

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 09.11.2020 – 13.11.2020

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIE NR. 181 / 09.11.2020

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,

ținând cont de prevederile art. 63 și art. 65 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,

în baza prevederilor art. 153 – 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/15701/28.05.2020, completată prin adresele înregistrate la ASF cu nr. RG/20451/20.07.2020, nr. RG/26869/15.09.2020 și nr. RG/29078/06.10.2020,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 04.11.2020, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Contractul cadru de depozitare și păstrare în siguranță a activelor organismelor de plasament colectiv nr. 8997 /11.10.2016, încheiat între SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT SA și Raiffeisen Bank SA ca urmare a încheierii Actului aditional nr. 6/2020 în ceea ce privește următoarele fonduri deschise de investiții: Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Ron Plus, Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Ron Flexi, Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Plus, Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Confort, Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Euro Obligațiuni, Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit, Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen România Dividend (fost Raiffeisen România Acțiuni), Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Dolar Plus, Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Benefit Euro, Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Moderat Euro, Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Moderat Ron, Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen

Conservator Euro, Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Conservator Ron, Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Global Equity și Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Global Bonds, în forma prezentată în anexa la actul individual.

Art. 2. SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A., în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării deciziei de autorizare a modificărilor are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I., în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A., și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, cu excepția anexei.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 183 / 10.11.2020

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin.(1) și (3), art. 7 alin. (2), 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 baza prevederilor art. 118 și ale art. 120 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul dispozițiilor art. 224 alin. (1) lit. c), art. 228 și art. 235 din Regulamentul nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 17, art. 18 alin. (1), art. 20 alin. (1), art. 21 alin. (1) și art. 79 alin. (1) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative,

ținând cont de prevederile art. 34 alin. (1) lit. a), art. 72 alin. (4) lit. b) și lit. c) din Regulamentul nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 8 alin. (1) lit. c) și ale art. 20 alin. (2) din Legea nr.243/2019 coroborate cu cele ale art. 5 alin. (6) din Actul constitutiv al SIF Muntenia S.A., din analiza prevederilor art. 1 alin. (2) din actul constitutiv rezultă că aceste prevederi trebuie completate în conformitate cu dispozițiile legale anterior menționate, în sensul precizării tipului de FIA în care se încadrează entitatea, respectiv ca FIA de tip închis,

având în vedere prevederile art. 113 lit. d) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, din analiza prevederilor art. 1 alin. (5) ultima teză, ale art. 6 alin. (7) lit. d) și alin. (8) lit. b) din actul constitutiv rezultă că aceste prevederi sunt contradictorii, în sensul că atribuția prevăzută la art. 113 lit. d) din lege este atât în sarcina AGEA SIF Muntenia S.A., cât și delegată administratorului SAI Muntenia Invest S.A., astfel se impune armonizarea prevederilor din actul constitutiv anterior menționate cu cele prevăzute la art. 113 lit. d) din lege, în sensul stabilirii în mod neechivoc în sarcina cui revine competența de a decide cu privire la *"înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții,*

reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică”; în situația în care AGEA hotărăște, prin actul constitutiv, delegarea atribuțiilor prevăzute la art. 113 lit. d) din Legea nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, înființarea sau desființarea de filiale, definite la art. 42 coroborat cu art. 43 alin. (4) din aceeași lege, nu poate fi delegată administratorului SAI Muntenia Invest S.A., acest atribut revenind exclusiv AGEA SIF Muntenia S.A.,

având în vedere prevederile art. 8 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 243/2019 coroborate cu cele ale art. 36 alin. (1) lit. b) din Regulamentul nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu precizările menționate în cazul art. 1 alin. (2) din actul constitutiv referitoare la obligația completării respectivului alineat, în sensul menționării tipului de FIA în care se încadrează SIF Muntenia S.A., din analiza prevederilor art. 1 alin. (6) rezultă că se impune modificarea acestora în conformitate cu dispozițiile legale anterior menționate, în sensul precizării duratei de existență a SIF Muntenia S.A.,

având în vedere dispozițiile art. 5 alin. (1), art. 8 alin. (1) lit. b) și lit. c) din Legea nr. 243/2019, precum și considerentul nr. 4 din Regulamentul (UE) nr. 694/2014, coroborate cu dispozițiile art. 5 alin. (6) din Actul constitutiv al SIF Muntenia S.A., rezultă faptul că SIF Muntenia S.A. a optat pentru încadrarea în categoria FIA de tip închis și, drept urmare, prevederile primei teze a alineatului (1) al art. 5 din Legea nr. 243/2019 nu sunt aplicabile SIF Muntenia S.A. întrucât acțiunile acesteia sunt tranzacționate pe o piață reglementată și nu pot fi răscumpărate de investitori, în mod direct sau indirect, din activul societății, înainte de începerea fazei de lichidare a fondului, astfel se impune modificarea art. 5 din actul constitutiv, în sensul eliminării prevederilor alin. (4) și renumerotarea alineatelor subsecvente ale art. 5,

având în vedere faptul că prevederi referitoare la răscumpărarea propriilor acțiuni de către FIA înființate ca societăți de investiții se regăsesc și în cuprinsul Legii nr. 243/2019, din analiza prevederilor art. 5 alin. (6), prima teză, din actul constitutiv rezultă că, pentru a nu exista o restrângere în ceea ce privește aplicabilitatea cadrului normativ în cazul operațiunii de răscumpărare a acțiunilor proprii, este oportună reformularea prevederilor anterior menționate din actul constitutiv, în sensul de a se menționa că societatea își poate răscumpăra propriile acțiuni cu respectarea prevederilor legale aplicabile,

având în vedere prevederile art. 8 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 243/2019, din analiza prevederilor art. 5 alin. (6), teza a doua, din actul constitutiv rezultă că, pentru o mai bună clarificare, aceste prevederi trebuie reformulate în conformitate cu dispozițiile legale anterior menționate, în sensul de a nu se înțelege că investitorii pot formula solicitări de răscumpărare a acțiunilor deținute înainte de începerea fazei de lichidare a fondului,

având în vedere că, potrivit art. 1 pct. 4 din Regulamentul (UE) 231/2013, sintagma *”organ de conducere”* înseamnă *”organul cu cea mai înaltă putere de decizie din cadrul unui AFIA, care îndeplinește funcțiile de supraveghere și de conducere, sau numai funcția de conducere dacă cele două funcții sunt separate”*, iar din analiza prevederilor art. 6 alin.(1) din actul constitutiv rezultă că aceste prevederi trebuie reformulate în sensul că Adunarea Generală a Acționarilor constituie organul suprem de deliberare și decizie al societății și funcționează în conformitate cu prevederile legale în vigoare și ale actului constitutiv,

având în vedere prevederile art. 113 lit. f) coroborate cu cele ale art. 114 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, din analiza prevederilor art. 6 alin. (7) lit. e) și alin. (8) lit. a) din actul constitutiv rezultă că aceste prevederi sunt contradictorii, în sensul că atribuția prevăzută la art. 113 lit. f) din lege este atât în sarcina AGEA SIF Muntenia S.A., cât și delegată administratorului SAI Muntenia Invest S.A., astfel se impune armonizarea prevederilor din actul constitutiv anterior menționate cu cele prevăzute la art. 113 lit. f) coroborate cu cele ale art. 114 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, în sensul stabilirii în mod neechivoc în sarcina cui revine competența de a decide cu privire la *majorarea capitalului social* al SIF Muntenia S.A.,

având în vedere precizările menționate în cazul art. 1 alin. (6) din actul constitutiv, referitoare la obligația completării respectivului alineat, în sensul menționării unei durate de

existență a SIF Muntenia S.A. și luând în considerare dispozițiile art. 36 alin. (1) lit. b) din Regulamentul nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare, și pe cele ale art. 113 lit. e) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, din analiza prevederilor art. 6 alin. (7) din actul constitutiv rezultă că aceste prevederi trebuie completate în sensul menționării atribuției conferite AGEA privind prelungirea duratei societății,

având în vedere prevederile art. 117 alin. (6) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, din analiza prevederilor art. 6 alin. (11) din actul constitutiv rezultă că aceste prevederi trebuie completate în sensul corelării acestora cu dispozițiile legale anterior menționate,

având în vedere faptul că, potrivit prevederilor legale, evidența acțiunilor și acționarilor se ține de către o entitate abilitată, respectiv Depozitarul Central S.A., iar din analiza prevederilor art. 6 alin. (13) din actul constitutiv rezultă că aceste prevederi trebuie reformulate în sensul înlocuirii formulării „înregistrați în registrul acționarilor” cu textul „înregistrați la entitatea abilitată potrivit legii” sau cu textul „înregistrați în evidențele ținute de Depozitarul Central S.A.”,

având în vedere faptul că legislația aplicabilă în vigoare, respectiv Legea nr. 24/2017, cu modificările și completările ulterioare, reglementează și posibilitatea ca acționarii să voteze în cadrul AGA prin mijloace electronice de transmisie a datelor, iar din analiza prevederilor art. 6 alin. (14) din actul constitutiv rezultă că aceste prevederi trebuie completate în sensul menționării acestei modalități de votare de către acționari, conform prevederilor legale în vigoare,

având în vedere prevederile art. 130 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, din analiza prevederilor art. 6 alin. (16) din actul constitutiv rezultă că, pentru o mai bună înțelegere și pentru a nu lăsa loc de interpretări în ceea ce privește posibilitatea AGA de a adopta hotărâri cu vot secret și în alte situații decât cele menționate la alin. (2) din lege, aceste prevederi trebuie modificate în sensul eliminării sintagmei „sau secret” din cadrul primei teze a alineatului,

având în vedere prevederile art. 127 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, din analiza prevederilor art. 6 alin. (18) din actul constitutiv rezultă că, pentru o mai bună clarificare, aceste prevederi trebuie modificate conform terminologiei utilizate în cadrul art. 127 alin. (1) din lege, în sensul înlocuirii termenului „operație” cu termenul „operațiune”,

având în vedere că prevederile art. 153¹³ alin. (2) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, stipulează faptul că persoana juridică numită administrator al unei societăți pe acțiuni trebuie să își desemneze un reprezentant permanent, persoană fizică, iar cele ale art. 143² alin. (4) și alin. (5) din aceeași lege prevăd că „(...) puterea de a reprezenta societatea aparține directorului general (...)” și „Consiliul de administrație înregistrează la registrul comerțului numele persoanelor împuternicite să reprezinte societatea (...)”, coroborat cu faptul că din Certificatul constatator al SIF Muntenia S.A. reiese că la O.N.R.C. sunt înregistrați toți membrii conducerii executive ai SAI Muntenia Invest S.A. ca reprezentanți legali ai SIF din partea administratorului, iar conform prevederilor actuale ale art. 6 alin. (20) din actul constitutiv oricare dintre aceștia poate prezida ședințele AGA SIF Muntenia S.A., rezultă că se impune modificarea prevederilor art. 6 alin. (20) din actul constitutiv, în sensul precizării faptului că ședințele AGA SIF Muntenia S.A. vor fi prezidate de către reprezentantul permanent desemnat de administratorul SAI Muntenia Invest S.A. și înregistrat la Registrul Comerțului ca reprezentat legal al SIF MUNTENIA S.A., respectiv Directorul General, sau, în lipsa acestuia, de către o altă persoană din conducerea SAI, a cărei funcție va fi expres menționată în cuprinsul actului constitutiv; totodată, se impune coroborarea prevederilor art. 6 alin. (20) din actul constitutiv cu dispozițiile art. 119 alin. (3) și ale art. 137² alin. (6) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere faptul că SIF Muntenia S.A. nu va mai deține calitatea de societate de investiții financiare, iar Legea nr. 133/1996, cu modificările și completările ulterioare, a fost

abrogată prin Legea nr. 243/2019, din analiza prevederilor art. 11 din actul constitutiv rezultă că aceste prevederi trebuie modificate în sensul de a se ține cont de calitatea SIF Muntenia S.A. de FIA destinat investitorilor de retail, categoria diversificat,

având în vedere că, potrivit prevederilor Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, societatea pe acțiuni se constituie prin contract de societate și statut ce pot fi încheiate sub forma unui înscris unic, denumit act constitutiv, astfel cum este și în cazul SIF Muntenia S.A., iar actul constitutiv conține prevederi care reglementează organizarea, funcționarea și desfășurarea activității societății, precum și faptul că Regulile și Prospectul SIF Muntenia S.A., întocmite conform prevederilor Legii nr. 243/2019 și ale Regulamentului nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare, sunt documente care reglementează activitatea societății pe piața de capital, însă nu pot fi considerate documente de funcționare ale acesteia, precum actul constitutiv, rezultă că, pentru o mai bună clarificare a textului și pentru a nu lăsa loc de interpretări, se impune reformularea prevederilor art. 12 alin. (1), ale art. 14 alin. (2) și ale art. 15 alin. (3) din actul constitutiv în sensul modificării sintagmei "*documentele de funcționare*" cu termenii "*reguli*" sau "*prospectul*", după caz,

luând în considerare prevederile tezei a doua a art. 5 alin. (1) din Legea nr. 243/2019, respectiv "*(...) Regulile fondului sau actul constitutiv prevăd (...) la care se adaugă și o listă a regulilor de evaluare și politicilor de investiții utilizate în administrarea F.I.A.*", din analiza prevederilor art. 14 din actul constitutiv rezultă că aceste prevederi trebuie completate în conformitate cu dispozițiile legale anterior menționate; completarea actului constitutiv trebuie să reflecte faptul că politica de investiții este stabilită în conformitate cu tipul de FIA în care se încadrează entitatea, precum și cu privire la faptul că acesta poate investi numai în categoriile de active permise conform prevederilor legale; în ceea ce privește regulile de evaluare, se va prevedea faptul că regulile de evaluare a activelor societății au fost elaborate cu respectarea dispozițiilor prevăzute de legislația aplicabilă în vigoare, iar prezentarea detaliată a acestora și politica de investiții se regăsesc în Regulile SIF Muntenia S.A.,

având în vedere prevederile art. 8 din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, care stabilesc conținutul minim al actului constitutiv al unei societăți pe acțiuni, prevederi printre care se regăsesc și cele de la lit. p), respectiv: "*p) modul de dizolvare și de lichidare a societății*", rezultă că, pentru o mai bună clarificare, se impune redenumirea art. 16 din actul constitutiv, astfel: "*Art. 16 Dizolvarea și lichidarea societății*",

având în vedere prevederile art. 8 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 243/2019 coroborate cu cele ale art. 36 alin. (1) lit. b) din Regulamentul nr. 7/2020, cu modificările și completările ulterioare, din analiza dispozițiilor art. 16 din actul constitutiv rezultă că aceste dispoziții trebuie completate în sensul menționării faptului că lichidarea fondului se va face la data încetării duratei de existență a acestuia, dacă acționarii nu au decis prelungirea sa,

luând în considerare precizările menționate în cazul art. 11 din actul constitutiv, referitoare la faptul că SIF Muntenia S.A. nu va mai deține calitatea de societate de investiții financiare, din analiza prevederilor art. 18 alin. (2) din actul constitutiv rezultă că aceste prevederi trebuie modificate în sensul de a se ține cont de prevederile aplicabile tipului de FIA în care se încadrează SIF Muntenia S.A.,

având în vedere prevederile art. 8 din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, care stabilesc conținutul minim al actului constitutiv al unei societăți pe acțiuni, prevederi printre care se regăsesc și cele de la lit. k), respectiv: "*k) modul de distribuire a beneficiilor și de suportare a pierderilor*";", din analiza prevederilor actului constitutiv se constată că nu se regăsesc mențiuni cu privire la modul de suportare a pierderilor, astfel rezultând necesitatea completării actului constitutiv al SIF Muntenia S.A. cu acest tip de mențiuni,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 04.11.2020, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în Actul constitutiv al S.I.F. Muntenia S.A. în conformitate cu Hotărârea nr. 2 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor SIF MUNTENIA S.A. din data de 03.07.2020, în forma prezentată în Anexa care face parte integrantă din prezenta Autorizație, cu excepția modificărilor intervenite la art. 1 alin. (2), art. 5 alin. (4) și alin. (6), art. 6 alin. (7), art. 12 alin. (1), art. 14 alin. (2), art. 15 alin. (3) din actul constitutiv.

Art. 2. SAI MUNTENIA INVEST S.A., în calitate de administrator al SIF MUNTENIA S.A. are obligația de a completa/modifica dispozițiile Actului constitutiv, de îndată, prin corelarea prevederilor art. 1 alin. (2), alin. (5) (renumerotat), alin. (6) (renumerotat), art. 5 alin. (4) și alin. (6), art. 6 alin. (1), alin. (7), alin. (8), alin. (11), alin. (13), alin. (14), alin. (16), alin. (18) și alin. (20), art. 11, art. 12 alin. (1), art. 14, art. 15 alin. (3), art. 16 și art. 18 alin. (2) din actul constitutiv cu legislația aplicabilă, respectiv completarea actului constitutiv cu prevederi potrivit cerințelor actelor normative în vigoare, conform competențelor conferite Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor prin Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 3. SAI MUNTENIA INVEST S.A., în calitate de administrator al SIF MUNTENIA S.A., are obligația de a aduce la cunoștința acționarilor în următoarea Adunare Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA S.A. modificările intervenite în actul constitutiv al acesteia în conformitate cu art. 1 din prezenta autorizație.

Art. 4. S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a actului constitutiv al SIF MUNTENIA S.A. actualizat conform prevederilor art. 1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 5. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexa la Autorizația A.S.F. nr. 183 / 10.11.2020

Art. 1 alin. (4) se elimină.

Art. 1 alin. (5), (6) și (7) se renumerează și devin alin. (4), (5) și (6).

Art. 2 alin. (1) se modifică și va avea următorul conținut:

"(1). Domeniul principal de activitate: Intermedieri financiare cu excepția activităților de asigurări și ale fondurilor de pensii, cod CAEN 64, iar obiectul principal de activitate este "Fonduri mutuale și alte entități financiare similare." COD CAEN – 6430.

Art. 5 se modifică și va avea următorul conținut:

"(1). Acțiunile SIF MUNTENIA SA sunt negociabile și transferabile în condițiile prevăzute în legislația în vigoare.

(2). Tranzacționarea acțiunilor emise de SIF MUNTENIA SA se va face numai pe o piață reglementată.

(3). Tranzacționarea acțiunilor SIF MUNTENIA SA este supusă regulilor aplicabile pieței reglementate pe care aceste acțiuni sunt tranzacționate.

- (5). *Societatea poate emite acțiuni noi cu respectarea reglementărilor legale pentru majorarea capitalului social.*
(7). *Societatea poate anula acțiunile emise doar în cazurile prevăzute de legislația aplicabilă în materie.*”

Art. 6 alin. (4) se modifică și va avea următorul conținut:

”(4). În afară de dezbaterile altor probleme înscrise la ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor este obligată:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor administratorului SAI MUNTENIA INVEST SA și ale auditorului financiar;
- b) să fixeze valoarea sumei ce va fi distribuită ca dividende potrivit prevederilor legale;
- c) să aleagă și să revoce membrii Consiliului Reprezentanților Acționarilor;
- d) să numească administratorul extern în conformitate cu prevederile legale și să revoce mandatul acordat acestuia;
- e) să aprobe contractul de administrare ce urmează a fi încheiat cu administratorul extern;
- f) să numească și să demită auditorul financiar și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
- g) să stabilească remunerația membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor;
- h) să se pronunțe asupra administrării societății;
- i) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și strategia de administrare pentru exercițiul financiar următor;
- j) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale SIF MUNTENIA SA.”

Art. 7 alineatul (3) litera a) se modifică și va avea următorul conținut:

”(3). Persoanele fizice care pot candida la un loc în Consiliul Reprezentanților Acționarilor al SIF MUNTENIA SA trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- a) să nu fie salariați sau administratori ai unei SAI/AFIA sau ai unei alte societăți de investiții financiare și să nu aibă nici un fel de relație contractuală cu SIF MUNTENIA SA sau cu AFIA care administrează SIF MUNTENIA SA;”

Art. 12 se redenumeste și se modifică și va avea următorul conținut:

Art. 12 Reguli prudențiale privind politica de investiții

”(2). Reguli prudențiale privind politica de investiții a SIF MUNTENIA SA vor respecta reglementările legale aplicabile.

(3). Sub rezerva restricțiilor impuse de prezentul Act constitutiv, a Contractului de administrare și a legislației aplicabile în vigoare, toate deciziile privind achiziționarea, vânzarea și exercitarea tuturor drepturilor și obligațiilor în raport cu activele SIF MUNTENIA SA vor fi exercitate de către SAI MUNTENIA INVEST SA.

(4). Administratorul SIF MUNTENIA SA are următoarele obligații:

- a. Să publice regulile prudențiale privind politica de investiții pe site-ul www.sifmuntenia.ro;
- b. Să notifice ASF orice modificări referitoare la regulile prudențiale privind politica de investiții;
- c. Să notifice investitorii în legătură cu orice modificare a regulilor prudențiale privind politica de investiții prin intermediul unui raport curent ce va fi făcut public prin intermediul site-ului www.sifmuntenia.ro și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București.”

Art. 13 se modifică și va avea următorul conținut:

”(1). Administrarea SIF MUNTENIA SA se realizează pe baza unui Contract de administrare încheiat cu SAI MUNTENIA INVEST SA, AFIA înregistrat în Registrul ASF cu nr. PJR07. IAFIAI/400005/21.12.2017, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA.

(2). Durata mandatului administratorului SIF MUNTENIA SA este de 4 ani.

(3). SIF MUNTENIA SA va plăti un comision lunar de administrare calculat în conformitate cu prevederile Contractului de administrare, în limita maximă aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor societății. Funcție de modul în care SAI MUNTENIA INVEST SA îndeplinește criteriile de performanță și obiectivele stabilite anual de către Adunarea Generală a Acționarilor, SIF MUNTENIA SA va plăti corespunzător SAI MUNTENIA INVEST SA un comision de performanță calculat în conformitate cu prevederile Contractului de administrare.

(4). SAI MUNTENIA INVEST SA este obligată să facă publică, prin intermediul site-ului www.sifmuntenia.ro, politica de remunerare.

(5). Politica de remunerare va fi compatibilă cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele SIF MUNTENIA SA, precum și cu interesele investitorilor acesteia, cuprinzând măsuri de evitare a conflictelor de interese.”

Art. 14 se modifică și va avea următorul conținut:

”(1). Valoarea activului net al SIF MUNTENIA SA va fi calculată în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

(3). Valoarea unitară a activului net (VUAN) va fi egală cu VAN împărțită la numărul de acțiuni emise și aflate în circulație (nr. Ac).

Formula de calcul al VUAN este: VAN/nr. Ac.

Unde:

Numărul de acțiuni emise aflate în circulație (nr. Ac.) = cu numărul total de acțiuni emise - acțiunile de trezorerie - numărul de acțiuni aferente certificatelor de depozit sau certificatelor de interes de acțiuni proprii răscumpărate și deținute la data raportării.

(4). VAN și VUAN vor fi calculate de administratorul SIF MUNTENIA SA și vor fi certificate de Depozitarul SIF MUNTENIA SA în termen de maximum 15 zile calendaristice de la sfârșitul lunii pentru care se determină VAN.

(5). VAN și VUAN vor fi făcute publice prin grija administratorului SIF MUNTENIA SA pe site-ul www.sifmuntenia.ro și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București.

(6). Administratorul SIF MUNTENIA SA are următoarele obligații în legătură cu regulile privind evaluarea activelor SIF MUNTENIA SA:

a. Să publice aceste reguli pe site-ul www.sifmuntenia.ro.

b. Să notifice ASF orice modificări privind aceste reguli cu cel puțin 30 de zile înainte de data primei valori de activ net calculate cu folosirea regulilor modificate

c. Să notifice investitorii în legătură cu orice modificare a regulilor mai sus menționate prin intermediul unui raport curent ce va fi făcut public pe site-ul www.sifmuntenia.ro și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București.”

Art. 15 se modifică și va avea următorul conținut:

”(1). SAI MUNTENIA INVEST SA este obligată să încheie un contract de depozitare cu un depozitar avizat de ASF.

(2). Activitățile pe care le va desfășura depozitarul vor fi în conformitate cu prevederile legale și cu reglementările ASF în vigoare și vor fi specificate în contractul de depozitare.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIE NR. 184 / 13.11.2020

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. 7 alin. (2), 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,

ținând cont de prevederile art. 63 și art. 65 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,

în baza prevederilor art. 153 – 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/21825/30.07.2020, nr. RG/21824/30.07.2020, nr. RG/21819/30.07.2020, nr. RG/21817/30.07.2020, nr. RG/21816/30.07.2020, nr. RG/21829/30.07.2020, nr. RG/26591/14.09.2020 și nr. RG/28490/30.09.2020,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 28.10.2020, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții BT TECHNOLOGY, administrat de BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A., în conformitate cu prospectul de emisiune, regulile fondului și contractul de societate, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A., în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării deciziei de autorizare a modificărilor are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A., și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

--

Anexă la Autorizația ASF nr. 184 / 13.11.2020

Fondul deschis de investiții BT TECHNOLOGY

Prospectul de emisiune– 3.2. Descrierea obiectivelor Fondului- se modifică în forma de mai jos paragrafele:

„Plasamentele vizează obținerea unei structuri a portofoliului Fondului în care o pondere de 75% din activele fondului să fie reprezentată de acțiuni tranzacționate ale companiilor care activează sau au legătură cu domeniul tehnologiei informației, spre exemplu: „

„În acest sens, Societatea de administrare va depune la ASF solicitarea de aprobare a bursei sau pieței reglementate dintr-un stat terț cu cel puțin 30 de zile lucrătoare înainte de efectuarea investiției pe bursa/piața respectivă. În procesul de evaluare a eligibilității unei piețe sau burse dintr-un stat terț, se consideră că, condițiile (cel puțin, dar fara a se limita la: (i) supravegherea de către o autoritate competentă, (ii) un sistem de compensare/decontare reglementat și cu termene de decontare similare celor din statele membre UE, (iii) legislație a statului respectiv care permite investițiile organismelor similare Fondului pe piața sau bursa respectivă, (iv) tranzacțiile pe piața sau bursa respectivă se derulează regulat în cadrul unui program de tranzacționare cel puțin similar piețelor reglementate din statele membre UE, (v) investitorii au acces direct sau indirect la informațiile privind instrumentele financiare tranzacționate pe respectiva piață sau bursă) sunt îndeplinite de drept pentru piețele sau bursele dintr-un stat non-UE membru al G7.

Fondul poate investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a New York Stock Exchange – NYSE (www.nyse.com) și a Nasdaq (www.nasdaq.com) din Statele Unite ale Americii, respectiv a London Stock Exchange (www.londonstockexchange.com) din Regatul Unit al Marii Britanii. Prevederile privind

investițiile în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a bursei din Regatul Unit al Marii Britanii în calitate de stat terț, intră în vigoare la data oficială a dobândirii de către Regatul Unit al Marii Britanii a statutului de stat terț în relația cu Uniunea Europeană.

În fiecare țară terță în care este autorizat să investească, Fondul poate plasa maximum 10% din activele sale totale.”

„(ii) sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare”.

Prospectul de emisiune - 5.1. Proceduri pentru subscrierea unităților de fond – se completează în forma de mai jos paragraful:

„Contravaloarea unităților de fond cumpărate se poate achita prin virament bancar în contul Fondului, din contul investitorului (pentru persoane fizice: contul curent al titularului contului de investiție; pentru persoane juridice: contul curent al persoanei juridice pentru care se efectuează subscrierea) deschis la Banca Transilvania.

În situația în care, în baza unei politici interne de remunerare a angajatorului investitorului, investitorul primește sumele aferente subscrierii de unități de fond din contul bancar al angajatorului său, contravaloarea unităților de fond poate fi achitată și din contul respectivului angajator deschis la o instituție de credit autorizată de BNR, unitățile de fond fiind alocate investitorului respectiv.”

Prospectul de emisiune - 7.2. Comisioane și alte cheltuieli suportate de către Fond – se completează cu paragraful de mai jos:

“Fondul va plăti, cheltuielile ocazionate de recuperarea, în baza tratatelor de evitare a dublei impuneri, a taxelor reținute Fondului, în temeiul contractelor încheiate cu entități care desfășoară astfel de activități.”

Regulile fondului - 1.4. Cheltuielile pe care Societatea de administrare este împuternicită să le efectueze pentru Fond – adăugare paragraf la finalul secțiunii:

“Fondul va plăti, cheltuielile ocazionate de recuperarea, în baza tratatelor de evitare a dublei impuneri, a taxelor reținute Fondului, în temeiul contractelor încheiate cu entități care desfășoară astfel de activități. “

Regulile fondului - 1.5. Operațiunile pe care Societatea de administrare este împuternicită să le efectueze pentru Fond - inserare element nou la punctul (s) și renumerotarea fostului punct (s) ca și (t):

„(s) încheierea contractelor pentru recuperarea, în baza prevederilor convențiilor pentru evitarea dublei impuneri, a taxelor plătite de Fond, cu entități care desfășoară astfel de activități;

(t) orice ale operațiuni avizate de ASF. “

Regulile fondului - 3.2. Obiectivele fondului – se completează în forma de mai jos paragraful:

„Plasamentele vizează obținerea unei structuri a portofoliului Fondului în care o pondere de 75% din activele fondului să fie reprezentată de acțiuni tranzacționate ale companiilor care activează sau au legătură cu domeniul tehnologiei informației, spre exemplu: „

Regulile fondului - 3.3. Politica de investiții – se completează în forma de mai jos paragrafele:

„În acest sens, Societatea de administrare va depune la ASF solicitarea de aprobare a bursei sau pieței reglementate dintr-un stat terț cu cel puțin 30 de zile lucrătoare înainte de efectuarea investiției pe bursa/piața respectivă. În procesul de evaluare a eligibilității unei piețe sau burse dintr-un stat terț, se consideră că, condițiile (cel puțin, dar fara a se limita la: (i) supravegherea de către o autoritate competentă, (ii) un sistem de compensare/decontare reglementat și cu termene de decontare similare celor din statele membre UE, (iii) legislație a statului respectiv care permite investițiile organismelor similare Fondului pe piața sau bursa respectivă, (iv) tranzacțiile pe piața sau bursa respectivă se derulează regulat în cadrul unui program de tranzacționare cel puțin similar piețelor reglementate din statele membre UE, (v) investitorii au acces direct sau indirect la informațiile privind instrumentele financiare tranzacționate pe respectiva piață sau bursă) sunt îndeplinite de drept pentru piețele sau bursele dintr-un stat non-UE membru al G7.

Fondul poate investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a New York Stock Exchange – NYSE (www.nyse.com) și a Nasdaq (www.nasdaq.com) din Statele Unite ale Americii, respectiv a London Stock Exchange (www.londonstockexchange.com) din Regatul Unit al Marii Britanii. Prevederile privind investițiile în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a bursei din Regatul Unit al Marii Britanii în calitate de stat terț, intră în vigoare la data oficială a dobândirii de către Regatul Unit al Marii Britanii a statutului de stat terț în relația cu Uniunea Europeană.

În fiecare țară terță în care este autorizat să investească, Fondul poate plasa maximum 10% din activele sale totale.”

„ (ii) sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;”

Regulile fondului - 4.1. Proceduri pentru subscrierea unităților de fond – se completează în forma de mai jos paragraful:

„Contravaloarea unităților de fond cumpărate se poate achita prin virament bancar în contul Fondului, din contul investitorului (pentru persoane fizice: contul curent al titularului contului de investiție; pentru persoane juridice: contul curent al persoanei juridice pentru care se efectuează subscrierea) deschis la Banca Transilvania.

În situația în care, în baza unei politici interne de remunerare a angajatorului investitorului, investitorul primește sumele aferente subscrierii de unități de fond din contul bancar al angajatorului său, contravaloarea unităților de fond poate fi achitată și din contul respectivului angajator deschis la o instituție de credit autorizată de BNR, unitățile de fond fiind alocate investitorului respectiv.”

Contractul de societate - 4. Obiectivele fondului - se completează și se modifică în forma de mai jos paragrafele:

„Plasamentele vizează obținerea unei structuri a portofoliului Fondului în care o pondere de 75% din activele fondului să fie reprezentată de acțiuni tranzacționate ale companiilor care activează sau au legătură cu domeniul tehnologiei informației, spre exemplu: „

„În acest sens, Societatea de administrare va depune la ASF solicitarea de aprobare a bursei sau pieței reglementate dintr-un stat terț cu cel puțin 30 de zile lucrătoare înainte de efectuarea investiției pe bursa/piața respectivă. În procesul de evaluare a eligibilității unei piețe sau burse dintr-un stat terț, se consideră că, condițiile (cel puțin, dar fără a se limita la: (i) supravegherea de către o autoritate competentă, (ii) un sistem de compensare/decontare reglementat și cu termene de decontare similare celor din statele membre UE, (iii) legislație a statului respectiv care permite investițiile organismelor similare Fondului pe piața sau bursa respectivă, (iv)

tranzacțiile pe piața sau bursa respectivă se derulează regulat în cadrul unui program de tranzacționare cel puțin similar piețelor reglementate din statele membre UE, (v) investitorii au acces direct sau indirect la informațiile privind instrumentele financiare tranzacționate pe respectiva piață sau bursă) sunt îndeplinite de drept pentru piețele sau bursele dintr-un stat non-UE membru al G7.

Fondul poate investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a New York Stock Exchange – NYSE (www.nyse.com) și a Nasdaq (www.nasdaq.com) din Statele Unite ale Americii, respectiv a London Stock Exchange (www.londonstockexchange.com) din Regatul Unit al Marii Britanii. Prevederile privind investițiile în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a bursei din Regatul Unit al Marii Britanii în calitate de stat terț, intră în vigoare la data oficială a dobândirii de către Regatul Unit al Marii Britanii a statutului de stat terț în relația cu Uniunea Europeană.

În fiecare țară terță în care este autorizat să investească, Fondul poate plasa maximum 10% din activele sale totale.”

„ (ii) sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;”

Contractul de societate 5. Unitatea de fond – se completează în forma de mai jos paragraful:

„Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond.

Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care subscrie la prevederile Prospectului de emisiune al Fondului. Participarea la Fond are loc prin semnarea și predarea Formularului de adeziune precum și efectuarea plății unităților de fond subscribe.

Contravaloarea unităților de fond cumpărate se poate achita prin virament bancar în contul Fondului, din contul investitorului (pentru persoane fizice: contul curent al titularului contului de investiție; pentru persoane juridice: contul curent al persoanei juridice pentru care se efectuează subscrierea) deschis la Banca Transilvania.

În situația în care, în baza unei politici interne de remunerare a angajatorului investitorului, investitorul primește sumele aferente subscrierii de unități de fond din contul bancar al angajatorului său, contravaloarea unităților de fond poate fi achitată și din contul respectivului angajator deschis la o instituție de credit autorizată de BNR, unitățile de fond fiind alocate investitorului respectiv.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIE NR. 185 / 13.11.2020

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. 7 alin. (2), 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, ținând cont de prevederile art. 63 și art. 65 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,

în baza prevederilor art. 153 – 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/21825/30.07.2020, nr. RG/21824/30.07.2020, nr. RG/21819/30.07.2020, nr. RG/21817/30.07.2020, nr. RG/21816/30.07.2020, nr. RG/21829/30.07.2020, nr. RG/26591/14.09.2020 și nr. RG/28490/30.09.2020,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 28.10.2020, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului deschis de investiții BT REAL ESTATE, administrat de BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A., în conformitate cu prospectul de emisiune, regulile fondului și contractul de societate, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A., în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării deciziei de autorizare a modificărilor are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării sale către BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A., și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația ASF nr. 185 / 13.11.2020

Fondul deschis de investiții BT REAL ESTATE

Prospectul de emisiune– 3.2. Descrierea obiectivelor Fondului- se modifică în forma de mai jos paragrafele:

„Plasamentele vizează obținerea unei structuri a portofoliului Fondului în care o pondere de 75% din activele fondului să fie reprezentată de acțiuni tranzacționate ale companiilor care activează sau au legătură cu domeniul imobiliar, spre exemplu: „

„În acest sens, Societatea de administrare va depune la ASF solicitarea de aprobare a bursei sau pieței reglementate dintr-un stat terț cu cel puțin 30 de zile lucrătoare înainte de efectuarea investiției pe bursa/piața respectivă. În procesul de evaluare a eligibilității unei piețe sau burse dintr-un stat terț, se consideră că condițiile (cel puțin, dar fara se limita la: (i) supravegherea de către o autoritate competentă, (ii) un sistem de compensare/decontare reglementat și cu termene de decontare similare celor din statele membre UE, (iii) legislație a statului respectiv care permite investițiile organismelor similare Fondului pe piața sau bursa respectivă, (iv) tranzacțiile pe piața sau bursa respectivă se derulează regulat în cadrul unui program de tranzacționare cel puțin similar piețelor reglementate din statele membre UE, (v) investitorii au acces direct sau indirect la informațiile privind instrumentele financiare tranzacționate pe

respectiva piață sau bursă) sunt îndeplinite de drept pentru piețele sau bursele dintr-un stat non-UE membru al G7.

Fondul poate investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a New York Stock Exchange – NYSE (www.nyse.com) și a Nasdaq (www.nasdaq.com) din Statele Unite ale Americii, respectiv a London Stock Exchange (www.londonstockexchange.com) din Regatul Unit al Marii Britanii. Prevederile privind investițiile în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a bursei din Regatul Unit al Marii Britanii în calitate de stat terț, intră în vigoare la data oficială a dobândirii de către Regatul Unit al Marii Britanii a statutului de stat terț în relația cu Uniunea Europeană.

În fiecare țară terță în care este autorizat să investească, Fondul poate plasa maximum 10% din activele sale totale.”

„(ii) sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare”

Prospectul de emisiune - 5.1. Proceduri pentru subscrierea unităților de fond – se completează în forma de mai jos paragraful:

„Contravaloarea unităților de fond cumpărate se poate achita prin virament bancar în contul Fondului, din contul investitorului (pentru persoane fizice: contul curent al titularului contului de investiție; pentru persoane juridice: contul curent al persoanei juridice pentru care se efectuează subscrierea) deschis la Banca Transilvania.

În situația în care, în baza unei politici interne de remunerare a angajatorului investitorului, investitorul primește sumele aferente subscrierii de unități de fond din contul bancar al angajatorului său, contravaloarea unităților de fond poate fi achitată și din contul respectivului angajator deschis la o instituție de credit autorizată de BNR, unitățile de fond fiind alocate investitorului respectiv.”

Prospectul de emisiune - 7.2. Comisioane și alte cheltuieli suportate de către Fond – se completează cu paragraful de mai jos:

“Fondul va plăti, cheltuielile ocazionate de recuperarea, în baza tratatelor de evitare a dublei impuneri, a taxelor reținute Fondului, în temeiul contractelor încheiate cu entități care desfășoară astfel de activități.”

Regulile fondului - 1.4. Cheltuielile pe care Societatea de administrare este împuternicită să le efectueze pentru Fond – adăugare paragraf la finalul secțiunii:

“Fondul va plăti, cheltuielile ocazionate de recuperarea, în baza tratatelor de evitare a dublei impuneri, a taxelor reținute Fondului, în temeiul contractelor încheiate cu entități care desfășoară astfel de activități. “

Regulile fondului - 1.5. Operațiunile pe care Societatea de administrare este împuternicită să le efectueze pentru Fond - inserare element nou la punctul (s) și renumerotarea fostului punct (s) ca și (t):

„(s) încheierea contractelor pentru recuperarea, în baza prevederilor convențiilor pentru evitarea dublei impuneri, a taxelor plătite de Fond, cu entități care desfășoară astfel de activități;

(t) orice ale operațiuni avizate de ASF. “

Regulile fondului - 3.2. Obiectivele fondului – se completează în forma de mai jos paragraful:

„Plasamentele vizează obținerea unei structuri a portofoliului Fondului în care o pondere de 75% din activele fondului să fie reprezentată de acțiuni tranzacționate ale companiilor care activează sau au legătură cu domeniul imobiliar, spre exemplu: „

Regulile fondului - 3.3. Politica de investiții – se completează în forma de mai jos paragrafele:

„În acest sens, Societatea de administrare va depune la ASF solicitarea de aprobare a bursei sau pieței reglementate dintr-un stat terț cu cel puțin 30 de zile lucrătoare înainte de efectuarea investiției pe bursa/piața respectivă. În procesul de evaluare a eligibilității unei piețe sau burse dintr-un stat terț, se consideră că, condițiile (cel puțin, dar fara a se limita la: (i) supravegherea de către o autoritate competentă, (ii) un sistem de compensare/decontare reglementat și cu termene de decontare similare celor din statele membre UE, (iii) legislație a statului respectiv care permite investițiile organismelor similare Fondului pe piața sau bursa respectivă, (iv) tranzacțiile pe piața sau bursa respectivă se derulează regulat în cadrul unui program de tranzacționare cel puțin similar piețelor reglementate din statele membre UE, (v) investitorii au acces direct sau indirect la informațiile privind instrumentele financiare tranzacționate pe respectiva piață sau bursă) sunt îndeplinite de drept pentru piețele sau bursele dintr-un stat non-UE membru al G7.

Fondul poate investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a New York Stock Exchange – NYSE (www.nyse.com) și a Nasdaq (www.nasdaq.com) din Statele Unite ale Americii, respectiv a London Stock Exchange (www.londonstockexchange.com) din Regatul Unit al Marii Britanii. Prevederile privind investițiile în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a bursei din Regatul Unit al Marii Britanii în calitate de stat terț, intră în vigoare la data oficială a dobândirii de către Regatul Unit al Marii Britanii a statutului de stat terț în relația cu Uniunea Europeană.

În fiecare țară terță în care este autorizat să investească, Fondul poate plasa maximum 10% din activele sale totale.”

„ (ii) sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;”

Regulile fondului - 4.1. Proceduri pentru subscrierea unităților de fond – se completează în forma de mai jos paragraful:

„Contravaloarea unităților de fond cumpărate se poate achita prin virament bancar în contul Fondului, din contul investitorului (pentru persoane fizice: contul curent al titularului contului de investiție; pentru persoane juridice: contul curent al persoanei juridice pentru care se efectuează subscrierea) deschis la Banca Transilvania.

În situația în care, în baza unei politici interne de remunerare a angajatorului investitorului, investitorul primește sumele aferente subscrierii de unități de fond din contul bancar al angajatorului său, contravaloarea unităților de fond poate fi achitată și din contul respectivului angajator deschis la o instituție de credit autorizată de BNR, unitățile de fond fiind alocate investitorului respectiv.”

Contractul de societate - 4. Obiectivele fondului - se completează și se modifică în forma de mai jos paragrafele:

„Plasamentele vizează obținerea unei structuri a portofoliului Fondului în care o pondere de 75% din activele fondului să fie reprezentată de acțiuni tranzacționate ale companiilor care activează sau au legătură cu domeniul imobiliar, spre exemplu: „

„În acest sens, Societatea de administrare va depune la ASF solicitarea de aprobare a bursei sau pieței reglementate dintr-un stat terț cu cel puțin 30 de zile lucrătoare înainte de efectuarea investiției pe bursa/piața respectivă. În procesul de evaluare a eligibilității unei piețe sau burse dintr-un stat terț, se consideră că condițiile (cel puțin, dar fără a se limita la: (i) supravegherea de către o autoritate competentă, (ii) un sistem de compensare/decontare reglementat și cu termene de decontare similare celor din statele membre UE, (iii) legislație a statului respectiv care permite investițiile organismelor similare Fondului pe piața sau bursa respectivă, (iv) tranzacțiile pe piața sau bursa respectivă se derulează regulat în cadrul unui program de tranzacționare cel puțin similar piețelor reglementate din statele membre UE, (v) investitorii au acces direct sau indirect la informațiile privind instrumentele financiare tranzacționate pe respectiva piață sau bursă) sunt îndeplinite de drept pentru piețele sau bursele dintr-un stat non-UE membru al G7.

Fondul poate investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a New York Stock Exchange – NYSE (www.nyse.com) și a Nasdaq (www.nasdaq.com) din Statele Unite ale Americii, respectiv a London Stock Exchange (www.londonstockexchange.com) din Regatul Unit al Marii Britanii. Prevederile privind investițiile în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a bursei din Regatul Unit al Marii Britanii în calitate de stat terț, intră în vigoare la data oficială a dobândirii de către Regatul Unit al Marii Britanii a statutului de stat terț în relația cu Uniunea Europeană.

În fiecare țară terță în care este autorizat să investească, Fondul poate plasa maximum 10% din activele sale totale.”

„ (ii) sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;”

Contractul de societate 5. Unitatea de fond – se completează în forma de mai jos paragraful:

„Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond.

Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care subscrie la prevederile Prospectului de emisiune al Fondului. Participarea la Fond are loc prin semnarea și predarea Formularului de adeziune precum și efectuarea plății unităților de fond subscribe.

Contravaloarea unităților de fond cumpărate se poate achita prin virament bancar în contul Fondului, din contul investitorului (pentru persoane fizice: contul curent al titularului contului de investiție; pentru persoane juridice: contul curent al persoanei juridice pentru care se efectuează subscrierea) deschis la Banca Transilvania.

În situația în care, în baza unei politici interne de remunerare a angajatorului investitorului, investitorul primește sumele aferente subscrierii de unități de fond din contul bancar al angajatorului său, contravaloarea unităților de fond poate fi achitată și din contul respectivului angajator deschis la o instituție de credit autorizată de BNR, unitățile de fond fiind alocate investitorului respectiv.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AVIZ NR. 252 / 13.11.2020

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.7 alin. (2), 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 conformitate cu dispozițiile art. 82 lit. b) 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,

ținând cont de prevederile art. 183 din Regulamentul nr.9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/18193/29.06.2020, nr. RG/21825/30.07.2020, nr. RG/21824/30.07.2020, nr. RG/21819/30.07.2020, nr. RG/21817/30.07.2020, nr. RG/21816/30.07.2020, nr. RG/21829/30.07.2020 și nr. RG/26591/14.09.2020,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 28.10.2020, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. Se aprobă alegerea de către BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A. a următoarelor burse/piețe reglementate din state terțe, în vederea realizării de investiții, în conformitate cu art. 82 lit.b) din OUG nr.32/2012, pentru Fondurile deschise de investiții BT Clasic, BT Maxim, BT Euro Clasic, BT Agro, BT Energy, BT Technology și BT Real Estate:

- New York Stock Exchange, înregistrată în Statele Unite ale Americii și supravegheată de US Securities & Exchange Commission (SEC),
- Nasdaq Stock Market – NASDAQ, înregistrată în Statele Unite ale Americii și supravegheată de US Securities & Exchange Commission (SEC),
- London Stock Exchange, înregistrată în Regatul Unit al Marii Britanii și supravegheată de Financial Conduct Authority (FCA).

Art. 2. Prevederile art. 1 cu privire la aprobarea alegerii London Stock Exchange, înregistrată în Regatul Unit al Marii Britanii, în calitate de bursă/piață reglementată din stat terț, în vederea realizării de investiții în conformitate cu art. 82 lit.b) din OUG nr.32/2012, devin aplicabile începând cu data ieșirii Regatului Unit al Marii Britanii din Uniunea Europeană.

Art. 3. Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării acestuia către BT Asset Management S.A.I. S.A. și va fi publicat în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1315 / 09.11.2020

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 prevederilor art. 72 alin. (4), lit. c) din Regulamentul nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 214 alin. (1) și pct. 3.9 din Anexa nr. 12 la Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

ținând cont de prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul nr.15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, analizând cererea SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrată la ASF cu nr. RG/21093/24.07.2020, completată prin adresele cu nr. RG/25332/28.08.2020, RG/26153/08.09.2020, RG/29400/08.10.2020 și cu nr. RG/30661/21.10.2020.

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 04.11.2020, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage Avizul de înregistrare cu nr. 345/11.12.2019 al **Fondului de Investiții Alternative ATLAS EUROPEAN PROPERTIES FUND.**

Art. 2. Se radiază din Registrul public al ASF **Fondul de Investiții Alternative ATLAS EUROPEAN PROPERTIES FUND**, înregistrat cu nr. CSC09FIAR/400004.

Art. 3. Ulterior emiterii prezentei decizii, SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT are următoarele obligații:

- a) SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația publicării notei de informare a investitorilor cu privire la lichidarea fondului în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe website-ul propriu în ziua următoare primirii prezentei decizii.
- b) SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. are obligația ca în termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării prezentei decizii, să încheie un contract cu un auditor financiar, membru al C.A.F.R., în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului, precum și să transmită la ASF o copie a acestui contract.
- c) În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului menționat la lit. b), administratorul lichidării întocmește un inventar complet al activelor și obligațiilor fondului și pregătește un raport cu luarea în considerare a procedurii de lichidare din cuprinsul prospectului de emisiune al FIA ATLAS EUROPEAN PROPERTIES FUND. Raportul menționat este transmis S.A.I. și A.S.F. în termen de maximum 48 de ore de la data întocmirii pentru a fi publicat în Buletinul A.S.F.
- d) Administratorul lichidării are obligația finalizării lichidării în decurs de maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului menționat la lit. c).
- e) Administratorul lichidării va repartiza sumele rezultate din vânzarea activelor deținătorilor de unități de fond, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unități de fond deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil și nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.
- f) Administratorul lichidării întocmește raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării și ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum și modalitatea de plată a sumelor convenite investitorilor și face dovada efectuării plăților respective. Raportul final

este transmis A.S.F. și publicat în ziarul "Bursa", conform mențiunilor din prospectul de emisiune al fondului, precum și în Buletinul A.S.F.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării către **SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.** și va fi publicată în Buletinul ASF, forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1324 / 10.11.2020

privind respingerea plângerii prealabile formulate de S.I.F. Oltenia S.A. împotriva Deciziei A.S.F. nr. 1168/30.09.2020

Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.), cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din O.U.G. nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr.554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de **S.I.F. Oltenia S.A. împotriva Deciziei A.S.F. nr. 1168/30.09.2020.**

Prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/29223/07.10.2020, **S.I.F. Oltenia S.A.** (denumită în continuare *petenta*), reprezentată legal prin Director General – Tudor Ciurezu, și convențional, prin SCA Duțescu și Asociații, a formulat plângere prealabilă împotriva Deciziei A.S.F. nr. 1168/30.09.2020, solicitând revocarea acesteia.

În fapt, **prin Decizia contestată s-a instituit în sarcina Consiliului de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A. obligația** de a adopta, de îndată, măsurile necesare modificării și publicării în conformitate cu prevederile legale în vigoare, a ordinii de zi a AGOA convocată pentru data de 12/13.10.2020, în sensul introducerii pe ordinea de zi a AGOA a tuturor punctelor solicitate de acționarii S.I.F. Banat-Crișana S.A. și S.I.F. Muntenia S.A. prin cererea înregistrată la S.I.F. Oltenia S.A. sub nr. 5747/16.09.2020, astfel cum au fost acestea formulate, inclusiv a punctului care vizează: *„Aprobarea atragerii răspunderii administratorilor Tudor Ciurezu, Anina Radu, Carmen Popa și Nicolae Stoian pentru prejudiciul cauzat de aceștia Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A., prin contractarea împrumutului în sumă de 30 de milioane de lei de la Banca Transilvania și, în consecință, aprobarea acțiunii în răspundere contra administratorilor menționați și desemnarea pentru exercitarea acțiunii în justiție a administratorului Bușu Cristian și în cazul absenței acestuia sau a inacțiunii sale sau a reprezentanților societății, a acționarului Gheorghe Marcel, cu datele de identificare disponibile la sediul societății”*.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul A.S.F, cuprinse în Anexa la prezenta decizie, și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 04.11.2020,

Având în vedere motivele cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta decizie, **Autoritatea de Supraveghere Financiară** emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de S.I.F. Oltenia S.A. împotriva Deciziei A.S.F. nr. 1168/30.09.2020 și, pe cale de consecință, se menține actul administrativ individual contestat.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia petentei.

Art. 3. Direcția de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară va asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1325 / 10.11.2020

privind respingerea plângerii prealabile formulate de domnul Tudor Ciurezu împotriva Deciziei A.S.F. nr. 1168/30.09.2020

Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.), cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din O.U.G. nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de **domnul Tudor Ciurezu împotriva Deciziei A.S.F. nr. 1168/30.09.2020.**

Prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/29440/08.10.2020, domnul Tudor Ciurezu (denumit în continuare *petentul*), în calitate de membru al Consiliului de Administrație¹ (CA) al **SIF Oltenia S.A.**, a formulat plângere prealabilă împotriva Deciziei A.S.F. nr.1168/30.09.2020, solicitând revocarea acesteia.

În fapt, **prin Decizia contestată s-a instituit în sarcina Consiliului de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A. obligația** de a adopta, de îndată, măsurile necesare modificării și publicării în conformitate cu prevederile legale în vigoare, a ordinii de zi a AGOA convocată pentru data de 12/13.10.2020, în sensul introducerii pe ordinea de zi a AGOA a tuturor punctelor solicitate de acționarii S.I.F. Banat-Crișana S.A. și S.I.F. Muntenia S.A. prin cererea înregistrată la S.I.F. Oltenia S.A. sub nr. 5747/16.09.2020, astfel cum au fost acestea formulate, inclusiv a punctului care vizează: *„Aprobarea atragerii răspunderii administratorilor Tudor Ciurezu, Anina Radu, Carmen Popa și Nicolae Stoian pentru prejudiciul cauzat de aceștia Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A., prin contractarea împrumutului în sumă de 30 de milioane de lei de la Banca Transilvania și, în consecință, aprobarea acțiunii în răspundere contra administratorilor menționați și desemnarea pentru exercitarea acțiunii în justiție a*

¹ La data formulării plângerii

administratorului Bușu Cristian și în cazul absenței acestuia sau a inacțiunii sale sau a reprezentanților societății, a acționarului Gheorghe Marcel, cu datele de identificare disponibile la sediul societății”.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul A.S.F, cuprinse în Anexa la prezenta decizie, și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 04.11.2020,

Având în vedere motivele cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta decizie, **Autoritatea de Supraveghere Financiară** emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de domnul Tudor Ciurezu împotriva Deciziei A.S.F. nr. 1168/30.09.2020 și, pe cale de consecință, se menține actul administrativ individual contestat.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia petentului.

Art. 3. Direcția de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară va asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1326 / 10.11.2020

privind respingerea plângerii prealabile formulate de doamna Radu Anina împotriva Deciziei A.S.F. nr. 1168/30.09.2020

Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.), cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din O.U.G. nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de **doamna Radu Anina împotriva Deciziei A.S.F. nr. 1168/30.09.2020.**

Prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/29154/07.10.2020 și nr. RG/29163/07.10.2020, doamna **Radu Anina**, în calitate de membru al Consiliului de Administrație (C.A.) al **S.I.F. Oltenia S.A.** (denumită în continuare *petenta*), prin reprezentant convențional S.C.A. Duțescu și Asociații, a formulat plângere prealabilă împotriva Deciziei A.S.F. nr. 1168/30.09.2020, solicitând revocarea acesteia.

În fapt, **prin Decizia contestată s-a instituit în sarcina Consiliului de administrație al S.I.F. OLTENIA S.A. obligația** de a adopta, de îndată, măsurile necesare modificării și publicării în conformitate cu prevederile legale în vigoare, a ordinii de zi a AGOA convocată pentru data de 12/13.10.2020, în sensul introducerii pe ordinea de zi a AGOA a tuturor punctelor solicitate de acționarii S.I.F. Banat-Crișana S.A. și S.I.F. Muntenia S.A. prin cererea înregistrată la S.I.F. Oltenia S.A. sub nr. 5747/16.09.2020, astfel cum au fost acestea formulate, inclusiv a punctului care vizează: *„Aprobarea atragerii răspunderii administratorilor Tudor Ciurezu, Anina Radu, Carmen Popa și Nicolae Stoian pentru prejudiciul cauzat de aceștia Societății de*

Investiții Financiare Oltenia S.A., prin contractarea împrumutului în sumă de 30 de milioane de lei de la Banca Transilvania și, în consecință, aprobarea acțiunii în răspundere contra administratorilor menționați și desemnarea pentru exercitarea acțiunii în justiție a administratorului Bușu Cristian și în cazul absenței acestuia sau a inacțiunii sale sau a reprezentanților societății, a acționarului Gheorghe Marcel, cu datele de identificare disponibile la sediul societății”.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul A.S.F, cuprinse în Anexa la prezenta decizie, și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 04.11.2020,

Având în vedere motivele cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta decizie, **Autoritatea de Supraveghere Financiară** emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge plângerea prealabilă formulată de doamna Radu Anina împotriva Deciziei A.S.F. nr. 1168/30.09.2020 și, pe cale de consecință, se menține actul administrativ individual contestat.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia petentei.

Art. 3. Direcția de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară va asigura comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1329 / 12.11.2020

Având în vedere prevederile art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art.6 alin. (1) și alin. (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 solicitărilor formulate de SSIF Vienna Investment Trust S.A. adresate A.S.F., cu privire la aprobarea documentului de ofertă publică de preluare obligatorie a societății Electroargeș S.A. Curtea de Argeș, inițiată de Cardinal Main SRL (oferant), societate care declară că acționează în mod concertat cu societățile Investments Constantin SRL (fosta Constantin Relative Investments SRL) și Benjamins United SRL, prezumate a acționa în mod concertat cu societățile Amattis S.A. și Debrocons S.A., în baza deciziilor A.S.F.,

Luând în considerare următoarele:

A. Litigiile ce vizează obligația la derularea ofertei publice de preluare și pachetul de 16.000.000 acțiuni emise de societatea Electroargeș S.A.

- Sentința civilă nr.1624/02.05.2019 a Curții de Apel București, din dosarul nr.7576/2/2018, care a stabilit că executarea obligației prevăzute de art.5 din Decizia A.S.F. nr.293/28.02.2018 („În aplicarea art.37 alin.1 din Legea nr.24/2017, societatea Constantin Relative Investments SRL, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, are obligația să depună la A.S.F., în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei, documentația aferentă ofertei publice obligatorii de preluare a societății Electroargeș S.A. Curtea de Argeș”) să fie îndeplinită în termen de 15 zile de la data ridicării sechestrului asigurator instituit prin Ordonanța Parchetului de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție – Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism. Împotriva acestei sentințe s-a formulat recurs, iar dosarul se află pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție;

- Sentința civilă nr.132/02.04.2019 a Tribunalului Galați și Decizia civilă nr.75/18.03.2020 a Curții de Apel Constanța, din dosarul nr.2897/121/2017/a1*, prin care s-a anulat operațiunea de vânzare - cumpărare încheiată în perioada 18.08.2015 - 21.08.2015 între Bran Oil S.A., în calitate de vânzător și Constantin Relative Investments SRL, în calitate de cumpărător, având ca obiect 16.000.000 acțiuni emise de Electroargeș S.A. și a obligat societatea Constantin Relative Investments SRL să restituie acțiunile societății Bran Oil S.A.. Tribunalul Galați, în dosarul nr.2350/121/2020, având ca obiect revizuirea sentinței nr.132/02.04.2019, a suspendat judecarea cauzei până la soluționarea definitivă a dosarului nr.280/36/2020 (obiect cererea de revizuire a Deciziei nr.75/18.03.2020), aflat pe rolul Curții de Apel Constanța;

- Asupra pachetelor de acțiuni deținute la societatea Electroargeș S.A. Curtea de Argeș de către persoanele cu care societatea Cardinal Main SRL se declară că acționează în mod concertat și prezumate a acționa în mod concertat este înregistrat la Depozitarul Central S.A. sechestrul asigurator conform adresei de înființare a măsurilor asiguratorii de punere în aplicare a Ordonanței de înființare a măsurilor asiguratorii din data de 25.09.2015 emise de Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție – Direcția de Investigare a Infrațiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism în dosarul penal nr. 394/D/P/2007;

- Hotărârea nr.205/24.04.2020 (definitivă) prin care Tribunalul Specializat Argeș, în dosarul nr.120/1259/2020, a dispus suspendarea în cadrul AGOA și AGEA la societatea Electroargeș S.A. Curtea de Argeș, ambele din data de 27.04.2020 (prima convocare), respectiv ambele din data de 28.04.2020 (a doua convocare), a drepturilor de vot aferente unui număr de 16.000.000 acțiuni emise de societatea Electroargeș S.A., reprezentând 22,93% din totalul acțiunilor emise, „*acțiuni care sunt proprietatea reclamantei BRAN OIL SA, dar în prezent figurează înscrise în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central, în contul părâtei INVESTMENTS CONSTANTIN SRL*”;

- Hotărârea nr. 498/11.08.2020 a Tribunalului Specializat Argeș, în dosarul nr.200/1259/2020, prin care s-a respins cererea de ordonanță președințială, ca lipsită de interes, cu privire la suspendarea, în cadrul AGOA și AGEA Electroargeș S.A. convocate pentru 04.08.2020 (prima convocare), respectiv 05.08.2020 (a doua convocare), a drepturilor de vot aferente unui număr de 16.000.000 acțiuni emise de societatea Electroargeș S.A.;

- Ordonanța de clasare din data de 03.03.2020 prin care Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție – Direcția de Investigare a Infrațiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism în dosarul penal nr. 394/D/P/2007, cu privire la pachetele de acțiuni deținute la societatea Electroargeș S.A. de către persoanele cu care ofertantul acționează în mod concertat și prezumate a acționa în mod concertat, a dispus menținerea sechestrului asigurator instituit prin Ordonanța nr.394/D/P/2007 din data de 25.09.2015, precum și sesizarea judecătorului de cameră preliminară de la Tribunalul Galați în vederea luării măsurii de siguranță a confiscării speciale.

B. Sursa fondurilor folosite sau pe care ofertantul intenționează să le folosească pentru derularea ofertei publice obligatorii

Având în vedere următoarele:

- dispozițiile art. 6 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, potrivit cărora „(1) *Orice persoană care intenționează să facă o ofertă publică înaintează A.S.F. o cerere de aprobare ... a documentului de ofertă, însoțit de un anunț, în cazul ofertei publice de cumpărare, în conformitate cu reglementările emise de A.S.F.*

(2) *După aprobarea documentului de ofertă, acesta trebuie să fie disponibil publicului, potrivit reglementărilor A.S.F.*”;

- dispozițiile art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 6 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, potrivit cărora sunt prezumate că acționează în mod concertat persoane care s-au asociat în orice formă juridică recunoscută de lege, iar scopul sau obiectivul asocierii constă în operațiuni aflate în legătură cu unul sau mai mulți emitenți;

- Anexa nr. 9 la Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, care identifică datele minime pe care trebuie să le conțină documentul de ofertă publică de preluare pentru a fi asigurată informarea acționarilor emitentului, cărora li se adresează oferta, transparența necesară operațiunii;

- dispozițiile art. 57 alin. (1) lit. d) și lit. f) din Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, cu privire la documentația necesară a fi depusă în vederea aprobării documentului de ofertă, în ceea ce privește existența fondurilor necesare garantării bunei desfășurări a ofertei și persoanele cu care ofertantul acționează în mod concertat;

- informațiile considerate necesare investitorilor, stabilite la punctul 9 din Anexa nr. 9 la Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, care se referă inclusiv la: *„Sursa și mărimea fondurilor folosite pentru a efectua achizițiile prevăzute de oferta publică, inclusiv condițiile oricărui împrumut sau ale altei finanțări și modalitatea de plată a acțiunilor depuse”*;

- mențiunile din cadrul documentului de ofertă referitoare la sursa și mărimea fondurilor necesare achiziționării acțiunilor obiect al ofertei, respectiv: *„Fondurile necesare achiziționării acțiunilor ce fac obiectul prezentei Oferte sunt fonduri proprii ale societății Cardinal Main SRL și fonduri atrase prin credit asociați. Împrumuturile s-au realizat în următoarele condiții: termenul de restituire este de până la 36 de luni; sunt negarantate; nu au clauze de denunțare unilaterală/rambursare anticipată; nu există condiționări ale împrumuturilor legate de acțiunile ce urmează a fi dobândite în baza ofertei...”*

Contravaloarea acțiunilor vândute în cadrul Ofertei Publice va fi plătită în termen de cel mult 3 zile lucrătoare de la data decontării Ofertei...”;

- faptul că printre documentele transmise către A.S.F., la cererea autorității, se regăsește un contract de asociere în participație încheiat între ofertant și o persoană juridică română din care rezultă că respectiva persoană se comportă, în fapt, ca un ofertant, aspect reținut având în vedere următoarele:

- obiectul contractului îl constituie *„...asocierea părților în vederea realizării unor investiții pe piața de capital prin achiziția de acțiuni ELGS prin procedura OPPO, respectiv maxim 60% din capitalul social al ELGS”*, astfel că cele două părți vor gestiona în comun pachetul de acțiuni care va fi achiziționat în cadrul ofertei;

- explicațiile ofertantului, transmise la solicitarea A.S.F., potrivit cărora asociatul acestuia din contractul de asociere în participație urmează a-și majora investiția minimă precizată în contract, în funcție de valoarea subscrierilor;

- cu privire la administrarea bunului reprezentat de acțiunile ELGS, în contract se convine asupra existenței unei comisii formate din reprezentanții legali ai părților, ofertant și cealaltă parte din contractul de asociere în participație și în cadrul căreia hotărârile se vor lua în baza votului participanților, prin majoritate simplă;

- controlul asupra dreptului de dispoziție privind pachetul de acțiuni ce se propune a fi achiziționat pe numele societății Cardinal Main SRL având în vedere că acțiunile astfel achiziționate nu se pot înstrăina fără existența unui acord comun al părților;

- fondurile necesare achiziționării acțiunilor obiect al ofertei sunt constituite din:

- garanția de 30% din valoarea ofertei, reprezentată de fonduri ce aparțin ofertantului, împrumuturi de la persoanele cu care acționează în mod concertat și de la asociați ai acestora precum și „investiția minimă” a asociatului din contractul de asociere în participație;

- diferența până la 100% din valoarea ofertei, reprezentată de disponibilul aflat în contul asociatului din contractul de asociere în participație;

Astfel, potrivit documentelor și explicațiilor transmise la A.S.F. se reține că:

- prin prisma investiției asociatului ofertantului din contractul de asociere în participație suntem în prezența unei prezumții de acțiune concertată între ofertantul Cardinal Main SRL și asociatul în cauză;
- asociatul din contractul de asociere în participație se manifestă în fapt ca un ofertant întrucât, potrivit contractului, acesta finanțează oferta, beneficiază împreună cu Cardinal Main SRL de rezultatele asocierii, deține controlul asupra dreptului de dispoziție privind pachetul de acțiuni ce se propune a fi achiziționat în numele societății Cardinal Main SRL, fără a-și declara în mod direct această calitate în cadrul documentului de ofertă și fără ca acționarii emitentului și potențialii investitori, cărora li se adresează, să aibă cunoștință despre toate entitățile care s-au angajat să deruleze oferta și despre modalitatea de gestionare a eventualului pachet de acțiuni achiziționat în cadrul ofertei;

În aceste condiții nu sunt respectate prevederile art. 6 alin. (1) din Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 57 alin. (5) din Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, în ceea ce privește conținutul minim al documentului de ofertă publică de preluare;

Având în vedere aspectele menționate, atribuțiile A.S.F. privind verificarea conformității documentului de ofertă cu dispozițiile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare și ale Regulamentului nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, prezenta operațiune nu se încadrează în prevederile legale aplicabile în materia pieței de capital și în mod particular a ofertelor publice astfel încât să conducă la aprobarea documentului de ofertă publică;

În respectul prerogativelor Autorității de Supraveghere Financiară privind asigurarea stabilității piețelor de instrumente financiare, promovarea încrederii în aceste piețe și în investițiile în instrumente financiare, precum și asigurarea protecției investitorilor împotriva practicilor neloiale, abuzive și frauduloase, așa cum acestea sunt precizate la art. 5 din OUG nr.93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare;

În considerarea prevederilor art. 1 alin. (3), art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 6 și art. 6 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, ale art. 57 alin. (1) lit. d) și lit. f) și alin. (5) și Anexei nr. 9 la Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare;

În temeiul dispozițiilor art. 3 lit. a) din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 11.11.2020,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

DECIZIE

Art. 1. Se respinge aprobarea documentului de ofertă publică de preluare obligatorie a societății ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș, inițiată de societatea Cardinal Main SRL.

Art. 2. Prezenta decizie poate fi contestată în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. Prezenta decizie se comunică intermediarului SSIF Vienna Investment Trust S.A., B.V.B. și se publică în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, varianta electronică.

Art. 4. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia intermediarului SSIF Vienna Investment Trust S.A.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1330 / 12.11.2020

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 OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 42 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață cu modificările și completările ulterioare și ale art. 80 din Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare,

în baza solicitărilor SSIF Prime Transaction S.A. adresate A.S.F.,

În baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 11.11.2020, ***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:***

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă anunțul prin care societatea Macon SRL își exprimă intenția privind inițierea procedurii retragerii acționarilor societății SIMBETON S.A. Oradea, la prețul de 0,2128 lei/acțiune.

Art. 2. În termen de cel mult 3 zile lucrătoare de la data aprobării, anunțul este adus la cunoștința publicului prin intermediul pieței pe care se tranzacționează acțiunile emitentului, prin publicarea pe website-ul A.S.F. și în două ziare financiare de circulație națională.

Art. 3. Acțiunile SIMBETON S.A. Oradea vor fi suspendate de la tranzacționare începând cu a treia zi lucrătoare de la data publicării anunțului.

Art. 4. Prezenta decizie se va publica în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU