

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 28.06.2021 – 30.06.2021

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

ATESTAT NR. 42 / 28.06.2021

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. 7 alin. (2), 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. 32 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 5 pct. 9 lit. c) din Regulamentul nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificarea Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 18312/14.06.2021,

în temeiul Deciziei A.S.F. nr. 35/11.01.2019, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții,

Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare emite următorul:

ATESTAT

Art. 1. Se înscrie în Registrul public al A.S.F. în Secțiunea 9 - Fonduri de investiții alternative, lit. c) Subsecțiunea 3 - Fonduri de investiții alternative din alte state membre ale căror titluri de participare sunt distribuite în România (FIAM) următorul FIA administrat de un AFIA, după cum urmează:

Nr. crt.	Denumire AFIA	Denumire FIA	Țara de origine a FIA	Nr. de înregistrare în Registrul A.S.F.
1.	Pictet Alternative Advisors (Europe) S.A. 15, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg	PICTET THEMATIC PRIVATE EQUITY SICAV-RAIF - cu subfondul: PICTET THEMATIC PRIVATE EQUITY – TECHNOLOGY FUND I	Luxembourg	PJM09FIAMLUX0065

Art. 2. Prezentul atestat se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Gabriel GRĂDINESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

ATESTAT NR. 43 / 28.06.2021

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. 7 alin. (2), art. 8 alin. (1) și art. 27 din O.U.G. 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,

luând în considerare prevederile art. 6 alin. (2) precum și art. 18 din Directiva 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM),

în conformitate cu prevederile art. 6 lit. c), art. 161 alin. (1), (3) și (4) și art. 166 din O.U.G. 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. 5 pct. 5 Secțiunea 5 lit. b), subsecțiunea 2 – Societăți de administrare a investițiilor din state membre (SAIM) din Regulamentul A.S.F. nr.15/2018, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere notificările transmise de către autoritatea competentă Financial Supervision Commission prin adresele înregistrate la A.S.F. cu nr. RG 30161/12.09.2018, RG 31599/28.09.2018, RG 25540/26.08.2019, RG 7541/11.03.2021, RG 12778/22.04.2021,

temeiul Deciziei A.S.F. nr. 35/11.01.2019, cu modificările și completările ulterioare,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare cu nr. SI/DG 2961.2/22.06.2021,

Vicepreședintele A.S.F. – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare emite următorul:

ATESTAT

Art. 1. Se înscrie în Registrul Public al A.S.F. la *Secțiunea 5 – Societăți de administrare a investițiilor, Subsecțiunea 2 – Societăți de administrare a investițiilor din state membre (SAIM)*, următoarea societate de administrare a OPCVM:

Autoritatea competentă din satul membru de origine	Denumire societate de administrare	Date de contact	Nr. de înregistrare în Registrul ASF	Servicii și activități notificate în conf. O.U.G. nr.32/2012
Financial Supervision Commission	Karoll Capital Management EAD	Înregistrată la adresa: Republic of Bulgaria, Sofia, Sofia Municipality, Vazrazhdane District, 57 Hristo Botev Blvd. tel: +359 2 4008 382	PJM05SAIMBGR 0027	art. 6 lit. c)

Art. 2. Prezentul atestat se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,
Gabriel GRĂDINESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 123 / 28.06.2021

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. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului 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,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și ale art. 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,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, art. 4 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea S.A.I. BROKER S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7602/11.03.2021 (RG/7605/11.03.2021), completată cu adresele nr. RG/7787/15.03.2021, RG/16892/27.05.2021, RG/17699/07.06.2021 și RG/18015/09.06.2021,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții FORTUNA Gold administrat de S.A.I. BROKER S.A. cu sediul social în Cluj-Napoca, Str. Moșilor nr.119, etajul 4, C.U.I. 30706475, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. BROKER S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.saibroker.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. BROKER S.A. 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 către S.A.I. BROKER S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 123 / 28.06.2021

PROSPECTUL DE EMISIUNE

- Punctul 1. Informații despre societatea de administrare

Lit. b) de la paragraful intitulat "Principiile remunerării în cadrul SAI Broker S.A." se modifică și va avea următorul cuprins:

"b) La data ultimei actualizări a prezentului prospect, SAI Broker SA nu acordă angajaților și directorilor săi o remunerație variabilă în funcție de performanțele vreunui Fond administrat sau în funcție de vânzările Fondurilor administrate. Societatea de administrare nu încurajează angajații săi să își asume riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor de performanță stabilite, **inclusiv în ceea ce privește riscurile legate de sustenabilitate și durabilitate**. În prezent, remunerația variabilă care se aplică la nivelul societății de administrare se limitează la posibilitatea acordării unor prime (sume de bani) cu ocazia unor sărbători religioase sau naționale sau cu ocazia concediilor. "

- Punctul 3.2.3 Politica de investiții a Fondului

După primul paragraf se introduce un subcapitol nou denumit "Informații privind integrarea riscurilor legate de durabilitate la nivelul SAI Broker SA" care va avea următorul cuprins:

"SAI Broker SA consideră că o dezvoltare durabilă este posibilă în condițiile realizării unor afaceri responsabile și, din aceste considerente, în activitatea de administrare a investițiilor, SAI Broker SA are în vedere o serie de principii dintre care amintim: progresul durabil este acela care permite satisfacerea nevoilor actuale fără a compromite capacitatea ca generațiile viitoare să aibă posibilitatea de a face același lucru, respectarea drepturilor omului și a standardelor naționale și internaționale în ceea ce privește munca și condițiile de muncă, respectiv protecția mediului înconjurător.

A. Modul în care riscurile legate de durabilitate sunt integrate în deciziile SAI Broker SA de investire

Înțelegând prin **risc legat de durabilitate** un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanță care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției, SAI Broker SA apreciază că, la acest moment, **riscurile legate de durabilitate nu sunt relevante** pentru activitatea de administrare pe care societatea o desfășoară. În aceste condiții, precizăm că, la această dată, **riscurile legate de durabilitate nu sunt integrate în deciziile de investiții** ale societății noastre.

Decizia SAI Broker SA de a nu integra aceste riscuri în deciziile sale de investire are la bază următoarele motive:

- Dimensiunea SAI Broker SA, natura și amploarea activității desfășurate – SAI Broker SA este o societate de administrare a investițiilor ce nu se încadrează în categoria entităților semnificative, nu administrează conturi individuale de investiții, iar Fondurile aflate în administrarea sa au o politică de investiții ce vizează, preponderent, instrumente financiare autohtone (românești). Deciziile de investire în numele Fondurilor administrate sunt luate în baza unor reguli și proceduri interne ce stipulează modalitatea prin care sunt selectate și verificate, în prealabil, investițiile realizate în numele unui Fond administrat. Acest proces de selecție a investițiilor este transparent și ține cont de riscurile aferente unei investiții financiare.

Informațiile necesare pentru o analiză eficientă a riscurilor legate de durabilitate, pentru emitenții din România, sunt greu de obținut, pot prezenta neajunsuri, sunt greu de verificat, pot fi incomplete, estimate, neactualizate și/sau inexacte. În lipsa unor operatori/furnizori specializați de date/rapoarte specifice pentru economia României, aceste informații – atunci când sunt ele identificate, nu prezintă suficiente garanții cu privire la corectitudinea și completitudinea lor. Din aceste considerente, credem că evaluarea riscurilor legate de durabilitate în baza unor informații nesatisfăcătoare din punct de vedere cantitativ și calitativ, conduce la o analiză lipsită de rezultate reprezentative.

- Documentele de constituire și funcționare ale Fondurilor administrate de SAI Broker SA conțin mențiuni cu privire la tipurile de instrumente financiare/active în care fiecare Fond poate investi. Investițiile realizate în numele fiecărui Fond sunt în concordanță cu politica/strategia de investiții declarată în documentele de constituire și sunt în acord cu profilul de risc asumat de fiecare Fond. Niciunul din Fondurile aflate în administrarea SAI Broker SA nu are ca obiectiv realizarea de investiții durabile și nici nu promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici. În procesul de selecție a investițiilor realizate în numele Fondurilor administrate, SAI Broker SA consideră că riscurile de durabilitate se suprapun riscurilor legislative și riscurilor de piață, pe care societatea le are în vedere la realizarea unei investiții. Astfel, considerăm că introducerea unui nou parametru în alegerea investițiilor – specific riscurilor de durabilitate, nu se justifică la acest moment.

Având în vedere motivele precizate anterior, **SAI Broker SA nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate**. SAI Broker SA are în vedere evaluarea în mod continuu a aspectelor legate de riscurile de durabilitate și intenționează ca în viitor, pe măsură ce emitenții publică suficiente informații pentru realizarea unor analize corespunzătoare a impactului deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, emitenții deținuți în portofoliile de active sau cei ce prezintă un interes investițional să fie evaluați pe baza unui rating al elementelor de sustenabilitate (rating ESG).

B. Efectele probabile estimate ale riscurilor legate de durabilitate rezultate în urma analizei preliminare realizate pentru Fondurile de investiții aflate în administrarea SAI Broker SA sunt următoarele:

Denumire Fond	Evaluare
FDI FORTUNA Gold	scăzut

La realizarea analizei cu privire la efectul probabil al riscurilor de durabilitate au fost avute în vedere o serie de instrumente și date interne și externe și s-a ținut cont de specificul și politica de investiții a fiecărui Fond administrat. Riscurile legate de durabilitate au fost analizate punându-se în balanță aspecte precum gradul lor de materializare, modul de manifestare a riscurilor legate de durabilitate în sectoarele economice în care Fondurile administrate de SAI Broker SA investesc cu preponderență, impactul riscurilor legate de durabilitate comparativ cu impactul unor alți factori de risc precum riscurile de natură juridică, reputațională, fiscală sau financiară, respectiv influența riscurilor legate de durabilitate, materializate, asupra valorii, resurselor umane și materiale a emitenților vizati. Astfel, **evaluarea efectelor probabile a riscurilor legate de durabilitate a arătat un impact scăzut** a acestei categorii de riscuri asupra performanței Fondurilor administrate. De asemenea, analiza efectuată a arătat că impactul riscurilor legate de durabilitate asupra performanțelor unui Fond este considerabil mai redus, acesta fiind corelat cu gradul de diversificare al portofoliului de active.

Concluzionând, precizăm că rezultatele analizei interne efectuate arată că nu este necesară o reorganizare a criteriilor după care sunt selectate instrumentele financiare/activele în care investesc Fondurile aflate în administrarea SAI Broker SA, în vederea contracarării efectelor probabile ale riscurilor legate de durabilitate.”

- În cadrul **Pct. 3.7. Comisioane și alte cheltuieli ale Fondului, lit. c) Alte comisioane, 1. Comision de administrare** se modifică data ultimei actualizări a prospectului, după cum urmează:
”Societatea de administrare menține la data ultimei actualizări a Prospectului de emisiune (...06.2021) comisionul de administrare de 0,10% pe lună, calculat la valoarea medie a activului net administrat în luna respectivă.”

- În cadrul **Pct. 8. Dispoziții finale, subpunctul 3** se actualizează data modificării prospectului, după cum urmează:

” 3. Prezentul Prospect de emisiune a fost actualizat (rescris) ultima dată la data de ...06.2021 în 3 (trei) exemplare, din care un exemplar pentru Autoritatea de Supraveghere Financiară..”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 124 / 28.06.2021

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. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului 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,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și ale art. 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,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, art. 4 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea S.A.I. BROKER S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7602/11.03.2021 (RG/7605/11.03.2021), completată cu adresele nr. RG/7787/15.03.2021, RG/16892/27.05.2021, RG/17699/07.06.2021 și RG/18015/09.06.2021,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții FIX Invest administrat de S.A.I. BROKER S.A. cu sediul social în Cluj-Napoca, Str. Moșilor nr.119, etajul 4, C.U.I. 30706475, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. BROKER S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.saibroker.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. BROKER S.A. 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 către S.A.I. BROKER S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 124 / 28.06.2021

PROSPECTUL DE EMISIUNE

- Punctul 1. Informații despre societatea de administrare

Lit. b) de la paragraful intitulat ”Principiile remunerării în cadrul SAI Broker S.A.” se modifică și va avea următorul cuprins:

”b) La data ultimei actualizări a prezentului prospect, SAI Broker SA nu acordă angajaților și directorilor săi o remunerație variabilă în funcție de performanțele vreunui Fond administrat sau în funcție de vânzările Fondurilor administrate. Societatea de administrare nu încurajează angajații săi să își asume riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor de performanță stabilite, **inclusiv în ceea ce privește riscurile legate de sustenabilitate și durabilitate**. În prezent, remunerația variabilă care se aplică la nivelul societății de administrare se limitează la posibilitatea acordării unor prime (sume de bani) cu ocazia unor sărbători religioase sau naționale sau cu ocazia concediilor. ”

- Punctul 4.3 Politica de investiții

După ultimul paragraf se introduce un subcapitol nou denumit ”Informații privind integrarea riscurilor legate de durabilitate la nivelul SAI Broker SA” care va avea următorul cuprins:

”SAI Broker SA consideră că o dezvoltare durabilă este posibilă în condițiile realizării unor afaceri responsabile și, din aceste considerente, în activitatea de administrare a investițiilor, SAI Broker SA are în vedere o serie de principii dintre care amintim: progresul durabil este acela care permite satisfacerea nevoilor actuale fără a compromite capacitatea ca generațiile viitoare să aibă posibilitatea de a face același lucru, respectarea drepturilor omului și a standardelor naționale și internaționale în ceea ce privește munca și condițiile de muncă, respectiv protecția mediului înconjurător.

A. Modul în care riscurile legate de durabilitate sunt integrate în deciziile SAI Broker SA de investire
Înțelegând prin **risc legat de durabilitate** un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției, SAI Broker SA apreciază că, la acest moment, **riscurile legate de durabilitate nu sunt relevante** pentru activitatea de administrare pe care societatea o desfășoară. În aceste condiții, precizăm că,

la această dată, **riscurile legate de durabilitate nu sunt integrate în deciziile de investiții** ale societății noastre.

Decizia SAI Broker SA de a nu integra aceste riscuri în deciziile sale de investire are la bază următoarele motive:

- Dimensiunea SAI Broker SA, natura și amploarea activității desfășurate – SAI Broker SA este o societate de administrare a investițiilor ce nu se încadrează în categoria entităților semnificative, nu administrează conturi individuale de investiții, iar Fondurile aflate în administrarea sa au o politică de investiții ce vizează, preponderent, instrumente financiare autohtone (românești). Deciziile de investire în numele Fondurilor administrate sunt luate în baza unor reguli și proceduri interne ce stipulează modalitatea prin care sunt selectate și verificate, în prealabil, investițiile realizate în numele unui Fond administrat. Acest proces de selecție a investițiilor este transparent și ține cont de riscurile aferente unei investiții financiare.

Informațiile necesare pentru o analiză eficientă a riscurilor legate de durabilitate, pentru emitenții din România, sunt greu de obținut, pot prezenta neajunsuri, sunt greu de verificat, pot fi incomplete, estimate, neactualizate și/sau inexacte. În lipsa unor operatori/furnizori specializați de date/rapoarte specifice pentru economia României, aceste informații – atunci când sunt ele identificate, nu prezintă suficiente garanții cu privire la corectitudinea și completitudinea lor. Din aceste considerente, credem că evaluarea riscurilor legate de durabilitate în baza unor informații nesatisfăcătoare din punct de vedere cantitativ și calitativ, conduce la o analiză lipsită de rezultate reprezentative.

- Documentele de constituire și funcționare ale Fondurilor administrate de SAI Broker SA conțin mențiuni cu privire la tipurile de instrumente financiare/active în care fiecare Fond poate investi. Investițiile realizate în numele fiecărui Fond sunt în concordanță cu politica/strategia de investiții declarată în documentele de constituire și sunt în acord cu profilul de risc asumat de fiecare Fond. Niciunul din Fondurile aflate în administrarea SAI Broker SA nu are ca obiectiv realizarea de investiții durabile și nici nu promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici. În procesul de selecție a investițiilor realizate în numele Fondurilor administrate, SAI Broker SA consideră că riscurile de durabilitate se suprapun riscurilor legislative și riscurilor de piață, pe care societatea le are în vedere la realizarea unei investiții. Astfel, considerăm că introducerea unui nou parametru în alegerea investițiilor – specific riscurilor de durabilitate, nu se justifică la acest moment.

Având în vedere motivele precizate anterior, **SAI Broker SA nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate**. SAI Broker SA are în vedere evaluarea în mod continuu a aspectelor legate de riscurile de durabilitate și intenționează ca în viitor, pe măsură ce emitenții publică suficiente informații pentru realizarea unor analize corespunzătoare a impactului deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, emitenții deținuți în portofoliile de active sau cei ce prezintă un interes investițional să fie evaluați pe baza unui rating al elementelor de sustenabilitate (rating ESG).

B. Efectele probabile estimate ale riscurilor legate de durabilitate rezultate în urma analizei preliminare realizate pentru Fondurile de investiții aflate în administrarea SAI Broker SA sunt următoarele:

Denumire Fond	Evaluare
FDI FIX Invest	scăzut

La realizarea analizei cu privire la efectul probabil al riscurilor de durabilitate au fost avute în vedere o serie de instrumente și date interne și externe și s-a ținut cont de specificul și politica de investiții a fiecărui Fond administrat. Riscurile legate de durabilitate au fost analizate punându-se în balanță aspecte precum gradul lor de materializare, modul de manifestare a riscurilor legate de durabilitate în sectoarele economice în care Fondurile administrate de SAI Broker SA investesc cu preponderență, impactul riscurilor legate de durabilitate comparativ cu impactul unor alți factori de risc precum riscurile de natură juridică, reputațională, fiscală sau financiară, respectiv influența riscurilor legate de durabilitate, materializate, asupra valorii, resurselor umane și materiale a emitenților vizați. Astfel, **evaluarea efectelor probabile a riscurilor legate de durabilitate a arătat un impact scăzut** a acestei categorii de riscuri asupra performanței Fondurilor administrate. De asemenea, analiza efectuată a arătat că impactul riscurilor legate de durabilitate asupra performanțelor unui Fond este considerabil mai redus, acesta fiind corelat cu gradul de diversificare al portofoliului de active.

Concluzionând, precizăm că rezultatele analizei interne efectuate arată că nu este necesară o reorganizare a criteriilor după care sunt selectate instrumentele financiare/activele în care investesc Fondurile aflate în administrarea SAI Broker SA, în vederea contracarării efectelor probabile ale riscurilor legate de durabilitate.”

- Se modifică ultimul punct din prospectul de emisiune referitor la data actualizării acestuia, astfel:
” Data actualizării: ../06/2021”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 125 / 28.06.2021

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. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului 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,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și ale art. 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,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, art. 4 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea S.A.I. BROKER S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7602/11.03.2021 (RG/7605/11.03.2021), completată cu adresele nr. RG/7787/15.03.2021, RG/16892/27.05.2021, RG/17699/07.06.2021 și RG/18015/09.06.2021,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții FORTUNA Classic administrat de S.A.I. BROKER S.A. cu sediul social în Cluj-Napoca, Str. Moșilor nr.119, etajul 4, C.U.I. 30706475, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. BROKER S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.saibroker.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. BROKER S.A. 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 către S.A.I. BROKER S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

PROSPECTUL DE EMISIUNE

- Punctul 1. Informații despre societatea de administrare

Lit. b) de la paragraful intitulat "Principiile remunerării în cadrul SAI Broker S.A." se modifică și va avea următorul cuprins:

"b) La data ultimei actualizări a prezentului prospect, SAI Broker SA nu acordă angajaților și directorilor săi o remunerație variabilă în funcție de performanțele vreunui Fond administrat sau în funcție de vânzările Fondurilor administrate. Societatea de administrare nu încurajează angajații săi să își asume riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor de performanță stabilite, **inclusiv în ceea ce privește riscurile legate de sustenabilitate și durabilitate**. În prezent, remunerația variabilă care se aplică la nivelul societății de administrare se limitează la posibilitatea acordării unor prime (sume de bani) cu ocazia unor sărbători religioase sau naționale sau cu ocazia concediilor."

- Punctul 3.2.3 Politica de investiții a Fondului

După primul paragraf se introduce un subcapitol nou denumit "Informații privind integrarea riscurilor legate de durabilitate la nivelul SAI Broker SA" care va avea următorul cuprins:

"SAI Broker SA consideră că o dezvoltare durabilă este posibilă în condițiile realizării unor afaceri responsabile și, din aceste considerente, în activitatea de administrare a investițiilor, SAI Broker SA are în vedere o serie de principii dintre care amintim: progresul durabil este acela care permite satisfacerea nevoilor actuale fără a compromite capacitatea ca generațiile viitoare să aibă posibilitatea de a face același lucru, respectarea drepturilor omului și a standardelor naționale și internaționale în ceea ce privește munca și condițiile de muncă, respectiv protecția mediului înconjurător.

A. Modul în care riscurile legate de durabilitate sunt integrate în deciziile SAI Broker SA de investire
Înțelegând prin **risc legat de durabilitate** un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției, SAI Broker SA apreciază că, la acest moment, **riscurile legate de durabilitate nu sunt relevante** pentru activitatea de administrare pe care societatea o desfășoară. În aceste condiții, precizăm că, la această dată, **riscurile legate de durabilitate nu sunt integrate în deciziile de investiții** ale societății noastre.

Decizia SAI Broker SA de a nu integra aceste riscuri în deciziile sale de investire are la bază următoarele motive:

- Dimensiunea SAI Broker SA, natura și amploarea activității desfășurate – SAI Broker SA este o societate de administrare a investițiilor ce nu se încadrează în categoria entităților semnificative, nu administrează conturi individuale de investiții, iar Fondurile aflate în administrare au o politică de investiții ce vizează, preponderent, instrumente financiare autohtone (românești). Deciziile de investire în numele Fondurilor administrate sunt luate în baza unor reguli și proceduri interne ce stipulează modalitatea prin care sunt selectate și verificate, în prealabil, investițiile realizate în numele unui Fond administrat. Acest proces de selecție a investițiilor este transparent și ține cont de riscurile aferente unei investiții financiare.

Informațiile necesare pentru o analiză eficientă a riscurilor legate de durabilitate, pentru emitenții din România, sunt greu de obținut, pot prezenta neajunsuri, sunt greu de verificat, pot fi incomplete, estimate,

neactualizate și/sau inexacte. În lipsa unor operatori/furnizori specializați de date/rapoarte specifice pentru economia României, aceste informații – atunci când sunt ele identificate, nu prezintă suficiente garanții cu privire la corectitudinea și completitudinea lor. Din aceste considerente, credem că evaluarea riscurilor legate de durabilitate în baza unor informații nesatisfăcătoare din punct de vedere cantitativ și calitativ, conduce la o analiză lipsită de rezultate reprezentative.

- Documentele de constituire și funcționare ale Fondurilor administrate de SAI Broker SA conțin mențiuni cu privire la tipurile de instrumente financiare/active în care fiecare Fond poate investi. Investițiile realizate în numele fiecărui Fond sunt în concordanță cu politica/strategia de investiții declarată în documentele de constituire și sunt în acord cu profilul de risc asumat de fiecare Fond. Niciunul din Fondurile aflate în administrarea SAI Broker SA nu are ca obiectiv realizarea de investiții durabile și nici nu promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici. În procesul de selecție a investițiilor realizate în numele Fondurilor administrate, SAI Broker SA consideră că riscurile de durabilitate se suprapun riscurilor legislative și riscurilor de piață, pe care societatea le are în vedere la realizarea unei investiții. Astfel, considerăm că introducerea unui nou parametru în alegerea investițiilor – specific riscurilor de durabilitate, nu se justifică la acest moment.

Având în vedere motivele precizate anterior, **SAI Broker SA nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate.** SAI Broker SA are în vedere evaluarea în mod continuu a aspectelor legate de riscurile de durabilitate și intenționează ca în viitor, pe măsură ce emitenții publică suficiente informații pentru realizarea unor analize corespunzătoare a impactului deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, emitenții deținuți în portofoliile de active sau cei ce prezintă un interes investițional să fie evaluați pe baza unui rating al elementelor de sustenabilitate (rating ESG).

B. Efectele probabile estimate ale riscurilor legate de durabilitate rezultate în urma analizei preliminare realizate pentru Fondurile de investiții aflate în administrarea SAI Broker SA sunt următoarele:

Denumire Fond	Evaluare
FDI FORTUNA Classic	scăzut

La realizarea analizei cu privire la efectul probabil al riscurilor de durabilitate au fost avute în vedere o serie de instrumente și date interne și externe și s-a ținut cont de specificul și politica de investiții a fiecărui Fond administrat. Riscurile legate de durabilitate au fost analizate punându-se în balanță aspecte precum gradul lor de materializare, modul de manifestare a riscurilor legate de durabilitate în sectoarele economice în care Fondurile administrate de SAI Broker SA investesc cu preponderență, impactul riscurilor legate de durabilitate comparativ cu impactul unor alți factori de risc precum riscurile de natură juridică, reputațională, fiscală sau financiară, respectiv influența riscurilor legate de durabilitate, materializate, asupra valorii, resurselor umane și materiale a emitenților vizați. Astfel, **evaluarea efectelor probabile a riscurilor legate de durabilitate a arătat un impact scăzut** a acestei categorii de riscuri asupra performanței Fondurilor administrate. De asemenea, analiza efectuată a arătat că impactul riscurilor legate de durabilitate asupra performanțelor unui Fond este considerabil mai redus, acesta fiind corelat cu gradul de diversificare al portofoliului de active.

Concluzionând, precizăm că rezultatele analizei interne efectuate arată că nu este necesară o reorganizare a criteriilor după care sunt selectate instrumentele financiare/activele în care investesc Fondurile aflate în administrarea SAI Broker SA, în vederea contracarării efectelor probabile ale riscurilor legate de durabilitate.”

- În cadrul **Pct. 3.7. Comisioane și alte cheltuieli ale Fondului, lit. c) Alte comisioane, 1. Comision de administrare** se modifică data ultimei actualizări a prospectului, după cum urmează:
”Societatea de administrare menține la data ultimei actualizări a Prospectului de emisiune (...06.2021) comisionul de administrare de 0,10% pe lună, calculat la valoarea medie a activului net administrat în luna respectivă.”

- În cadrul **Pct. 8. Dispoziții finale, subpunctul 3** se actualizează data modificării prospectului, după cum urmează:
” 3. Prezentul Prospect de emisiune a fost actualizat (rescris) ultima dată la data de ...06.2021 în 3 (trei) exemplare, din care un exemplar pentru Autoritatea de Supraveghere Financiară..”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 126 / 28.06.2021

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. 7 alin. (2), art. 14 și ale 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,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului 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,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și ale art. 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,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, art. 4 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea S.A.I. BROKER S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7602/11.03.2021 (RG/7605/11.03.2021), completată cu adresele nr. RG/7787/15.03.2021, RG/16892/27.05.2021, RG/17699/07.06.2021 și RG/18015/09.06.2021,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții PROSPER Invest administrat de S.A.I. BROKER S.A. cu sediul social în Cluj-Napoca, Str. Moșilor nr.119, etajul 4, C.U.I. 30706475, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. BROKER S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.saibroker.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. BROKER S.A. 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 către S.A.I. BROKER S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 126 / 28.06.2021

PROSPECTUL DE EMISIUNE

- Punctul 1. Informații despre societatea de administrare

Lit. b) de la paragraful intitulat "Principiile remunerării în cadrul SAI Broker S.A." se modifică și va avea următorul cuprins:

"b) La data ultimei actualizări a prezentului prospect, SAI Broker SA nu acordă angajaților și directorilor săi o remunerație variabilă în funcție de performanțele vreunui Fond administrat sau în funcție de vânzările

Fondurilor administrate. Societatea de administrare nu încurajează angajații săi să își asume riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor de performanță stabilite, **inclusiv în ceea ce privește riscurile legate de sustenabilitate și durabilitate**. În prezent, remunerația variabilă care se aplică la nivelul societății de administrare se limitează la posibilitatea acordării unor prime (sume de bani) cu ocazia unor sărbători religioase sau naționale sau cu ocazia concediilor. ”

- Punctul 4.3 Politica de investiții

După ultimul paragraf se introduce un subcapitol nou denumit ”Informații privind integrarea riscurilor legate de durabilitate la nivelul SAI Broker SA” care va avea următorul cuprins:

”SAI Broker SA consideră că o dezvoltare durabilă este posibilă în condițiile realizării unor afaceri responsabile și, din aceste considerente, în activitatea de administrare a investițiilor, SAI Broker SA are în vedere o serie de principii dintre care amintim: progresul durabil este acela care permite satisfacerea nevoilor actuale fără a compromite capacitatea ca generațiile viitoare să aibă posibilitatea de a face același lucru, respectarea drepturilor omului și a standardelor naționale și internaționale în ceea ce privește munca și condițiile de muncă, respectiv protecția mediului înconjurător.

A. Modul în care riscurile legate de durabilitate sunt integrate în deciziile SAI Broker SA de investire
Înțelegând prin **risc legat de durabilitate** un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției, SAI Broker SA apreciază că, la acest moment, **riscurile legate de durabilitate nu sunt relevante** pentru activitatea de administrare pe care societatea o desfășoară. În aceste condiții, precizăm că, la această dată, **riscurile legate de durabilitate nu sunt integrate în deciziile de investiții** ale societății noastre.

Decizia SAI Broker SA de a nu integra aceste riscuri în deciziile sale de investire are la bază următoarele motive:

- Dimensiunea SAI Broker SA, natura și amploarea activității desfășurate – SAI Broker SA este o societate de administrare a investițiilor ce nu se încadrează în categoria entităților semnificative, nu administrează conturi individuale de investiții, iar Fondurile aflate în administrare sa au o politică de investiții ce vizează, preponderent, instrumente financiare autohtone (românești). Deciziile de investire în numele Fondurilor administrate sunt luate în baza unor reguli și proceduri interne ce stipulează modalitatea prin care sunt selectate și verificate, în prealabil, investițiile realizate în numele unui Fond administrat. Acest proces de selecție a investițiilor este transparent și ține cont de riscurile aferente unei investiții financiare.

Informațiile necesare pentru o analiză eficientă a riscurilor legate de durabilitate, pentru emitenții din România, sunt greu de obținut, pot prezenta neajunsuri, sunt greu de verificat, pot fi incomplete, estimate, neactualizate și/sau inexacte. În lipsa unor operatori/furnizori specializați de date/rapoarte specifice pentru economia României, aceste informații – atunci când sunt ele identificate, nu prezintă suficiente garanții cu privire la corectitudinea și completitudinea lor. Din aceste considerente, credem că evaluarea riscurilor legate de durabilitate în baza unor informații nesatisfăcătoare din punct de vedere cantitativ și calitativ, conduce la o analiză lipsită de rezultate reprezentative.

- Documentele de constituire și funcționare ale Fondurilor administrate de SAI Broker SA conțin mențiuni cu privire la tipurile de instrumente financiare/active în care fiecare Fond poate investi. Investițiile realizate în numele fiecărui Fond sunt în concordanță cu politica/strategia de investiții declarată în documentele de constituire și sunt în acord cu profilul de risc asumat de fiecare Fond. Niciunul din Fondurile aflate în administrare SAI Broker SA nu are ca obiectiv realizarea de investiții durabile și nici nu promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici. În procesul de selecție a

investițiilor realizate în numele Fondurilor administrate, SAI Broker SA consideră că riscurile de durabilitate se suprapun riscurilor legislative și riscurilor de piață, pe care societatea le are în vedere la realizarea unei investiții. Astfel, considerăm că introducerea unui nou parametru în alegerea investițiilor – specific riscurilor de durabilitate, nu se justifică la acest moment.

Având în vedere motivele precizate anterior, **SAI Broker SA nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate**. SAI Broker SA are în vedere evaluarea în mod continuu a aspectelor legate de riscurile de durabilitate și intenționează ca în viitor, pe măsură ce emitenții publică suficiente informații pentru realizarea unor analize corespunzătoare a impactului deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, emitenții deținuți în portofoliile de active sau cei ce prezintă un interes investițional să fie evaluați pe baza unui rating al elementelor de sustenabilitate (rating ESG).

B. Efectele probabile estimate ale riscurilor legate de durabilitate rezultate în urma analizei preliminare realizate pentru Fondurile de investiții aflate în administrarea SAI Broker SA sunt următoarele:

Denumire Fond	Evaluare
FDI PROSPER Invest	scăzut

La realizarea analizei cu privire la efectul probabil al riscurilor de durabilitate au fost avute în vedere o serie de instrumente și date interne și externe și s-a ținut cont de specificul și politica de investiții a fiecărui Fond administrat. Riscurile legate de durabilitate au fost analizate punându-se în balanță aspecte precum gradul lor de materializare, modul de manifestare a riscurilor legate de durabilitate în sectoarele economice în care Fondurile administrate de SAI Broker SA investesc cu preponderență, impactul riscurilor legate de durabilitate comparativ cu impactul unor alți factori de risc precum riscurile de natură juridică, reputațională, fiscală sau financiară, respectiv influența riscurilor legate de durabilitate, materializate, asupra valorii, resurselor umane și materiale a emitenților vizați. Astfel, **evaluarea efectelor probabile a riscurilor legate de durabilitate a arătat un impact scăzut** a acestei categorii de riscuri asupra performanței Fondurilor administrate. De asemenea, analiza efectuată a arătat că impactul riscurilor legate de durabilitate asupra performanțelor unui Fond este considerabil mai redus, acesta fiind corelat cu gradul de diversificare al portofoliului de active.

Concluzionând, precizăm că rezultatele analizei interne efectuate arată că nu este necesară o reorganizare a criteriilor după care sunt selectate instrumentele financiare/activele în care investesc Fondurile aflate în administrarea SAI Broker SA, în vederea contracarării efectelor probabile ale riscurilor legate de durabilitate.”

- Se modifică ultimul punct din prospectul de emisiune referitor la data actualizării acestuia, astfel:
”Data actualizării: .../06/2021”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 817 / 28.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (8), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 27 și art. 28 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere solicitarea formulată de societatea L'Oreal România S.R.L. (cod LEI: 529900LZTP2YNUCUKA25), angajată în calitate de contraparte nefinanciară, în tranzacții realizate intragrup cu instrumente financiare derivate extrabursiere cu contrapartea Finval S.A.S. (cod LEI: 96950077E9LYZ37XPT18), privind intenția de a beneficia de excepția de la obligația de raportare prevăzută de art. 9 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții (EMIR), prin adresele înregistrate la A.S.F. cu nr. RG-9525/29.03.2021 și nr. RG-15527/13.05.2021,

În baza prevederilor art. 2 pct. (8) și (9), art. 3 alin. (1) și art. 9 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții, cu modificările și completările ulterioare,

În baza Notei Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Societatea L'Oreal România S.R.L. (cod LEI: 529900LZTP2YNUCUKA25), angajată în tranzacții intragrup cu instrumente financiare derivate extrabursiere cu contrapartea Finval S.A.S. (cod LEI: 96950077E9LYZ37XPT18), beneficiază de excepția de la obligația de raportare prevăzută de art. 9 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 648/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 4 iulie 2012 privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții (EMIR), cu modificările și completările ulterioare.

Art. 2. Excepția prevăzută la articolul 1 se aplică pe perioada valabilității informațiilor furnizate A.S.F. de către societatea L'Oreal România S.R.L.

Art. 3. Prezenta Decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea L'Oreal România S.R.L. și societatea Finval S.A.S, se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, iar emiterea ei va fi adusă la cunoștința autorității competente din Franta, A.M.F.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 821 / 28.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin.(3), art. 7 alin. (2) și art. 14 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 data de 17.11.2020, la nivelul A.S.F. a fost înregistrată o sesizare care viza o operațiune de renunțare la participația la capitalul social al AMT INVESTMENTS S.R.L. de către societatea UAMT S.A.

Din informațiile comunicate de reprezentanții societății UAMT S.A. ca răspuns la solicitarea A.S.F., reținem următoarele:

- în data de 08.11.2018 prin Hotărârea AGA (...), Consiliul de administrație a fost mandatat să înstrăineze bunurile UAMT S.A. care nu sunt utilizate în activitatea curentă de *automotive*.
- în data de 16.09.2019 Consiliul de Administrație mandatat de AGA a hotărât înstrăinarea părților sociale deținute de UAMT S.A. în cadrul AMT Investments S.R.L.
- în data de 04.11.2019 Consiliul de administrație a acceptat oferta făcută de domnul Feher Vasile la prețul de 250.000 euro.
- în data de 12.11.2019 s-a încheiat cu domnul Feher Vasile contractul de cesiune a părților sociale, la prețul negociat de 250.000 euro, preț care s-a încasat integral.

În conformitate cu prevederile art. 63 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, societatea are obligația de a publica un raport financiar anual, cel târziu la 4 luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar.

Din analiza realizată la nivelul A.S.F. au rezultat următoarele:

În cadrul raportului anual aferent exercițiului financiar 2019 publicat de societate, nu au fost identificate informații referitoare la încheierea la data de 12.11.2019 a contractului de cesiune a părților sociale deținute de UAMT S.A. în cadrul AMT Investments S.R.L.

Se reține faptul că, în conformitate cu precizările existente în cadrul contractului de cesiune, transferul dreptului de proprietate asupra părților sociale *“de la cedentul – vânzător UAMT SA, la cesionarul – cumpărător Feher Vasile, s-a făcut concomitent cu semnarea contractului de cesiune”*, respectiv în data de 12.11.2019.

În cadrul raportului aferent trimestrului I 2020 publicat de societate, nu au fost identificate informații referitoare la încheierea la data de 12.11.2019 a contractului de cesiune a părților sociale deținute de UAMT S.A. în cadrul AMT Investments S.R.L., respectiv la cedarea/înstrăinarea filialei.

Această informație a fost menționată pentru prima dată în cadrul raportului aferent semestrului I 2020, ce conține situațiile financiare individuale, astfel:

„În cursul semestrului I al anului 2020, societatea a decis renunțarea la participația la capitalul social al SC AMT INVESTMENTS SRL. Procesul se estimează a se încheia în prima parte a trimestrului III 2020, dată la care se vor efectua și înregistrările aferente.(pag 4/13)”.

În cadrul raportului aferent trimestrului III 2020 publicat de societate, este menționat că: *„În cursul trimestrului III al anului 2020 SC UAMT S.A. Oradea a finalizat acțiunea de renunțare la participația la părțile sociale ale SC AMT Investments S.R.L.”*.

În ceea ce privește reflectarea în mod corespunzător a operațiunii de înstrăinare a părților sociale deținute la filiala AMT Investments S.R.L. în cadrul situațiilor financiare ale societății UAMT S.A., se rețin următoarele:

În conformitate cu prevederile art. 61 din Legea nr. 24/2017, *„(1) Emitenții întocmesc, pun la dispoziția publicului și transmit A.S.F. și operatorului de piață rapoarte trimestriale, semestriale și anuale.*

(2) Rapoartele sunt puse la dispoziția publicului, în scris, sau în orice alt mod aprobat de A.S.F. Emitentul publică un comunicat de presă cel puțin într-un cotidian de circulație națională, prin care investitorii sunt informați cu privire la disponibilitatea acestor rapoarte care sunt transmise spre publicare în termen de 5 zile de la data aprobării.

(3) Raportarea include orice informație semnificativă, pentru ca investitorii să facă o evaluare fundamentată privind activitatea societății, a profitului sau pierderii și indică orice factor special care a influențat aceste activități. Situația financiară este prezentată comparativ cu situația financiară existentă în aceeași perioadă a anului financiar precedent. A.S.F. emite reglementări privind conținutul acestor rapoarte”.

Potrivit dispozițiilor art. 62 din Legea nr. 24/2017 *„Membrii organelor administrative, de conducere sau de supraveghere ale emitentului sunt obligați să prezinte deținătorilor de valori mobiliare situații financiare exacte și informații reale privind condițiile economice ale emitentului”*.

Din perspectiva informațiilor ce trebuie incluse în cadrul situațiilor financiare, reținem următoarele:

Conform Standardului IFRS 5, *Active immobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte*, deținerile la filiala AMT Investments S.R.L. se încadrează în clasificarea activelor immobilizate drept deținute în vederea vânzării la data de 31.12.2019, conform paragrafelor 6 și 7 din standard:

IFRS 5.6 O entitate trebuie să clasifice un activ immobilizat (sau grup destinat cedării) drept deținut în vederea vânzării dacă valoarea sa contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare și nu prin utilizarea sa continuă.

IFRS 5.7 În acest caz, activul (sau grupul destinat cedării) trebuie să fie disponibil pentru vânzare imediată așa cum se prezintă la momentul respectiv, făcând obiectul doar a termenilor uzuali în cazul vânzării de astfel de active (sau grupuri destinate cedării), iar vânzarea lui trebuie să aibă o probabilitate ridicată.

În ceea ce privește prezentarea informațiilor, IFRS 5.38 menționează *O entitate trebuie să prezinte un activ immobilizat clasificat drept deținut în vederea vânzării, precum și activele aparținând unui grup destinat cedării clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării, separat de celelalte active din situația poziției financiare. Datoriile unui grup destinat cedării clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării trebuie prezentate separat de celelalte datorii din situația poziției financiare. Aceste active și datorii nu trebuie compensate între ele și prezentate ca o singură valoare. Clasele principale de active și datorii clasificate drept deținute în vederea vânzării trebuie prezentate separat fie în situația poziției financiare, fie în note, cu excepțiile permise la punctul 39. O entitate trebuie să prezinte separat orice venit sau cheltuielă cumulată (ă) recunoscută (ă) în alte elemente ale rezultatului global legate de un activ immobilizat (sau grup destinat cedării) clasificat drept deținut în vederea vânzării.*

Făcând aplicarea corespunzătoare a prevederilor IFRS5.38, următoarele informații trebuiau prezentate în notele explicative aferente perioadei în care un activ immobilizat (sau un grup destinat cedării) a fost clasificat fie drept deținut în vederea vânzării, fie vândut:

(a) o descriere a activului immobilizat (sau a grupului destinat cedării);

(b) o descriere a faptelor și a circumstanțelor în care a avut loc vânzarea sau care au condus la cedarea preconizată, precum și maniera și plasarea în timp preconizate pentru cedarea în cauză;

(c) câștigul sau pierderea recunoscută (ă) în conformitate cu punctele 20-22, precum și, în cazul în care nu a fost prezentat separat în situația veniturilor și a cheltuielilor, capitolul din cadrul acesteia care include acest câștig sau această pierdere; (...) conform paragrafului IFRS 5.41

Din analiza situațiilor financiare publicate de societate, respectiv a situațiilor financiare anuale aferente exercițiului 2019, trimestrului I 2020, semestrului I 2020 și trimestrului III 2020, a rezultat faptul ca societatea, pe de o parte nu a reflectat în mod corespunzător operațiunea de înstrăinare a părților sociale deținute la filiala AMT Investments S.R.L., iar pe de cealaltă parte nu a deconsolidat respectiva filială.

Astfel, societatea UAMT S.A. nu a prezentat investitorilor situații financiare exacte și informații reale/actualizate privind condițiile economice ale emitentului întrucât, în cadrul situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31.12.2019, a celor trimestriale și semestriale aferente anului 2020, atât individuale cât și consolidate, după caz:

- nu au fost incluse informații referitoare la operațiunea de cesiune a părților sociale deținute în cadrul AMT Investments S.R.L., respectiv cu privire la încheierea unui contract de cesiune a părților sociale deținute de UAMT S.A. în cadrul AMT Investments S.R.L.,

- au fost incluse informații cu privire la societatea AMT Investments S.R.L. ca având calitatea de filială a societății UAMT S.A., în condițiile în care deținerile UAMT S.A. în cadrul acestei societăți au fost cesionate în luna noiembrie 2019, operațiunea fiind înregistrată la ORC în data de 04.05.2020.

Conform informațiilor deținute, societatea:

- în raportul anual 2019 – nu a inclus informații privind încheierea contractului de cesiune părți sociale,

- în raportul pe trimestrul 1 2020 – nu a inclus informații privind încheierea contractului de cesiune părți sociale,

- în raportul semestrial 2020 – a inclus o serie de informații incomplete/inexacte legate de contractul de cesiune părți sociale și a prezentat inclusiv situații financiare consolidate,

- în raportul pe trimestrul 3 2020 – a prezentat inclusiv situații financiare consolidate.

În ceea ce privește obligația de a deconsolida filiala AMT Investments S.R.L. se rețin următoarele:

În anul 2017, societatea UAMT S.A. a devenit acționarul majoritar al societății AMT Investments S.R.L. cu sediul social în comuna Sacadat, nr. 428B, județul Bihor, CUI 27799024, J5/1583/2010 și capital social 4.545.000 lei (participația deținută de UAMT fiind de 99%, iar interese care nu controlează 1%).

Astfel, începând cu anul 2017, în conformitate cu prevederile art. 63 din Legea nr. 24/2017, UAMT S.A. avea obligația de a publica rapoarte anuale ce conțin situațiile financiare individuale aferente societății mamă UAMT S.A., dar și situațiile financiare consolidate (situațiile societății mamă și ale unicei sale filiale, AMT Investments S.R.L.).

Potrivit informațiilor comunicate de societate, respectiv în conformitate cu prevederile contractului de cesiune părți sociale, transferul dreptului de proprietate a UAMT S.A. asupra părților sociale deținute în cadrul AMT Investments S.R.L. se face la data 12.11.2019.

La data semnării contractului erau în vigoare prevederile art. 202, alin. (2⁴) din Legea societăților nr. 31/1990 care stipulau *Transmiterea părților sociale va opera, în lipsa unei opoziții, la data expirării termenului de opoziție prevăzut la art. 62, iar dacă a fost formulată o opoziție, la data comunicării hotărârii de respingere a acesteia.*

Hotărârea adunării generale a asociațiilor societății AMT Investments S.R.L. privind transmiterea părților sociale obiect al Contractului de cesiune părți sociale din data de 12.11.2019 a fost publicată în Monitorul Oficial al României partea a IV-a nr. 1184 din data de 27.03.2020, iar menționarea efectivă a mențiunii în Registrul Comerțului s-a făcut în data de 04.05.2020, după trecerea termenului legal de formulare a opoziției de către creditorii sociali sau de persoanele prejudiciate de această operațiune.

În aceste condiții, conform informațiilor deținute, pierderea controlului UMAT S.A. la filiala AMT Investments S.R.L. prin transmiterea efectivă a părților sociale, s-a realizat începând cu data de 04.05.2020.

Potrivit paragrafului IFRS 10.20, *Consolidarea unei entități în care s-a investit trebuie să înceapă la data la care investitorul a obținut controlul și trebuie să înceteze când investitorul pierde controlul entității în care s-a investit.*

Astfel, UAMT S.A. avea obligația să întocmească situații financiare consolidate exclusiv pe perioada deținerii controlului, 2017 – mai 2020.

O dată ce societatea a pierdut controlul, la 04.05.2020, aceasta nu trebuia să mai întocmească situații financiare consolidate (semestrul I și trimestrul III 2020), urmând ca de la acel moment să întocmească exclusiv situații financiare individuale.

În ceea ce privește situațiile financiare individuale semestriale aferente semestrului 1 2020, în urma cesiunii părților sociale ale filialei AMT Investment S.R.L., prin raportare la valoarea stabilită în cadrul contractului de vânzare-cumpărare, pierderea controlului asupra respectivei filiale ar fi trebuit să genereze societății UAMT S.A. o pierdere financiară în valoare de aproximativ 3,3 milioane lei (250.000 euro *4,7627 lei /euro curs de schimb la 12.11.2019 - 4.500.000 lei).

În situațiile financiare individuale aferente trimestrului 3 2020, societatea a reflectat pierderea controlului asupra filialei și a înregistrat pierderea financiară.

Potrivit precizărilor formulate de societate prin adresele înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/36379/21.12.2020 și nr. RG/2039/22.01.2020, *în mod eronat au fost publicate situațiile financiare consolidate aferente semestrului I an 2020 și trimestrului III an 2020. Această greșeală a fost determinată de netransmiterea în timp util către departamentul economic a documentelor de modificări structură asociați și aceasta din cauza comunicării mai dificile între departamente în cursul anului 2020, datorită măsurilor de distanțare impuse la locul de muncă pentru prevenirea răspândirii virusului COVID-19.*

Astfel, prin raportare la cesiunea părților sociale deținute de UAMT S.A. în cadrul AMT Investment S.R.L., rezultă că situațiile financiare semestriale aferente semestrului 1 2020 și trimestrului III (după caz, cele individuale și/sau cele consolidate), nu au fost întocmite conform cu IFRS.

Prin urmare, se constată încălcarea obligației de informare prevăzută de art. 62 din Legea nr. 24/2017, conform căruia „*Membrii organelor administrative, de conducere sau de*

supraveghere ale emitentului sunt obligați să prezinte deținătorilor de valori mobiliare situații financiare exacte și informații reale privind condițiile economice ale emitentului”.

Nerespectarea obligației de informare prevăzută la art. 62 din Legea nr. 24/2017 constituie contravenție potrivit dispozițiilor art. 126 alin. (1) lit. a) pct. 3 și se sancționează în conformitate cu prevederile art. 127 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) din același act normativ.

Persoana responsabilă pentru corectitudinea informațiilor cuprinse în rapoartele de gestiune ale Consiliului de administrație și situațiile financiare prezentate în rapoartele periodice în perioada 2019 – septembrie 2020 este domnul Ioan Stanciu, în calitate de Director general, aceasta fiind și persoana semnatară a respectivelor rapoarte.

În temeiul art. 62, art. 126 alin. (1) lit. a) pct. 3 și 127 alin. (1) lit. c) pct. 2(i) din Legea nr.24/2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează domnul Ioan Stanciu, în calitate de Director general al societății UAMT S.A. Oradea, cu amendă în valoare de 10.300 lei.

Art. 2. Amenda se va achita la Primăria Municipiului Oradea - Direcția Impozite și Taxe Locale, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din statutul C.N.V.M. aprobat prin O.U.G. nr. 25/2002 aprobată prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 28 din O.U.G. nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite A.S.F. – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare – Direcția Generală.

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 A.S.F. în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 5. Prezenta decizie este comunicată domnului Ioan Stanciu și societății UAMT SA prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, pe website-ul A.S.F. la secțiunea Piața de capital/Sanctiuni și pe website-ul B.V.B., în conformitate cu prevederile art. 130 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 6. Prezenta Decizie intră în vigoare la data comunicării ei persoanei vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta Decizie intră în vigoare la data publicării ei pe site-ul B.V.B și al A.S.F.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 822 / 28.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin.(3), art. 7 alin. (2) și art. 14 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 data de 17.11.2020, la nivelul A.S.F. a fost înregistrată o sesizare care viza o operațiune de renunțare la participația la capitalul social al AMT INVESTMENTS S.R.L. de către societatea UAMT S.A.

Din informațiile comunicate de reprezentanții societății UAMT S.A. ca răspuns la solicitarea A.S.F., reținem următoarele:

- în data de 08.11.2018 prin Hotărârea AGA (...), Consiliul de administrație a fost mandatat să înstrăineze bunurile UAMT S.A. care nu sunt utilizate în activitatea curentă de *automotive*.
- în data de 16.09.2019 Consiliul de Administrație mandatat de AGA a hotărât înstrăinarea părților sociale deținute de UAMT S.A. în cadrul AMT Investments S.R.L.
- în data de 04.11.2019 Consiliul de administrație a acceptat oferta făcută de domnul Feher Vasile la prețul de 250.000 euro.
- în data de 12.11.2019 s-a încheiat cu domnul Feher Vasile contractul de cesiune a părților sociale, la prețul negociat de 250.000 euro, preț care s-a încasat integral.

În conformitate cu prevederile art. 63 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, societatea are obligația de a publica un raport financiar anual, cel târziu la 4 luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar.

Din analiza realizată la nivelul A.S.F. au rezultat următoarele:

În cadrul raportului anual aferent exercițiului financiar 2019 publicat de societate, nu au fost identificate informații referitoare la încheierea la data de 12.11.2019 a contractului de cesiune a părților sociale deținute de UAMT S.A. în cadrul AMT Investments S.R.L.

Se reține faptul că, în conformitate cu precizările existente în cadrul contractului de cesiune, transferul dreptului de proprietate asupra părților sociale “*de la cedentul – vânzător*”

UAMT SA, la cesionarul – cumpărător Feher Vasile, s-a făcut concomitent cu semnarea contractului de cesiune”, respectiv în data de 12.11.2019.

În cadrul raportului aferent trimestrului I 2020 publicat de societate, nu au fost identificate informații referitoare la încheierea la data de 12.11.2019 a contractului de cesiune a părților sociale deținute de UAMT S.A. în cadrul AMT Investments S.R.L., respectiv la cedarea/înstrăinarea filialei.

Această informație a fost menționată pentru prima dată în cadrul raportului aferent semestrului I 2020, ce conține situațiile financiare individuale, astfel:

„În cursul semestrului I al anului 2020, societatea a decis renunțarea la participația la capitalul social al SC AMT INVESTMENTS SRL. Procesul se estimează a se încheia în prima parte a trimestrului III 2020, dată la care se vor efectua și înregistrările aferente.(pag 4/13)”

În cadrul raportului aferent trimestrului III 2020 publicat de societate, este menționat că: *„În cursul trimestrului III al anului 2020 SC UAMT S.A. Oradea a finalizat acțiunea de renunțare la participația la părțile sociale ale SC AMT Investments S.R.L.”*

În ceea ce privește reflectarea în mod corespunzător a operațiunii de înstrăinare a părților sociale deținute la filiala AMT Investments S.R.L. în cadrul situațiilor financiare ale societății UAMT S.A., se rețin următoarele:

În conformitate cu prevederile art. 61 din Legea nr. 24/2017, *„(1) Emitenții întocmesc, pun la dispoziția publicului și transmit A.S.F. și operatorului de piață rapoarte trimestriale, semestriale și anuale.*

(2) Rapoartele sunt puse la dispoziția publicului, în scris, sau în orice alt mod aprobat de A.S.F. Emitentul publică un comunicat de presă cel puțin într-un cotidian de circulație națională, prin care investitorii sunt informați cu privire la disponibilitatea acestor rapoarte care sunt transmise spre publicare în termen de 5 zile de la data aprobării.

(3) Raportarea include orice informație semnificativă, pentru ca investitorii să facă o evaluare fundamentată privind activitatea societății, a profitului sau pierderii și indică orice factor special care a influențat aceste activități. Situația financiară este prezentată comparativ cu situația financiară existentă în aceeași perioadă a anului financiar precedent. A.S.F. emite reglementări privind conținutul acestor rapoarte”

Potrivit dispozițiilor art. 62 din Legea nr. 24/2017 *„Membrii organelor administrative, de conducere sau de supraveghere ale emitentului sunt obligați să prezinte deținătorilor de valori mobiliare situații financiare exacte și informații reale privind condițiile economice ale emitentului”*.

Din perspectiva informațiilor ce trebuie incluse în cadrul situațiilor financiare, reținem următoarele:

Conform Standardului IFRS 5, *Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte*, deținerile la filiala AMT Investments S.R.L. se încadrează în clasificarea activelor

imobilizate drept deținute în vederea vânzării la data de 31.12.2019, conform paragrafelor 6 și 7 din standard:

IFRS 5.6 O entitate trebuie să clasifice un activ imobilizat (sau grup destinat cedării) drept deținut în vederea vânzării dacă valoarea sa contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare și nu prin utilizarea sa continuă.

IFRS 5.7 În acest caz, activul (sau grupul destinat cedării) trebuie să fie disponibil pentru vânzare imediată așa cum se prezintă la momentul respectiv, făcând obiectul doar a termenilor uzuali în cazul vânzărilor de astfel de active (sau grupuri destinate cedării), iar vânzarea lui trebuie să aibă o probabilitate ridicată.

În ceea ce privește prezentarea informațiilor, IFRS 5.38 menționează *O entitate trebuie să prezinte un activ imobilizat clasificat drept deținut în vederea vânzării, precum și activele aparținând unui grup destinat cedării clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării, separat de celelalte active din situația poziției financiare. Datoriile unui grup destinat cedării clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării trebuie prezentate separat de celelalte datorii din situația poziției financiare. Aceste active și datorii nu trebuie compensate între ele și prezentate ca o singură valoare. Clasele principale de active și datorii clasificate drept deținute în vederea vânzării trebuie prezentate separat fie în situația poziției financiare, fie în note, cu excepțiile permise la punctul 39. O entitate trebuie să prezinte separat orice venit sau cheltuielă cumulat(ă) recunoscut(ă) în alte elemente ale rezultatului global legate de un activ imobilizat (sau grup destinat cedării) clasificat drept deținut în vederea vânzării.*

Făcând aplicarea corespunzătoare a prevederilor IFRS 5.38, următoarele informații trebuiau prezentate în notele explicative *aferente perioadei în care un activ imobilizat (sau un grup destinat cedării) a fost clasificat fie drept deținut în vederea vânzării, fie vândut:*

(a) o descriere a activului imobilizat (sau a grupului destinat cedării);

(b) o descriere a faptelor și a circumstanțelor în care a avut loc vânzarea sau care au condus la cedarea preconizată, precum și maniera și plasarea în timp preconizate pentru cedarea în cauză;

(c) câștigul sau pierderea recunoscut(ă) în conformitate cu punctele 20-22, precum și, în cazul în care nu a fost prezentat separat în situația veniturilor și a cheltuielilor, capitolul din cadrul acesteia care include acest câștig sau această pierdere; (...) conform paragrafului IFRS 5.41

Din analiza situațiilor financiare publicate de societate, respectiv a situațiilor financiare anuale aferente exercițiului 2019, trimestrului I 2020, semestrului I 2020 și trimestrului III 2020, a rezultat faptul ca societatea, pe de o parte nu a reflectat în mod corespunzător operațiunea de înstrăinare a părților sociale deținute la filiala AMT Investments S.R.L., iar pe de cealaltă parte nu a deconsolidat respectiva filială.

Astfel, societatea UAMT S.A. nu a prezentat investitorilor situații financiare exacte și informații reale/actualizate privind condițiile economice ale emitentului întrucât, în cadrul

situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31.12.2019, a celor trimestriale și semestriale aferente anului 2020, atât individuale cât și consolidate, după caz:

- nu au fost incluse informații referitoare la operațiunea de cesiune a părților sociale deținute în cadrul AMT Investments S.R.L., respectiv cu privire la încheierea unui contract de cesiune a părților sociale deținute de UAMT S.A. în cadrul AMT Investments S.R.L.,
- au fost incluse informații cu privire la societatea AMT Investments S.R.L. ca având calitatea de filială a societății UAMT S.A., în condițiile în care deținerile UAMT S.A. în cadrul acestei societăți au fost cesionate în luna noiembrie 2019, operațiunea fiind înregistrată la ORC în data de 04.05.2020.

Conform informațiilor deținute, societatea:

- în raportul anual 2019 – nu a inclus informații privind încheierea contractului de cesiune părți sociale,
- în raportul pe trimestrul 1 2020 – nu a inclus informații privind încheierea contractului de cesiune părți sociale,
- în raportul semestrial 2020 – a inclus o serie de informații incomplete/inexacte legate de contractul de cesiune părți sociale și a prezentat inclusiv situații financiare consolidate,
- în raportul pe trimestrul 3 2020 – a prezentat inclusiv situații financiare consolidate.

În ceea ce privește obligația de a deconsolida filiala AMT Investments S.R.L. se rețin următoarele:

În anul 2017, societatea UAMT S.A. a devenit acționarul majoritar al societății AMT Investments S.R.L. cu sediul social în comuna Sacadat, nr. 428B, județul Bihor, CUI 27799024, J5/1583/2010 și capital social 4.545.000 lei (participația deținută de UAMT fiind de 99%, iar interese care nu controlează 1%).

Astfel, începând cu anul 2017, în conformitate cu prevederile art. 63 din Legea nr. 24/2017, UAMT S.A. avea obligația de a publica rapoarte anuale ce conțin situațiile financiare individuale aferente societății mamă UAMT S.A., dar și situațiile financiare consolidate (situațiile societății mamă și ale unicei sale filiale, AMT Investments S.R.L.).

Potrivit informațiilor comunicate de societate, respectiv în conformitate cu prevederile contractului de cesiune părți sociale, transferul dreptului de proprietate a UAMT S.A. asupra părților sociale deținute în cadrul AMT Investments S.R.L. se face la data 12.11.2019.

La data semnării contractului erau în vigoare prevederile art. 202, alin. (2⁴) din Legea societăților nr. 31/1990 care stipulau *Transmiterea părților sociale va opera, în lipsa unei opoziții, la data expirării termenului de opoziție prevăzut la art. 62, iar dacă a fost formulată o opoziție, la data comunicării hotărârii de respingere a acesteia.*

Hotărârea adunării generale a asociaților societății AMT Investments S.R.L. privind transmiterea părților sociale obiect al Contractului de cesiune părți sociale din data de 12.11.2019

a fost publicată în Monitorul Oficial al României partea a IV-a nr. 1184 din data de 27.03.2020, iar menționarea efectivă a mențiunii în Registrul Comerțului s-a făcut în data de 04.05.2020, după trecerea termenului legal de formulare a opoziției de către creditorii sociali sau de persoanele prejudiciate de această operațiune.

În aceste condiții, conform informațiilor deținute, pierderea controlului UMAT S.A. la filiala AMT Investments S.R.L. prin transmiterea efectivă a părților sociale, s-a realizat începând cu data de 04.05.2020.

Potrivit paragrafului IFRS 10.20, *Consolidarea unei entități în care s-a investit trebuie să înceapă la data la care investitorul a obținut controlul și trebuie să înceteze când investitorul pierde controlul entității în care s-a investit.*

Astfel, UAMT S.A. avea obligația să întocmească situații financiare consolidate exclusiv pe perioada deținerii controlului, 2017 – mai 2020.

O dată ce societatea a pierdut controlul, la 04.05.2020, aceasta nu trebuia să mai întocmească situații financiare consolidate (semestrul I și trimestrul III 2020), urmând ca de la acel moment să întocmească exclusiv situații financiare individuale.

În ceea ce privește situațiile financiare individuale semestriale aferente semestrului 1 2020, în urma cesiunii părților sociale ale filialei AMT Investment S.R.L., prin raportare la valoarea stabilită în cadrul contractului de vânzare-cumpărare, pierderea controlului asupra respectivei filiale ar fi trebuit să genereze societății UAMT S.A. o pierdere financiară în valoare de aproximativ 3,3 milioane lei (250.000 euro *4,7627 lei /euro curs de schimb la 12.11.2019 - 4.500.000 lei).

În situațiile financiare individuale aferente trimestrului 3 2020, societatea a reflectat pierderea controlului asupra filialei și a înregistrat pierderea financiară.

Potrivit precizărilor formulate de societate prin adresele înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/36379/21.12.2020 și nr. RG/2039/22.01.2020, *în mod eronat au fost publicate situațiile financiare consolidate aferente semestrului I an 2020 și trimestrului III an 2020. Această greșeală a fost determinată de netransmiterea în timp util către departamentul economic a documentelor de modificări structură asociați și aceasta din cauza comunicării mai dificile între departamente în cursul anului 2020, datorită măsurilor de distanțare impuse la locul de muncă pentru prevenirea răspândirii virusului COVID-19.*

Astfel, prin raportare la cesiunea părților sociale deținute de UAMT S.A. în cadrul AMT Investment S.R.L., rezultă că situațiile financiare semestriale aferente semestrului 1 2020 și trimestrului III (după caz, cele individuale și/sau cele consolidate), nu au fost întocmite conform cu IFRS.

Prin urmare, se constată încălcarea obligației de informare prevăzută de art. 62 din Legea nr. 24/2017, conform căruia *„Membrii organelor administrative, de conducere sau de supraveghere ale emitentului sunt obligați să prezinte deținătorilor de valori mobiliare situații financiare exacte și informații reale privind condițiile economice ale emitentului”*.

Nerespectarea obligației de informare prevăzută la art. 62 din Legea nr. 24/2017 constituie contravenție potrivit dispozițiilor art. 126 alin. (1) lit. a) pct. 3 și se sancționează în conformitate cu prevederile art. 127 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) din același act normativ.

Persoana responsabilă pentru corectitudinea informațiilor cuprinse în rapoartele de gestiune ale Consiliului de administrație și situațiile financiare prezentate în rapoartele periodice în perioada 2019 – septembrie 2020 este doamna Olimpia - Doina Stanciu, în calitate de Președinte al Consiliului de administrație, aceasta fiind și persoana semnatară a respectivelor rapoarte.

În temeiul art. 62, art. 126 alin. (1) lit. a) pct. 3 și 127 alin. (1) lit. c) pct. 2(i) din Legea nr.24/2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează doamna Olimpia - Doina Stanciu, în calitate de Președinte al Consiliului de administrație al societății UAMT S.A. Oradea, cu amendă în valoare de 10.300 lei.

Art. 2. Amenda se va achita la Primăria Municipiului Oradea - Direcția Impozite și Taxe Locale, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din statutul C.N.V.M. aprobat prin O.U.G. nr. 25/2002 aprobată prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 28 din O.U.G. nr. 93/2012, cu modificările și completările ulterioare. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite A.S.F. – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare – Direcția Generală.

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 A.S.F. în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 5. Prezenta decizie este comunicată doamnei Olimpia - Doina Stanciu și societății UAMT SA prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, pe website-ul A.S.F. la secțiunea Piața de capital/Sanctiuni și pe website-ul B.V.B., în conformitate cu prevederile art. 130 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 6. Prezenta Decizie intră în vigoare la data comunicării ei persoanei vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta Decizie intră în vigoare la data publicării ei pe site-ul B.V.B și al A.S.F.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 832 / 30.06.2021

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) și art. 14 din O.U.G. 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 prevederile art. 6 și art. 25 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare și ale art.57 și art. 58 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare,

urmare solicitărilor formulate de S.S.I.F. GOLDRING S.A. adresate A.S.F. cu privire la aprobarea documentului de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de societatea FORAJ SONDE S.A. VIDELE,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de societatea FORAJ SONDE S.A. VIDELE, inițiată de societatea FORAJ SONDE S.A. VIDELE, ofertă cu următoarele caracteristici:

- a) Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 300.000 acțiuni, reprezentând 2,6486% din capitalul social;
- b) Valoare nominală: 2,50 lei/acțiune;
- c) Prețul de cumpărare este de: 5,60 lei/acțiune;
- d) Perioada de derulare:07.07.2021-20.07.2021;
- e) Intermediarul ofertei: S.S.I.F. GOLDRING S.A.;
- f) 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 societatea FORAJ SONDE S.A. VIDELE 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 prevăzute la punctul 7 litera a) din Anexa 1 la Regulamentul A.S.F. nr. 16/2014 privind veniturile Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

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, forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU