

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 08.11.2021 – 12.11.2021

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1418 / 10.11.2021

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 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 temeiul art. 2 alin. (1) și art. 286 alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere Autorizația A.S.F. nr. 176/2019 de autorizare a Depozitarului Central S.A. conform Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrale de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și

a Regulamentului (UE) nr. 236/2012, precum și Decizia A.S.F. nr. 1585/19.12.2019 de aprobare a noului Cod al Depozitarului Central, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 29 alin. (1) lit. a) și ale art. 30 din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2017 privind depozitarii centrali emis în aplicarea Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012,

Analizând solicitările Depozitarului Central nr. 20511/18.06.2021, înregistrată la A.S.F. cu nr.RG/19011/22.06.2021 și nr. 25850/09.08.2021, înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/24561/09.08.2021, completate prin adresa Depozitarului Central nr.24976/30.07.2021, înregistrată la ASF cu nr.RG 23641/30.07.2021, adresa Depozitarului Central nr.29054/08.09.2021, înregistrată la ASF cu nr.27761/08.09.2021,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 03.11.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă cu amendamente modificările aduse Codului Depozitarului Central S.A. aprobat prin Decizia A.S.F. nr. 1585/19.12.2019, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 2. Forma articolelor modificate din Codul Depozitarului Central S.A. prevăzute la art. 1 este cuprinsă în anexa care face parte integrantă din prezenta decizie.

Art. 3. Depozitarul Central S.A. are obligația să republice Codul Depozitarului Central S.A.

Art. 4. Orice modificare a Codului Depozitarului Central S.A. va fi supusă, în prealabil, aprobării Autorității de Supraveghere Financiară.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia Depozitarului Central S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 6. Direcția Generală din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură ducerea la îndeplinire a prevederilor prezentei decizii, în conformitate cu atribuțiile ce îi revin.

Art. 7. Direcția Generală din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Modificări și completări ale Codului Depozitarului Central S.A.

1. La articolul 1, punctul 1 se modifică și va avea următorul cuprins:

1. Depozitarul Central - instituția care furnizează servicii de înregistrare inițială a instrumentelor financiare – serviciu notarial și servicii de deschidere și administrare a conturilor de instrumente financiare la nivelul cel mai înalt – serviciu de administrare centralizată, prevăzute în secțiunea A din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, pct. 1 și pct. 2 (denumite în continuare servicii de depozitare și registru), servicii de gestionare a unui sistem de decontare a titlurilor de valoare prevăzute în secțiunea A din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, pct. 3 (denumite în continuare servicii de compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare) precum și operațiunile în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în secțiunea B din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014, autorizate de către ASF; Depozitarul Central are calitatea de administrator și operator al unui sistem de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare în sensul Legii nr. 253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și în sistemele de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare, cu completările și modificările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 253/2004.

2. La articolul 1, punctul 65 se modifică și va avea următorul cuprins:

65. participant la sistemul Depozitarului Central (participant) - entitatea definită la art. 2, alin. (1) pct. 6 din Legea nr. 253/2004.

3. La articolul 1, punctul 69 se modifică și va avea următorul cuprins:

69. perioada de prelungire – numărul de zile lucrătoare calculat începând cu ziua ulterioară datei preconizate a decontării unei tranzacții, după care Depozitarul Central inițiază procedurile impuse de cumpărare sau de vânzare sau, după caz, anulează ordinele de transfer aferente, în situația în care respectiva tranzacție nu a fost decontată sau revocată bilateral.

4. La articolul 82, alin.(1) se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 82 (1) In cazul instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor și care sunt evidențiate în conturi globale, înregistrarea garanțiilor și a oricăror altor sarcini sau restricții se efectuează de către participantul în al cărui cont global sunt înregistrate respectivele instrumente financiare, în conformitate cu principiile stabilite la art. 10 din Legea nr. 253/2004.

5. Articolul 116 se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 116 (1) Evidențierea în sistemul Depozitarului Central a instrumentelor financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor este condiționată de existența accesului la respectivele instrumente financiare prin intermediul entităților cu care Depozitarul Central are conexiuni.

(2) Depozitarul Central poate refuza solicitarea de evidențiere în sistem a unor instrumente financiare din considerente de risc sau oportunitate.

6. La articolul 128, alin.(1) se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 128 (1) Depozitarul Central, în calitate de administrator și operator al unui sistem de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare, este autorizat de către BNR pentru efectuarea decontării utilizând conturile de decontare ale băncilor de decontare deschise la BNR, în sistemul ReGIS.

7. La articolul 154, după lit.e), se introduce o nouă literă, litera f), cu următorul cuprins:

f) ca urmare a deschiderii procedurii de insolvență împotriva unui participant, în conformitate cu cadrul juridic aplicabil.

8. La articolul 195, alin.(1) se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 195 (1) În vederea diminuării expunerilor la riscul de credit și riscul de lichiditate generate de tranzacțiile cu decontare pe bază netă, Depozitarul Central stabilește limite de decontare pentru fiecare participant, conform formulelor de calcul menționate la art. 196.

9. Articolul 198 se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 198 (1) Costul de înlocuire potențial se calculează zilnic de către Depozitarul Central, pe baza datelor din ultimii 5 ani (perioada de observare) privind variația maximă a prețului fiecărui instrument financiar, înregistrată într-o perioadă de trei zile lucrătoare consecutive.

(2) Variația maximă a prețului fiecărui instrument financiar se calculează pe baza variațiilor de preț dintre prețul zilnic de referință al fiecărui instrument financiar și prețul de referință înregistrat cu 3 zile lucrătoare în urmă, pentru toată perioada de observare, în baza prețurilor de referință comunicate de locul de tranzacționare, conform contractului încheiat cu acesta.

(3) Prețurile de referință menționate la alin.(2) pot fi ajustate de către Depozitarul Central în cazul înregistrării unor evenimente corporative cu impact semnificativ asupra prețului, conform principiilor de ajustare comunicate participanților prin precizări tehnice.

(4) În cazul în care regulile locului de tranzacționare în cadrul căruia este tranzacționat respectivul instrument financiar prevăd limitări ale variației de preț permise pentru o ședință de tranzacționare, atunci variația maximă a prețului prevăzută la alin (2) nu va depăși variația maximă de preț admisă pentru categoria din care face parte respectivul instrument financiar, calculată pentru 3 zile.

(5) Pentru instrumentele financiare nou admise într-un loc de tranzacționare, variația maximă a prețului fiecărui instrument financiar luată în considerare pentru perioada cuprinsă între prima zi de tranzacționare și prima zi în care se poate determina variația conform alin. (2), reprezintă media variațiilor maxime de preț ale instrumentelor financiare din aceeași categorie din care fac parte instrumentele financiare nou admise, calculate conform alin. (2) și (3).

10. Articolul 199 se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 199 (1) La momentul înregistrării în sistemul Depozitarului Central, toate tranzacțiile cu decontare pe baza netă sunt evaluate din punct de vedere al costului de înlocuire potențial.

(2) Tranzacțiile de vânzare sunt evaluate luând în considerare cea mai mare variație pozitivă a prețului din perioada de observare iar tranzacțiile de cumpărare sunt evaluate luând în considerare cea mai mare variație negativă a prețului din perioada de observare.

(3) Costul de înlocuire potențial (CI) se determină pentru fiecare tranzacție, pe baza următoarei formule:

CI = VD*Varmax

unde

VD = valoarea de decontare a tranzacției;

Varmax = variația maximă a prețului instrumentului financiar din perioada de observare, determinată conform art. 198.

11. Articolul 200 se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 200 (1) Depozitarul Central verifică încadrarea valorilor de decontat în limitele de decontare ale participanților astfel:

a) pentru tranzacțiile încheiate de participanți în locuri de tranzacționare, în nume propriu și în numele clienților proprii alții decât clienții agenților custode sau ai participanților din categoria depozitarilor centrali, la momentul înregistrării tranzacțiilor în sistemul Depozitarului Central;

b) pentru tranzacțiile încheiate în locuri de tranzacționare pentru clienții agenților custode sau ai participanților din categoria depozitarilor centrali și pentru tranzacțiile de alocare corespondente, la momentul marcării de către participanți a eligibilității pentru decontare.

(2) Verificarea încadrării în limitele de decontare pentru un agent custode/participant din categoria depozitarilor centrali este efectuată la momentul realizării operațiunii de matching în sistemul Depozitarului Central a instrucțiunilor de decontare corespunzătoare tranzacției de alocare.

(3) Depozitarul Central înregistrează tranzacția de alocare ca fiind eligibilă pentru decontare, la momentul marcării de către participanți a eligibilității pentru decontare.

(4) La verificarea încadrării în limitele de decontare nu sunt luate în considerare tranzacțiile încheiate între două conturi ale aceluiași participant sau în cadrul aceluiași cont global, cu excepția celor în care cel puțin una din părți este cont special, tranzacțiile încheiate în locuri de tranzacționare pe piețele de tip oferte și tranzacțiile de alocare corespondente acestora, tranzacțiile rezultate în urma procedurilor de cumpărare și vânzare speciale și impuse, pentru acestea Depozitarul Central neutilizând contribuțiile la fondul de garantare.

12. La articolul 253, după alin.(5) se introduce un nou alineat, alin.(6) cu următorul cuprins:

(6) Prevederile alin. (2) și (3) nu se aplică în cazul tranzacțiilor încheiate între două conturi ale aceluiași participant sau în cadrul aceluiași cont global, cu excepția celor în care cel puțin una dintre părți este cont special. Orice eventuală plată compensatorie care vizează costul de înlocuire se realizează în afara sistemului Depozitarului Central.

13. La articolul 256, după alin.(3), se introduce un nou alineat, alin.(4), cu următorul cuprins:

(4) Prevederile alin. (2) nu se aplică în cazul tranzacțiilor încheiate între două conturi ale aceluiași participant sau în cadrul aceluiași cont global, cu excepția celor în care cel puțin una dintre părți este cont special. Orice eventuală plată compensatorie care vizează costul de înlocuire se realizează în afara sistemului Depozitarului Central.

14. La articolul 322, după litera f) se introduce o nouă literă, litera g), cu următorul cuprins:

g) ca urmare a deschiderii procedurii de insolvență împotriva unui participant, în conformitate cu cadrul juridic aplicabil.

15. La articolul 341, după alin.(3) se introduce un nou alineat, alin.(4), cu următorul cuprins:

(4) Prevederile alin. (2) nu se aplică în cazul tranzacțiilor încheiate între două conturi ale aceluiași participant sau în cadrul aceluiași cont global, cu excepția celor în care cel puțin una dintre părți este cont special. Orice eventuală plată compensatorie care vizează costul de înlocuire se realizează în afara sistemului Depozitarului Central.

16. La articolul 364, alin. (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

(2) Participanții la sistemul Depozitarului Central poartă răspunderea cu privire la:

a) transmiterea anunțului privind evenimentul corporativ/adunarea generală către clienții ce dețin instrumente financiare care fac obiectul evenimentului corporativ/adunării generale, în măsura în care clienții nu au renunțat expres la dreptul de a fi informați de participantul respectiv, în conformitate cu standardele europene privind adunările generale;

b) modalitatea de transmitere a anunțului privind evenimentul corporativ sau adunarea generală, astfel încât informațiile comunicate de Depozitarul Central să nu fie alterate.

17. La lit. a) a articolului 421, pct. i) se modifică și va avea următorul cuprins:

i. prin transfer în contul bancar aflat în evidențele Depozitarului Central conform regimului juridic aplicabil;

18. Denumirea secțiunii 6 din Capitolul 9 al Secțiunii VII se modifică după cum urmează:

Secțiunea 6 Facilitarea comunicării dintre emitenți, participanți și investitori și a exercitării drepturilor de către acționari

19. Articolul 559 se modifică și va avea următorul cuprins:

Art. 559 (1) În scopul facilitării comunicării dintre emitenți, participanți și investitori, Depozitarul Central poate pune la dispoziția acestora, în conformitate cu termenii și condițiile Depozitarului Central specifice respectivului serviciu, o platformă digitală care permite interacțiunea de la distanță în legătură cu facilitarea deschiderii de conturi de instrumente financiare precum și în legătură cu exercitarea dreptului de vot.

(2) La cererea acționarilor ale căror acțiuni emise de societăți din state membre, admise la tranzacționare pe o piață reglementată situată sau care funcționează într-un stat membru, sunt înregistrate în conturi individuale din secțiunea 1, Depozitarul Central facilitează exercitarea drepturilor de către respectivii acționari conform convenției încheiate în acest sens cu cei care au depus cererea.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1421 / 10.11.2021

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

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1), art. 39 alin. (1) și ale art. 40 alin. (3) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată,

în baza solicitărilor S.S.I.F. Goldring S.A. adresate Autorității de Supraveghere Financiară cu privire la aprobarea documentului de ofertă publică de preluare obligatorie a societății ROMCAB S.A.,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară adoptate în ședința din data de 10.11.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul de ofertă publică de preluare obligatorie a societății ROMCAB S.A., inițiată de SADALBARI S.R.L., ofertă cu următoarele caracteristici:

- a) Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 2.906.923 acțiuni, reprezentând 30,9706% din capitalul social,
- b) Valoare nominală: 2,50 lei/acțiune,
- c) Prețul de cumpărare este de: 3,9572 lei/acțiune,
- d) Perioada de derulare: 17.11.2021 – 02.12.2021,
- e) Intermediarul ofertei: S.S.I.F. Goldring S.A.,
- f) Locurile de subscriere: conform informațiilor din documentul de ofertă.

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

Art. 3. Oferta publică de preluare se va derula cu utilizarea exclusivă a sistemelor pieței pe care se tranzacționează acțiunile societății ROMCAB S.A. 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 lit. b) din Anexa nr. 1 la Regulamentul A.S.F. nr. 16/2014, 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. Decizia nr. 1421/10.11.2021 se comunică S.S.I.F. Goldring S.A. și se publică în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1422 / 10.11.2021

În temeiul dispozițiilor 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 ale 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 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, ale art. 8 alin. (1) și art. 12 alin. (1) din Regulamentul (UE) 2017/1129 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale art. 24 din Regulamentul nr. 5/2018, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a solicitării formulate de BRD – Groupe Societe Generale S.A. adresate Autorității de Supraveghere Financiară, cu privire la aprobarea prospectului de bază aferent programului de ofertă de obligațiuni emise de societatea AUTONOM SERVICES S.A. Piatra-Neamț,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 10.11.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul de bază aferent programului de ofertă de obligațiuni emise de societatea AUTONOM SERVICES S.A. Piatra-Neamț.

Art. 2. Admiterea la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București a obligațiunilor emise de societatea AUTONOM SERVICES S.A. Piatra-Neamț se va realiza în baza prospectului de bază, a condițiilor finale aferente și a reglementărilor Bursei de Valori București.

Art. 3. Orice modificări ale prospectului de bază aferent programului de ofertă de vânzare vor fi depuse la Autoritatea de Supraveghere Financiară, în vederea aprobării lor.

Art. 4. Decizia nr. 1422/10.11.2021 se comunică BRD – Groupe Societe Generale S.A. și se publică în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1429 / 12.11.2021

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), art. 14 și art. 21² alin. (1) alin. (1¹) și alin. (4) 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,

Potrivit art. 110 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, fostul art. 93 înainte de renumerotarea și republicarea legii, *„Situatiile financiar-contabile și cele privind operațiunile emitenților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt elaborate în conformitate cu cerințele specifice aplicabile (...)”*.

Conform prevederilor art. 63 alin. (3) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 (în prezent art. 65 alin. (3) teza a II-a din legea republicată), *„În situația în care emitentul nu este obligat să întocmească conturi consolidate, situațiile financiare auditate conțin situațiile financiare individuale ale emitentului”*.

Totodată, în conformitate cu dispozițiile art. 126 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, *„Situatiile financiare individuale prevăzute la art. 63 alin. (3) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 cuprind conturile întocmite în conformitate cu reglementările naționale ale statului membru în care este încorporat emitentul.”*

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (1) din Ordinul ministrului finanțelor publice nr.881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2) lit. a) din Ordinul ministrului finanțelor publice nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, societățile ale căror valori mobiliare sunt admise la

tranzacționare pe o piață reglementată întocmesc situațiile financiare în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Din analiza efectuată a rezultat faptul că în cadrul raportului anual nu sunt oferite informații referitoare la data ultimei reevaluări a activelor imobilizate de către un evaluator ANEVAR¹, respectiv la evaluarea activelor imobilizate.

Prin adresa nr. SI-DG/12697/22.07.2021 au fost solicitate emitentului COMCM S.A. informații suplimentare cu privire la data ultimei reevaluări a activelor imobilizate, precum și cel mai recent raport de evaluare întocmit de către un evaluator autorizat ANEVAR. Totodată, au fost solicitate documente specifice inventarierii la 31.12.2020 cu mențiunea distinctă a auditorului de participare la inventariere sau în cazul absenței acestuia, a procedurilor alternative aplicate.

Prin adresa SI-DG/14648/23.08.2021 emitentul a comunicat următoarele: *Societatea a procedat la reevaluarea activelor corporale (clădiri) numai pentru stabilirea valorii de impozitare a clădirilor, fără a înregistra în contabilitate rezultatele raportului de evaluare întocmit de evaluatorul autorizat ANEVAR. În viitor, analizăm oportunitatea evaluării activelor corporale de către un evaluator autorizat ANEVAR pentru calculul valorii de piață a imobilizărilor corporale. Auditorul financiar a participat la inventariere potrivit mențiunii distincte în Procesul verbal de inventariere.*

În conformitate cu prevederile IAS 16.31, *după recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil trebuie contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.*

IAS 16.34 *Frecvența reevaluărilor depinde de modificările valorilor juste ale imobilizărilor corporale reevaluate. În cazul în care valoarea justă a unui activ reevaluat se deosebește semnificativ de valoarea contabilă, se impune o nouă reevaluare. Unele elemente de imobilizări corporale suferă modificări semnificative și fluctuante ale valorii juste, necesitând, prin urmare, reevaluări anuale.*

Referitor la cele sus menționate, societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IAS 16.31 și IAS 16.34, respectiv să dispună măsurile care se impun în ceea ce privește evaluarea activelor corporale de către un evaluator autorizat ANEVAR pentru calculul valorii de piață a imobilizărilor corporale și înregistrarea în contabilitate a eventualelor diferențe rezultate în urma reevaluării.

În ceea ce privește argumentele și intenția exprimată generic cu privire la anumite demersuri invocate de societate ca posibile soluții pentru asigurarea conformității situațiilor financiare, se reține faptul că acestea nu oferă certitudini și nu sunt de natură a crea premisele încadrării în obligațiile de conformitate cu cadrul IFRS într-un interval de timp predictibil.

¹ Asociația Națională a Evaluatorilor Autorizați din România

Din analiza informațiilor prezentate nu au fost identificate în cadrul raportului anual detalii cu privire la evaluarea autorizată ANEVAR a titlurilor deținute la S.C. SCUT S.A. sau informații legate de modul de evaluare al respectivelor participații.

Prin adresa nr. SI-DG/12697/22.07.2021 au fost solicitate emitentului informații suplimentare cu privire la data ultimei reevaluări a imobilizărilor financiare precum și cel mai recent raport de evaluare întocmit de către un evaluator autorizat ANEVAR, politicile contabile adoptate de societate în ceea ce privește ajustarea instrumentelor financiare.

Prin adresa SI-DG/14648/23.08.2021 emitentul a comunicat următoarele: *Cu privire la evaluarea titlurilor deținute la SCUT S.A., vom analiza și stabili nivelul ajustărilor privind deprecierea acestor imobilizări financiare.*

Referitor la cele sus menționate, societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IFRS 9 în vederea stabilirii și înregistrării corespunzătoare nivelului ajustărilor privind deprecierea imobilizărilor financiare (titlurilor deținute la S.C. SCUT S.A.).

În ceea ce privește argumentele și intenția exprimată generic cu privire la anumite demersuri invocate de societate ca posibile soluții pentru asigurarea conformității situațiilor financiare, se reține faptul că acestea nu oferă certitudini și nu sunt de natură a crea premisele încadrării în obligațiile de conformitate cu cadrul IFRS într-un interval de timp predictibil.

Din analiza datelor și informațiilor deținute, așa cum au fost comunicate de societate în cadrul situațiilor financiare aferente exercițiului 2020, precum și prin adresa nr. SI DG 14648/23.08.2021, rezultă faptul că emitentul nu a prezentat o situație a creanțelor comerciale indicând o grupare acestora pe categorii, vechime, procente privind ajustarea pe vechime, și totodată modul de calcul al pierderilor așteptate și cuantumul ajustărilor efectuate.

Se reține faptul că în raport cu acest aspect, prin adresa SI-DG/14648/23.08.2021 emitentul a precizat următoarele: *În anul 2019 Societatea a procedat la analizarea creanțelor și la calculul ajustărilor creanțelor în funcție de vechimea acestora. Cu toate că nu am prezentat informații suplimentare cu privire la vechimea creanțelor, am procedat la calculul vitezei de rotație a debitelor clienți, indicator care arată eficiența cu care societatea își colectează creanțele.*

În această situație, societatea era chemată să facă aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IFRS 9, paragraf 5.5. - *Depreciere*, respectiv paragrafului 5.5.15-20. - *Abordare simplificată* pentru creanțele comerciale, respectiv să dispună măsurile care se impun în vederea înregistrării și prezentării creanțelor comerciale în conformitate cu prevederile IFRS 9.

În aceste condiții, societatea are obligația să asigure conformitatea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2021, respectiv de a întreprinde măsurile ce se impun pentru evaluarea autorizată ANEVAR a patrimoniului, calculul și înregistrarea în contabilitate a eventualelor ajustări de depreciere astfel încât, activele să fie reflectate în mod corespunzător în cadrul situațiilor financiare respectând prevederile IAS 16 Imobilizări corporale, respectiv IFRS 9 Instrumente financiare.

În conformitate cu prevederile art. 61 din Legea nr. 24/2017 (în prezent art. 63 din Legea nr.24/2017 republicată), „(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 (în prezent art. 64 din Legea nr. 24/2017 republicată) „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”.

Prin urmare, se constată încălcarea obligației de informare prevăzută de art. 62 din Legea nr.24/2017 (în prezent art. 64 din Legea nr. 24/2017 republicată).

Nerespectarea obligației de informare prevăzută la art. 62 din Legea nr. 24/2017 (devenit art. 64 după renumerotare și republicare) constituie contravenție potrivit dispozițiilor art. 126 alin.(1) lit. a) pct. 3 (în prezent art. 146 alin. 1 lit. a) pct. 3) și se sancționează în conformitate cu prevederile art. 127 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) (în prezent prevederile art. 147 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 raportul anual 2020 este doamna Gabriela Alexe, în calitate de Președinte al Consiliului de administrație/Director General, aceasta fiind și persoana semnatară a respectivului raport.

În temeiul art. 62 (devenit art. 64 după renumerotare și republicare), art. 126 alin. (1) lit. a) pct. 3 (în prezent art. 146 alin. 1 lit. a) pct. 3), art. 127 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) (în prezent prevederile art. 147 alin.1 lit. c) pct. 2 i) din Legea nr. 24/2017 și art. 126 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 10.11.2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează dna. Alexe Gabriela, în calitate de Președinte al Consiliului de administrație și Director General al societății COMCM SA, cu amendă în valoare de 16.600 lei.

Art. 2. Amenda se va achita la Primăria Municipiului Constanța - 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 Gabriela Alexe și societății COMCM 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. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 6. Decizia nr. 1429/12.11.2021 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 website-ul B.V.B. și al A.S.F.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1430 / 12.11.2021

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), art. 14 și art. 21² alin. (1) alin. (1¹) și alin. (4) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere următoarele:

Potrivit art. 110 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, fostul art. 93 înainte de renumerotarea și republicarea legii, „*Situațiile financiar-contabile și cele privind operațiunile emitenților ale căror valori mobiliare*

sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt elaborate în conformitate cu cerințele specifice aplicabile (...)”.

Totodată, în conformitate cu dispozițiile art. 126 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, „*Situațiile financiare individuale prevăzute la art. 63 alin. (3) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 cuprind conturile întocmite în conformitate cu reglementările naționale ale statului membru în care este încorporat emitentul.*”

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (1) din Ordinul ministrului finanțelor publice nr.881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2) lit. a) din Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, societățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată întocmesc situațiile financiare în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Din analiza efectuată, au rezultat următoarele aspecte:

I. În ceea ce privește activele imobilizate

În cadrul raportului anual nu sunt oferite informații referitoare la data ultimei reevaluări ale activelor imobilizate de către un evaluator ANEVAR.

Prin adresa nr. SI-DG/12697/22.07.2021, A.S.F. a solicitat emitentului informații suplimentare cu privire la data ultimei reevaluări a activelor imobilizate precum și cel mai recent raport de evaluare întocmit de către un evaluator autorizat ANEVAR. Totodată, au fost solicitate documente specifice inventarierii la 31.12.2020 cu mențiunea distinctă a auditorului de participare la inventariere sau în cazul absenței acestuia, a procedurilor alternative aplicate.

Prin adresa SI-DG/14648/23.08.2021 COMCM S.A. a comunicat A.S.F. următoarele: *Societatea a procedat la reevaluarea activelor corporale (clădiri) numai pentru stabilirea valorii de impozitare a clădirilor, fără a înregistra în contabilitate rezultatele raportului de evaluare întocmit de evaluatorul autorizat ANEVAR. În viitor, analizăm oportunitatea evaluării activelor corporale de către un evaluator autorizat ANEVAR pentru calculul valorii de piață a imobilizărilor corporale. Auditorul financiar a participat la inventariere potrivit mențiunii distincte în Procesul verbal de inventariere.*

În conformitate cu prevederile IAS 16.31, *după recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil trebuie contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. **Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.***

IAS 16.34 *Frecvența reevaluărilor depinde de modificările valorilor juste ale imobilizărilor corporale reevaluate. În cazul în care valoarea justă a unui activ reevaluat se deosebește semnificativ de valoarea contabilă, se impune o nouă reevaluare. Unele elemente de imobilizări corporale suferă modificări semnificative și fluctuante ale valorii juste, necesitând, prin urmare, reevaluări anuale.*

În acest sens, este necesară o nouă reevaluare a imobilizărilor corporale în cursul exercițiului financiar 2021, pentru a prezenta în mod fidel imobilizările corporale la valoarea justă.

Referitor la cele sus menționate societatea avea obligația de a face aplicarea în mod corespunzător a prevederilor IAS 16.31 și IAS 16.34 respectiv de a dispune măsurile care se impun în ceea ce privește evaluarea activelor corporale de către un evaluator autorizat ANEVAR pentru calculul valorii de piață a imobilizărilor corporale și înregistrarea în contabilitate a eventualelor diferențe rezultate în urma reevaluării.

II. În ceea ce privește imobilizările financiare

La 31.12.2020, emitentul COMCM S.A. deținea un număr de 11.783.153 acțiuni la S.C. SCUT S.A., reprezentând 26,072% din capitalul social al S.C. SCUT S.A. (capitalul social total al SCUT S.A. este de 45.194.491 acțiuni conform extrasului ONRC nr. 1219677/18.06.2021).

Din analiza informațiilor prezentate nu au fost identificate în cadrul raportului anual 2020 detalii cu privire la evaluarea titlurilor deținute la S.C. SCUT S.A. la 31.12.2020 sau informații legate de modul acestora de evaluare.

Participațiile în cadrul unor entități necotate (date de intrare de nivel 3, neobservabile conform IFRS 13.86 pentru activ sau datorie) fac obiectul unor evaluări autorizate ANEVAR. Conform IFRS 13:87-89 *datele de intrare neobservabile trebuie să reflecte ipotezele pe care le-ar folosi participanții pe piață la stabilirea prețului unui activ sau al unei datorii, inclusiv ipotezele privind riscul.*

Prin adresa nr. SI-DG/12697/22.07.2021 A.S.F. a solicitat emitentului informații suplimentare cu privire la data ultimei reevaluări a imobilizărilor financiare precum și cel mai recent raport de evaluare întocmit de către un evaluator autorizat ANEVAR, politicile contabile adoptate de societate în ceea ce privește ajustarea instrumentelor financiare.

Prin adresa SI-DG/14648/23.08.2021 COMCM S.A a comunicat următoarele: *Cu privire la evaluarea titlurilor deținute la SCUT S.A., vom analiza și stabili nivelul ajustărilor privind deprecierea acestor imobilizări financiare.*

Astfel, din analiza efectuată, rezultă că imobilizările financiare ale COMCM S.A. reprezentând dețineri în cadrul SCUT S.A., necesită ajustare în funcție de valoarea justă determinată pe baza unui raport de evaluare (evaluator autorizat ANEVAR).

III. În ceea ce privește activele circulante (creanțe comerciale)

La recunoașterea inițială, creanțele comerciale trebuie evaluate la prețul tranzacției, conform IFRS 9.5.1.3.

Ulterior, inclusiv la data bilanțului, acestea se evaluează conform titlului 5.5 Depreciere,

astfel:

IFRS 9.5.5.3 (...) la fiecare dată de raportare entitatea trebuie să evalueze ajustarea pentru pierdere aferentă unui instrument financiar la o valoare egală cu valoarea pierderilor din credit preconizate pe durata de viață în cazul în care riscul de credit aferent respectivului instrument financiar a crescut semnificativ după recunoașterea inițială.

IFRS 9.5.5.11. (...) Indiferent de modul în care o entitate evaluează creșterile semnificative ale riscului de credit, există o prezumție relativă potrivit căreia riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ după recunoașterea inițială atunci când plățile contractuale sunt restante de mai mult de 30 de zile. O entitate poate răsturna această prezumție dacă entitatea are informații rezonabile și justificabile (n.n.), care demonstrează că riscul de credit nu a crescut semnificativ după recunoașterea inițială, chiar dacă plățile contractuale sunt restante de mai mult de 30 de zile. În cazul în care o entitate stabilește că au existat creșteri semnificative ale riscului de credit înainte ca plățile contractuale să fie restante de mai mult de 30 de zile, prezumția relativă nu se aplică.

IFRS 9.5.5.13. (...) la data de raportare, o entitate trebuie să recunoască numai modificările cumulate ale pierderilor din credit preconizate pe durata de viață după recunoașterea inițială ca fiind o ajustare pentru pierdere aferentă activelor financiare depreciate achiziționate sau emise.

Din analiza informațiilor prezentate de către emitent nu a fost identificată o situație a creanțelor pe vechime.

Prin adresa nr. SI-DG/12697/22.07.2021 A.S.F. a solicitat emitentului informații referitoare la evaluarea creanțelor sau informații legate de scadența acestora.

Prin adresa SI-DG/14648/23.08.2021 COMCM S.A a comunicat următoarele: *În anul 2019 Societatea a procedat la analiza creanțelor și la calculul ajustărilor creanțelor în funcție de vechimea acestora. Cu toate că nu am prezentat informații suplimentare cu privire la vechimea creanțelor, am procedat la calculul vitezei de rotație a debitelor clienți, indicator care arată eficiența cu care societatea își colectează creanțele.*

Astfel, din analiza datelor și informațiilor deținute, așa cum au fost comunicate de COMCM S.A. în cadrul situațiilor financiare aferente exercițiului 2020 precum și prin adresa nr. SI-DG/14648/23.08.2021, rezultă faptul că emitentul nu a prezentat o situație a creanțelor comerciale indicând o grupare acestora pe categorii, vechime, procente privind ajustarea pe vechime, și totodată modul de calcul al pierderilor așteptate și quantumul ajustărilor efectuate.

În aceste condiții, din analiza informațiilor deținute, inclusiv a celor comunicate de societatea COMCM S.A., rezultă faptul că societatea COMCM S.A. nu a asigurat conformitatea situațiilor financiare aferente exercițiului 2020 cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, respectiv nu a dispus măsurile necesare în vederea evaluării autorizate ANEVAR a patrimoniului, astfel încât activele să fie reflectate în mod corespunzător în cadrul situațiilor financiare respectând prevederile IAS 16 Imobilizări corporale, respectiv IFRS 9 Instrumente

financiare (paragraf 5.5. – *Depreciere*; respectiv paragraf 5.5.15-20. - *Abordare simplificată*) pentru imobilizări financiare și creanțele comerciale și creanțele comerciale.

Se reține faptul că argumentele și intenția exprimată generic cu privire la anumite demersuri invocate de societate ca posibile soluții pentru asigurarea conformității situațiilor financiare, nu sunt de natură a crea premisele încadrării în obligațiile de conformitate cu cadrul IFRS într-un interval de timp predictibil.

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (9) lit. a) și f) din Legea nr. 24/2017,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară și a hotărârii Consiliului ASF adoptate în ședința din data de 06.10.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se instituie în sarcina Consiliului de administrație al COMCM S.A. obligația de a adopta măsurile necesare în vederea evaluării autorizate ANEVAR a patrimoniului, respectând prevederile IAS 16 Imobilizări corporale (paragraf IAS 16.31, IAS 16.34), respectiv IFRS 9 Instrumente financiare (paragraf 5.5. – *Depreciere*; paragraf 5.5.15-20. - *Abordare simplificată*) pentru imobilizări financiare și creanțe comerciale, înregistrând eventualele ajustări de depreciere, astfel încât, activele patrimoniale să fie reflectate în mod corespunzător în cadrul situațiilor financiare aferente exercițiului financiar 2021.

Art. 2. Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea deciziei.

Art. 3. Prezenta decizie va fi comunicată COMCM S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., în formă electronică, în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 și se transmite B.V.B. în vederea publicării pe website-ul propriu.

Art. 4. Decizia nr. 1430/12.11.2021 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 website-ul B.V.B. și al A.S.F.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU