

DECIZIA NR. 957/05.08.2020

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

Prin raportul curent publicat pe website-ul B.V.B. în data de 23.03.2020, Consiliul de administrație al Electroargeș SA. a convocat AGOA/AGEA pentru data de 27/28.04.2020.

Potrivit informațiilor cuprinse în cadrul convocatorului, data de referință a fost stabilită pentru 10.04.2020, iar acționarii aveau dreptul de a completa ordinea de zi în 15 zile de la publicarea convocatorului.

Convocatorul a fost publicat în Monitorul Oficial al României nr. 1155 din 25.03.2020, Partea a IV-A, astfel încât data limită până la care acționarii aveau posibilitatea să își exercite dreptul de a completa ordinea de zi a fost 10.04.2020.

Prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/11078/09.04.2020 dl. Tudor Dumitru, în calitate de acționar semnificativ cu o deținere de 12,8479% din capitalul social al Electroargeș S.A. Curtea de Argeș, a adus în atenția autorității următoarele:

- în data de 07.04.2020 a depus la sediul Electroargeș S.A. Curtea de Argeș o cerere pentru completarea ordinii de zi a AGOA din data de 27/28.04.2020 cu puncte noi pentru care a prezentat justificări,
- președintele Consiliului de administrație al Electroargeș S.A. Curtea de Argeș nu a dat curs cererii de completare a convocatorului AGOA convocate pentru data de 27/28.04.2020 cu punctele propuse de către acesta.

Prin intermediul adreselor nr. VPI/3286/10.04.2020 și nr. VPI/3302/13.04.2020, A.S.F. a atenționat societatea cu privire la obligația respectării prevederilor legale în materia transparenței emitenților și a drepturilor acționarilor, solicitând adoptarea, în regim de urgență, a măsurilor care se impun în vederea încadrării în prevederile legale incidente în materie.

I. Obligațiile legale în materia transparenței (informarea investitorilor cu privire la solicitarea formulată de dl. Tudor Dumitru în calitate de acționar semnificativ)

Potrivit prevederilor art. 122 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, „Un emitent face publice, de îndată ce este posibil, informațiile privilegiate care se referă în mod direct la emitentul respectiv.”

În conformitate cu prevederile art. 144 lit. A din Regulamentul nr. 5/2018, coroborate cu cele ale art. 234 alin. (1) lit. b) din același act normativ, „Emitentul face publice informațiile privilegiate în conformitate cu art. 17 alin. (1)¹ din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, de îndată ce este posibil, dar

¹ Art. 17. – (1) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 - Un emitent trebuie să facă publice, de îndată ce este posibil, informații privilegiate care se referă în mod direct la emitentul respectiv.

fără a depăși 24 de ore de la producerea evenimentului sau de la data luării la cunoștință de către emitent. Din categoria informațiilor privilegiate fac parte, în condițiile respectării prevederilor art. 7 din regulamentul european anterior menționat, fără a se limita la acestea, următoarele:

b) solicitarea adresată de acționarii îndreptățiți să convoace/să completeze convocatorul AGA;(...)

Prin informație privilegiată, în conformitate cu prevederile art. 114 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, se înțelege o informație cu caracter precis care nu a fost făcută publică, care se referă în mod direct sau indirect la unul sau mai mulți emitenți ori la unul sau mai multe instrumente financiare, și care, dacă ar fi făcută publică, ar putea influența semnificativ prețul acelor instrumente financiare sau prețul instrumentelor financiare derivate conexe.

În ceea ce privește caracterul de informație privilegiată al cererii de completare a ordinii de zi formulată de dl. Tudor Dumitru, din analiza efectuată rezultă că aceasta întrunește criteriile legale pentru a fi calificată ca informație de natură privilegiată în sensul dispozițiilor art. 114 din Legea nr. 24/2017 și art. 17 din Regulamentul UE nr. 596/2014 privind abuzul pe piață.

Din interpretarea sistematică a dispozitivului articolului de regulament mai sus prezentat reiese fără echivoc faptul că primirea unei astfel de cereri de către un emitent atrage obligația acestuia de a aduce la cunoștința tuturor investitorilor această informație, prevederea legală nefăcând o distincție sau o referire la faptul că o astfel de solicitare adresată de acționari trebuie mai întâi analizată de consiliul de administrație al societății.

În cazul în care consiliul de administrație decide să dea curs cererii de completare a ordinii de zi a AGA societății, acest eveniment va face obiectul unui alt raport curent, în conformitate cu prevederile art. 234 alin. (1) lit. c) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018.

Astfel, primirea unei cereri de completare a ordinii de zi reprezintă un eveniment diferit de publicarea ordinii de zi revizuite, care trebuie adus la cunoștința investitorilor.

În raport cu cererea de completare a AGOA ELECTROARGEȘ SA din analiza documentelor publicate de societate (pe site-ul operatorului de piață/pe site-ul A.S.F./pe site-ul emitentului nu au fost identificate informații cu privire la solicitarea formulată de acționarul Tudor Dumitru sau motivele pentru care reprezentanții societății nu au dat curs acestei solicitări, respectiv nu a fost identificat un raport curent publicat de societate cu privire la solicitarea de completare a ordinii de zi a AGOA din 27/28.04.2020.

În concluzie, în ceea ce privește respectarea obligațiilor de transparență ale societății, se reține faptul că investitorii/acționarii societății nu au fost informați cu privire la solicitarea de completare a ordinii de zi a AGOA ELECTROARGEȘ SA din data de 27/28.04.2020, formulată de un acționar îndreptățit să completeze ordinea de zi a adunării generale, respectiv de un acționar a cărui deținere depășește 5% din capitalul social al societății.

În aceste condiții, se constată încălcarea obligației de raportare prevăzută de art. 122. alin. (1) din Legea nr. 24/2017 și art. 17 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, coroborat cu art. 144 lit. A și art. 234 alin. (1) lit. b) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, faptă ce constituie contravenție potrivit art. 132 alin. (3) lit. b) pct. ii) din Legea nr. 24/2017, coroborat cu prevederile art. 30 din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.

Persoana responsabilă: dl. Stefan Constantin în calitate de Președinte al Consiliului de administrație al Electroargeș S.A. Curtea de Argeș și persoană semnatară a rapoartelor curente publicate de societate, nu a asigurat respectarea prevederilor legale incidente, respectiv nu a publicat raportul curent privind cererea de completare a AGOA/27/28.04.2020 formulată de dl Tudor Dumitru.

Pentru aceasta faptă, se impune sancționarea persoanei responsabile cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

II. Obligațiile legale în materia drepturilor acționarilor (completarea ordinii de zi a adunării generale conform solicitării formulate de dl. Tudor Dumitru în calitate de acționar semnificativ)

Potrivit dispozițiilor art. 92 alin. (3) și (6) din Legea nr. 24/2017,

”3) Unul sau mai mulți acționari reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social are/au dreptul:

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

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

(6) În cazurile în care exercitarea dreptului prevăzut la alin. (3) lit. a) determină modificarea ordinii de zi a adunării generale comunicate deja acționarilor, societatea face disponibilă o ordine de zi revizuită, folosind aceeași procedură ca și cea utilizată pentru ordinea de zi anterioară, înainte de data de referință a adunării generale a acționarilor, așa cum este definită aceasta prin reglementările A.S.F., precum și cu respectarea termenului prevăzut la art. 117¹ alin. (3) din Legea nr. 31/1990, astfel încât să permită celorlalți acționari să desemneze un reprezentant sau, dacă este cazul, să voteze prin corespondență.”

În conformitate cu prevederile art. 117¹ alin. (2) și (3) din Legea nr. 31/1990,

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

(3) Ordinea de zi completată cu punctele propuse de acționari, ulterior convocării, trebuie publicată cu îndeplinirea cerințelor prevăzute de lege și/sau de actul constitutiv pentru convocarea adunării generale, cu cel puțin 10 zile înaintea adunării generale, la data menționată în convocatorul inițial.”

Din analiza realizată în ceea ce privește cererea de completare a ordinii de zi a AGOA formulată de dl. Tudor Dumitru rezultă ca acestea îndeplineau condițiile cerute de lege (dl. Tudor Dumitru deținea la data formulării cererii calitatea de acționar având o deținere semnificativă, a transmis solicitarea de completare a ordinii de zi a AGOA ELECTROARGEȘ SA în termenul legal, iar faptul că rezoluțiile propuse sunt de competența AGOA).

În aceste condiții, societatea avea obligația de a efectua toate demersurile necesare în vederea respectării dreptului acționarului îndreptățit de a completa ordinea de zi Adunării Generale a Acționarilor cu cele propuse de acționarul îndreptățit, prin publicarea unei ordini de zi revizuite, folosind aceeași procedură ca și cea utilizată pentru ordinea de zi anterioară, înainte de data de referință a adunării generale a acționarilor, așa cum este definită aceasta prin reglementările A.S.F., precum și cu respectarea termenului prevăzut la art. 117¹ alin. (3) din Legea nr. 31/1990, astfel încât să permită celorlalți acționari să desemneze un reprezentant sau, dacă este cazul, să voteze prin corespondență.

Potrivit dispozițiilor art. 92 alin. (6) din Legea nr. 24/2017, obligația de publicare a ordinii de zi a adunării generale a acționarilor completată cu cererea acționarilor în drept revine societății, prin persoanele cu atribuții în acest sens.

Atribuțiile generale ale președintelui consiliului de administrație constau, potrivit dispozițiilor art. 140[^]1 alin. (4) din Legea nr. 31/1990R, în coordonarea activității consiliului și asigurarea bunei funcționări a acestuia și a celorlalte organe ale societății. În legătură cu funcționarea organului de administrare art. 141 alin. (2) din Legea nr. 31/1990R stipulează că președintele deține prerogativa convocării consiliului de administrație, a stabilirii ordinii de zi, a informării adecvate a membrilor consiliului cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi și a prezidării ședinței C.A.

În practică, completarea convocatorului adunării generale a acționarilor implică parcurgerea succesivă a următoarelor etape: convocarea consiliului de administrație de către președintele acestuia → adoptarea în ședința consiliului de administrație a deciziei de completare a ordinii de zi a AGA cu punctele propuse de acționarii îndreptățiți → publicarea convocatorului revizuit conform prevederilor legale.

Prin urmare, elementul declanșator al operațiunilor aferente completării ordinii de zi a AGA este reprezentat de solicitarea adresată membrilor C.A. de către președinte în vederea întrunirii acestora și a adoptării deciziei de completare a convocatorului adunării generale.

În speța analizată, președintele C.A. avea obligația convocării consiliului de administrație în vederea adoptării deciziei de completare a ordinii de zi a adunării generale a acționarilor, conform cererii formulate de dl. Tudor Dumitru.

Prin adresa înregistrată la ASF cu nr. RG/13070/29.04.2020, transmisă ca răspuns la adresa VPI nr. 3669/22.04.2020, societatea a comunicat, printre altele, prin reprezentant convențional avocat George Frăsineanu, următoarele:

”(...) vă aducem la cunoștința ca Electroargeș a analizat intern solicitarea acționarului Tudor Dumitru de completare a ordinii de zi a AGOA Electroargeș din 27/28.04.2020. Analiza a fost efectuată prin intermediul departamentului juridic, comunicarea către acționar fiind efectuată de către președintele CA, cu respectarea atribuțiilor prevăzute de art. 140 ind. 1 alin. (4) din Legea nr. 31/1990 și art. 141 alin. (2) din Legea nr. 31/1990, astfel ca nu există și nici nu era necesară adoptarea unei hotărâri a Consiliului de Administrație care să poată să fie comunicată către ASF.”

În aceste condiții, conduita adoptată de dl. Ștefan Constantin în calitate de Președinte C.A., prin utilizarea abuzivă a poziției deținute, manifestată prin neconvocarea ședinței C.A., reprezintă o neconformare a acestuia la obligația stabilită prin lege în sarcina acestuia și are ca efect nesocotirea/lezarea dreptului acționarilor prevăzut de art. 92 alin. (3) din Legea nr. 24/2017.

Conform prevederilor art. 46 alin. (4) din Legea nr. 24/2017, „Sunt interzise folosirea în mod abuziv a poziției deținute de acționari sau a calității de administrator ori de angajat al emitentului, prin recurgerea la fapte neloiale sau frauduloase, care au ca obiect sau ca efect lezarea drepturilor privind valorile mobiliare și a altor instrumente financiare deținute, precum și prejudicierea deținătorilor acestora.”

Având în vedere cele mai sus prezentate, se constată încălcarea obligației de respectare a conduitei prevăzute de art. 46 alin. (4) din Legea nr. 24/2017, faptă ce constituie contravenție potrivit dispozițiilor art. 126 alin. (1) lit. a) pct. 3 din același act normativ, respectiv folosirea în mod abuziv de către președintele CA a calității de administrator, prin recurgerea la fapte neloiale (omisiuni) constând în neîndeplinirea atribuțiilor legale ce-i revin în virtutea funcției deținute, care au avut ca efect lezarea dreptului acționarului cu deținerea calificată prevăzută de lege de a solicita și obține completarea convocatorului AGOA societății cu punctele propuse de acesta.

Persoana responsabilă: dl. Ștefan Constantin care, în calitate de președinte al Consiliului de administrație al societății ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș, prin conduita sa (nu și-a îndeplinit atribuțiile proprii și nu a dispus măsurile necesare în vederea asigurării respectării prevederilor legale incidente în materie), a afectat (a lipsit de efect) dreptul legal al acționarului cu

deținerea calificată prevăzută de lege de a solicita și de a obține completarea ordinii de zi a AGA cu rezoluțiile propuse de acesta.

Pentru această faptă, se impune sancționarea persoanei responsabile cu amendă în cuantum de 50.000 lei.

Făcând aplicarea corespunzătoare a prevederilor art. 10 alin. (1) din O.G. nr. 2/2001, pentru fiecare din faptele reținute în sarcina sa, se impune sancționarea domnului Constantin Ștefan cu o amendă rezultantă în cuantum de 60.000 de lei (art. 10 alin. 2 din O.G. nr. 2/2001).

În aceste condiții, în temeiul dispozițiilor art. 46 alin. (4) art. 92 alin. (3) și (6), art. 114 alin. (1), art. 122 alin. (1), art. 126 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 127 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i), art. 131 alin. (1) și art. 132 alin. (3) lit. b) pct. (ii) și art. 133 alin. (1) și (8) din Legea nr. 24/2017, ale art. 17 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 coroborat cu art. 144 lit. A și art. 234 alin. (1) lit. b) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 și ale art. 10 alin. (1) și (2) din O.G. nr. 2/2001, se impune sancționarea cu amendă a domnului Constantin Ștefan, în calitate de președinte al C.A. al societății ELECTROARGEȘ S.A pentru săvârșirea faptelor descrise la pct. I și II, cu amenda rezultantă în cuantum de 60.000 de lei.

În ședința din data de 05.08.2020, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 60.000 lei domnul Constantin Ștefan, Președinte C.A. al societății ELECTROARGEȘ, .

Art. 2. Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale a Municipiului Galați, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din OUG nr. 25/2002 coroborat cu art. 28 din OUG nr. 93/2012. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite A.S.F. în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

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

Art. 4. Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art. 5. Prezenta decizie va fi comunicată domnului Ștefan Constantin și societății Electroargeș SA, se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică, pe website-ul A.S.F. la secțiunea Consumatori/Piață de capital/Sancțiuni, în conformitate cu prevederile art. 130 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 și se transmite B.V.B. în vederea publicării pe website-ul propriu.

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 A.S.F.

PREȘEDINTE

NICU MARCU