

## DECIZIA NR. 268/13.03.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21<sup>2</sup> alin. (1), alin. (1<sup>1</sup>) și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului 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, precum și ale art. 32 –35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. la societatea Arcelormittal Hunedoara S.A. (denumită în continuare Societatea), Raportul de control permanent transmis acesteia cu nr. SI-DG/2043.1/08.02.2024, precum și analiza obiecțiilor transmise de Societate, înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/4573/14.02.2024, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă Societatea:

1. Prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (A.G.E.A.) din data de 08.12.2023, a fost decisă majorarea capitalului social al Societății prin aport în numerar cu ridicarea dreptului de preferință, fără respectarea integrală a dispozițiilor legale incidente unei astfel de operațiuni.

În conformitate cu prevederile art. 88 alin. (1), coroborate cu prevederile art. 123 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 24/2017), în situația în care adunarea generală extraordinară a acționarilor hotărăște ridicarea drepturilor de preferință ale acționarilor de a subscrie la o majorare capitalul social al societății, acestea vor fi oferite spre subscriere publicului, cu respectarea dispozițiilor privind ofertele publice de vânzare din cadrul titlului II și ale reglementărilor emise în aplicarea acestora.

Astfel, potrivit acestor dispoziții legale, ridicarea drepturilor de preferință afectează pe toți acționarii Societății și nu numai pe unii dintre aceștia.

Ridicarea dreptului de preferință doar pentru unii dintre acționari, respectiv acționarii minoritari și oferirea spre subscriere a acțiunilor nou emise exclusiv către acționarul majoritar, reprezintă o nerespectare a obligației Societății de a asigura tratamentul egal pentru toți deținătorii de acțiuni de același tip și clasă/care se află într-o situație identică, ceea ce contravine prevederilor art. 48 alin. (2) din Legea nr. 24/2017.

Potrivit dispozițiilor art. 48 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, emitentul de acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată asigură tratamentul egal pentru toți deținătorii de acțiuni de același tip și clasă/care se află într-o situație identică.

În contextul descris, se constată că prin hotărârea A.G.E.A., așa cum a fost adoptată, au fost încălcate dispozițiile art. 48 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, prin neasigurarea unui tratament egal tuturor acționarilor Societății, ceea ce a condus la prejudicierea acționarilor minoritari, care nu și-au putut exercita, alături de acționarul majoritar, dreptul a subscrie și de a-și menține ponderea în capitalul social al emitentului.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 146 alin. (1) lit. a) pct. 3 din Legea nr. 24/2017.

Având în vedere prevederile art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 2 subpct. (ii) din Legea nr. 24/2017, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 16.700 lei.

În conformitate cu prevederile art. 151 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante, astfel:

- faptul că nu au fost identificate elemente care să indice săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției (Societatea adoptând hotărârea în contextul situației financiare precare și pentru a evita riscul de dizolvare),
- nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți,
- nu au putut fi determinate profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor,
- existența unei sancțiuni aplicate de către A.S.F. Societății în ultimii 3 ani (Decizia nr. 906/05.09.2023 - avertisment),
- absența capacității de plată a Societății.

2. Modul de stabilire a prețului de subscriere în cadrul majorării de capital social prin aport în numerar cu ridicarea dreptului de preferință al Societății contravine prevederilor art. 174 lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018), în sensul că prețul mediu ponderat a fost calculat de Consiliul de administrație aferent ultimelor 12 luni anterioare publicării convocatorului A.G.E.A., și nu aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de desfășurare a A.G.E.A. Propunerea de majorare a capitalului social a fost supusă aprobării acționarilor și aprobată.

În contextul descris, se constată încălcarea dispozițiilor art. 174 lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, în ceea ce privește modul de determinare a prețului mediu ponderat de tranzacționare care a stat la baza calculului numărului de acțiuni emise.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 146 alin. (2) lit. a) din Legea nr. 24/2017.

Având în vedere prevederile art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 2 subpct. (ii) din Legea nr. 24/2017, coroborate cu cele ale art. 7 alin. (3) din O.G. nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravențiilor, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 180/2002, cu modificările și completările ulterioare, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

În conformitate cu prevederile art. 151 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante, astfel:

- faptul că nu au fost identificate elemente care să indice săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției,
- nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți,
- nu au putut fi determinate profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor,
- existența unei sancțiuni aplicate de către A.S.F. Societății în ultimii 3 ani (Decizia nr. 906/05.09.2023 - avertisment),
- absența capacității de plată a Societății.

Făcând aplicarea prevederilor art. 156 din Legea nr. 24/2017, pentru cumularea celor două contravenții reținute în sarcina Societății, rezultă o amendă finală în cuantum de 17.500 lei, reprezentând sancțiunea cea mai mare (16.700 lei) majorată cu 5% și rotunjită în favoarea contravenientului.

În baza prevederilor art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 2 subpct. (ii), art. 155 alin. (1), (2), (4) și (7) și ale art. 156 din Legea nr. 24/2017,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F. și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 13.03.2024,

***Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea***

## DECIZIE

**Art. 1.** Se sancționează cu amendă în cuantum de 17.500 lei, societatea Arcelormittal Hunedoara S.A., cu sediul în Hunedoara, Strada Șoseaua Hunedoara - Santuhalm, Nr.4, Jud. Hunedoara, având numărul de înregistrare la O.N.R.C. J20/41/1991, CUI 2126855.

**Art. 2. (1)** Amenda se achită la Administrația Județeană a Finanțelor Publice Hunedoara, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei.

**(2)** Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

**(3)** O copie a dovezii achitării amenzii se transmite Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară, în termen de două zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

**Art. 3.** În cazul în care amenda nu este achitată în termenul prevăzut la art. 2 alin. (1), se vor lua măsuri în vederea executării silite.

**Art. 4.** Prezenta decizie poate fi atacată în termen de 30 de zile de la data comunicării, la Curtea de Apel București - Secția contencios administrativ și fiscal, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) prima teză din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 5. (1)** Prezenta decizie se comunică societății Arcelormittal Hunedoara S.A. prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

**(2)** Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F și pe website-ul A.S.F. la secțiunea Sancțiuni/Piața de capital, în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare și se transmite B.V.B. în vederea publicării.

**Art. 6. (1)** Decizia nr. 268/13.03.2024 intră în vigoare la data comunicării.

**(2)** În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 5 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B.

**PREȘEDINTE**

**Alexandru PETRESCU**