrare pe un emitent, nedemonstrând însă aplicarea acestor prevederi în cazul investițiilor în obligațiuni emise de o anumită societate. Totodată Procedura de evaluare a riscului în cazul emitenților instrumentelor de credit, în baza căreia se întocmesc rapoarte și se propune dobânda minimă la care se poate investi în respectivele instrumente, nu este formalizată în cadrul societății (nu face parte din procedurile aprobate de organul statutar competent și notificate ASF), fiind adoptată de departamentul de investiții, „ca procedură de lucru, aceasta neavând rolul de a determina o decizie, ci doar de a aduce informații suplimentare și a parametriza aceste informații către organele decidente ale S.A.I. Certinvest S.A.”

Astfel, s-a constatat faptul că S.A.I. Certinvest S.A.:

- nu a implementat o politică de administrare a riscului adecvată și documentată pentru toate riscurile la care ar putea fi supuse O.P.C.V.M. administrate (în speță riscul de credit, având în vedere investiția în titluri de credit neadmise la tranzacționare), ceea ce constituie o încălcare a prevederilor art. 44 alin. (1) și (2) din OUG nr. 32/2012.
- nu a adoptat, proporțional cu natura, amploarea și complexitatea activităților, acele măsuri, procese și tehnici adecvate și eficiente pentru măsurarea și administrarea în orice moment a riscurilor la care sunt sau ar putea fi expuse O.P.C.V.M.-urile pe care le administrează, așa cum prevede art. 46 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 32/2012;
- nu a utilizat un sistem de administrare a riscului care să îi permită să monitorizeze și să cuantifice, în orice moment, riscul asociat pozițiilor și influența acestora la profilul de risc general al portofoliului, conform art. 84 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 32/2012;

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. f) și h) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014 și în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. f) și h), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

5. Din analiza documentelor existente la dosarele conturilor individuale administrate de către S.A.I. Certinvest S.A., au fost identificate o serie de adrese, întocmite până în luna octombrie 2013, prin care titularii conturilor individuale administrate solicitau societății, aproape de finalul unor luni calendaristice, scoaterea unor unități de fond emise de OPC administrate de S.A.I. Certinvest S.A., de pe contul individual pe numele investitorului respectiv, urmate de solicitări de efectuare a unor operațiuni inverse, după începerea următoarei luni calendaristice. Acest fapt a condus la reducerea cerințelor de capital ale S.A.I. Certinvest S.A., calculate la datele de raportare respective.

Astfel, se reține faptul că prin modalitatea de efectuare a acestor transferuri de unități de fond, fără ca aceste operațiuni să fie înregistrate în evidențele S.A.I. Certinvest S.A., nu au fost respectate prevederile:

- art. 15 lit. d) din OUG nr. 32/2012, coroborat cu prevederile art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012;
- procedurilor operaționale ale societății care prevăd faptul că S.A.I. Certinvest S.A. are obligația de menținere a „evidențelor, înregistrărilor și conturilor astfel încât să se asigure acuratețea acestora și, în mod distinct, corespondența acestora cu instrumentele financiare și fondurile deținute în numele clienților”.
- art. 91 alin. (1) lit. a) și b) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, coroborat cu prevederile art. 1 din Decizia CNVM nr. 2047/29.10.2007 și art. 7 alin. (1) din OUG nr. 32/2012.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, respectiv art. 195 lit. a), b) și m) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. a), b) și m), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

6. Întrucât O.P.C. administrate de S.A.I. Certinvest S.A. au investit în obligațiuni emise la valori nominale sub 2,5 lei începând cu data de 09.05.2013, contrar prevederilor art. 167 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, se reține încălcarea prevederilor art. 34 alin. (2) lit. a), coroborat cu art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 5.000 lei.

7. S.A.I. Certinvest S.A. a efectuat în perioada 2013 – 2014 plasamente în obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de o anumită societate comercială, similare din punct de vedere al riscului de credit și al maturității, subscribe însă la dobânzi diferențiate pe tipurile de entități administrate (tratament preferențial al conturilor individuale comparativ cu organismele de plasament colectiv), ceea ce constituie o încălcare a prevederilor art. 34 alin. (3) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

8. Investiția în obligațiuni emise de o societate comercială necotată a avut drept principal obiectiv finanțarea acestei societăți, prin intermediul entităților administrate de S.A.I. Certinvest S.A. și nu identificarea unor investiții viabile pentru acestea. Acest fapt este evidențiat de succesiunea operațiunilor de emisiune, rescadențare, modificare a dobânzii și răscumpărare anticipată a acestor obligațiuni. Facem precizarea că dl Ion Horia Gustă deține calitatea de reprezentant legal atât al societății comerciale respective, cât și al S.A.I. Certinvest S.A. Având în vedere cele menționate anterior sunt încălcate prevederile art. 34 alin. (2) lit. a), coroborat cu art. 202 alin. (2) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. a) și e) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 23 alin. (1) lit. a), teza a doua din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în conformitate cu prevederile art. 194, art. 195 lit. a) și e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 alin. (1) din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește sancțiunea cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

În baza prevederilor art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2 și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 273 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i, art. 274 alin. (1), art. 275, art. 278 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, art. 194, art. 195 lit. a), b), c), e), f), h), m), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 198 alin. (1), art. 199 și art. 200 din OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare,

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 30.000 lei dl Răzvan Alexandru Rusu – Membru Directorat al S.A.I. Certinvest S.A. până în luna iulie 2014.

**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 Răzvan Alexandru Rusu și S.A.I. Certinvest S.A.

**Art. 5.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate, iar în situația în care persoana vizată nu poate fi contactată, la data comunicării ei S.A.I. Certinvest S.A.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

#### **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

##### **DECIZIA NR. 967 / 25.04.2016**

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:

1. Controlul periodic efectuat la S.A.I. Certinvest S.A. în conformitate cu planul de control aferent anului 2015, constatările, solicitările și recomandările formulate de echipa de control în cadrul procesului verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic transmis societății și obiecțiunile acesteia la procesul verbal de control;

2. Aspectele rezultate din activitatea de supraveghere a S.A.I. Certinvest S.A., prezentate în Anexa nr. 1 la prezenta decizie,

În baza prevederilor art. 41 alin. (1) și alin. (4) din Regulamentul ASF nr. 2/2015, coroborat cu prevederile art. 16 alin. (6), art. 21 alin. (3) lit. b), art. 45 alin. (1) lit. c) din OUG nr. 32/2012, 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 instituie în sarcina S.A.I. Certinvest S.A., cu sediul în Clădirea Premium Point, Str. Buzești nr. 76-80, etaj 4, Sector 1, București, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/16855/1994, Cod Unic de Înregistrare 6175133, obligația de implementare a măsurilor de remediere cuprinse în cadrul planului de măsuri anexat prezentei decizii în termenul specificat pentru fiecare situație în parte. Termenul de implementare curge de la data comunicării prezentei decizii. La momentul expirării fiecăruia dintre termenele stabilite, ASF va fi informată în mod corespunzător cu privire la finalizarea implementării măsurilor dispuse.

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

**Art. 3.** Prezenta decizie va fi comunicată S.A.I. Certinvest S.A.

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei S.A.I. Certinvest S.A.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 968 / 25.04.2016

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. OLTENIA S.A. convocate pentru data de 28/29.04.2016 a rezultat existența unui grup de acționari care acționează în mod concertat în legătură cu acest emitent, format din Erste Group Bank, Banca Comercială Română, Business Capital for Romania - Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FDI Erste Balanced RON, FDI Erste Equity Romania, domnul Manea Sergiu Cristian, domnul Neacșu Valentin Dragoș și doamna Săndulescu Maria Magdalena, membrii acestuia deținând în mod cumulativ un număr de 37.323.892 acțiuni, reprezentând 6,433313% din capitalul social al S.I.F. OLTENIA 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. OLTENIA 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.

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. Oltenia 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. Oltenia S.A.

## **3. Banca Comercială Română**

Potrivit informațiilor existente în raportul anual aferent anului 2015 al Erste Group Bank, publicat pe website-ul [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com) și a celor furnizate de ORC la data de 13.04.2016, rezultă că Banca Comercială Română este deținută în proporție de 93,5783 % de ERSTE GROUP BANK AG.

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 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.

În speță, participația Erste Group Bank la Banca Comercială Română 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) și pct. 27 lit. d) din Legea nr. 297/2004.

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 27 lit. d), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a) și b) din Legea nr. 297/2004, se constată faptul că Banca Comercială Română 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 SIF Oltenia 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.

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 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 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. 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. 27 lit. d), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a) și b) din Legea nr.297/2004 precum și art. 1-3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013 se constată faptul că FDI ERSTE BALANCED RON și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., Banca Comercială Română și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Oltenia S.A.

#### **5. MANEA SERGIU CRISTIAN, DRAGOȘ VALENTIN NEACȘU și SÂNDULESCU MARIA MAGDALENA**

Din analiza situației deținerilor în capitalul social al ȘIF Oltenia S.A. la data de referință, a unui grup de persoane fizice și juridice, transmisă de Depozitarul Central, se rețin următoarele:

Nr. crt.	Nume deținător	Funcția deținută	Dețineri la data de 14.04.2016	
			Nr. acțiuni	%
1.	Manea Sergiu Cristian	Președinte executiv BCR	10	0,000002
2.	Dragoș Valentin Neacșu	Președinte directorat SAI Erste Asset Management SA	10	0,000002
3.	Săndulescu Maria Magdalena	Membriu Consiliu de Supraveghere SAI Erste Asset Management SA	10	0,000002

Precizăm faptul că, toate persoanele menționate au fost identificate ca având funcții de conducere în cadrul entităților aflate sub controlul direct sau indirect al ERSTE GROUP BANK, făcând astfel aplicabile prevederile art. 2 alin. (1) pct. 23 pct. c) din Legea nr. 297/2004.

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 27 lit. d), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a), b) și c) din Legea nr.297/2004 precum și art. 1-3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013 se constată faptul că domnul Manea Sergiu Cristian, domnul Neacșu Valentin Dragoș și doamna Săndulescu Maria Magdalena împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., Banca Comercială Română, FDI ERSTE BALANCED RON, FDI ERSTE EQUITY ROMANIA și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Oltenia S.A.

Astfel, se constată că Erste Group Bank, Banca Comercială Română, Business Capital for Romania - Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FDI Erste Balanced RON, FDI Erste Equity Romania, domnul Manea Sergiu Cristian, domnul Neacșu Valentin Dragoș și doamna Săndulescu Maria Magdalena dețin împreună 6,433313% din capitalul social al S.I.F. OLTENIA 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 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Grupul format din acționarii Erste Group Bank, Banca Comercială Română, Business Capital for Romania - Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FDI Erste Balanced RON, FDI Erste Equity Romania, domnul Manea Sergiu Cristian, domnul Neacșu Valentin Dragoș și doamna Săndulescu Maria Magdalena, prezumați că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. OLTENIA 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 S.I.F. OLTENIA S.A., Erste Group Bank, Banca Comercială Română, Business Capital for Romania - Oppotunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FDI Erste Balanced RON, FDI Erste Equity Romania, domnului

Manea Sergiu Cristian, domnului Neacșu Valentin Dragoș și doamnei Săndulescu Maria Magdalena și se va transmite la operatorul de piață în vederea informării corespunzătoare a investitorilor.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 970 / 25.04.2016

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. OLTENIA S.A. convocate pentru data de 28/29.04.2016 a rezultat existența unui grup de acționari care acționează în mod concertat în legătură cu acest emitent, format din Erste Group Bank, Banca Comercială Română, Business Capital for Romania - Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FDI Erste Balanced RON, FDI Erste Equity Romania, domnul Manea Sergiu Cristian, domnul Neacșu Valentin Dragoș și doamna Săndulescu Maria Magdalena, membrii acestuia deținând în mod cumulativ un număr de 37.323.892 acțiuni, reprezentând 6,433313% din capitalul social al S.I.F. OLTENIA 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. OLTENIA 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.

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. Oltenia 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 suta (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. Oltenia S.A.

## **3. Banca Comercială Română**

Potrivit informațiilor existente în raportul anual aferent anului 2015 al Erste Group Bank, publicat pe website-ul [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com) și a celor furnizate de ORC la data de 13.04.2016, rezultă că Banca Comercială Română este deținută în proporție de 93,5783% de ERSTE GROUP BANK AG.

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 înfăptui 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.

În speță, participația Erste Group Bank la Banca Comercială Română 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) și pct. 27 lit. d) din Legea nr. 297/2004.

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 27 lit. d), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a) și b) din Legea nr. 297/2004, se constată faptul că Banca Comercială Română împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatif U.A., și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul SIF Oltenia 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.

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 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 înfăptui 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. 27 lit. d), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a) și b) din Legea nr.297/2004 precum și art. 1-3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013 se constată faptul că FDI ERSTE BALANCED RON și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., Banca Comercială Română și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Oltenia S.A.

**5. MANEA SERGIU CRISTIAN, DRAGOȘ VALENTIN NEACȘU și SĂNDULESCU MARIA MAGDALENA**

Din analiza situației deținerilor în capitalul social al SIF Oltenia S.A. la data de referință, a unui grup de persoane fizice și juridice, transmisă de Depozitarul Central, se rețin următoarele:

Nr. crt.	Nume deținător	Funcția deținută	Dețineri la data de 14.04.2016	
			Nr. acțiuni	%
1.	Manea Sergiu Cristian	Președinte executiv BCR	10	0,000002
2.	Dragoș Valentin Neacșu	Președinte directorat SAI Erste Asset Management SA	10	0,000002
3.	Săndulescu Maria Magdalena	Membru Consiliu de Supraveghere SAI Erste Asset Management SA	10	0,000002

Precizăm faptul că, toate persoanele menționate au fost identificate ca având funcții de conducere în cadrul entităților aflate sub controlul direct sau indirect al ERSTE GROUP BANK, făcând astfel aplicabile prevederile art. 2 alin. (1) pct. 23 pct. c) din Legea nr. 297/2004.

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 27 lit. d), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a), b) și c) din Legea nr.297/2004 precum și art. 1-3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013 se constată faptul că domnul Manea Sergiu Cristian, domnul Neacșu Valentin Dragoș și doamna Săndulescu Maria Magdalena împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., Banca Comercială Română, FDI ERSTE BALANCED RON, FDI ERSTE EQUITY ROMANIA și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Oltenia S.A.

Astfel, se constată că Erste Group Bank, Banca Comercială Română, Business Capital for Romania - Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FDI Erste Balanced RON, FDI Erste Equity Romania, domnul Manea Sergiu Cristian, domnul Neacșu Valentin Dragoș și doamna Săndulescu Maria Magdalena dețin împreună 6,433313% din capitalul social al S.I.F. OLTENIA 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 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

**DECIZIE**

**Art. 1.** Consiliul de administrație al S.I.F. OLTENIA 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, Banca Comercială Română, Business Capital for Romania - Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FDI Erste Balanced RON, FDI Erste Equity Romania, domnul Manea Sergiu Cristian, domnul Neacșu Valentin Dragoș și doamna Săndulescu Maria Magdalena, prezumați că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. OLTENIA 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. OLTENIA 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. 971 / 25.04.2016**

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. OLTENIA S.A. convocate pentru data de 28/29.04.2016 a rezultat existența unui grup de acționari care acționează în mod concertat în legătură cu acest emitent, format din Erste Group Bank, Banca Comercială Română, Business Capital for Romania - Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FDI Erste Balanced RON,

FDI Erste Equity Romania, domnul Manea Sergiu Cristian, domnul Neacșu Valentin Dragoș și doamna Săndulescu Maria Magdalena, membrii acestuia deținând în mod cumulativ un număr de 37.323.892 acțiuni, reprezentând 6,433313% din capitalul social al S.I.F. OLTENIA 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. OLTENIA 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.

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 oricărui 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 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.*

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. Oltenia 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 Cooperatif U.A. și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Oltenia S.A.

### **3. Banca Comercială Română**

Potrivit informațiilor existente în raportul anual aferent anului 2015 al Erste Group Bank, publicat pe website-ul [www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com) și a celor furnizate de ORC la data de 13.04.2016, rezultă că Banca Comercială Română este deținută în proporție de 93,5783% de ERSTE GROUP BANK AG.

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 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.

În speță, participația Erste Group Bank la Banca Comercială Română 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) și pct. 27 lit. d) din Legea nr. 297/2004.

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 27 lit. d), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a) și b) din Legea nr. 297/2004, se constată faptul că Banca Comercială Română 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 SIF Oltenia 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 SAI Erste Asset Management S.A.

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 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. 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 descurat 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. 27 lit. d), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a) și b) din Legea nr.297/2004 precum și art. 1-3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013 se constată faptul că FDI ERSTE BALANCED RON și FDI ERSTE EQUITY ROMANIA împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatif U.A., Banca Comercială Română și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Oltenia S.A.

#### 5. MANEA SERGIU CRISTIAN, DRAGOȘ VALENTIN NEACȘU ȘI SĂNDULESCU MARIA MAGDALENA

Din analiza situației deținerilor în capitalul social al SIF Oltenia S.A. la data de referință, a unui grup de persoane fizice și juridice, transmisă de Depozitarul Central, se rețin următoarele:

Nr. crt.	Nume deținător	Funcția deținută	Dețineri la data de 14.04.2016	
			Nr. acțiuni	%
1.	Manea Sergiu Cristian	Președinte executiv BCR	10	0,000002

Nr. crt.	Nume deținător	Funcția deținută	Dețineri la data de 14.04.2016	
			Nr. acțiuni	%
2.	Dragoș Valentin Neacșu	Președinte directorat SAI Erste Asset Management SA	10	0,000002
3.	Săndulescu Maria Magdalena	Membru Consiliu de Supraveghere SAI Erste Asset Management SA	10	0,000002

Precizăm faptul că, toate persoanele menționate au fost identificate ca având funcții de conducere în cadrul entităților aflate sub controlul direct sau indirect al ERSTE GROUP BANK, făcând astfel aplicabile prevederile art. 2 alin. (1) pct. 23 pct. c) din Legea nr. 297/2004.

În aceste condiții, în temeiul art. 2 alin. (1) pct. 16 lit. b), pct. 27 lit. d), pct. 22 lit. a) și pct. 23 lit. a), b) și c) din Legea nr. 297/2004 precum și art. 1-3 din Avizul ASF nr. 54/02.12.2013 se constată faptul că domnul Manea Sergiu Cristian, domnul Neacșu Valentin Dragoș și doamna Săndulescu Maria Magdalena împreună cu Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatif U.A., Banca Comercială Română, FDI ERSTE BALANCED RON, FDI ERSTE EQUITY ROMANIA și ERSTE GROUP BANK sunt prezumate că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Oltenia S.A.

Astfel, se constată că Erste Group Bank, Banca Comercială Română, Business Capital for Romania - Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FDI Erste Balanced RON, FDI Erste Equity Romania, domnul Manea Sergiu Cristian, domnul Neacșu Valentin Dragoș și doamna Săndulescu Maria Magdalena dețin împreună 6,433313% din capitalul social al S.I.F. OLTENIA 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 25.04.2016, 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. OLTENIA S.A. ce depășesc 5% din drepturile de vot și care sunt deținute de Erste Group Bank, Banca Comercială Română, Business Capital for Romania - Opportunity Fund Cooperatief U.A., Romanian Equity Partners Cooperatief U.A., FDI Erste Balanced RON, FDI Erste Equity Romania, domnul Manea Sergiu Cristian, domnul Neacșu Valentin Dragoș și doamna Săndulescu Maria Magdalena.

**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. OLTENIA 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. 973 / 25.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 28 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 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:

I. Sesizările înregistrate la ASF cu nr. RG 19072/18.03.2016, RG 25471/11.04.2016, RG 28013/18.04.2016:

II. Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 18.03.2015, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. a convocat A.G.O.A. și A.G.E.A. pentru data de 28/29.04.2015, cu drept de a participa pentru acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la sfârșitul zilei de 15.04.2015.

În cadrul ședinței C.A. din data de 22.04.2015, a fost adoptată hotărârea de suspendare a exercitării dreptului de vot în A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 28/29.04.2015, pentru un număr total de 1.423.147 acțiuni, reprezentând 28,86% din capitalul social al CARBOCHIM S.A. deținute de: *Electroargeș S.A., Scop Line S.A., Mattera Com S.A., Alfaline S.A., Marchis Corina-Andreea, Papadopol Ramona.*

ASF a adus în atenția reprezentanților CARBOCHIM S.A. faptul că deținerile grupului identificat de către Consiliul de Administrație se situează sub pragul de 33%, solicitând în acest sens dispunerea măsurilor necesare astfel încât suspendarea drepturilor de vot, hotărâtă de Consiliul de Administrație, să se realizeze în condițiile legale menționate.

Cu privire la temeiul legal care a stat la baza adoptării hotărârilor CA din data de 22.04.2015, Consiliul de administrație al societății a făcut următoarele precizări:

- hotărârea CA din 22.04.2015 a avut în vedere aceleași temeiuri și considerente care au stat la baza Hotărârii CA nr.4 din 13.04.2012, Hotărârii CA din 16.09.2012, Hotărârii CA din 28.02.2013, Hotărârii CA din 24.04.2013 și Hotărârii CA din 24.04.2014. Grupul acționarilor ce a acționat concertat nu s-a conformat prevederilor legale și nu a depus oferta publică de preluare obligatorie.
- faptul că în prezent membrii grupului nu mai dețin 33% sau mai mult din drepturile de vot nu are relevanță juridică.

- la Adunarea Generală a Acționarilor niciunul dintre membrii grupului nu a solicitat să se ia în discuție legalitatea acestei măsuri.

Potrivit prevederilor art. 203 din Legea nr. 297/2004 prevede faptul că, o persoană care, urmare a achizițiilor sale sau ale persoanelor cu care acționează în mod concertat, deține mai mult de 33% din drepturile de vot asupra unei societăți comerciale este obligată să lanseze o ofertă publică adresată tuturor deținătorilor de valori mobiliare și având ca obiect toate deținerile acestora cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de 2 luni de la momentul atingerii respectivei dețineri.

Până la derularea ofertei publice menționate, drepturile aferente valorilor mobiliare depășind pragul de 33% din drepturile de vot asupra emitentului sunt suspendate, iar respectivul acționar și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu mai pot achiziționa, prin alte operațiuni, acțiuni ale aceluiași emitent.

Dreptul de a participa la luarea deciziilor importante pentru societate, prin exprimarea votului în cadrul A.G.A., reprezintă unul din principalele drepturi recunoscute de lege acționarilor, societatea emitentă nefiind în măsură să cenzureze sau să limiteze exercitarea acestuia, în lipsa unui temei legal explicit, a dispoziției întemeiate a autorității pieței de capital sau a hotărârii unei instanțe de judecată. Singurele restricții de exercitare a dreptului de vot de către acționari, existente la nivelul legislației aplicabile emitentilor, sunt acelea impuse prin prevederile art. 203 din Legea nr. 297/2004, respectiv cele care vizează obligația promovării ofertei publice de preluare, acestea operând numai cu privire la acțiunile prin care se depășesc pragurile legale de deținere (33% sau 50%).

Astfel, se reține faptul că administratorii societății CARBOCHIM S.A. au suspendat, în cadrul A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 28/29.04.2015, exercitarea dreptului de vot pentru toate acțiunile deținute de către ELECTROARGES S.A., SCOP LINE S.A., MATTERA COM S.A., ALFALINE S.A., MARCHIS CORINA ANDREEA, PAPADOPOLO RAMONA, în condițiile în care aceste dețineri nu depășeau pragul de 33% din capitalul social al emitentului, respectiv a unui număr total de 1.423.147 acțiuni, reprezentând o deținere de 28,86% din capitalul social al CARBOCHIM S.A.

Având în vedere cele de mai sus, apreciem că măsura suspendării drepturilor de vot aferente pachetului de acțiuni deținut de Electroargeș S.A., Scop Line S.A., Galați, Mattera Com S.A. Galați, Alfaline S.A. Galați, Marchis Corina-Andreea, Papadopol Ramona, reprezentând 28,86% din capitalul social, a fost adoptată de către Consiliul de administrație al societății cu încălcarea prevederilor art. 210 ale Legii nr. 297/2004, fiind de natură a afecta/leza drepturile acționarilor și a le prejudicia interesele.

Din procesul-verbal aferent ședinței CA din data de 22.04.2015, se reține faptul că administratorii prezenți au fost: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro.

III. Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 21.03.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. a convocat A.G.O.A. și A.G.E.A. pentru data de 27/28.04.2016 cu drept de a participa pentru acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la sfârșitul zilei de 15.04.2016.

Conform precizărilor existente la nivelul convocatorului, data limită până la care acționarii aveau posibilitatea de a propune introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. a fost stabilită ca fiind 12.04.2016.

Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 14.04.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. informează investitorii cu privire la cererea de completare a ordinii de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 27/28.04.2016 formulată de către acționarul Electroargeș S.A., cerere care viza:

- Pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor:

1. *Alegerea unor noi membri ai Consiliului de Administrație, prin aplicarea metodei votului cumulativ.*

2. La punctul 3 *“menționarea explicită a faptului că acționarii îndreptățiți la încasarea dividendelor sunt toți acționarii înscrși în registrul acționarilor ținut de către Depozitarul Central, la data de înregistrare”.*

- Pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a solicitat:

*Modificarea și completarea Actului Constitutiv al Societății, în vigoare la data convocării AGEA, pentru mai multe articole.*

Din informațiile cuprinse în acest raport curent, cererea de completare a ordinii de zi a fost înregistrată la societate în data de 12.04.2016, respectând astfel termenul limită impus prin convocator.

Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 15.04.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. informează investitorii, printre altele, cu privire la hotărârea CA din data de 14.04.2016 potrivit căreia: *“După deliberare, având în vedere art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr. 6/2009 dar și pentru a face aplicarea art.203 din Legea nr.297/2004 și a art.70 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, în unanimitate, Consiliul de Administrație a hotărât respingerea cererilor formulate de acționarul Electroargeș [...]”.*

În acest context, ASF a învederat CARBOCHIM S.A. obligația de a completa ordinea de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. cu toate punctele propuse de către acționar pentru a fi introduse pe ordinea de zi a adunărilor generale, având în vedere faptul că solicitarea a fost făcută în termenul stabilit prin convocatorul A.G.O.A. și A.G.E.A., asumat prin semnătură de președintele Consiliului de Administrație, respectiv 12.04.2016, iar deținerea Electroargeș S.A. este de 611.133 acțiuni, care reprezintă 12,3958% din capitalul social și a solicitat dispunerea măsurilor necesare în vederea asigurării respectării drepturilor acționarilor, respectiv posibilitatea acestora de a supune dezbaterii punctele solicitate prin cererea de completare a ordinii de zi.

În raport cu solicitarea ASF, prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG 28831/19.04.2016, Carbochim SA face următoarele precizări:

*Raportat la data de 27 aprilie 2016 stabilită pentru ședința A.G.O.A. și A.G.E.A., prima convocare, Consiliul de administrație al societății nu mai poate da curs cererilor de completare formulate de acționarul Electroargeș S.A. deoarece nu ar mai fi posibilă obiectiv respectarea termenului de 10 zile calculat între data publicării completării și data adunării generale (art. 7 alin.(4) din Regulamentul nr.6/2009, art. 117<sup>1</sup> alin. (3) din Legea nr. 31/1990).*

*Precizăm că tardivitatea cererilor de completare a fost constatată în baza textelor legale (art. 7 alin.(4) din Regulamentul nr.6/2009) care stabilesc termene imperative și de la care Consiliul de administrație nu poate deroga prin convocator, nici chiar la*

solicitarea altor autorități (în speță, BVB a solicitat introducerea datei de 12 aprilie 2016 ca termen limită pentru completarea ordinii de zi).

În orice caz, tardivitatea nu a fost singurul motiv care a determinat respingerea cererilor de completare și nici motivul determinant, întrucât în aceeași ședință, Consiliul de administrație a adoptat și decizia de suspendare a exercitării drepturilor aferente valorilor mobiliare deținute de acționarul Electroargeș S.A. în conformitate cu prevederile art. 203 din Legea nr. 297/2004 și art. 70 din Regulamentul nr. 1/2006.

În conformitate cu prevederile art. 117<sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990, (1) *Au dreptul de a cere introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social.*

(2) *Cererile se înaintează consiliului de administrație, respectiv directoratului, în cel mult 15 zile de la publicarea convocării, în vederea publicării și aducerii acestora la cunoștință celorlalți acționari. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea administratorilor, respectiv a membrilor consiliului de supraveghere, și acționarii doresc să formuleze propuneri de candidaturi, în cerere vor fi incluse informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcțiile respective.*

Totodată potrivit prevederilor art. 7 din Regulamentul nr.6/2009, (1) *Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social are/au dreptul:*

- a) *de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunării generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală; și*
  - b) *de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.*
- (3) *Acționarii își pot exercita drepturile prevăzute la alin. (1) lit. a) și b) în termen de cel mult 15 zile de la data publicării convocării.*

Din analiza condițiilor minime ce trebuie îndeplinite de o cerere de completare a ordinii de zi a A.G.O.A./A.G.E.A., rezultă că cererea formulată de către acționarul Electroargeș S.A. îndeplinește aceste condiții întrucât:

- din perspectiva cerințelor de deținere, prevederile legale fac trimitere la o deținere reprezentând cel puțin 5% din capitalul social al emitentului, acționarul Electroargeș având o deținere de 611.133 acțiuni reprezentând 12,3958% din capitalul social al emitentului;
- în raport cu subiectele solicitate a fi introduse spre dezbatere și hotărâre A.G.O.A./A.G.E.A. rezultă faptul că acestea sunt subiecte ce intră în atribuțiile A.G.O.A./A.G.E.A. condiții în care și din această perspectivă, solicitarea acționarilor este validă.
- cererea de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș S.A. a fost înregistrată la societate în data de 12.04.2016 în condițiile în care, conform prevederilor convocatorului, termenul limită până la care se putea formula o astfel de cerere de către acționari era tot 12.04.2016.

În consecință, apreciem că cererea de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș S.A. îndeplinea condițiile necesare impuse la nivelul legislației, Consiliul de administrație având obligația de a da curs respectivei cereri.

În raport cu temeiul de drept invocat de către Consiliul de administrație pentru respingerea cererii de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș, S.A. respectiv art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr. 6/2009 precizăm următoarele:

- termenul stabilit al nivelul regulamentului este unul dat în beneficiul societății.
- prin prevederile existente la nivelul convocatorului, Consiliul de administrație a înțeles să renunțe la această constrângere și să acorde, în beneficiul acționarilor, o prelungire a termenului în care aceștia aveau posibilitatea de solicita completarea ordinii de zi a adunării.
- astfel, în condițiile în care, în conformitate cu prevederile existente la nivelul convocatorului A.G.O.A./A.G.E.A. convocate pentru data de 27/28.04.2016, termenul limită stabilit pentru formularea de propuneri de completare a ordinii de zi a respectivelor adunări a fost stabilit ca fiind 12.04.2016, Consiliul de administrație al societății nu mai era în drept să adopte decizii care în fapt să conducă la restrângerea unor drepturi ale acționarilor deja câștigate, invocând prevederile art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr.6/2009.

Având în vedere aspectele precizate, apreciem că modalitatea în care Consiliul de administrație al societății a înțeles să facă aplicarea prevederilor legale și regulamentare incidente precum și a mențiunilor existente la nivelul convocatorului este de natură a limita drepturile acționarilor și pe cale de consecință a le aduce prejudicii.

Din procesul-verbal aferent ședinței CA din data de 14.04.2016, se reține faptul că administratorii prezenți au fost: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro și Turcu Iacob Ovidiu.

#### **Având în vedere cele de mai sus, reținem următoarele:**

Potrivit prevederilor art. 210 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, „*Sunt interzise folosirea în mod abuziv a poziției deținute de acționari sau a calității de administrator ori de angajat al societății, prin recurgerea la fapte neloiale sau frauduloase, care au ca obiect sau ca efect lezarea drepturilor privind valorile mobiliare și a altor instrumente financiare deținute, precum și prejudicierea deținătorilor acestora*”.

Conduita prohibită prevăzută de art. 210 alin. (1) din Legea privind piața de capital, care constituie elementul material al laturii obiective a contravenției prevăzute de art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 din același act normativ (*verbum regens*: încălcarea obligațiilor [...] de respectare a conduitei [...] prevăzute la art. [...] 210), este reprezentată de săvârșirea unor fapte neloiale sau frauduloase (atât comisive-acțiuni, cât și omisive-inacțiuni), urmarea acestora constând în aducerea unor atingeri drepturilor deținătorilor de valori mobiliare sau alte instrumente financiare și prejudicierea acestora.

Astfel se constată:

- Decizia Consiliului de administrație din data de 22.04.2015, de suspendare a exercitării drepturilor de vot aferente acțiunilor CBC deținute de ELECTROARGEȘ S.A., SCOP LINE S.A., MATTERA COM S.A., ALFALINE S.A., MARCHIS CORINA ANDREEA, PAPADOPOL RAMONA pentru AGOA/AGEA din data de 28/29.04.2015, s-a realizat cu încălcarea prevederilor art.203 din

Legea nr. 297/2004 și ale art.70 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 și a condus implicit la prejudicierea intereselor legitime ale respectivilor acționari, faptă ce reprezintă încălcarea interdicției prevăzute la art. 210 din Legea nr. 297/2004.

Persoane responsabile: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro în calitate de membri ai Consiliului de administrație.

- refuzul explicit al celor cinci membri ai Consiliului de administrație, sprijinit pe argumente nefondate, de a da curs în termenul legal, solicitării licite formulate de către acționarul Electroargeș S.A., referitoare la completarea ordinii de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 27/28.04.2016, conduită care a avut ca urmare încălcarea drepturilor acestuia, prejudiciindu-i interesele legitime, faptă ce reprezintă încălcarea interdicției prevăzute la art. 210 din Legea nr. 297/2004.

Persoane responsabile: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro și Turcu Iacob Ovidiu în calitate de membri ai Consiliului de administrație.

În conformitate cu 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 constituie contravenție încălcarea obligațiilor [...] de respectare a conduitei [...] prevăzute la art. [...] 210 din același act normativ.

Pentru faptele prezentate anterior este responsabil domnul Popoviciu Viorel Dorin – Președinte al Consiliului de administrație al societății CARBOCHIM S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile funcției deținute, întrucât în ceea ce privește organizarea A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 28/29.04.2015 și 27/28.04.2016, acesta a adoptat o conduită de natură a afecta/leza drepturile acționarilor și a le prejudicia interesele.

Având în vedere atribuțiile și prerogativele conferite Autorității de Supraveghere Financiară,

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

În baza prevederilor art. 271, art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. b) pct. i), și art. 274 alin. (1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, pentru nerespectarea prevederilor art. 210 din Legea nr. 297/2004, coroborate cu prevederile art. 3 alin. (1) și (2) din Regulamentul CNVM nr. 6/2009.

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 7.500 lei domnul Popoviciu Viorel Dorin.

**Art. 2.** Amendă se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale în a cărei rază teritorială își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea deciziei. Prezenta Decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din OUG nr. 25/2002 coroborat cu art. 28 din OUG nr. 93/2012. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite ASF, Direcția Emitenți, Monitorizare, Tranzacții și Abuz pe Piață, în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** În cazul în care amendă nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**Art. 4.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată domnului Popoviciu Viorel Dorin și societății CARBOCHIM S.A., prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și se publică în Buletinul ASF, forma electronică, pe website-ul ASF la secțiunea Consumatori – Piața de capital – Sancțiuni și pe website-ul BVB.

**Art. 6.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta decizie intră în vigoare la data publicării ei pe site-ul BVB.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRITOIU

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

##### DECIZIA NR. 974 / 25.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 28 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 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:

I. Sesizarea înregistrată la ASF cu nr. RG 28013/18.04.2016:

II. Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 21.03.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. a convocat A.G.O.A. și A.G.E.A. pentru data de 27/28.04.2016 cu drept de a participa pentru acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la sfârșitul zilei de 15.04.2016.

Conform precizărilor existente la nivelul convocatorului, data limită până la care acționarii aveau posibilitatea de a propune introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi a AGOA și AGEA a fost stabilită ca fiind 12.04.2016.

Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 14.04.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. informează investitorii cu privire la cererea de completare a ordinii de zi a AGOA și AGEA convocate pentru data de 27/28.04.2016 formulată de către acționarul Electroargeș S.A., cerere ce viza:

- Pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor:

1. Alegerea unor noi membri ai Consiliului de Administrație, prin aplicarea metodei votului cumulativ.

2. La punctul 3 "menționarea explicită a faptului că acționarii îndreptățiți la încasarea dividendelor sunt toți acționarii înscrși în registrul acționarilor ținut de către Depozitarul Central, la data de înregistrare".

- Pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a solicitat:

Modificarea și completarea Actului Constitutiv al Societății, în vigoare la data convocării AGEA, pentru mai multe articole.

Din informațiile cuprinse în acest raport curent, cererea de completare a ordinii de zi a fost înregistrată la societate în data de 12.04.2016, respectând astfel termenul limită impus prin convocator.

Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 15.04.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. informează investitorii, printre altele, cu privire la hotărârea CA din data de 14.04.2016 potrivit căreia: *“După deliberare, având în vedere art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr. 6/2009 dar și pentru a face aplicarea art.203 din Legea nr.297/2004 și a art.70 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, în unanimitate, Consiliul de Administrație a hotărât respingerea cererilor formulate de acționarul Electroargeș [...]”*

În acest context, ASF a înverdat CARBOCHIM S.A. obligația de a completa ordinea de zi a AGOA și AGEA cu toate punctele propuse de către acționar pentru a fi introduse pe ordinea de zi a adunărilor generale, având în vedere faptul că solicitarea a fost făcută în termenul stabilit prin convocatorul AGOA și AGEA, asumat prin semnătură de președintele Consiliului de Administrație, respectiv 12.04.2016, iar deținerea Electroargeș S.A. este de 611.133 acțiuni, care reprezintă 12,3958% din capitalul social și a solicitat dispunerea măsurilor necesare în vederea asigurării respectării drepturilor acționarilor, respectiv posibilitatea acestora de a supune dezbaterii punctele solicitate prin cererea de completare a ordinii de zi.

În raport cu solicitarea ASF, prin adresa înregistrată la ASF cu nr. 28831/19.04.2016, Carbochim face următoarele precizări:

*Raportat la data de 27 aprilie 2016 stabilită pentru ședința AGOA și AGEA, prima convocare, Consiliul de administrație al societății nu mai poate da curs cererilor de completare formulate de acționarul Electroargeș S.A. deoarece nu ar mai fi posibilă obiectiv respectarea termenului de 10 zile calculat între data publicării completării și data adunării generale (art. 7 alin.(4) din Regulamentul nr.6/2009, art. 117<sup>1</sup> alin. (3) din Legea nr. 31/1990).*

*Precizăm că tardivitatea cererilor de completare a fost constatată în baza textelor legale (art. 7 alin.(4) din Regulamentul nr.6/2009) care stabilesc termene imperative și de la care Consiliul de administrație nu poate deroga prin convocator, nici chiar la solicitarea altor autorități (în speță, BVB a solicitat introducerea datei de 12 aprilie 2016 ca termen limită pentru completarea ordinii de zi).*

*În orice caz, tardivitatea nu a fost singurul motiv care a determinat respingerea cererilor de completare și nici motivul determinant, întrucât în aceeași ședință, Consiliul de administrație a adoptat și decizia de suspendare a exercitării drepturilor aferente valorilor mobiliare deținute de acționarul Electroargeș S.A. în conformitate cu prevederile art. 203 din Legea nr. 297/2004 și art. 70 din Regulamentul nr. 1/2006.*

În conformitate cu prevederile art. 117<sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990, **(1) Au dreptul de a cere introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social.**

**(2) Cererile se înaintează consiliului de administrație, respectiv directoratului, în cel mult 15 zile de la publicarea convocării, în vederea publicării și aducerii acestora la cunoștință celorlalți acționari. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea administratorilor, respectiv a membrilor consiliului de supraveghere, și acționarii doresc să formuleze propuneri de candidaturi, în cerere vor fi incluse informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcțiile respective.**

Totodată potrivit prevederilor art. 7 din Regulamentul nr.6/2009, **(1) Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social are/au dreptul:**

**a) de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunării generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală; și**

**b) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.**

**(3) Acționarii își pot exercita drepturile prevăzute la alin. (1) lit. a) și b) în termen de cel mult 15 zile de la data publicării convocării.**

Din analiza condițiilor minime ce trebuie îndeplinite de o cerere de completare a ordinii de zi a AGOA/AGEA, rezultă că cererea formulată de către acționarul Electroargeș S.A. îndeplinește aceste condiții întrucât:

- din perspectiva cerințelor de deținere, prevederile legale fac trimitere la o deținere reprezentând cel puțin 5% din capitalul social al emitentului, acționarul Electroargeș având o deținere de 611.133 acțiuni reprezentând 12,3958% din capitalul social al emitentului;
- în raport cu subiectele solicitate a fi introduse spre dezbateri și hotărâre AGOA/AGEA rezultă faptul că acestea sunt subiecte ce intră în atribuțiile AGOA/AGEA condiții în care și din această perspectivă, solicitarea acționarilor este validă.
- cererea de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș a fost înregistrată la societate în data de 12.04.2016 în condițiile în care, conform prevederilor convocatorului, termenul limită până la care se putea formula o astfel de cerere de către acționari era tot 12.04.2016.

În consecință, apreciem că cererea de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș îndeplinea condițiile necesare impuse la nivelul legislației, Consiliul de administrație având obligația de a da curs respectivei cereri.

În raport cu temeiul de drept invocat de către Consiliul de administrație pentru respingerea cererii de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș, respectiv art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr. 6/2009 precizăm următoarele:

- termenul stabilit al nivelului regulamentului este unul dat în beneficiul societății.
- prin prevederile existente la nivelul convocatorului, Consiliul de administrație a înțeles să renunțe la această constrângere și să acorde, în beneficiul acționarilor, o prelungire a termenului în care aceștia aveau posibilitatea de a solicita completarea ordinii de zi a adunării.
- astfel, în condițiile în care, în conformitate cu prevederile existente la nivelul convocatorului AGOA/AGEA convocate pentru data de 27/28.04.2016, termenul limită stabilit pentru formularea de propuneri de completare a ordinii de zi a respectivelor adunări a fost stabilit ca fiind 12.04.2016, Consiliul de administrație al societății nu mai era în drept să adopte decizii care în fapt să

conducă la restrângerea unor drepturi ale acționarilor deja câștigate, invocând prevederile art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr.6/2009.

Având în vedere aspectele precizate, apreciem că modalitatea în care Consiliul de administrație al societății a înțeles să facă aplicarea prevederilor legale și regulamentare incidente precum și a mențiunilor existente la nivelul convocatorului este de natură a limita drepturile acționarilor și pe cale de consecință a le aduce prejudicii.

Din procesul-verbal aferent ședinței CA din data de 14.04.2016, se reține faptul că administratorii prezenți au fost: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro și Turcu Ovidiu.

**Având în vedere cele de mai sus, reținem următoarele:**

Potrivit prevederilor art. 210 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, „Sunt interzise folosirea în mod abuziv a poziției deținute de acționari sau a calității de administrator ori de angajat al societății, prin recurgerea la fapte neloiale sau frauduloase, care au ca obiect sau ca efect lezarea drepturilor privind valorile mobiliare și a altor instrumente financiare deținute, precum și prejudicierea deținătorilor acestora”.

Conduita prohibită prevăzută de art. 210 alin. (1) din Legea privind piața de capital, care constituie elementul material al laturii obiective a contravenției prevăzute de art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 din același act normativ (*verbum regens*: încălcarea obligațiilor [...] de respectare a conduitei [...] prevăzute la art. [...] 210), este reprezentată de săvârșirea unor fapte neloiale sau frauduloase (atât comisive-acțiuni, cât și omisive-inacțiuni), urmarea acestora constând în aducerea unor atingeri drepturilor deținătorilor de valori mobiliare sau alte instrumente financiare și prejudicierea acestora.

Astfel se constată refuzul explicit al celor cinci membri ai Consiliului de administrație, sprijinit pe argumente nefondate, de a da curs în termenul legal, solicitării licate formulate de către acționarul Electroargeș, referitoare la completarea ordinii de zi a AGOA și AGEA convocate pentru data de 27/28.04.2016, conduită care a avut ca urmare încălcarea drepturilor acestuia, prejudiciindu-i interesele legitime, faptă ce reprezintă încălcarea interdicției prevăzute la art. 210 din Legea nr. 297/2004.

Persoane responsabile: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro și Turcu Ovidiu în calitate de membri ai Consiliului de administrație

În conformitate cu 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 constituie contravenție încălcarea obligațiilor [...] de respectare a conduitei [...] prevăzute la art. [...] 210 din același act normativ.

Pentru faptele prezentate anterior este responsabil domnul Turcu Iacob Ovidiu – Membru al Consiliului de administrație al societății CARBOCHIM S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile funcției deținute, întrucât în ceea ce privește organizarea A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 27/28.04.2016, acesta a adoptat o conduită de natură a afecta/leza drepturile acționarilor și a le prejudicia interesele.

Având în vedere atribuțiile și prerogativele conferite Autorității de Supraveghere Financiară,

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

În baza prevederilor art. 271, art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. b) pct. i), și art. 274 alin. (1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, pentru nerespectarea prevederilor art. 210 din Legea nr. 297/2004, coroborate cu prevederile art. 3 alin. (1) și (2) din Regulamentul CNVM nr. 6/2009.

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 5.000 lei domnul Turcu Iacob Ovidiu.

**Art. 2.** Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale în a cărei rază teritorială își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea deciziei. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din OUG nr. 25/2002 coroborat cu art. 28 din OUG nr. 93/2012. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite ASF, Direcția Emitenți, Monitorizare, Tranzacții și Abuz pe Piață, în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**Art. 4.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

**Art. 5.** Prezenta Decizie va fi comunicată domnului Turcu Iacob Ovidiu și societății CARBOCHIM S.A., prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și se publică în Buletinul ASF, forma electronică, pe website-ul ASF la secțiunea Consumatori – Piața de capital – Sancțiuni și pe website-ul BVB.

**Art. 6.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta decizie intră în vigoare la data publicării ei pe site-ul BVB.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

#### **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

##### **DECIZIA NR. 975 / 25.04.2016**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 28 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 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:

I. Sesizările înregistrate la ASF cu nr. RG 19072/18.03.2016, RG 25471/11.04.2016, RG 28013/18.04.2016:



II. Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 18.03.2015, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. a convocat A.G.O.A. și A.G.E.A. pentru data de 28/29.04.2015, cu drept de a participa pentru acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la sfârșitul zilei de 15.04.2015.

În cadrul ședinței C.A. din data de 22.04.2015, a fost adoptată hotărârea de suspendare a exercitării dreptului de vot în A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 28/29.04.2015, pentru un număr total de 1.423.147 acțiuni, reprezentând 28,86% din capitalul social al CARBOCHIM S.A. deținute de: *Electroargeș S.A., Scop Line S.A., Mattera Com S.A., Alfaline S.A., Marchis Corina-Andreea, Papadopol Ramona.*

ASF a adus în atenția reprezentanților CARBOCHIM S.A. faptul că deținerile grupului identificat de către Consiliul de Administrație se situează sub pragul de 33%, solicitând în acest sens dispunerea măsurilor necesare astfel încât suspendarea drepturilor de vot, hotărâtă de Consiliul de Administrație, să se realizeze în condițiile legale menționate.

Cu privire la temeiul legal care a stat la baza adoptării hotărârilor CA din data de 22.04.2015, Consiliul de administrație al societății a făcut următoarele precizări:

- hotărârea CA din 22.04.2015 a avut în vedere aceleași temeuri și considerente care au stat la baza Hotărârii CA nr.4 din 13.04.2012, Hotărârii CA din 16.09.2012, Hotărârii CA din 28.02.2013, Hotărârii CA din 24.04.2013 și Hotărârii CA din 24.04.2014. Grupul acționarilor ce a acționat concertat nu s-a conformat prevederilor legale și nu a depus oferta publică de preluare obligatorie.
- faptul că în prezent membrii grupului nu mai dețin 33% sau mai mult din drepturile de vot nu are relevanță juridică
- la Adunarea Generală a Acționarilor niciunul dintre membrii grupului nu a solicitat să se ia în discuție legalitatea acestei măsuri.

Potrivit prevederilor art. 203 din Legea nr. 297/2004 prevede faptul că, o persoană care, urmare a achizițiilor sale sau ale persoanelor cu care acționează în mod concertat, deține mai mult de 33% din drepturile de vot asupra unei societăți comerciale este obligată să lanseze o ofertă publică adresată tuturor deținătorilor de valori mobiliare și având ca obiect toate deținerile acestora cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de 2 luni de la momentul atingerii respectivei dețineri.

Până la derularea ofertei publice menționate, drepturile aferente valorilor mobiliare depășind pragul de 33% din drepturile de vot asupra emitentului sunt suspendate, iar respectivul acționar și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu mai pot achiziționa, prin alte operațiuni, acțiuni ale aceluiași emitent.

Dreptul de a participa la luarea deciziilor importante pentru societate, prin exprimarea votului în cadrul A.G.A., reprezintă unul din principalele drepturi recunoscute de lege acționarilor, societatea emitentă nefiind în măsură să cenzureze sau să limiteze exercitarea acestuia, în lipsa unui temei legal explicit, a dispoziției întemeiate a autorității pieței de capital sau a hotărârii unei instanțe de judecată. Singurele restricții de exercitare a dreptului de vot de către acționari, existente la nivelul legislației aplicabile emitenților, sunt acelea impuse prin prevederile art. 203 din Legea nr. 297/2004, respectiv cele care vizează obligația promovării ofertei publice de preluare, acestea operând numai cu privire la acțiunile prin care se depășesc pragurile legale de deținere (33% sau 50%).

Astfel, se reține faptul că administratorii societății CARBOCHIM S.A. au suspendat, în cadrul A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 28/29.04.2015, exercitarea dreptului de vot pentru toate acțiunile deținute de către ELECTROARGEȘ S.A., SCOP LINE S.A., MATTERA COM S.A., ALFALINE S.A., MARCHIS CORINA ANDREEA, PAPADOPOL RAMONA, în condițiile în care aceste dețineri nu depășeau pragul de 33% din capitalul social al emitentului, respectiv a unui număr total de 1.423.147 acțiuni, reprezentând o deținere de 28,86% din capitalul social al CARBOCHIM S.A.

Având în vedere cele de mai sus, apreciem că măsura suspendării drepturilor de vot aferente pachetului de acțiuni deținut de Electroargeș S.A., Scop Line S.A., Galați, Mattera Com S.A. Galați, Alfaline S.A. Galați, Marchis Corina-Andreea, Papadopol Ramona, reprezentând 28,86% din capitalul social, a fost adoptată de către Consiliul de administrație al societății cu încălcarea prevederilor art. 210 ale Legii nr. 297/2004, fiind de natură a afecta/leza drepturile acționarilor și a le prejudicia interesele.

Din procesul-verbal aferent ședinței CA din data de 22.04.2015, se reține faptul că administratorii prezenți au fost: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro.

III. Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 21.03.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. a convocat A.G.O.A. și A.G.E.A. pentru data de 27/28.04.2016 cu drept de a participa pentru acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la sfârșitul zilei de 15.04.2016.

Conform precizărilor existente la nivelul convocatorului, data limită până la care acționarii aveau posibilitatea de a propune introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. a fost stabilită ca fiind 12.04.2016.

Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 14.04.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. informează investitorii cu privire la cererea de completare a ordinii de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 27/28.04.2016 formulată de către acționarul Electroargeș S.A., cerere care viza:

- Pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor:
  1. *Alegerea unor noi membri ai Consiliului de Administrație, prin aplicarea metodei votului cumulativ.*
  2. *La punctul 3 "menționarea explicită a faptului că acționarii îndreptățiți la încasarea dividendelor sunt toți acționarii înscrși în registrul acționarilor ținut de către Depozitarul Central, la data de înregistrare".*

- Pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a solicitat:

*Modificarea și completarea Actului Constitutiv al Societății, în vigoare la data convocării AGEA, pentru mai multe articole.*

Din informațiile cuprinse în acest raport curent, cererea de completare a ordinii de zi a fost înregistrată la societate în data de 12.04.2016, respectând astfel termenul limită impus prin convocator.

Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 15.04.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. informează investitorii, printre altele, cu privire la hotărârea CA din data de 14.04.2016 potrivit căreia: *"După deliberare, având în vedere art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr. 6/2009 dar și pentru a face aplicarea art.203 din Legea*

nr.297/2004 și a art.70 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, în unanimitate, Consiliul de Administrație a hotărât respingerea cererilor formulate de acționarul Electroargeș [...]”

În acest context, ASF a învederat CARBOCHIM S.A. obligația de a completa ordinea de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. cu toate punctele propuse de către acționar pentru a fi introduse pe ordinea de zi a adunărilor generale, având în vedere faptul că solicitarea a fost făcută în termenul stabilit prin convocatorul A.G.O.A. și A.G.E.A., asumat prin semnătură de președintele Consiliului de Administrație, respectiv 12.04.2016, iar deținerea Electroargeș S.A. este de 611.133 acțiuni, care reprezintă 12,3958% din capitalul social și a solicitat dispunerea măsurilor necesare în vederea asigurării respectării drepturilor acționarilor, respectiv posibilitatea acestora de a supune dezbaterii punctele solicitate prin cererea de completare a ordinii de zi.

În raport cu solicitarea ASF, prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG 28831/19.04.2016, Carbochim SA face următoarele precizări:

*Raportat la data de 27 aprilie 2016 stabilită pentru ședința A.G.O.A. și A.G.E.A., prima convocare, Consiliul de administrație al societății nu mai poate da curs cererilor de completare formulate de acționarul Electroargeș S.A. deoarece nu ar mai fi posibilă obiectiv respectarea termenului de 10 zile calculat între data publicării completării și data adunării generale (art. 7 alin.(4) din Regulamentul nr.6/2009, art. 117<sup>1</sup> alin. (3) din Legea nr. 31/1990).*

*Precizăm că tardivitatea cererilor de completare a fost constatată în baza textelor legale (art. 7 alin.(4) din Regulamentul nr.6/2009) care stabilesc termene imperative și de la care Consiliul de administrație nu poate deroga prin convocator, nici chiar la solicitarea altor autorități (în speță, BVB a solicitat introducerea datei de 12 aprilie 2016 ca termen limită pentru completarea ordinii de zi).*

*În orice caz, tardivitatea nu a fost singurul motiv care a determinat respingerea cererilor de completare și nici motivul determinant, întrucât în aceeași ședință, Consiliul de administrație a adoptat și decizia de suspendare a exercitării drepturilor aferente valorilor mobiliare deținute de acționarul Electroargeș S.A. în conformitate cu prevederile art. 203 din Legea nr. 297/2004 și art. 70 din Regulamentul nr. 1/2006.*

*În conformitate cu prevederile art. 117<sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990, (1) Au dreptul de a cere introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social.*

*(2) Cererile se înaintează consiliului de administrație, respectiv directoratului, în cel mult 15 zile de la publicarea convocării, în vederea publicării și aducerii acestora la cunoștință celorlalți acționari. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea administratorilor, respectiv a membrilor consiliului de supraveghere, și acționarii doresc să formuleze propuneri de candidaturi, în cerere vor fi incluse informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcțiile respective.*

*Totodată potrivit prevederilor art. 7 din Regulamentul nr.6/2009, (1) Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social are/au dreptul:*

*a) de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunării generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală; și*

*b) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.*

*(3) Acționarii își pot exercita drepturile prevăzute la alin. (1) lit. a) și b) în termen de cel mult 15 zile de la data publicării convocării.*

Din analiza condițiilor minime ce trebuie îndeplinite de o cerere de completare a ordinii de zi a A.G.O.A./A.G.E.A., rezultă că cererea formulată de către acționarul Electroargeș S.A. îndeplinește aceste condiții întrucât:

- din perspectiva cerințelor de deținere, prevederile legale fac trimitere la o deținere reprezentând cel puțin 5% din capitalul social al emitentului, acționarul Electroargeș având o deținere de 611.133 acțiuni reprezentând 12,3958% din capitalul social al emitentului;
- în raport cu subiectele solicitate a fi introduse spre dezbateri și hotărâre A.G.O.A./A.G.E.A. rezultă faptul că acestea sunt subiecte ce intră în atribuțiile A.G.O.A./A.G.E.A. condiții în care și din această perspectivă, solicitarea acționarilor este validă.
- cererea de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș S.A. a fost înregistrată la societate în data de 12.04.2016 în condițiile în care, conform prevederilor convocatorului, termenul limită până la care se putea formula o astfel de cerere de către acționari era tot 12.04.2016.

În consecință, apreciem că cererea de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș S.A. îndeplinea condițiile necesare impuse la nivelul legislației, Consiliul de administrație având obligația de a da curs respectivei cereri.

În raport cu temeiul de drept invocat de către Consiliul de administrație pentru respingerea cererii de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș, S.A. respectiv art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr. 6/2009 precizăm următoarele:

- termenul stabilit al nivelului regulamentului este unul dat în beneficiul societății.
- prin prevederile existente la nivelul convocatorului, Consiliul de administrație a înțeles să renunțe la această constrângere și să acorde, în beneficiul acționarilor, o prelungire a termenului în care aceștia aveau posibilitatea de solicita completarea ordinii de zi a adunării.
- astfel, în condițiile în care, în conformitate cu prevederile existente la nivelul convocatorului A.G.O.A./A.G.E.A. convocate pentru data de 27/28.04.2016, termenul limită stabilit pentru formularea de propuneri de completare a ordinii de zi a respectivelor adunări a fost stabilit ca fiind 12.04.2016, Consiliul de administrație al societății nu mai era în drept să adopte decizii care în fapt să conducă la restrângerea unor drepturi ale acționarilor deja câștigate, invocând prevederile art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr.6/2009.

Având în vedere aspectele precizate, apreciem că modalitatea în care Consiliul de administrație al societății a înțeles să facă aplicarea prevederilor legale și regulamentare incidente precum și a mențiunilor existente la nivelul convocatorului este de natură a limita drepturile acționarilor și pe cale de consecință a le aduce prejudicii

Din procesul-verbal aferent ședinței CA din data de 14.04.2016, se reține faptul că administratorii prezenți au fost: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro și Turcu Iacob Ovidiu.

**Având în vedere cele de mai sus, reținem următoarele:**

Potrivit prevederilor art. 210 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, „Sunt interzise folosirea în mod abuziv a poziției deținute de acționari sau a calității de administrator ori de angajat al societății, prin recurgerea la fapte neloiale sau frauduloase, care au ca obiect sau ca efect lezarea drepturilor privind valorile mobiliare și a altor instrumente financiare deținute, precum și prejudicierea deținătorilor acestora”.

Conduita prohibită prevăzută de art. 210 alin. (1) din Legea privind piața de capital, care constituie elementul material al laturii obiective a contravenției prevăzute de art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 din același act normativ (*verbum regens*: încălcarea obligațiilor [...] de respectare a conduitei [...] prevăzute la art. [...] 210), este reprezentată de săvârșirea unor fapte neloiale sau frauduloase (atât comisive-acțiuni, cât și omisive-inacțiuni), urmarea acestora constând în aducerea unor atingeri drepturilor deținătorilor de valori mobiliare sau alte instrumente financiare și prejudicierea acestora.

Astfel se constată:

- Decizia Consiliului de administrație din data de 22.04.2015, de suspendare a exercitării drepturilor de vot aferente acțiunilor CBC deținute de ELECTROARGEȘ S.A., SCOP LINE S.A., MATTERA COM S.A., ALFALINE S.A., MARCHIS CORINA ANDREEA, PAPADOPOL RAMONA pentru AGOA/AGEA din data de 28/29.04.2015, s-a realizat cu încălcarea prevederilor art.203 din Legea nr. 297/2004 și ale art.70 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 și a condus implicit la prejudicierea intereselor legitime ale respectivilor acționari, faptă ce reprezintă încălcarea interdicției prevăzute la art. 210 din Legea nr. 297/2004.

Persoane responsabile: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro în calitate de membrii ai Consiliului de administrație.

- refuzul explicit al celor cinci membri ai Consiliului de administrație, sprijinit pe argumente nefondate, de a da curs în termenul legal, solicitării licite formulate de către acționarul Electroargeș SA, referitoare la completarea ordinii de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 27/28.04.2016, conduită care a avut ca urmare încălcarea drepturilor acestuia, prejudiciindu-i interesele legitime, faptă ce reprezintă încălcarea interdicției prevăzute la art. 210 din Legea nr. 297/2004.

Persoane responsabile: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro și Turcu Iacob Ovidiu în calitate de membrii ai Consiliului de administrație

În conformitate cu 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 constituie contravenție încălcarea obligațiilor [...] de respectare a conduitei [...] prevăzute la art. [...] 210 din același act normativ.

Pentru faptele prezentate anterior este responsabil domnul Ionescu Mircea Pietro – Membru în Consiliul de administrație al societății CARBOCHIM SA, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile funcției deținute, întrucât în ceea ce privește organizarea A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 28/29.04.2015 și 27/28.04.2016, acesta a adoptat o conduită de natură a afecta/leza drepturile acționarilor și a le prejudicia interesele.

Având în vedere atribuțiile și prerogativele conferite Autorității de Supraveghere Financiară,

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

În baza prevederilor art. 271, art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. b) pct. i), și art. 274 alin. (1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, pentru nerespectarea prevederilor art. 210 din Legea nr. 297/2004, coroborate cu prevederile art. 3 alin. (1) și (2) din Regulamentul CNVM nr. 6/2009.

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 7.500 lei domnul Ionescu Mircea Pietro.

**Art. 2.** Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale în a cărei rază teritorială își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la data comunicarea deciziei. Prezenta Decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din OUG nr. 25/2002 coroborat cu art. 28 din OUG nr. 93/2012. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite ASF, Direcția Emitenți, Monitorizare, Tranzacții și Abuz pe Piață, în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**Art. 4.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată domnului Ionescu Mircea Pietro și societății CARBOCHIM S.A., prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și se publică în Buletinul ASF, forma electronică, pe website-ul ASF la secțiunea Consumatori – Piața de capital – Sancțiuni și pe website-ul BVB.

**Art. 6.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta decizie intră în vigoare la data publicării ei pe site-ul BVB.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

##### DECIZIA NR. 976 / 25.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 28 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 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:

I. Sesizările înregistrate la ASF cu nr. RG 19072/18.03.2016, RG 25471/11.04.2016, RG 28013/18.04.2016:

II. Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 18.03.2015, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. a convocat A.G.O.A. și A.G.E.A. pentru data de 28/29.04.2015, cu drept de a participa pentru acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la sfârșitul zilei de 15.04.2015.

În cadrul ședinței C.A. din data de 22.04.2015, a fost adoptată hotărârea de suspendare a exercitării dreptului de vot în A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 28/29.04.2015, pentru un număr total de 1.423.147 acțiuni, reprezentând 28,86% din capitalul social al CARBOCHIM S.A. deținute de: *Electroargeș S.A., Scop Line S.A., Mattera Com S.A., Alfaline S.A., Marchis Corina-Andreea, Papadopol Ramona.*

ASF a adus în atenția reprezentanților CARBOCHIM S.A. faptul că deținerile grupului identificat de către Consiliul de Administrație se situează sub pragul de 33%, solicitând în acest sens dispunerea măsurilor necesare astfel încât suspendarea drepturilor de vot, hotărâtă de Consiliul de Administrație, să se realizeze în condițiile legale menționate.

Cu privire la temeiul legal care a stat la baza adoptării hotărârilor C.A. din data de 22.04.2015, Consiliul de administrație al societății a făcut următoarele precizări:

- hotărârea CA din 22.04.2015 a avut în vedere aceleași temeiuri și considerente care au stat la baza Hotărârii CA nr.4 din 13.04.2012, Hotărârii CA din 16.09.2012, Hotărârii CA din 28.02.2013, Hotărârii CA din 24.04.2013 și Hotărârii CA din 24.04.2014. Grupul acționarilor ce a acționat concertat nu s-a conformat prevederilor legale și nu a depus oferta publică de preluare obligatorie.
- faptul că în prezent membrii grupului nu mai dețin 33% sau mai mult din drepturile de vot nu are relevanță juridică
- la Adunarea Generală a Acționarilor niciunul dintre membrii grupului nu a solicitat să se ia în discuție legalitatea acestei măsuri.

Potrivit prevederilor art. 203 din Legea nr. 297/2004 prevede faptul că, o persoană care, urmare a achizițiilor sale sau ale persoanelor cu care acționează în mod concertat, deține mai mult de 33% din drepturile de vot asupra unei societăți comerciale este obligată să lanseze o ofertă publică adresată tuturor deținătorilor de valori mobiliare și având ca obiect toate deținerile acestora cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de 2 luni de la momentul atingerii respectivei dețineri.

Până la derularea ofertei publice menționate, drepturile aferente valorilor mobiliare depășind pragul de 33% din drepturile de vot asupra emitentului sunt suspendate, iar respectivul acționar și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu mai pot achiziționa, prin alte operațiuni, acțiuni ale aceluiași emitent.

Dreptul de a participa la luarea deciziilor importante pentru societate, prin exprimarea votului în cadrul A.G.A., reprezintă unul din principalele drepturi recunoscute de lege acționarilor, societatea emitentă nefiind în măsură să cenzureze sau să limiteze exercitarea acestuia, în lipsa unui temei legal explicit, a dispoziției întemeiate a autorității pieței de capital sau a hotărârii unei instanțe de judecată. Singurele restricții de exercitare a dreptului de vot de către acționari, existente la nivelul legislației aplicabile emitenților, sunt acelea impuse prin prevederile art. 203 din Legea nr. 297/2004, respectiv cele care vizează obligația promovării ofertei publice de preluare, acestea operând numai cu privire la acțiunile prin care se depășesc pragurile legale de deținere (33% sau 50%).

Astfel, se reține faptul că administratorii societății CARBOCHIM S.A. au suspendat, în cadrul A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 28/29.04.2015, exercitarea dreptului de vot pentru toate acțiunile deținute de către ELECTROARGEȘ S.A., SCOP LINE S.A., MATTERA COM S.A., ALFALINE S.A., MARCHIS CORINA ANDREEA, PAPADOPOL RAMONA, în condițiile în care aceste dețineri nu depășeau pragul de 33% din capitalul social al emitentului, respectiv a unui număr total de 1.423.147 acțiuni, reprezentând o deținere de 28,86% din capitalul social al CARBOCHIM S.A.

Având în vedere cele de mai sus, apreciem că măsura suspendării drepturilor de vot aferente pachetului de acțiuni deținut de Electroargeș S.A., Scop Line S.A., Galați, Mattera Com S.A. Galați, Alfaline S.A. Galați, Marchis Corina-Andreea, Papadopol Ramona, reprezentând 28,86% din capitalul social, a fost adoptată de către Consiliul de administrație al societății cu încălcarea prevederilor art. 210 ale Legii nr. 297/2004, fiind de natură a afecta/leza drepturile acționarilor și a le prejudicia interesele.

Din procesul-verbal aferent ședinței CA din data de 22.04.2015, se reține faptul că administratorii prezenți au fost: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro.

III. Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 21.03.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. a convocat A.G.O.A. și A.G.E.A. pentru data de 27/28.04.2016 cu drept de a participa pentru acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la sfârșitul zilei de 15.04.2016.

Conform precizărilor existente la nivelul convocatorului, data limită până la care acționarii aveau posibilitatea de a propune introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. a fost stabilită ca fiind 12.04.2016.

Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 14.04.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. informează investitorii cu privire la cererea de completare a ordinii de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 27/28.04.2016 formulată de către acționarul Electroargeș S.A., cerere care viza:

- Pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor:
  1. *Alegerea unor noi membri ai Consiliului de Administrație, prin aplicarea metodei votului cumulativ.*
  2. *La punctul 3 "menționarea explicită a faptului că acționarii îndreptățiți la încasarea dividendelor sunt toți acționarii înscrși în registrul acționarilor ținut de către Depozitarul Central, la data de înregistrare".*
- Pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a solicitat:

*Modificarea și completarea Actului Constitutiv al Societății, în vigoare la data convocării AGEA, pentru mai multe articole.*

Din informațiile cuprinse în acest raport curent, cererea de completare a ordinii de zi a fost înregistrată la societate în data de 12.04.2016, respectând astfel termenul limită impus prin convocator.

Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 15.04.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. informează investitorii, printre altele, cu privire la hotărârea CA din data de 14.04.2016 potrivit căreia:

*“După deliberare, având în vedere art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr. 6/2009 dar și pentru a face aplicarea art.203 din Legea nr.297/2004 și a art.70 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, în unanimitate, Consiliul de Administrație a hotărât respingerea cererilor formulate de acționarul Electroargeș [...]”*

În acest context, ASF a învederat CARBOCHIM S.A. obligația de a completa ordinea de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. cu toate punctele propuse de către acționar pentru a fi introduse pe ordinea de zi a adunărilor generale, având în vedere faptul că solicitarea a fost făcută în termenul stabilit prin convocatorul A.G.O.A. și A.G.E.A., asumat prin semnătură de președintele Consiliului de Administrație, respectiv 12.04.2016, iar deținerea Electroargeș S.A. este de 611.133 acțiuni, care reprezintă 12,3958% din capitalul social și a solicitat dispunerea măsurilor necesare în vederea asigurării respectării drepturilor acționarilor, respectiv posibilitatea acestora de a supune dezbaterii punctele solicitate prin cererea de completare a ordinii de zi.

În raport cu solicitarea ASF, prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG 28831/19.04.2016, Carbochim S.A. face următoarele precizări:

*Raportat la data de 27 aprilie 2016 stabilită pentru ședința A.G.O.A. și A.G.E.A., prima convocare, Consiliul de administrație al societății nu mai poate da curs cererilor de completare formulate de acționarul Electroargeș S.A. deoarece nu ar mai fi posibilă obiectiv respectarea termenului de 10 zile calculat între data publicării completării și data adunării generale (art. 7 alin.(4) din Regulamentul nr.6/2009, art. 117<sup>1</sup> alin. (3) din Legea nr. 31/1990).*

*Precizăm că tardivitatea cererilor de completare a fost constatată în baza textelor legale (art. 7 alin.(4) din Regulamentul nr.6/2009) care stabilesc termene imperative și de la care Consiliul de administrație nu poate deroga prin convocator, nici chiar la solicitarea altor autorități (în speță, BVB a solicitat introducerea datei de 12 aprilie 2016 ca termen limită pentru completarea ordinii de zi).*

*În orice caz, tardivitatea nu a fost singurul motiv care a determinat respingerea cererilor de completare și nici motivul determinant, întrucât în aceeași ședință, Consiliul de administrație a adoptat și decizia de suspendare a exercitării drepturilor aferente valorilor mobiliare deținute de acționarul Electroargeș S.A. în conformitate cu prevederile art. 203 din Legea nr. 297/2004 și art. 70 din Regulamentul nr. 1/2006.*

În conformitate cu prevederile art. 117<sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990, **(1) Au dreptul de a cere introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social.**

**(2) Cererile se înaintează consiliului de administrație, respectiv directoratului, în cel mult 15 zile de la publicarea convocării, în vederea publicării și aducerii acestora la cunoștință celorlalți acționari. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea administratorilor, respectiv a membrilor consiliului de supraveghere, și acționarii doresc să formuleze propuneri de candidaturi, în cerere vor fi incluse informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcțiile respective.**

Totodată potrivit prevederilor art. 7 din Regulamentul nr.6/2009, **(1) Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social are/au dreptul:**

**a) de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunării generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală; și**

**b) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.**

**(3) Acționarii își pot exercita drepturile prevăzute la alin. (1) lit. a) și b) în termen de cel mult 15 zile de la data publicării convocării.**

Din analiza condițiilor minime ce trebuie îndeplinite de o cerere de completare a ordinii de zi a A.G.O.A./A.G.E.A., rezultă că cererea formulată de către acționarul Electroargeș S.A. îndeplinește aceste condiții întrucât:

- din perspectiva cerințelor de deținere, prevederile legale fac trimitere la o deținere reprezentând cel puțin 5% din capitalul social al emitentului, acționarul Electroargeș având o deținere de 611.133 acțiuni reprezentând 12,3958% din capitalul social al emitentului;
- în raport cu subiectele solicitate a fi introduse spre dezbateri și hotărâre A.G.O.A./A.G.E.A. rezultă faptul că acestea sunt subiecte ce intră în atribuțiile A.G.O.A./A.G.E.A. condiții în care și din această perspectivă, solicitarea acționarilor este validă.
- cererea de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș S.A. a fost înregistrată la societate în data de 12.04.2016 în condițiile în care, conform prevederilor convocatorului, termenul limită până la care se putea formula o astfel de cerere de către acționari era tot 12.04.2016.

În consecință, apreciem că cererea de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș S.A. îndeplinea condițiile necesare impuse la nivelul legislației, Consiliul de administrație având obligația de a da curs respectivei cereri.

În raport cu temeiul de drept invocat de către Consiliul de administrație pentru respingerea cererii de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș, S.A. respectiv art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr. 6/2009 precizăm următoarele:

- termenul stabilit al nivelului regulamentului este unul dat în beneficiul societății.
- prin prevederile existente la nivelul convocatorului, Consiliul de administrație a înțeles să renunțe la această constrângere și să acorde, în beneficiul acționarilor, o prelungire a termenului în care aceștia aveau posibilitatea de solicita completarea ordinii de zi a adunării.
- astfel, în condițiile în care, în conformitate cu prevederile existente la nivelul convocatorului A.G.O.A./A.G.E.A. convocate pentru data de 27/28.04.2016, termenul limită stabilit pentru formularea de propuneri de completare a ordinii de zi a respectivelor adunări a fost stabilit ca fiind 12.04.2016, Consiliul de administrație al societății nu mai era în drept să adopte decizii care în fapt să conducă la restrângerea unor drepturi ale acționarilor deja câștigate, invocând prevederile art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr.6/2009.

Având în vedere aspectele precizate, apreciem că modalitatea în care Consiliul de administrație al societății a înțeles să facă aplicarea prevederilor legale și regulamentare incidente precum și a mențiunilor existente la nivelul convocatorului este de natură a limita drepturile acționarilor și pe cale de consecință a le aduce prejudicii

Din procesul-verbal aferent ședinței CA din data de 14.04.2016, se reține faptul că administratorii prezenți au fost: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro și Turcu Iacob Ovidiu.

**Având în vedere cele de mai sus, reținem următoarele:**

Potrivit prevederilor art. 210 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, „Sunt interzise folosirea în mod abuziv a poziției deținute de acționari sau a calității de administrator ori de angajat al societății, prin recurgerea la fapte neloiale sau frauduloase, care au ca obiect sau ca efect lezarea drepturilor privind valorile mobiliare și a altor instrumente financiare deținute, precum și prejudicierea deținătorilor acestora”.

Conduita prohibită prevăzută de art. 210 alin. (1) din Legea privind piața de capital, care constituie elementul material al laturii obiective a contravenției prevăzute de art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 din același act normativ (*verbum regens*: încălcarea obligațiilor [...] de respectare a conduitei [...] prevăzute la art. [...] 210), este reprezentată de săvârșirea unor fapte neloiale sau frauduloase (atât comisive-acțiuni, cât și omisive-inacțiuni), urmarea acestora constând în aducerea unor atingeri drepturilor deținătorilor de valori mobiliare sau alte instrumente financiare și prejudicierea acestora.

Astfel se constată:

- Decizia Consiliului de administrație din data de 22.04.2015, de suspendare a exercitării drepturilor de vot aferente acțiunilor CBC deținute de ELECTROARGEȘ S.A., SCOP LINE S.A., MATTERA COM S.A., ALFALINE S.A., MARCHIS CORINA ANDREEA, PAPADOPOP RAMONA pentru AGOA/AGEA din data de 28/29.04.2015, s-a realizat cu încălcarea prevederilor art.203 din Legea nr. 297/2004 și ale art.70 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 și a condus implicit la prejudicierea intereselor legitime ale respectivilor acționari, faptă ce reprezintă încălcarea interdicției prevăzute la art. 210 din Legea nr. 297/2004.

Persoane responsabile: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro în calitate de membri ai Consiliului de administrație.

- refuzul explicit al celor cinci membri ai Consiliului de administrație, sprijinit pe argumente nefondate, de a da curs în termenul legal, solicitării licite formulate de către acționarul Electroargeș SA, referitoare la completarea ordinii de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 27/28.04.2016, conduită care a avut ca urmare încălcarea drepturilor acestuia, prejudiciindu-i interesele legitime, faptă ce reprezintă încălcarea interdicției prevăzute la art. 210 din Legea nr. 297/2004.

Persoane responsabile: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro și Turcu Iacob Ovidiu în calitate de membri ai Consiliului de administrație

În conformitate cu art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 constituie contravenție încălcarea obligațiilor [...] de respectare a conduitei [...] prevăzute la art. [...] 210 din același act normativ.

Pentru faptele prezentate anterior este responsabil domnul Popa Gheorghe Titus Dan – Membru în Consiliul de administrație al societății CARBOCHIM SA, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile funcției deținute, întrucât în ceea ce privește organizarea A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 28/29.04.2015 și 27/28.04.2016, acesta a adoptat o conduită de natură a afecta/leza drepturile acționarilor și a le prejudicia interesele.

Având în vedere atribuțiile și prerogativele conferite Autorității de Supraveghere Financiară,

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

În baza prevederilor art. 271, art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. b) pct. i), și art. 274 alin. (1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, pentru nerespectarea prevederilor art. 210 din Legea nr. 297/2004, coroborate cu prevederile art. 3 alin. (1) și (2) din Regulamentul CNVM nr. 6/2009.

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 7.500 lei domnul Popa Gheorghe Titus Dan.

**Art. 2.** Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale în a cărei rază teritorială își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la data comunicării deciziei. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din OUG nr. 25/2002 coroborat cu art. 28 din OUG nr. 93/2012. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite ASF, Direcția Emitenți, Monitorizare, Tranzacții și Abuz pe Piață, în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silit.

**Art. 4.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

**Art. 5.** Prezenta decizie va fi comunicată domnului Popa Gheorghe Titus Dan și societății CARBOCHIM S.A., prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și se publică în Buletinul ASF, forma electronică, pe website-ul ASF la secțiunea Consumatori – Piața de capital – Sancțiuni și pe website-ul BVB.

**Art. 6.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta decizie intră în vigoare la data publicării ei pe site-ul BVB.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

##### DECIZIA NR. 977 / 25.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (3), art. 7 alin. (2) și art. 28 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 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:

I. Sesizările înregistrate la ASF cu nr. RG 19072/18.03.2016, RG 25471/11.04.2016, RG 28013/18.04.2016:

II. Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 18.03.2015, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. a convocat A.G.O.A. și A.G.E.A. pentru data de 28/29.04.2015, cu drept de a participa pentru acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la sfârșitul zilei de 15.04.2015.

În cadrul ședinței C.A. din data de 22.04.2015, a fost adoptată hotărârea de suspendare a exercitării dreptului de vot în A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 28/29.04.2015, pentru un număr total de 1.423.147 acțiuni, reprezentând 28,86% din capitalul social al CARBOCHIM S.A. deținute de: *Electroargeș S.A., Scop Line S.A., Mattera Com S.A., Alfaline S.A., Marchis Corina-Andreea, Papadopol Ramona.*

ASF a adus în atenția reprezentanților CARBOCHIM S.A. faptul că deținerile grupului identificat de către Consiliul de Administrație se situează sub pragul de 33%, solicitând în acest sens dispunerea măsurilor necesare astfel încât suspendarea drepturilor de vot, hotărâtă de Consiliul de Administrație, să se realizeze în condițiile legale menționate.

Cu privire la temeiul legal care a stat la baza adoptării hotărârilor C.A. din data de 22.04.2015, Consiliul de administrație al societății a făcut următoarele precizări:

- hotărârea CA din 22.04.2015 a avut în vedere aceleași temeiuri și considerente care au stat la baza Hotărârii CA nr.4 din 13.04.2012, Hotărârii CA din 16.09.2012, Hotărârii CA din 28.02.2013, Hotărârii CA din 24.04.2013 și Hotărârii CA din 24.04.2014. Grupul acționarilor ce a acționat concertat nu s-a conformat prevederilor legale și nu a depus oferta publică de preluare obligatorie.
- faptul că în prezent membrii grupului nu mai dețin 33% sau mai mult din drepturile de vot nu are relevanță juridică
- la Adunarea Generală a Acționarilor niciunul dintre membrii grupului nu a solicitat să se ia în discuție legalitatea acestei măsuri.

Potrivit prevederilor art. 203 din Legea nr. 297/2004 prevede faptul că, o persoană care, urmare a achizițiilor sale sau ale persoanelor cu care acționează în mod concertat, deține mai mult de 33% din drepturile de vot asupra unei societăți comerciale este obligată să lanseze o ofertă publică adresată tuturor deținătorilor de valori mobiliare și având ca obiect toate deținerile acestora cât mai curând posibil, dar nu mai târziu de 2 luni de la momentul atingerii respectivei dețineri.

Până la derularea ofertei publice menționate, drepturile aferente valorilor mobiliare depășind pragul de 33% din drepturile de vot asupra emitentului sunt suspendate, iar respectivul acționar și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu mai pot achiziționa, prin alte operațiuni, acțiuni ale aceluiași emitent.

Dreptul de a participa la luarea deciziilor importante pentru societate, prin exprimarea votului în cadrul A.G.A., reprezintă unul din principalele drepturi recunoscute de lege acționarilor, societatea emitentă nefiind în măsură să cenzureze sau să limiteze exercitarea acestuia, în lipsa unui temei legal explicit, a dispoziției întemeiate a autorității pieței de capital sau a hotărârii unei instanțe de judecată. Singurele restricții de exercitare a dreptului de vot de către acționari, existente la nivelul legislației aplicabile emitenților, sunt acelea impuse prin prevederile art. 203 din Legea nr. 297/2004, respectiv cele care vizează obligația promovării ofertei publice de preluare, acestea operând numai cu privire la acțiunile prin care se depășesc pragurile legale de deținere (33% sau 50%).

Astfel, se reține faptul că administratorii societății CARBOCHIM S.A. au suspendat, în cadrul A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 28/29.04.2015, exercitarea dreptului de vot pentru toate acțiunile deținute de către ELECTROARGEȘ S.A., SCOP LINE S.A., MATTERA COM S.A., ALFALINE S.A., MARCHIS CORINA ANDREEA, PAPADOPOL RAMONA, în condițiile în care aceste dețineri nu depășeau pragul de 33% din capitalul social al emitentului, respectiv a unui număr total de 1.423.147 acțiuni, reprezentând o deținere de 28,86% din capitalul social al CARBOCHIM S.A.

Având în vedere cele de mai sus, apreciem că măsura suspendării drepturilor de vot aferente pachetului de acțiuni deținut de Electroargeș S.A., Scop Line S.A. Galați, Mattera Com S.A. Galați, Alfaline S.A. Galați, Marchis Corina-Andreea, Papadopol Ramona, reprezentând 28,86% din capitalul social, a fost adoptată de către Consiliul de administrație al societății cu încălcarea prevederilor art. 210 ale Legii nr. 297/2004, fiind de natură a afecta/leza drepturile acționarilor și a le prejudicia interesele.

Din procesul-verbal aferent ședinței CA din data de 22.04.2015, se reține faptul că administratorii prezenți au fost: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro.

III. Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 21.03.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. a convocat A.G.O.A. și A.G.E.A. pentru data de 27/28.04.2016 cu drept de a participa pentru acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la sfârșitul zilei de 15.04.2016.

Conform precizărilor existente la nivelul convocatorului, data limită până la care acționarii aveau posibilitatea de a propune introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. a fost stabilită ca fiind 12.04.2016.

Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 14.04.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. informează investitorii cu privire la cererea de completare a ordinii de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 27/28.04.2016 formulată de către acționarul Electroargeș S.A., cerere care viza:

- Pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor:
  1. *Alegerea unor noi membri ai Consiliului de Administrație, prin aplicarea metodei votului cumulativ.*
  2. *La punctul 3 "menționarea explicită a faptului că acționarii îndreptățiți la încasarea dividendelor sunt toți acționarii înscrși în registrul acționarilor ținut de către Depozitarul Central, la data de înregistrare".*

- Pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a solicitat:

*Modificarea și completarea Actului Constitutiv al Societății, în vigoare la data convocării AGEA, pentru mai multe articole.*

Din informațiile cuprinse în acest raport curent, cererea de completare a ordinii de zi a fost înregistrată la societate în data de 12.04.2016, respectând astfel termenul limită impus prin convocator.

Prin raportul curent publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 15.04.2016, Consiliul de administrație al CARBOCHIM S.A. informează investitorii, printre altele, cu privire la hotărârea CA din data de 14.04.2016 potrivit căreia:

*“După deliberare, având în vedere art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr. 6/2009 dar și pentru a face aplicarea art.203 din Legea nr.297/2004 și a art.70 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, în unanimitate, Consiliul de Administrație a hotărât respingerea cererilor formulate de acționarul Electroargeș [...]”*

În acest context, ASF a învederat CARBOCHIM S.A. obligația de a completa ordinea de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. cu toate punctele propuse de către acționar pentru a fi introduse pe ordinea de zi a adunărilor generale, având în vedere faptul că solicitarea a fost făcută în termenul stabilit prin convocatorul A.G.O.A. și A.G.E.A., asumat prin semnătură de președintele Consiliului de Administrație, respectiv 12.04.2016, iar deținerea Electroargeș S.A. este de 611.133 acțiuni, care reprezintă 12,3958 % din capitalul social și a solicitat dispunerea măsurilor necesare în vederea asigurării respectării drepturilor acționarilor, respectiv posibilitatea acestora de a supune dezbaterii punctele solicitate prin cererea de completare a ordinii de zi.

În raport cu solicitarea ASF, prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG 28831/19.04.2016, Carbochim S.A. face următoarele precizări:

*Raportat la data de 27 aprilie 2016 stabilită pentru ședința A.G.O.A. și A.G.E.A., prima convocare, Consiliul de administrație al societății nu mai poate da curs cererilor de completare formulate de acționarul Electroargeș S.A. deoarece nu ar mai fi posibilă obiectiv respectarea termenului de 10 zile calculat între data publicării completării și data adunării generale (art. 7 alin. (4) din Regulamentul nr.6/2009, art. 117<sup>1</sup> alin. (3) din Legea nr. 31/1990).*

*Precizăm că tardivitatea cererilor de completare a fost constatată în baza textelor legale (art. 7 alin.(4) din Regulamentul nr.6/2009) care stabilesc termene imperative și de la care Consiliul de administrație nu poate deroga prin convocator, nici chiar la solicitarea altor autorități (în speță, BVB a solicitat introducerea datei de 12 aprilie 2016 ca termen limită pentru completarea ordinii de zi).*

*În orice caz, tardivitatea nu a fost singurul motiv care a determinat respingerea cererilor de completare și nici motivul determinant, întrucât în aceeași ședință, Consiliul de administrație a adoptat și decizia de suspendare a exercitării drepturilor aferente valorilor mobiliare deținute de acționarul Electroargeș S.A. în conformitate cu prevederile art. 203 din Legea nr. 297/2004 și art. 70 din Regulamentul nr. 1/2006.*

În conformitate cu prevederile art. 117<sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990, **(1) Au dreptul de a cere introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social.**

**(2) Cererile se înaintează consiliului de administrație, respectiv directoratului, în cel mult 15 zile de la publicarea convocării, în vederea publicării și aducerii acestora la cunoștință celorlalți acționari. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea administratorilor, respectiv a membrilor consiliului de supraveghere, și acționarii doresc să formuleze propuneri de candidaturi, în cerere vor fi incluse informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcțiile respective.**

Totodată potrivit prevederilor art. 7 din Regulamentul 6/2009, **(1) Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social are/au dreptul:**

**a) de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunării generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală; și**

**b) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.**

**(3) Acționarii își pot exercita drepturile prevăzute la alin. (1) lit. a) și b) în termen de cel mult 15 zile de la data publicării convocării.**

Din analiza condițiilor minime ce trebuie îndeplinite de o cerere de completare a ordinii de zi a A.G.O.A./A.G.E.A., rezultă că cererea formulată de către acționarul Electroargeș S.A. îndeplinește aceste condiții întrucât:

- din perspectiva cerințelor de deținere, prevederile legale fac trimitere la o deținere reprezentând cel puțin 5% din capitalul social al emitentului, acționarul Electroargeș având o deținere de 611.133 acțiuni reprezentând 12,3958% din capitalul social al emitentului;
- în raport cu subiectele solicitate a fi introduse spre dezbateră și hotărâre A.G.O.A./A.G.E.A. rezultă faptul că acestea sunt subiecte ce intră în atribuțiile A.G.O.A./A.G.E.A. condiții în care și din această perspectivă, solicitarea acționarilor este validă.
- cererea de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș S.A. a fost înregistrată la societate în data de 12.04.2016 în condițiile în care, conform prevederilor convocatorului, termenul limită până la care se putea formula o astfel de cerere de către acționari era tot 12.04.2016.

În consecință, apreciem că cererea de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș S.A. îndeplinea condițiile necesare impuse la nivelul legislației, Consiliul de administrație având obligația de a da curs respectivei cereri.

În raport cu temeiul de drept invocat de către Consiliul de administrație pentru respingerea cererii de completare a ordinii de zi formulată de către acționarul Electroargeș, S.A. respectiv art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr. 6/2009 precizăm următoarele:

- termenul stabilit al nivelului regulamentului este unul dat în beneficiul societății.
- prin prevederile existente la nivelul convocatorului, Consiliul de administrație a înțeles să renunțe la această constrângere și să acorde, în beneficiul acționarilor, o prelungire a termenului în care aceștia aveau posibilitatea de solicita completarea ordinii de zi a adunării.
- astfel, în condițiile în care, în conformitate cu prevederile existente la nivelul convocatorului A.G.O.A./A.G.E.A. convocate pentru data de 27/28.04.2016, termenul limită stabilit pentru formularea de propuneri de completare a ordinii de zi a respectivelor adunări a fost stabilit ca fiind 12.04.2016, Consiliul de administrație al societății nu mai era în drept să adopte decizii care în fapt să conducă la restrângerea unor drepturi ale acționarilor deja câștigate, invocând prevederile art. 7 alin. (3) din Regulamentul nr.6/2009.

Având în vedere aspectele precizate, apreciem că modalitatea în care Consiliul de administrație al societății a înțeles să facă aplicarea prevederilor legale și regulamentare incidente precum și a mențiunilor existente la nivelul convocatorului este de natură a limita drepturile acționarilor și pe cale de consecință a le aduce prejudicii



Din procesul-verbal aferent ședinței CA din data de 14.04.2016, se reține faptul că administratorii prezenți au fost: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro și Turcu Iacob Ovidiu.

**Având în vedere cele de mai sus, reținem următoarele:**

Potrivit prevederilor art. 210 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, „Sunt interzise folosirea în mod abuziv a poziției deținute de acționari sau a calității de administrator ori de angajat al societății, prin recurgerea la fapte neloiale sau frauduloase, care au ca obiect sau ca efect lezarea drepturilor privind valorile mobiliare și a altor instrumente financiare deținute, precum și prejudicierea deținătorilor acestora”.

Conduita prohibită prevăzută de art. 210 alin. (1) din Legea privind piața de capital, care constituie elementul material al laturii obiective a contravenției prevăzute de art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 din același act normativ (*verbum regens*: încălcarea obligațiilor [...] de respectare a conduitei [...] prevăzute la art. [...] 210), este reprezentată de săvârșirea unor fapte neloiale sau frauduloase (atât comisive-acțiuni, cât și omisive-inacțiuni), urmarea acestora constând în aducerea unor atingeri drepturilor deținătorilor de valori mobiliare sau alte instrumente financiare și prejudicierea acestora.

Astfel se constată:

- Decizia Consiliului de administrație din data de 22.04.2015, de suspendare a exercitării drepturilor de vot aferente acțiunilor CBC deținute de ELECTROARGEȘ S.A., SCOP LINE S.A., MATTERA COM S.A., ALFALINE S.A., MARCHIS CORINA ANDREEA, PAPADOPOP RAMONA pentru AGOA/AGEA din data de 28/29.04.2015, s-a realizat cu încălcarea prevederilor art.203 din Legea nr. 297/2004 și ale art.70 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 și a condus implicit la prejudicierea intereselor legitime ale respectivilor acționari, faptă ce reprezintă încălcarea interdicției prevăzute la art. 210 din Legea nr. 297/2004.

Persoane responsabile: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro în calitate de membrii ai Consiliului de administrație.

- refuzul explicit al celor cinci membri ai Consiliului de administrație, sprijinit pe argumente nefondate, de a da curs în termenul legal, solicitării licite formulate de către acționarul Electroargeș S.A., referitoare la completarea ordinii de zi a A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 27/28.04.2016, conduită care a avut ca urmare încălcarea drepturilor acestuia, prejudiciindu-i interesele legitime, faptă ce reprezintă încălcarea interdicției prevăzute la art. 210 din Legea nr. 297/2004.

Persoane responsabile: Popoviciu Viorel Dorin, Popa Gheorghe Titus Dan, Crișan Viorel Vasile, Ionescu Mircea Pietro și Turcu Iacob Ovidiu în calitate de membrii ai Consiliului de administrație

În conformitate cu 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 constituie contravenție încălcarea obligațiilor [...] de respectare a conduitei [...] prevăzute la art. [...] 210 din același act normativ.

Pentru faptele prezentate anterior este responsabil domnul Crișan Viorel Vasile – Membru în Consiliul de administrație al societății CARBOCHIM S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile funcției deținute, întrucât în ceea ce privește organizarea A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 28/29.04.2015 și 27/28.04.2016, acesta a adoptat o conduită de natură a afecta/leza drepturile acționarilor și a le prejudicia interesele.

Având în vedere atribuțiile și prerogativele conferite Autorității de Supraveghere Financiară,

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

În baza prevederilor art. 271, art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. b) pct. i), și art. 274 alin. (1) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, pentru nerespectarea prevederilor art. 210 din Legea nr. 297/2004, coroborate cu prevederile art. 3 alin. (1) și (2) din Regulamentul CNVM nr. 6/2009.

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 7.500 lei domnul Crișan Viorel Vasile.

**Art. 2.** Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale în a cărei rază teritorială își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea deciziei. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din OUG nr. 25/2002 coroborat cu art. 28 din OUG nr. 93/2012. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite ASF, Direcția Emitenți, Monitorizare, Tranzacții și Abuz pe Piață, în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silit.

**Art. 4.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

**Art. 5.** Prezenta Decizie va fi comunicată domnului Crișan Viorel Vasile și societății CARBOCHIM S.A., prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și se publică în Buletinul ASF, forma electronică, pe website-ul ASF la secțiunea Consumatori – Piața de capital – Sancțiuni și pe website-ul BVB.

**Art. 6.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta decizie intră în vigoare la data publicării ei pe site-ul BVB.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

##### DECIZIA NR. 978 / 25.04.2016

În temeiul prevederilor art. 2 alin.(1) lit. a) și d), art.3 alin. (1) lit. a), art.6 alin.(3), art. 7 alin. (2), 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, prevederile art. 173 alin.(1) și art. 193 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

urmărire adreselor SSIF BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. înregistrate la ASF cu nr. RG/21949/29.03.2016 și nr. RG/28143/19.04.2016,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se aprobă documentul de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de societatea ROMNAV S.A. Brăila, inițiată de societatea ROMNAV S.A. Brăila, ofertă cu următoarele caracteristici:

- Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este de 419.965
- Valoare nominală: 1,20 lei/acțiune
- Prețul de cumpărare este de: 6,20 lei/acțiune
- Perioada de derulare: 04.05.2016 – 07.06.2016
- Intermediarul ofertei: SSIF BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.
- Locurile de subscriere: conform informațiilor din cuprinsul documentului de ofertă

**Art. 2.** Participanții autorizați prin intermediul cărora se va derula oferta răspund pentru respectarea tuturor condițiilor din documentul de ofertă.

**Art. 3.** Oferta publică de cumpărare se va derula cu utilizarea exclusivă a sistemelor pieței pe care se tranzacționează acțiunile emise de ROMNAV S.A. Brăila permițând astfel accesul neîngrădit și nelimitat al tuturor potențialilor vânzători (persoane fizice și juridice) fără a se determina în vreun fel persoanele cărora le este adresată, asigurându-se posibilități egale de receptare.

**Art. 4.** Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzută la art. 7 din Regulamentul ASF nr.16/2014.

**Art. 5.** Formularul de subscriere aferent ofertei trebuie să cuprindă mențiunea: "Am luat cunoștință de conținutul documentului de ofertă publică, am înțeles și acceptat condițiile acestuia".

**Art. 6.** Prezentul act se va publica în buletinul Autorității de Supraveghere Financiară.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

#### **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

##### **DECIZIA NR. 979 / 25.04.2016**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5, art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) 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,

ca urmare a constatării unor erori materiale în cadrul articolului 1 al Deciziei ASF nr. 2661/15.10.2015, referitoare la datele de identificare și adresa de domiciliu a dlui GRIGORE GIGEL, președinte al Consiliului de administrație al societății COMCEREAL S.A. Vaslui,

întrucât aceste erori nu afectează legalitatea sau temeinicia Deciziei nr. 2661/15.10.2015 în ceea ce privește faptele analizate și sancțiunea aplicată,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Se modifică în conținutul articolului 1 din Decizia ASF nr. 2661/15.10.2015 codul numeric personal și adresa de domiciliu a dlui Grigore Gigel.

**Art. 2.** Celelalte prevederi ale Deciziei ASF nr. 2661/15.10.2015 rămân neschimbate.

**Art. 3.** Prezenta decizie va fi comunicată dlui Grigore Gigel prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, societății COMCEREAL S.A. Vaslui și va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

#### **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

##### **DECIZIA NR. 980 / 25.04.2016**

Având în vedere următoarele:

Prevederile 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), art. 27 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,

Raportul curent publicat pe pagina de internet a operatorului de piață BVB S.A. din data de 17.12.2015, la secțiunea dedicată SIF Transilvania S.A. prin care emitentul a adus la cunoștința investitorilor faptul că în data de 16.12.2015 a recepționat o cerere formulată de un grup de acționari cu o deținere de 8,09% din capitalul social al societății de convocare a adunării generale ordinare a acționarilor,

Conform informațiilor primite de la SIF Transilvania S.A., aceasta a încheiat în data de 22.12.2015 două contracte de asistență judiciară pentru redactarea și susținerea unei acțiuni de anulare a cererii de convocare a AGOA și a unei cereri de ordonanță președințială pentru suspendarea executării cererii de convocare AGOA SIF Transilvania S.A.,

La data de 28.12.2015 au fost constituite, pe rolul Tribunalului Brașov, dosarele nr. 5259/62/2015 și nr. 5261/62/2015,

Această informație nu a făcut obiectul unei informări de către emitent a acționarilor și potențialilor investitori, prin intermediul unui raport curent, în condițiile și termenele prevăzute de dispozițiile legale incidente,

Din răspunsul SIF Transilvania S.A. transmis la solicitarea autorității se reține că informațiile referitoare la înregistrarea dosarelor nr. 5259/62/2015 și nr. 5261/62/2015 și soluția pronunțată de Tribunalul Brașov în dosarul nr. 5259/62/2015 au fost furnizate emitentului de către casa de avocatură la finalul zilei de 06.01.2016,

În conformitate cu dispozițiile art. 226 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare societățile ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația „să informeze publicul și CNVM, fără întârziere, în legătură cu informațiile privilegiate ce îl privesc în mod direct.”, iar articolul 113 pct. A (1) lit. j) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 stabilește obligația emitenților de a transmite rapoarte curente referitoare la litigiile în care este implicată societatea autorității și operatorului pieței reglementate pe care se tranzacționează acțiunile emise de respectiva societate, fără întârziere, dar fără a se depăși 24 de ore de la producerea respectivului eveniment sau de la data la care respectiva informație este adusă la cunoștința emitentului.

Evenimentele de raportat, în speță constituirea pe rolul Tribunalului Brașov a dosarelor nr. 5259/62/2015 și nr.5261/62/2015, vizează direct emitentul și au fost generate de însuși emitent, entitate ținută să urmărească și să respecte obligațiile de raportare instituite prin legislația pieței de capital,

Mandatarea unui terț pentru efectuarea demersurilor și înregistrarea cererii la instanța competentă nu poate înlătura obligația legală a emitentului de a realiza o corectă și completă informare a acționarilor sau a potențialilor investitori,

În considerarea celor menționate se reține faptul că SIF Transilvania S.A. nu a informat publicul și autoritatea în legătură cu informațiile privilegiate ce îl privesc în mod direct, responsabilitatea pentru îndeplinirea acestei obligații revenind dlui Mihai Fercală, în calitate de Președinte executiv/Director general al SIF Transilvania S.A.,

În conformitate cu dispozițiile art. 272 alin.(1) lit. g) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, încălcarea obligației de raportare, de realizare a operațiunilor și de respectare a conduitei și condițiilor prevăzute la art. 226 alin. (1) constituie contravenție.

Potrivit dispozițiilor art. 273 alin. (1) lit. b) pct. i) din același act normativ, săvârșirea contravențiilor prevăzute la art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 se sancționează cu avertisment sau cu amendă de la 1.000 lei la 100.000 lei, pentru persoanele fizice.

Având în vedere atribuțiile și prerogativele conferite Autorității de Supraveghere Financiară,

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

În baza prevederilor art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3, ale art. 273 alin. (1) lit. b) pct. i), ale art. 275 alin. (1) și ale 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 3.000 lei domnul Mihai Fercală, în calitate de Președinte executiv/Director general al SIF Transilvania S.A. (CUI:3047687).

**Art. 2.** Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea deciziei. Prezenta decizie constituie titlu executoriu. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite ASF, în termen de 30 de zile de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**Art. 4.** Prezenta decizie va fi comunicată domnului Mihai Fercală și S.I.F. Transilvania S.A. Brașov, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

**Art. 5.** Cu drept de contestație la ASF în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

**Art. 6.** Prezenta decizie se publică în Buletinul ASF, forma electronică, pe website-ul Autorității de Supraveghere Financiară și pe website-ul operatorului de piață Bursa de Valori București S.A.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

##### DECIZIA NR. 981 / 25.04.2016

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:

Analiza efectuată de către SIF Transilvania S.A. în considerarea dispozițiilor art. 5 al Instrucțiunii CNVM nr. 6/2012 emisă în aplicarea prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, comunicată prin adresa nr. 2.239/05.04.2016, înregistrată la ASF cu nr. 24271/06.04.2016, conform căreia a fost identificat un grup de persoane prezumat că acționează în mod concertat în legătură cu SIF Transilvania S.A. ce dețin împreună 10,33% din capitalul social al societății.

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. S.I.F. TRANSILVANIA S.A. convocată pentru data de 28/29.04.2016 a rezultat existența unui grup de acționari care acționează în mod concertat în legătură cu acest emitent, format din Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mârleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela, Pascu Narcisa, AMYCRIS TRANS S.R.L., Bobelea Ramona

și Simion Dragoș, membrii acestuia deținând în mod cumulativ un număr de 163.002.001 acțiuni, reprezentând 7,462482% din capitalul social al S.I.F. TRANSILVANIA 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. TRANSILVANIA S.A., după cum urmează:

#### **1. Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L.**

Instanța de judecată prin Decizia nr. 1622/2015 a reținut că persoanele Frățilă Constantin împreună cu Frățilă Maria Alexandra, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF TRANSILVANIA S.A., conform prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 22 și pct. 23 din Legea nr. 297/2004.

Din datele deținute în ceea ce o privește pe Saioc (Stancu) Mihaela, se rețin următoarele:

- începând cu data de 09.12.2008, deține calitatea de asociat unic al CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L.;
- în intervalul 20.01.2012 – 05.05.2014 a deținut calitatea de administrator al societății CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L., ulterior această funcție fiind ocupată de Alexe Gabriela;
- în intervalul 15.08.2013 – 10.04.2014, a deținut calitatea de asociat (cu o deținere de 1% și ulterior 50% din părțile sociale) și funcția de administrator al ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L.

Din datele deținute în ceea ce o privește pe Pascu Narcisa, se rețin următoarele:

- în intervalul 10.04.2014 – prezent, a deținut calitatea de asociat (cu deținere cuprinsă între 1% și 100% din părțile sociale) precum și cea de administrator al ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., în prezent fiind asociat unic al acestei societăți.

Astfel, Saioc (Stancu) Mihaela și Pascu Narcisa au deținut/dețin calitatea/funcții de asociat/conducere/administrare în societățile CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. fiind astfel incidente prevederile art. 2 alin. (1) pct. 22 lit. e) și pct. 23 lit. a) și c) din Legea nr. 297/2004.

De asemenea, elemente privind acțiunea concertată dintre acționarii Frățilă Constantin, CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. reies din:

- tranzacțiile negociate în prealabil efectuate în piața DEAL, între ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. și CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. în datele de 28.11.2014, 30.06.2015, 13.07.2015, 29.12.2015,
  - tranzacțiile cu acțiuni SCUT din data de 08.08.2014 dintre COMCM S.A., în calitate de vânzător (instrucțiunea de vânzare a fost dată de Ion Mărleneanu) și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., în calitate de cumpărător, care relevă o coordonare a părților, ordinele de vânzare și de cumpărare fiind introduse la o distanță unul de celălalt cuprinsă între 6 și 9 secunde.
  - potrivit informațiilor deținute FRĂȚILĂ CONSTANTIN este garant avalist credit pentru CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L.
- Totodată, în intervalul 01.01.2016 – 31.03.2016:
- FRĂȚILĂ CONSTANTIN a împrumutat societatea CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. cu suma de 1.856.900 lei,
  - Societatea CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. a restituit lui FRĂȚILĂ CONSTANTIN suma de 993.000 lei.
  - dl Frățilă Constantin are încheiate două contracte individuale de muncă cu timp parțial de lucru după cum urmează:
  - 3 ore/zi la CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. în funcția de consultant de management, începând cu data de 22.02.2013;
  - 2 ore/zi la ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. în funcția de consilier/expert/inspector/referent/economist în management, începând cu data de 12.05.2015.

În aceste condiții, în temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 22 și pct. 23 din Legea nr. 297/2004 se constată faptul că Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS SRL împreună cu Saioc (Stancu) Mihaela și Pascu Narcisa sunt prezumați că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Transilvania S.A.

#### **2. AMYCRIS TRANS S.R.L.**

**Din analiza tranzacțiilor cu acțiuni SIF Transilvania efectuate în intervalul 01.12.2015 – 31.03.2016 și datele/informațiile asociate acestora deținute până în prezent, se desprind următoarele:**

- Începând cu data de 16.02.2016 și până la data de 31.03.2016 AMYCRIS TRANS S.R.L. (persoană juridică reprezentată de Cociu Nicolai, administrator) a cumpărat 65.900.000 acțiuni SIF Transilvania, în valoare de 17.623.996 lei, reprezentând 3,017% din capitalul social al emitentului;
- din totalul de 65.900.000 acțiuni SIF Transilvania, un număr de 61.389.489 acțiuni (reprezentând 2,81% din capitalul social al emitentului) au fost achiziționate printr-o serie de 96 de tranzacții cross, între clienții AMYCRIS TRANS S.R.L. (cumpărător) și FRĂȚILĂ CONSTANTIN (vânzător),
- aceste tranzacții au avut la bază un circuit financiar creat în vederea finanțării operațiunilor de cumpărare de acțiuni, prin care vânzătorul (Frățilă Constantin) a transferat banii obținuți din vânzarea acțiunilor înapoi către cumpărătorul acestora (AMYCRIS TRANS S.R.L.), prin interpunerea mai multor entități (persoane fizice și/sau juridice) pe circuit;
- Pentru exemplificare amintim tranzacțiile din data de 24.02.2016 având următoarele caracteristici:
  - nr. tranzacții: 10 tranzacții;
  - volum tranzacționat: 4.057.172 acțiuni;
  - valoare: 1.065.189,42 lei;
  - preț mediu ponderat: 0,2625 lei/acțiune;
  - client vânzător: Frățilă Constantin;
  - client cumpărător: AMYCRIS TRANS S.R.L.

#### Flux financiar:

Amycris Trans S.R.L. a utilizat pentru plata achiziției de acțiuni SIF3 din data de 24.02.2016 suma de 1.093.000 lei provenită astfel:

- suma de 1.045.700,44 lei pe circuitul SSIF -> Frățilă Constantin -> Cociu Daniel -> Cociu Nicolai, această sumă provenind din vânzarea de către Frățilă Constantin a 3.986.000 acțiuni în 22.02.2016 (1.048.847 lei), din care 3.848.936 acțiuni (1.012.845 lei) către Amycris Trans S.R.L.
- suma de 40.000 lei pe circuitul Consulting & Construction Inv -> Frațilă Constantin -> Cociu Daniel -> Cociu Nicolai -> Amycris Trans S.R.L.
- raportat la volumul ordinelor de cumpărare respectiv de vânzare, la prețul acestora și la momentul introducerii în sistem a acestora, considerăm că acestea relevă existența unui acord prealabil al părților cu privire la introducerea în mod coordonat și sincronizat în sistem a ordinelor, pentru se întâlni în registrul de ordine, cu scopul de a se executa tranzacția de vânzare-cumpărare în mod încrucișat, respectiv pentru a se realiza transferul de la vânzător la cumpărător.

În aceste condiții, modalitatea de realizare și de finanțare a tranzacțiilor de cumpărare/vânzare de acțiuni SIF Transilvania de către AMYCRIS Trans S.R.L. și Frățilă Constantin fac incidente prevederile art. 2 alin. (3) lit. e) din Regulamentul nr. 1/2006 emise în aplicarea prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 23 din Legea nr. 297/2004.

Astfel, în temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 22 și pct. 23 din Legea nr. 297/2004, precum și ale art. 2 alin. (3) lit. e) din Regulamentul nr. 1/2006, se constată faptul că AMYCRIS Trans S.R.L. împreună cu Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela și Pascu Narcisa sunt prezumați că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Transilvania S.A.

### **3. Simion Dragoș și Bobelea Ramona**

Conform informațiilor deținute:

- în baza unui Contract de donație, în data de 06.01.2016 dl Frățilă Constantin a donat dnei Bobelea Ramona, nepoată de soră a soției (afin de gradul III) un număr de 21.800.000 acțiuni SIF3.
- în baza unui Contract de donație, în data de 03.03.2016, dna Frățilă Maria Alexandra a donat domnului Simion Dragoș, văr primar (rudă de gradul IV) un număr de 21.840.000 acțiuni SIF3.

Totodată, din istoricul de cont al dnei Bobelea Ramona transmis de Depozitarul Central S.A. se reține faptul că între Frățilă Constantin și Bobelea Ramona au mai fost operate în sistemul Depozitarului Central S.A. operațiuni de transfer direct, după cum urmează:

- În data de 24.03.2010 Frățilă Constantin a transferat un pachet de 10.921.000 acțiuni lui Bobelea Ramona ca efect al donației;
- În data de 13.02.2012 Bobelea Ramona a transferat un pachet de 10.921.000 acțiuni lui Frățilă Constantin ca efect al donației;

Cu privire la contractul de donație este de precizat faptul că acesta este un act juridic unilateral, care dă naștere la obligații contractuale numai în sarcina donatorului. Reprezentând o liberalitate, contractul de donație este un act cu caracter esențialmente gratuit, dispunătorul înstrăinând bunurile sau drepturile de creanță aflate în patrimoniul său fără a primi un echivalent în schimb, astfel cum se întâmplă de regulă în majoritatea contractelor, în care toate părțile urmărind să dobândească un anumit folos prin încheierea acestora. Așadar, contractul de donație are ca efect diminuarea patrimoniului donatorului, însă nu ca urmare a executării unei obligații contractuale sinalagmatice sau legale ci ca urmare intenției acestuia de a gratifica o persoană (*animus donandi*) fără a solicita o contraprestație.

În raport cu acest caracter esențial al contractului de donație, devin incidente prevederile art. 2 alin. (3) lit. e) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind acțiunea concertată.

Totodată, Simion Dragoș, Bobelea Ramona și AMYCRIS TRANS S.R.L. au adoptat o politică investițională similară, prin achiziția de instrumente financiare emise de același emitent, în speță SIF TRANSILVANIA S.A., fapt de natura a atrage incidenta prevederilor art. 2 alin. (3) lit. d) din Regulamentul nr. 1/2006 emise în aplicarea prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 23 din Legea nr. 297/2004.

Astfel, în temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 22 și pct. 23 din Legea nr. 297/2004 precum și ale art. 2 alin. (3) lit. d) și e) din Regulamentul nr. 1/2006, se constată faptul că Bobelea Ramona și Simion Dragoș împreună cu Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela, Pascu Narcisa și AMYCRIS Trans S.R.L. sunt prezumați că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Transilvania S.A.

În aceste condiții, se constată că Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela, Pascu Narcisa, AMYCRIS Trans S.R.L., Bobelea Ramona și Simion Dragoș împreună 7,462482% din capitalul social al S.I.F. Transilvania 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 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### **DECIZIE**

**Art. 1.** Consiliul de administrație al S.I.F. TRANSILVANIA S.A., are obligația să adopte măsurile necesare în cadrul adunării generale a acționarilor convocată pentru data de 28/29.04.2016, astfel încât grupul format din acționarii Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela, Pascu Narcisa, AMYCRIS Trans S.R.L., Bobelea Ramona și Simion Dragoș, prezumat că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. TRANSILVANIA 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. TRANSILVANIA 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. 982 / 25.04.2016

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:

Analiza efectuată de către SIF Transilvania S.A. în considerarea dispozițiilor art. 5 al Instrucțiunii CNVM nr. 6/2012 emisă în aplicarea prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, comunicată prin adresa nr. 2.239/05.04.2016, înregistrată la ASF cu nr. 24271/06.04.2016, conform căreia a fost identificat un grup de persoane prezumat că acționează în mod concertat în legătură cu SIF Transilvania S.A. ce dețin împreună 10,33% din capitalul social al societății.

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. S.I.F. TRANSILVANIA S.A. convocată pentru data de 28/29.04.2016 a rezultat existența unui grup de acționari care acționează în mod concertat în legătură cu acest emitent, format din Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela, Pascu Narcisa, AMYCRIS TRANS S.R.L., Bobelea Ramona și Simion Dragoș, membrii acestuia deținând în mod cumulativ un număr de 163.002.001 acțiuni, reprezentând 7,462482% din capitalul social al S.I.F. TRANSILVANIA 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. TRANSILVANIA S.A., după cum urmează:

#### **1. Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS SRL**

Instanța de judecată prin Decizia nr. 1622/2015 a reținut că persoanele Frățilă Constantin împreună cu Frățilă Maria Alexandra, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF TRANSILVANIA S.A., conform prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 22 și pct. 23 din Legea nr. 297/2004.

Din datele deținute în ceea ce o privește pe Saioc (Stancu) Mihaela, se rețin următoarele:

- începând cu data de 09.12.2008, deține calitatea de asociat unic al CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L.;
- în intervalul 20.01.2012 – 05.05.2014 a deținut calitatea de administrator al societății CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L., ulterior această funcție fiind ocupată de Alexe Gabriela;
- în intervalul 15.08.2013 – 10.04.2014, a deținut calitatea de asociat (cu o deținere de 1% și ulterior 50% din părțile sociale) și funcția de administrator al ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L.

Din datele deținute în ceea ce o privește pe Pascu Narcisa, se rețin următoarele:

- în intervalul 10.04.2014 – prezent, a deținut calitatea de asociat (cu deținere cuprinsă între 1% și 100% din părțile sociale) precum și cea de administrator al ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., în prezent fiind asociat unic al acestei societăți.

Astfel, Saioc (Stancu) Mihaela și Pascu Narcisa au deținut/dețin calitatea/funcții de asociat/conducere/administrare în societățile CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. fiind astfel incidente prevederile art. 2 alin. (1) pct. 22 lit. e) și pct. 23 lit. a) și c) din Legea nr. 297/2004.

De asemenea, elemente privind acțiunea concertată dintre acționarii Frățilă Constantin, CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. reies din:

- tranzacțiile negociate în prealabil efectuate în piața DEAL, între ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. și CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. în datele de 28.11.2014, 30.06.2015, 13.07.2015, 29.12.2015,
  - tranzacțiile cu acțiuni SCUT din data de 08.08.2014 dintre COMCM S.A., în calitate de vânzător (instrucțiunea de vânzare a fost dată de Ion Mărleneanu) și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., în calitate de cumpărător, care relevă o coordonare a părților, ordinele de vânzare și de cumpărare fiind introduse la o distanță unul de celălalt cuprinsă între 6 și 9 secunde.
  - potrivit informațiilor deținute FRĂȚILĂ CONSTANTIN este garant avalist credit pentru CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L.
- Totodată, în intervalul 01.01.2016 – 31.03.2016:
- FRĂȚILĂ CONSTANTIN a împrumutat societatea CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. cu suma de 1.856.900 lei,
  - Societatea CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. a restituit lui FRĂȚILĂ CONSTANTIN suma de 993.000 lei.
- dl Frățilă Constantin are încheiate două contracte individuale de muncă cu timp parțial de lucru după cum urmează:
- 3 ore/zi la CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. în funcția de consultant de management, începând cu data de 22.02.2013;
  - 2 ore/zi la ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. în funcția de consilier/expert/inspector/referent/economist în management, începând cu data de 12.05.2015.

În aceste condiții, în temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 22 și pct. 23 din Legea nr. 297/2004 se constată faptul că Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS SRL împreună cu Saioc (Stancu) Mihaela și Pascu Narcisa sunt prezumați că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Transilvania S.A.

## 2. AMYCRIS TRANS S.R.L.

Din analiza tranzacțiilor cu acțiuni SIF Transilvania efectuate în intervalul 01.12.2015 – 31.03.2016 și datele/informațiile asociate acestora deținute până în prezent, se desprind următoarele:

- Începând cu data de 16.02.2016 și până la data de 31.03.2016 AMYCRIS TRANS S.R.L. (persoană juridică reprezentată de Cociu Nicolai, administrator) a cumpărat 65.900.000 acțiuni SIF Transilvania, în valoare de 17.623.996 lei, reprezentând 3,017% din capitalul social al emitentului;
- din totalul de 65.900.000 acțiuni SIF Transilvania, un număr de 61.389.489 acțiuni (reprezentând 2,81% din capitalul social al emitentului) au fost achiziționate printr-o serie de 96 de tranzacții cross, între clienții AMYCRIS TRANS S.R.L. (cumpărător) și FRĂȚILĂ CONSTANTIN (vânzător),
- aceste tranzacții au avut la bază un circuit financiar creat în vederea finanțării operațiunilor de cumpărare de acțiuni, prin care vânzătorul (Frățilă Constantin) a transferat banii obținuți din vânzarea acțiunilor înapoi către cumpărătorul acestora (AMYCRIS TRANS S.R.L.), prin interpunerea mai multor entități (persoane fizice si/sau juridice) pe circuit;
- Pentru exemplificare amintim tranzacțiile din data de 24.02.2016 având următoarele caracteristici:

- nr. tranzacții:	10 tranzacții;
- volum tranzacționat:	4.057.172 acțiuni;
- valoare:	1.065.189,42 lei;
- preț mediu ponderat:	0,2625 lei/acțiune;
- client vânzător:	Frățilă Constantin;
- client cumpărător:	AMYCRIS TRANS S.R.L.

### Flux financiar:

Amycris Trans S.R.L. a utilizat pentru plata achiziției de acțiuni SIF3 din data de 24.02.2016 suma de 1.093.000 lei provenită astfel:

- suma de 1.045.700,44 lei pe circuitul SSIF -> Frățilă Constantin -> Cociu Daniel -> Cociu Nicolai, această sumă provenind din vânzarea de către Frățilă Constantin a 3.986.000 acțiuni în 22.02.2016 (1.048.847 lei), din care 3.848.936 acțiuni (1.012.845 lei) către Amycris Trans S.R.L.
- suma de 40.000 lei pe circuitul Consulting & Construction Inv -> Frățilă Constantin -> Cociu Daniel -> Cociu Nicolai -> Amycris Trans S.R.L.
- raportat la volumul ordinelor de cumpărare respectiv de vânzare, la prețul acestora și la momentul introducerii în sistem a acestora, considerăm că acestea relevă existența unui acord prealabil al părților cu privire la introducerea în mod coordonat și sincronizat în sistem a ordinelor, pentru se întâlni în registrul de ordine, cu scopul de a se executa tranzacția de vânzare-cumpărare în mod încrucișat, respectiv pentru a se realiza transferul de la vânzător la cumpărător.

În aceste condiții, modalitatea de realizare și de finanțare a tranzacțiilor de cumpărare/vânzare de acțiuni SIF Transilvania de către AMYCRIS Trans S.R.L. și Frățilă Constantin fac incidente prevederile art. 2 alin. (3) lit. e) din Regulamentul nr. 1/2006 emise în aplicarea prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 23 din Legea nr. 297/2004.

Astfel, în temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 22 și pct. 23 din Legea nr. 297/2004, precum și ale art. 2 alin. (3) lit. e) din Regulamentul nr. 1/2006, se constată faptul că AMYCRIS Trans S.R.L. împreună cu Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela și Pascu Narcisa sunt prezumați că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Transilvania S.A.

## 3. Simion Dragoș și Bobelea Ramona

Conform informațiilor deținute:

- în baza unui Contract de donație, în data de 06.01.2016 dl Frățilă Constantin a donat dnei Bobelea Ramona, nepoată de sora a soției (afin de gradul III) un număr de 21.800.000 acțiuni SIF3.
- în baza unui Contract de donație, în data de 03.03.2016, dna Frățilă Maria Alexandra a donat domnului Simion Dragoș, văr primar (rudă de gradul IV) un număr de 21.840.000 acțiuni SIF3.

Totodată, din istoricul de cont al dnei Bobelea Ramona transmis de Depozitarul Central S.A. se reține faptul că între Frățilă Constantin și Bobelea Ramona au mai fost operate în sistemul Depozitarului Central S.A. operațiuni de transfer direct, după cum urmează:

- În data de 24.03.2010 Frățilă Constantin a transferat un pachet de 10.921.000 acțiuni lui Bobelea Ramona ca efect al donației;
- În data de 13.02.2012 Bobelea Ramona a transferat un pachet de 10.921.000 acțiuni lui Frățilă Constantin ca efect al donației;

Cu privire la contractul de donație este de precizat faptul că acesta este un act juridic unilateral, care dă naștere la obligații contractuale numai în sarcina donatorului. Reprezentând o liberalitate, contractul de donație este un act cu caracter esențialmente gratuit, dispunătorul înstrăinând bunurile sau drepturile de creanță aflate în patrimoniul său fără a primi un echivalent în schimb, astfel cum se întâmplă de regulă în majoritatea contractelor, în care toate părțile urmărind să dobândească un anumit folos prin încheierea acestora. Așadar, contractul de donație are ca efect diminuarea patrimoniului donatorului, însă nu ca urmare a executării unei obligații contractuale sinalagmatice sau legale ci ca urmare intenției acestuia de a gratifica o persoană (*animus donandi*) fără a solicita o contraprestație.

În raport cu acest caracter esențial al contractului de donație, devin incidente prevederile art. 2 alin. (3) lit. e) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind acțiunea concertată.

Totodată, Simion Dragoș, Bobelea Ramona și AMYCRIS TRANS S.R.L. au adoptat o politică investițională similară, prin achiziția de instrumente financiare emise de același emitent, în speță SIF TRANSILVANIA S.A., fapt de natură a atrage incidenta prevederilor art. 2 alin. (3) lit. d) din Regulamentul nr. 1/2006 emise în aplicarea prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 23 din Legea nr.297/2004.

Astfel, în temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 22 și pct. 23 din Legea nr. 297/2004, precum și ale art. 2 alin. (3) lit. d) și e) din Regulamentul nr. 1/2006, se constată faptul că Bobelea Ramona și Simion Dragoș împreună cu Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela, Pascu Narcisa și AMYCRIS Trans S.R.L. sunt prezumați că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Transilvania S.A.

În aceste condiții, se constată că Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela, Pascu Narcisa, AMYCRIS Trans S.R.L., Bobelea Ramona și Simion Dragoș împreună 7,462482% din capitalul social al S.I.F. Transilvania 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 25.04.2016, 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. TRANSILVANIA S.A. ce depășesc 5% din drepturile de vot și care sunt deținute de Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela, Pascu Narcisa, AMYCRIS TRANS S.R.L., Bobelea Ramona și Simion Dragoș.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data emiterii, va fi publicată în Buletinul ASF, pe site-ul [www.asfronia.ro](http://www.asfronia.ro), va fi comunicată Depozitarul Central S.A. și S.I.F. TRANSILVANIA 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. 983 / 25.04.2016

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:

Analiza efectuată de către SIF Transilvania S.A. în considerarea dispozițiilor art. 5 al Instrucțiunii CNVM nr. 6/2012 emisă în aplicarea prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, comunicată prin adresa nr. 2.239/05.04.2016, înregistrată la ASF cu nr. 24271/06.04.2016, conform căreia a fost identificat un grup de persoane prezumat că acționează în mod concertat în legătură cu SIF Transilvania S.A. ce dețin împreună 10,33% din capitalul social al societății.

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. S.I.F. Transilvania S.A. convocată pentru data de 28/29.04.2016 a rezultat existența unui grup de acționari care acționează în mod concertat în legătură cu acest emitent, format din Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS SRL, Saioc (Stancu) Mihaela, Pascu Narcisa, AMYCRIS TRANS SRL, Bobelea Ramona și Simion Dragoș, membrii acestuia deținând în mod cumulativ un număr de 163.002.001 acțiuni, reprezentând 7,462482% din capitalul social al S.I.F. Transilvania 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. Transilvania S.A., după cum urmează:

##### **1. Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L.**

Instanța de judecată prin Decizia nr. 1622/2015 a reținut că persoanele Frățilă Constantin împreună cu Frățilă Maria Alexandra, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul S.I.F. TRANSILVANIA S.A., conform prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 22 și pct. 23 din Legea nr. 297/2004.

Din datele deținute în ceea ce o privește pe Saioc (Stancu) Mihaela, se rețin următoarele:

- începând cu data de 09.12.2008, deține calitatea de asociat unic al CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L.;
- în intervalul 20.01.2012 – 05.05.2014 a deținut calitatea de administrator al societății CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L., ulterior această funcție fiind ocupată de Alexe Gabriela;
- în intervalul 15.08.2013 – 10.04.2014, a deținut calitatea de asociat (cu o deținere de 1% și ulterior 50% din părțile sociale) și funcția de administrator al ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L.

Din datele deținute în ceea ce o privește pe Pascu Narcisa, se rețin următoarele:

- în intervalul 10.04.2014 – prezent, a deținut calitatea de asociat (cu deținere cuprinsă între 1% și 100% din părțile sociale) precum și cea de administrator al ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., în prezent fiind asociat unic al acestei societăți.



Astfel, Saioc (Stancu) Mihaela și Pascu Narcisa au deținut/dețin calitatea/funcții de asociat/conducere/administrare în societățile CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. fiind astfel incidente prevederile art. 2 alin. (1) pct. 22 lit. e) și pct. 23 lit. a) și c) din Legea nr. 297/2004.

De asemenea, elemente privind acțiunea concertată dintre acționarii Frățilă Constantin, CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. reies din:

- tranzacțiile negociate în prealabil efectuate în piața DEAL, între ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. și CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. în datele de 28.11.2014, 30.06.2015, 13.07.2015, 29.12.2015,
- tranzacțiile cu acțiuni SCUT din data de 08.08.2014 dintre COMCM S.A., în calitate de vânzător (instrucțiunea de vânzare a fost dată de Ion Mărleneanu) și ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., în calitate de cumpărător, care relevă o coordonare a părților, ordinele de vânzare și de cumpărare fiind introduse la o distanță unul de celălalt cuprinsă între 6 și 9 secunde.
- potrivit informațiilor deținute FRĂȚILĂ CONSTANTIN este garant avalist credit pentru CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L.
- Totodată, în intervalul 01.01.2016 – 31.03.2016:
  - FRĂȚILĂ CONSTANTIN a împrumutat societatea CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. cu suma de 1.856.900 lei,
  - Societatea CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. a restituit lui FRĂȚILĂ CONSTANTIN suma de 993.000 lei.
- dl Frățilă Constantin are încheiate două contracte individuale de muncă cu timp parțial de lucru după cum urmează:
  - 3 ore/zi la CONSULTING & CONSTRUCTION INVESTMENTS S.R.L. în funcția de consultant de management, începând cu data de 22.02.2013;
  - 2 ore/zi la ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. în funcția de consilier/expert/inspector/referent/economist în management, începând cu data de 12.05.2015.

În aceste condiții, în temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 22 și pct. 23 din Legea nr. 297/2004 se constată faptul că Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L. împreună cu Saioc (Stancu) Mihaela și Pascu Narcisa sunt prezumați că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Transilvania S.A.

## **2. AMYCRIS TRANS S.R.L.**

**Din analiza tranzacțiilor cu acțiuni SIF Transilvania efectuate în intervalul 01.12.2015 – 31.03.2016 și datele/informațiile asociate acestora deținute până în prezent, se desprind următoarele:**

- Începând cu data de 16.02.2016 și până la data de 31.03.2016 AMYCRIS TRANS S.R.L. (persoană juridică reprezentată de Cociu Nicolai, administrator) a cumpărat 65.900.000 acțiuni SIF Transilvania, în valoare de 17.623.996 lei, reprezentând 3,017% din capitalul social al emitentului;
- din totalul de 65.900.000 acțiuni SIF Transilvania, un număr de 61.389.489 acțiuni (reprezentând 2,81% din capitalul social al emitentului) au fost achiziționate printr-o serie de 96 de tranzacții cross, între clienții AMYCRIS TRANS S.R.L. (cumpărător) și FRĂȚILĂ CONSTANTIN (vânzător),
- aceste tranzacții au avut la bază un circuit financiar creat în vederea finanțării operațiunilor de cumpărare de acțiuni, prin care vânzătorul (Frățilă Constantin) a transferat banii obținuți din vânzarea acțiunilor înapoi către cumpărătorul acestora (AMYCRIS TRANS S.R.L.), prin interpunerea mai multor entități (persoane fizice si/sau juridice) pe circuit;
- Pentru exemplificare amintim tranzacțiile din data de 24.02.2016 având următoarele caracteristici:
  - nr. tranzacții: 10 tranzacții;
  - volum tranzacționat: 4.057.172 acțiuni;
  - valoare: 1.065.189,42 lei;
  - preț mediu ponderat: 0,2625 lei/acțiune;
  - client vânzător: Frățilă Constantin;
  - client cumpărător: AMYCRIS TRANS S.R.L.

### Flux financiar:

Amycris Trans S.R.L. a utilizat pentru plata achiziției de acțiuni SIF3 din data de 24.02.2016 suma de 1.093.000 lei provenită astfel:

- suma de 1.045.700,44 lei pe circuitul SSIF -> Frățilă Constantin -> Cociu Daniel -> Cociu Nicolai, această sumă provenind din vânzarea de către Frățilă Constantin a 3.986.000 acțiuni în 22.02.2016 (1.048.847 lei), din care 3.848.936 acțiuni (1.012.845 lei) către Amycris Trans S.R.L.
- suma de 40.000 lei pe circuitul Consulting & Construction Inv -> Frățilă Constantin -> Cociu Daniel -> Cociu Nicolai -> Amycris Trans S.R.L.
- raportat la volumul ordinelor de cumpărare respectiv de vânzare, la prețul acestora și la momentul introducerii în sistem a acestora, considerăm că acestea relevă existența unui acord prealabil al părților cu privire la introducerea în mod coordonat și sincronizat în sistem a ordinelor, pentru se întâlni în registrul de ordine, cu scopul de a se executa tranzacția de vânzare-cumpărare în mod încrucișat, respectiv pentru a se realiza transferul de la vânzător la cumpărător.

În aceste condiții, modalitatea de realizare și de finanțare a tranzacțiilor de cumpărare/vânzare de acțiuni SIF Transilvania de către AMYCRIS Trans S.R.L. și Frățilă Constantin fac incidente prevederile art. 2 alin. (3) lit. e) din Regulamentul nr. 1/2006 emise în aplicarea prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 23 din Legea nr. 297/2004.

Astfel, în temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 22 și pct. 23 din Legea nr. 297/2004 precum și ale art. 2 alin. (3) lit. e) din Regulamentul nr. 1/2006, se constată faptul că AMYCRIS Trans S.R.L. împreună cu Frățilă Constantin, Alexe Gabriela,

Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela și Pascu Narcisa sunt prezumați că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Transilvania S.A.

### 3. Simion Dragoș și Bobelea Ramona

Conform informațiilor deținute:

- în baza unui Contract de donație, în data de 06.01.2016 dl Frățilă Constantin a donat dnei Bobelea Ramona, nepoată de sora a soției (afin de gradul III) un număr de 21.800.000 acțiuni SIF3.
- în baza unui Contract de donație, în data de 03.03.2016, dna Frățilă Maria Alexandra a donat domnului Simion Dragoș, văr primar (rudă de gradul IV) un număr de 21.840.000 acțiuni SIF3.

Totodată, din istoricul de cont al dnei Bobelea Ramona transmis de Depozitarul Central S.A. se reține faptul că între Frățilă Constantin și Bobelea Ramona au mai fost operate în sistemul Depozitarului Central S.A. operațiuni de transfer direct, după cum urmează:

- În data de 24.03.2010 Frățilă Constantin a transferat un pachet de 10.921.000 acțiuni lui Bobelea Ramona ca efect al donației;
- În data de 13.02.2012 Bobelea Ramona a transferat un pachet de 10.921.000 acțiuni lui Frățilă Constantin ca efect al donației;

Cu privire la contractul de donație este de precizat faptul că acesta este un act juridic unilateral, care dă naștere la obligații contractuale numai în sarcina donatorului. Reprezentând o liberalitate, contractul de donație este un act cu caracter esențialmente gratuit, dispunătorul înstrăinând bunurile sau drepturile de creanță aflate în patrimoniul său fără a primi un echivalent în schimb, astfel cum se întâmplă de regulă în majoritatea contractelor, în care toate părțile urmărind să dobândească un anumit folos prin încheierea acestora. Așadar, contractul de donație are ca efect diminuarea patrimoniului donatorului, însă nu ca urmare a executării unei obligații contractuale sinalagmatice sau legale ci ca urmare intenției acestuia de a gratifica o persoană (*animus donandi*) fără a solicita o contraprestație.

În raport cu acest caracter esențial al contractului de donație, devin incidente prevederile art. 2 alin. (3) lit. e) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind acțiunea concertată.

Totodată, Simion Dragoș, Bobelea Ramona și AMYCRIS TRANS S.R.L. au adoptat o politică investițională similară, prin achiziția de instrumente financiare emise de același emitent, în speță SIF TRANSILVANIA S.A., fapt de natură a atrage incidenta prevederilor art. 2 alin. (3) lit. d) din Regulamentul nr. 1/2006 emise în aplicarea prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 23 din Legea nr.297/2004.

Astfel, în temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 22 și pct. 23 din Legea nr. 297/2004 precum și ale art. 2 alin. (3) lit. d) și e) din Regulamentul nr. 1/2006, se constată faptul că Bobelea Ramona și Simion Dragoș împreună cu Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela, Pascu Narcisa și AMYCRIS Trans S.R.L. sunt prezumați că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Transilvania S.A.

În aceste condiții, se constată că Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS SRL, Saioc (Stancu) Mihaela, Pascu Narcisa, AMYCRIS Trans S.R.L., Bobelea Ramona și Simion Dragoș împreună 7,462482% din capitalul social al S.I.F. Transilvania 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 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Grupul format din Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela, Pascu Narcisa, AMYCRIS TRANS S.R.L., Bobelea Ramona și Simion Dragoș, prezumat că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Transilvania 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 Transilvania S.A., Frățilă Constantin, Alexe Gabriela, Mărleneanu Ion, ALEXA BUSINESS & INVESTMENTS S.R.L., Saioc (Stancu) Mihaela, Pascu Narcisa, AMYCRIS TRANS S.R.L., Bobelea Ramona și Simion Dragoș și se va transmite la operatorul de piață în vederea informării corespunzătoare a investitorilor.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

##### DECIZIA NR. 988 / 27.04.2016

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. IFB Finwest 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 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se instituie în sarcina S.S.I.F. IFB Finwest S.A., cu sediul social în Arad, str. Dimitrie Bolintineanu, nr. 5, județul Arad, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J02/48/1996, având Cod Unic de Înregistrare 8099938, 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 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. IFB Finwest S.A. și intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

##### DECIZIA NR. 989 / 27.04.2016

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. IFB Finwest S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control și obiecțiunile societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil dl Octavian Molnăr, în calitate de Conducător / Director General al S.S.I.F. IFB Finwest S.A., autorizat prin Decizia CNVM nr. 1340/08.06.2006, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. S.S.I.F. IFB Finwest S.A. nu a avut înființat un comitet de remunerare, în perioada 11.12.2014 – 03.06.2015, contrar prevederilor art. 56 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 3/2014, faptă ce constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 154 din Regulamentul ASF nr. 3/2014 coroborat cu art. 284 din OUG nr. 99/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

2. S.S.I.F. IFB Finwest S.A. nu a implementat întocmai Orientările ESMA cu privire la anumite aspecte ale cerințelor MiFID privind funcția de asigurare a conformității, contrar prevederilor art. 7 alin. (1) coroborat cu art. 1 alin. (1) din Dispunerea de Măsuri nr.6/2013. Fapta constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin.(1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

3. S.S.I.F. IFB Finwest S.A. a intermediat o ofertă publică inițială de vânzare de obligațiuni și o ofertă publică secundară de vânzare de acțiuni și a realizat activitate de consultanță (pentru 4 emitenți), situații / activități ce nu au fost identificate și înregistrate în cadrul registrului conflictelor de interese, fiind contrar prevederilor art. 96 alin. (1) și ale art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006/ 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. De asemenea, neînregistrarea ofertei publice de vânzare a obligațiunilor și a ofertei publice de vânzare secundară în registrul conflictelor de interese reprezintă o încălcare a prevederilor procedurii interne a societății privind tranzacțiile personale - Prevenirea și Evitarea Conflictului de Interese. Fapta constituie contravenție potrivit prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și pct. 5 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2), art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și pct. 5, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art.275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

4. S.S.I.F. IFB Finwest S.A. a notificat cu întârziere ASF (la peste 6 luni de la emiterea deciziei interne de sancționare) cu privire la aplicarea unei sancțiuni interne, ceea ce constituie încălcarea prevederilor art. 78 alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 / Titlul III – Cerințe organizatorice și reguli de conduită, reținându-se totodată și încălcarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție potrivit prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2), art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

5. Din analiza procedurilor societății s-a constatat încălcarea prevederilor art. 2 coroborat cu art. 3 din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 2/2013, prin nerespectarea *Orientărilor 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;
- proceduri și mecanisme adecvate cu privire la analizarea și evaluarea periodică a algoritmilor de tranzacționare.

Fapta constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

6. În datele de 14.05.2013 și 05.11.2014, totalul soldurilor conturilor clienților creditori ai societății nu se regăseau în integralitate în conturile bancare deschise de societate, aferente clienților și la S.C. Casa Română de Compensație S.A. Aceasta constituie practică frauduloasă potrivit art. 2 alin. (2) lit. f) din Dispunerea de măsuri CNVM nr. 5/2009. Fapta reprezintă contravenție potrivit art. 6 din Dispunerea de măsuri CNVM nr. 5/2009 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 6 din Dispunerea de măsuri CNVM nr. 5/2009, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 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.

În baza prevederilor art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2), art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a), alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 6 din Dispunerea de măsuri CNVM nr. 5/2009, art. 154 din Regulamentul ASF nr. 3/2014 coroborat cu art. 284 din OUG nr. 99/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, 5 și 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și alin. (3) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 3.000 lei dl Octavian Molnăr, în calitate de Conducător / Director General al S.S.I.F. IFB Finwest S.A., autorizat prin Decizia CNVM nr. 1340/08.06.2006.

**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. Octavian Molnăr și S.S.I.F. IFB Finwest S.A.

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

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

##### DECIZIA NR. 990 / 27.04.2016

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. IFB Finwest S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control și obiecțiunile societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care responsabil este dl Nicolae Bornea, în calitate de Conducător / Director General Adjunct al S.S.I.F. IFB Finwest S.A., autorizat prin Decizia CNVM nr. 506/14.06.2012 și înlocuit prin Autorizația ASF nr. 125/22.07.2015, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. S.S.I.F. IFB Finwest S.A. a intermediat o ofertă publică inițială de vânzare de obligațiuni și o ofertă publică secundară de vânzare de acțiuni și a realizat activitate de consultantă (pentru 4 emitenți), situații / activități ce nu au fost identificate și înregistrate în cadrul registrului conflictelor de interese, fiind contrar prevederilor art. 96 alin. (1) și ale art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006/ 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. De asemenea, neînregistrarea ofertei publice de vânzare a obligațiunilor și a

ofertei publice de vânzare secundară în registrul conflictelor de interese reprezintă o încălcare a prevederilor procedurii interne a societății privind tranzacțiile personale - Prevenirea și Evitarea Conflictului de Interese. Fapta constituie contravenție potrivit prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și pct. 5 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2), art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și pct. 5, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

2. În datele de 14.05.2013 și 05.11.2014, totalul soldurilor conturilor clienților creditori ai societății nu se regăseau în integralitate în conturile bancare deschise de societate, aferente clienților și la S.C. Casa Română de Compensație S.A. Aceasta constituie practică frauduloasă potrivit art. 2 alin. (2) lit. f) din Dispunerea de măsuri CNVM nr. 5/2009. Fapta reprezintă contravenție potrivit art. 6 din Dispunerea de măsuri CNVM nr. 5/2009 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 6 din Dispunerea de măsuri CNVM nr. 5/2009, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 și art. 278 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.

În baza prevederilor art. 6 din Dispunerea de măsuri CNVM nr. 5/2009, art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2), art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a), alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, 5 și 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și alin. (3) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 3.000 lei dl Nicolae Bornea, în calitate de Conducător / Director General Adjunct al S.S.I.F. IFB Finwest S.A., autorizat prin Decizia CNVM nr. 506/14.06.2012 și înlocuit prin Autorizația ASF nr. 125/22.07.2015.

**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 Nicolae Bornea și S.S.I.F. IFB Finwest S.A.

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

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

##### DECIZIA NR. 991 / 27.04.2016

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. IFB Finwest S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control și obiecțiunile societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care responsabilă este dna Anca Dobrescu, în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern al S.S.I.F. IFB Finwest S.A., autorizată prin Decizia CNVM nr. 4091/12.10.2004, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. S.S.I.F. IFB Finwest S.A. nu a avut înființat un comitet de remunerare, în perioada 11.12.2014 – 03.06.2015, contrar prevederilor art. 56 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 3/2014, faptă ce constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 154 din Regulamentul ASF nr. 3/2014 coroborat cu art. 284 din OUG nr. 99/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

2. S.S.I.F. IFB Finwest S.A. nu a implementat întocmai Orientările ESMA cu privire la anumite aspecte ale cerințelor MiFID privind funcția de asigurare a conformității, contrar prevederilor art. 7 alin. (1) coroborat cu art. 1 alin. (1) din Dispunerea de Măsuri nr. 6/2013. Fapta constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

3. S.S.I.F. IFB Finwest S.A. a intermediat o ofertă publică inițială de vânzare de obligațiuni și o ofertă publică secundară de vânzare de acțiuni și a realizat activitate de consultanță (pentru 4 emitenți), situații / activități ce nu au fost identificate și înregistrate în cadrul registrului conflictelor de interese, fiind contrar prevederilor art. 96 alin. (1) și ale art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006/ 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. De asemenea, neînregistrarea ofertei publice de vânzare a obligațiunilor și a ofertei publice de vânzare secundară în registrul conflictelor de interese reprezintă o încălcare a prevederilor procedurii interne a societății privind tranzacțiile personale - Prevenirea și Evitarea Conflictului de Interese. Fapta constituie contravenție potrivit prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și pct. 5 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și pct. 5, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

4. Din analiza procedurilor societății s-a constatat încălcarea prevederilor art. 2 coroborat cu art. 3 din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 2/2013, prin nerespectarea *Orientărilor 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;
- proceduri și mecanisme adecvate cu privire la analizarea și evaluarea periodică a algoritmilor de tranzacționare.

Fapta constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

5. S.S.I.F. IFB Finwest S.A. nu a revizuit anual *Procedura internă privind politica de executare a ordinelor*, contrar prevederilor art.138 alin (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006/ 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.

De asemenea, societatea nu a revizuit anual nici *Procedura internă de asigurare a continuității operaționale și de recuperare a datelor și informațiilor în caz de dezastru și Procedura operațională back-office privind utilizarea conturilor globale*, contrar prevederilor art. 6 alin. (3) și alin. (6) din Regulamentul CNVM nr. 5/2010. Fapta constituie contravenție potrivit prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și pct. 6 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 26 din Regulamentul CNVM nr. 5/2010, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și pct. 6, art.273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

6. În datele de 14.05.2013 și 05.11.2014, totalul soldurilor conturilor clienților creditori ai societății nu se regăseau în integralitate în conturile bancare deschise de societate, aferente clienților și la S.C. Casa Română de Compensație S.A. Aceasta constituie practică frauduloasă potrivit art. 2 alin. (2) lit. f) din Dispunerea de măsuri CNVM nr. 5/2009. Fapta reprezintă contravenție potrivit art. 6 din Dispunerea de măsuri CNVM nr. 5/2009 și art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 6 din Dispunerea de măsuri CNVM nr. 5/2009, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art.275 alin. (1) și art. 278 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.

În baza prevederilor art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a), alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 6 din Dispunerea de măsuri CNVM nr. 5/2009, art. 154 din Regulamentul ASF nr. 3/2014 coroborat cu art. 284 din OUG nr. 99/2006, art. 26 din Regulamentul CNVM nr. 5/2010, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, 5 și 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin (1) și alin. (3) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 3.000 lei dna Anca Dobrescu, în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern al S.S.I.F. IFB Finwest S.A., autorizată prin Decizia CNVM nr. 4091 / 12.10.2004.

**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 dnei Anca Dobrescu și S.S.I.F. IFB Finwest S.A.

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

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 992 / 27.04.2016

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. IFB Finwest S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control și obiecțiunile societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care responsabilă este dna Karla Iudita Telechi, în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern al S.S.I.F. IFB Finwest S.A., autorizată prin Decizia CNVM nr.86/07.08.2013 și având retrasă autorizația prin Decizia ASF nr. 1568/08.07.2015, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. S.S.I.F. IFB Finwest S.A. nu a avut înființat un comitet de remunerare, în perioada 11.12.2014 – 03.06.2015, contrar prevederilor art. 56 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 3/2014, faptă ce constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 154 din Regulamentul ASF nr. 3/2014 coroborat cu art. 284 din OUG nr. 99/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

2. S.S.I.F. IFB Finwest S.A. nu a implementat întocmai Orientările ESMA cu privire la anumite aspecte ale cerințelor MiFID privind funcția de asigurare a conformității, contrar prevederilor art. 7 alin. (1) coroborat cu art. 1 alin. (1) din Dispunerea de Măsuri nr.6/2013. Fapta constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

3. S.S.I.F. IFB Finwest S.A. a intermediat o ofertă publică secundară de vânzare de acțiuni și a realizat activitate de consultanță (pentru 3 emitenți), situații / activități ce nu au fost identificate și înregistrate în cadrul registrului conflictelor de interese, fiind contrar prevederilor art. 96 alin. (1) și ale art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006/ 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. De asemenea, neînregistrarea ofertei publice de vânzare secundară în registrul conflictelor de interese reprezintă o încălcare a prevederilor procedurii interne a societății privind tranzacțiile personale - Prevenirea și Evitarea Conflictului de Interese. Fapta constituie contravenție potrivit prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și pct. 5 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și pct. 5, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

4. Din analiza procedurilor societății s-a constatat încălcarea prevederilor art. 2 coroborat cu art. 3 din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 2/2013, prin nerespectarea *Orientărilor 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;
- proceduri și mecanisme adecvate cu privire la analizarea și evaluarea periodică a algoritmilor de tranzacționare.

Fapta constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

5. S.S.I.F. IFB Finwest S.A. nu a revizuit anual *Procedura internă privind politica de executare a ordinelor*, contrar prevederilor art.138 alin (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006/ 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.

De asemenea, societatea nu a revizuit anual nici *Procedura internă de asigurare a continuității operaționale și de recuperare a datelor și informațiilor în caz de dezastru și Procedura operațională back-office privind utilizarea conturilor globale*, contrar prevederilor art. 6 alin. (3) și alin. (6) din Regulamentul CNVM nr. 5/2010. Fapta constituie contravenție potrivit prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și pct. 6 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 26 din Regulamentul CNVM nr. 5/2010, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3 și pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

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. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 154 din Regulamentul ASF nr. 3/2014 coroborat cu art. 284 din OUG nr. 99/2006, art. 26 din Regulamentul CNVM nr. 5/2010, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, 5 și 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu avertisment dna Karla Iudita Telechi, în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern al S.S.I.F. IFB Finwest S.A., autorizată prin Decizia CNVM nr. 86/07.08.2013 și având retrasă autorizația prin Decizia ASF nr. 1568/08.07.2015.

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

**Art. 3.** Prezenta decizie va fi comunicată dnei Karla Iudita Telechi și S.S.I.F. IFB Finwest S.A.

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate.

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

##### DECIZIA NR. 993 / 27.04.2016

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. IFB Finwest S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control și obiecțiunile societății la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care responsabil este dl Romul Tulbure, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare al S.S.I.F. IFB Finwest S.A., autorizat prin Decizia CNVM nr. 1004/04.08.2010 și având retrasă autorizația prin Decizia ASF nr. A/654/03.12.2013, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Dl Tulbure Romul, în calitate de operator autorizat de către Depozitarul Central, a eliberat, în data de 31.07.2013, extras de cont și cod confidențial, pentru o persoană ce nu era client al societății, încălcându-se astfel prevederile art. 44 alin. (1) din Secțiunea 9 Cap. 1 Titlul I al Codului S.C. Depozitarul Central S.A., faptă ce constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

În baza prevederilor art. 44 alin. (1) coroborat cu art. 45 alin. (1) din Secțiunea 9 Capitolul 1 Titlul I al Codului Depozitarului Central, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. (i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.000 lei dl Romul Tulbure, în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare al S.S.I.F. IFB Finwest S.A., autorizat prin Decizia CNVM nr. 1004/04.08.2010 și având retrasă autorizația prin Decizia ASF nr. A/654/03.12.2013.

**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 Romul Tulbure și S.S.I.F. IFB Finwest S.A.

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

PREȘEDINTE,  
Mișu NEGRIȚOIU



## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 994 / 27.04.2016

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. Eldainvest S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control și obiecțiunile societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care responsabilă este dna Olteanu Florina Carmen, în calitate de conducător (autorizat prin Decizia CNVM nr. 328/10.04.2013) și agent pentru servicii de investiții financiare (autorizat prin Decizia CNVM nr. 640/05.02.2004) al S.S.I.F. Eldainvest S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcțiilor deținute:

1. Societatea nu a desemnat o persoană care să îndeplinească atribuțiile reprezentantului compartimentului de control intern în perioada în care acesta este absent, nefiind respectate prevederile art. 6 alin. (1) din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 6/2013. Fapta constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

2. În cazul unui client persoană juridică, s-a constatat că persoana care a încheiat contractul de intermediere și a transmis instrucțiuni de tranzacționare nu avea o împuternicire specială sau generală în acest sens, fiind încălcate prevederile art. 111 alin. (2) și art. 113 alin. (1) lit. f) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Astfel, s-a constatat și nerespectarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție potrivit 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.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1) și art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 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. Unui client nu i-au fost aduse la cunoștință informații cu privire la faptul că instrumentele financiare pot fi deținute de un terț, respectiv partenerii străini ai Eldainvest, în numele S.S.I.F, contrar prevederilor art. 118 alin. (2) și (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Astfel, s-a constatat și încălcarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție potrivit 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.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

4. Societatea nu a revizuit în anul 2013 procedura de executare a ordinelor, contrar prevederilor art. 138 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Se reține totodată și încălcarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție potrivit 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.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

5. Societatea nu a revizuit în anii 2013 și 2014 procedura de asigurare a continuității operaționale și de recuperare a datelor și informațiilor în caz de dezastru și procedura internă privind utilizarea sistemului de conturi globale, contrar prevederilor art. 6 alin. (3) și alin. (6) din Regulamentul CNVM nr. 5/2010.

Fapta constituie contravenție potrivit prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art.26 din Regulamentul CNVM nr. 5/2010, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr.32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

6. Având în vedere faptul că, societatea:

- nu a încadrat în categoria clienților cu risc ridicat clienții care au făcut obiectul unor măsuri de indisponibilizare dispuse de organele de urmărire penală sau clienții persoane implicate cu aceștia și nu a monitorizat relația de afaceri prin analizarea tranzacțiilor și operațiunile acestora din perspectiva spălării banilor;
- nu a acordat atenție unor tranzacții și operațiuni care nu par să aibă un sens economic, comercial sau legal sau nu se circumscriu unei tipologii obișnuite, nu a examinat circumstanțele și scopul acestora și nu a consemnat în scris rezultatele unor eventuale verificări;

- nu a identificat tranzacțiile suspecte efectuate pentru anumiți clienți și nu a raportat către ASF și ONPCSB aceste operațiuni, au fost încălcate prevederile art. 10 alin. (5), art. 16 alin. (1), art. 17 alin. (2), (3) și (4) și art. 19 alin. (1) și (2) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008 și ale procedurilor interne privind politica de acceptare a clienților și pentru prevenirea și combaterea activităților de spălare a banilor și a finanțării actelor de terorism prin intermediul pieței de capital.

Fapta reprezintă contravenție în conformitate cu prevederile art. 23 din Regulamentul CNVM nr. 5/2008 și art. 272 alin (1) lit. a) pct.5 și alin. (2) lit. h) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art.23 din Regulamentul 5/2008, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5 și art. 272 alin. (2) lit. h), art. 273 alin (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 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.

7. Societatea a înregistrat ca venituri sume aparținând clienților, fiind creată astfel o situație de natură să prejudicieze fondurile clienților. Se constată încălcarea prevederilor art. 90 alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Astfel, s-a reținut și nerespectarea prevederilor art. 26 alin (1) și art. 27 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție potrivit 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.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art.227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (3) 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.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2), art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a), art. 228 alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 26 din Regulamentul CNVM nr. 5/2010, art. 23 din Regulamentul CNVM nr. 5/2008, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, pct. 5 și pct. 6, art. 272 alin. (2) lit. h), art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și alin. (3) și art. 278 alin. (1) și alin. (3) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 15.000 lei dna Olteanu Florina Carmen, în calitate de conducător și agent pentru servicii de investiții financiare al S.S.I.F. Eldainvest S.A.

**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 dnei Olteanu Florina Carmen și S.S.I.F. Eldainvest S.A.

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

PREȘEDINTE  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 995 / 27.04.2016

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. Eldainvest S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control și obiecțiunile societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care responsabil este dl Căpcănu Bibicu Anton Laurențiu, în calitate de Conducător (autorizat prin Decizia CNVM nr. 328/10.04.2013), persoană desemnată cu punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale (numit prin hotărârea C.A. din 08.02.2010) și persoană responsabilă cu prevenirea și combaterea spălării banilor în cadrul S.S.I.F. Eldainvest S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. Societatea nu a desemnat o persoană care să îndeplinească atribuțiile RCCI în perioada în care acesta este absent, nefiind respectate prevederile art. 6 alin. (1) din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 6/2013. Fapta constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

2. În cazul unui client persoană juridică, s-a constatat că persoana care a încheiat contractul de intermediere și a transmis instrucțiuni de tranzacționare nu avea o împuternicire specială sau generală în acest sens, fiind încălcate prevederile art. 111 alin. (2) și art. 113 alin. (1) lit. f) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Astfel, s-a constatat și nerespectarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție potrivit 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.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1) și art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 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. Societatea nu a revizuit în anul 2013 procedura de executare a ordinelor, contrar prevederilor art. 138 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Se reține totodată și încălcarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție potrivit 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.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

4. Societatea nu a revizuit în anii 2013 și 2014 procedura de asigurare a continuității operaționale și de recuperare a datelor și informațiilor în caz de dezastru și procedura internă privind utilizarea sistemului de conturi globale, contrar prevederilor art. 6 alin. (3) și alin. (6) din Regulamentul CNVM nr. 5/2010. Fapta constituie contravenție potrivit prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 26 din Regulamentul CNVM nr. 5/2010, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

5. Având în vedere faptul că, societatea:

- nu a încadrat în categoria clienților cu risc ridicat clienții care au făcut obiectul unor măsuri de indisponibilizare dispuse de organele de urmărire penală sau clienții persoane implicate cu aceștia și nu a monitorizat relația de afaceri prin analiza tranzacțiilor și operațiunile acestora din perspectiva spălării banilor;

- nu a acordat atenție unor tranzacții și operațiuni care nu par să aibă un sens economic, comercial sau legal sau nu se circumscriu unei tipologii obișnuite, nu a examinat circumstanțele și scopul acestora și nu a consemnat în scris rezultatele unor eventuale verificări;

- nu a identificat tranzacțiile suspecte efectuate pentru anumiți clienți și nu a raportat către ASF și ONPCSB aceste operațiuni, au fost încălcate prevederile art. 10 alin. (5), art. 16 alin. (1), art. 17 alin. (2), (3) și (4) și art. 19 alin. (1) și (2) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008 și ale procedurilor interne privind politica de acceptare a clienților și pentru prevenirea și combaterea activităților de spălare a banilor și a finanțării actelor de terorism prin intermediul pieței de capital.

Fapta reprezintă contravenție în conformitate cu prevederile art. 23 din Regulamentul CNVM nr. 5/2008 și art. 272 alin (1) lit. a) pct.5 și alin. (2) lit. h) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 5 alin. (1) și alin. (6) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008 și în conformitate cu art. 23 din Regulamentul 5/2008, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5 și art. 272 alin. (2) lit. h), art. 273 alin (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 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. Societatea nu a asigurat permanent instruirea personalului în domeniul aplicării sancțiunilor internaționale, contrar prevederilor art.9 alin. (5) din Regulamentul CNVM nr. 9/2009.

Fapta constituie contravenție potrivit art. 10 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 9/2009 și art. 272 alin. (2) lit. i) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 9 alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 9/2009 și în conformitate cu art. 10 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 9/2009, art. 271, art. 272 alin. (2) lit. i), art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

7. Societatea a înregistrat ca venituri sume aparținând clienților, fiind creată astfel o situație de natură să prejudicieze fondurile clienților. Se constată încălcarea prevederilor art. 90 alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Astfel, s-a reținut și nerespectarea prevederilor art. 26 alin. (1) și art. 27 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție potrivit 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.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art.227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (3) 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.

Având în vedere prevederile art. 65 alin. (1), art. 84 alin. (1) și alin. (2), art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a), art. 228 alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 26 din Regulamentul CNVM nr. 5/2010, art. 5 alin. (1) și alin. (6) și art. 23 din Regulamentul CNVM nr. 5/2008, art. 9 alin. (3) și art. 10 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 9/2009, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, pct. 5 și pct. 6, art. 272 alin. (2) lit. h) și lit. i), art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și alin. (3) și art. 278 alin. (1) și alin. (3) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 25.04.2016, 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 Căpcănanu Bibicu Anton Laurențiu, în calitate de Conducător, persoană desemnată cu punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale și persoană responsabilă cu prevenirea și combaterea spălării banilor în cadrul S.S.I.F. Eldainvest S.A.

**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 Căpcănanu Bibicu Anton Laurențiu și S.S.I.F. Eldainvest S.A.

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

PREȘEDINTE  
Mișu NEGRÎTOIU

## AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

### DECIZIA NR. 996 / 27.04.2016

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. Eldainvest S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control și obiecțiunile societății la acesta, s-au constatat următoarele fapte pentru care responsabilă este dna Moraru Lidia, în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern (autorizat prin Decizia CNVM nr. 1910/22.06.2005) al S.S.I.F. Eldainvest S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. Societatea nu a desemnat o persoană care să îndeplinească atribuțiile reprezentantului al compartimentului de control intern în perioada în care acesta este absent, nefiind respectate prevederile art. 6 alin. (1) din Dispunerea de Măsuri a CNVM nr. 6/2013. Fapta constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

2. Informațiile publicate pe pagina de internet a societății nu au fost avizate de reprezentantul CCI, contrar prevederilor art. 76 lit. f) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Astfel, s-a constatat și nerespectarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție potrivit 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.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

3. În cadrul registrului conflictelor de interese nu sunt menționate tipurile de servicii sau activități de investiții sau servicii conexe desfășurate sau în curs de desfășurare, care ar putea conduce la un conflict de interese implicând un risc material sau un prejudiciu adus intereselor unuia sau mai multor clienți. S-a constatat nerespectarea prevederilor art. 99 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 precum și ale art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție potrivit 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.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

4. În cazul unui client persoană juridică, s-a constatat că persoana care a încheiat contractul de intermediere și a transmis instrucțiuni de tranzacționare nu avea o împuternicire specială sau generală în acest sens, fiind încălcate prevederile art. 111 alin. (2) și art. 113 alin. (1) lit. f) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Astfel, s-a constatat și nerespectarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție potrivit 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.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 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.

5. Unui client nu i-au fost aduse la cunoștință informații cu privire la faptul că instrumentele financiare pot fi deținute de un terț, respectiv partenerii străini ai Eldainvest, în numele S.S.I.F., contrar prevederilor art. 118 alin. (2) și (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Astfel, s-a constatat și încălcarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție potrivit 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.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

6. Societatea nu a revizuit în anul 2013 procedura de executare a ordinelor, contrar prevederilor art. 138 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Se reține totodată și încălcarea prevederilor art. 26 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție potrivit 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.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

7. Societatea nu a revizuit în anii 2013 și 2014 procedura de asigurare a continuității operaționale și de recuperare a datelor și informațiilor în caz de dezastru și procedura internă privind utilizarea sistemului de conturi globale, contrar prevederilor art. 6 alin. (3) și alin. (6) din Regulamentul CNVM nr. 5/2010. Fapta constituie contravenție potrivit prevederilor art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 26 din Regulamentul CNVM nr. 5/2010, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 1, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i) art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

8. Reprezentantul compartimentului de control intern a eliberat extrase de cont, fiind încălcate prevederile art. 45 alin. 1 lit. a) din Secțiunea 9 Capitolul 1 Titlul I al Codului Depozitarului Central. Fapta constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 45 alin. (1) din Secțiunea 9 Capitolul 1 Titlul I al Codului Depozitarului Central, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 5, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 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.

9. Societatea a înregistrat ca venituri sume aparținând clienților, fiind creată astfel o situație de natură să prejudicieze fondurile clienților. Se constată încălcarea prevederilor art. 90 alin. (2) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006. Astfel, s-a reținut și nerespectarea prevederilor art. 26 alin (1) și art. 27 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare. Fapta constituie contravenție potrivit 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.

Având în vedere prevederile art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 și în conformitate cu art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a) pct. 2, alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 273 alin (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 alin. (1) și (3) 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.

Având în vedere prevederile art. 45 alin. (1) din Secțiunea 9 Capitolul 1 Titlul I al Codului Depozitarului Central, art. 67 alin. (1), art. 68 alin. (1) lit. a) și art. 76, art. 227, art. 228 alin. (1) lit. a), art. 228 alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, art. 26 din Regulamentul CNVM nr. 5/2010, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct. 3, pct. 5 și pct. 6, art. 273 alin. (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și alin. (3) și art. 278 alin. (1) și alin. (3) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 4.500 lei dna Moraru Lidia, în calitate de reprezentant al compartimentului de control intern al S.S.I.F. Eldainvest S.A.

**Art. 2.** Persoana sancționată are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzută 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 dnei Moraru Lidia și S.S.I.F. Eldainvest S.A.

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

PREȘEDINTE  
Mișu NEGRIȚOIU

#### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

#### DECIZIA NR. 997 / 27.04.2016

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. Eldainvest S.A., procesul verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control și obiecțiunile societății la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă dna Bugeac Simona, în calitate de

ofițer de conformitate (numit prin Decizia CA din data de 05.03.2013) al S.S.I.F. Eldainvest S.A., care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Având în vedere faptul că, societatea:

- nu a încadrat în categoria clienților cu risc ridicat clienții care au făcut obiectul unor măsuri de indisponibilizare dispuse de organele de urmărire penală sau clienții persoane implicate cu aceștia și nu a monitorizat relația de afaceri prin analizarea tranzacțiilor și operațiunile acestora din perspectiva spălării banilor;
- nu a acordat atenție unor tranzacții și operațiuni care nu par să aibă un sens economic, comercial sau legal sau nu se circumscriu unei tipologii obișnuite, nu a examinat circumstanțele și scopul acestora și nu a consemnat în scris rezultatele unor eventuale verificări;
- nu a identificat tranzacțiile suspecte efectuate pentru anumiți clienți și nu a raportat către ASF și O.N.P.C.S.B. aceste operațiuni,

au fost încălcate prevederile art. 10 alin. (5), art. 16 alin. (1), art. 17 alin. (2), (3) și (4) și art. 19 alin. (1) și (2) din Regulamentul CNVM nr. 5/2008 și ale procedurilor interne privind politica de acceptare a clienților și pentru prevenirea și combaterea activităților de spălare a banilor și a finanțării actelor de terorism prin intermediul pieței de capital.

Fapta reprezintă contravenție în conformitate cu prevederile art. 23 din Regulamentul CNVM nr. 5/2008 și art. 272 alin (1) lit. a) pct.5 și alin. (2) lit. h) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 5 alin. (2) și alin. (6), art. 23 din Regulamentul CNVM nr. 5/2008, art. 271, art. 272 alin. (1) lit. a) pct.5, alin. (2) lit. h), art. 273 alin (1) lit. a) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (1) și art. 278 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.

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În ședința din data de 25.04.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

#### DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 15.000 lei dna Bugeac Simona, în calitate de ofițer de conformitate al S.S.I.F. Eldainvest S.A..

**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 dnei Bugeac Simona și S.S.I.F. Eldainvest 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. 1002 / 27.04.2016

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. 8, art. 9 lit. a) și art. 10 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,

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 CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A. nr. 196/25.03.2016, înregistrată la ASF cu nr. RG/21089/25.03.2016, completată prin adresa nr. RG/21771/29.03.2016,

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 agent pentru servicii de investiții financiare acordată următoarei persoane în numele societății de servicii de investiții financiare **CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A.**, cu sediul în Mun. București, B-dul Nerva Traian nr. 7, bl. M66, sc. 2, parter, tronson 2/4, sector 3:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Decizie/Autorizație
1.	VÎLCEANU VICTOR	37/18.01.2013

**Art. 2.** Se radiază din Registrul ASF numărul reprezentând înregistrarea în calitate de agent pentru servicii de investiții financiare a următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înregistrare în Registrul ASF
1.	VÎLCEANU VICTOR	PFR02ASIF/182561

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **CONFIDENT INVEST BUCUREȘTI S.A.**, și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

**DECIZIA NR. 1003 / 27.04.2016**

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. 2 alin. (1) pct. 1<sup>1</sup>, art. 4 alin. (1<sup>1</sup>), alin. (2) și alin. (3) din Legea 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 22 alin. (1) lit. a) și alin. (2) și art. 23 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,

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 **BT SECURITIES S.A.** înregistrată la ASF cu nr. RG/21502/28.03.2016,

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 agent delegat acordată următoarei persoane în numele societății de servicii de investiții financiare **BT SECURITIES S.A.**, cu sediul social situat în Cluj-Napoca, Bd. 21 Decembrie 1989 nr. 104, jud. Cluj:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Decizie/Autorizație
1	PINTEA SANDU GABRIEL	17/06.02.2015

**Art. 2.** Se radiază din Registrul ASF numărul reprezentând înregistrarea în calitate de agent delegat a următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
1	PINTEA SANDU GABRIEL	PFR02ADEL/121086

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

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSACHE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ  
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

**DECIZIA NR. 1012 / 28.04.2016**

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. 2 alin. (1) pct. 1<sup>1</sup>, art. 4 alin. (1<sup>1</sup>), alin. (2) și alin. (3) din Legea 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 22 alin. (1) lit. a) și alin. (2) și art. 23 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,

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 **INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.** nr. 295/28.03.2016, înregistrată la ASF cu nr. RG/21772/29.03.2016,

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 agent delegat acordată următoarei persoane în numele societății de servicii de investiții financiare **INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.**, cu sediul social situat în Cluj-Napoca, str. Constanța nr. 7A, jud. Cluj:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Decizie/Autorizație
1	MARIAN DAN-SEPTIMIU	1027/28.04.2006

**Art. 2.** Se radiază din Registrul ASF numărul reprezentând înregistrarea în calitate de agent delegat a următoarei persoane:

Nr. crt.	Nume/Prenume	Nr. de înscriere în Registrul ASF
----------	--------------	-----------------------------------



<b>Nr. crt.</b>	<b>Nume/Prenume</b>	<b>Nr. de înscriere în Registrul ASF</b>
<b>1</b>	<b>MARIAN DAN-SEPTIMIU</b>	<b>PFR02ADEL/240690</b>

**Art. 3.** Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia societății de servicii de investiții financiare **INTERDEALER CAPITAL INVEST SA** și se publică în Buletinul ASF, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,  
Mircea URSAȚHE