

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și d), art. 6 alin. (3) și art. 7 alin. (2) și art. 28 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 următoarele:

➤ În ceea ce privește organizarea adunărilor generale ale acționarilor din data de 18.12.2015 și din data de 21.04.2016, consiliul de administrație a adoptat o conduită de natură a afecta/leza drepturile acționarilor și a le prejudicia interesele, manifestată prin:

- în cadrul ședinței din data de 17.12.2015, au adoptat măsura de suspendare a dreptului de vot aferent unui număr de 567.417 acțiuni MEOR (79,3094%) deținute de Constantin Relative Investments SRL, cu ocazia adunării generale a acționarilor convocată pentru data de 18/19.12.2015;
- în cadrul ședinței din data de 20.04.2016, au adoptat măsura de suspendare a dreptului de vot aferent unui număr de 567.417 acțiuni MEOR (79,3094%) deținute de Constantin Relative Investments SRL, cu ocazia AGOA/AGEA convocată pentru data de 21/22.04.2016;

➤ Societatea nu a întocmit și transmis la A.S.F. și la operatorul de piață, în vederea informării corespunzătoare a investitorilor, un raport curent cu privire la litigiile în care este implicată societatea, în termen de 24 de ore de la producerea respectivelor evenimente sau de la data la care informațiile referitoare la următoarele evenimente sunt aduse la cunoștința emitentului, respectiv în ceea ce privește litigiile ce fac obiectul dosarelor nr. 91/111/2016 și nr. 3456/111/2015, conform prevederilor art. 123<sup>2</sup> alin. A lit. j) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

➤ Societatea nu a întocmit și transmis la A.S.F. și la operatorul de piață, în vederea informării corespunzătoare a investitorilor, un raport curent aferent convocării AGOA pentru data de 01/08.06.2016, conform prevederilor art. 123<sup>2</sup> alin. A lit. a) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

În raport cu aspectele prezentate, se rețin următoarele:

➤ Potrivit informațiilor furnizate de către Depozitarul Central S.A., la datele de referință aferente AGOA Metalica S.A. convocate pentru data de 18/19.12.2015 (08.12.2015) și 21/22.04.2016 (12.04.2016), Constantin Relative Investments SRL deținea un număr de 567.417 acțiuni MEOR, reprezentând 79,3094% din capitalul social al societății, asupra cărora a fost instituit sechestrul asigurator prin Ordonanța D.I.I.C.O.T. din data de 25.09.2015.

Măsura sechestrului asigurator, așa cum aceasta a fost stabilită de legiuitor, vizează doar dreptul de proprietate asupra bunului, în cazul de față având în vedere restricționarea dreptului de dispoziție, împiedicând astfel proprietarul să înstrăineze acțiunile obiect al sechestrului asigurator. Atât Codul de procedură penală, cât și legea specială, respectiv Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, nu prevăd, în cazul sechestrului asigurator, o măsură conexă de suspendare a dreptului de vot aferent acțiunilor obiect al sechestrului asigurator.

Prevederile Legii nr. 31/1990R și cele ale Actului Constitutiv invocate de Consiliul de Administrație al societății nu conferă administratorilor, în mod expres, prerogativa suspendării

drepturilor de vot aferente acțiunilor deținute de acționarii societății, cu ocazia desfășurării adunărilor generale ale acționarilor.

În ceea ce privește suspendarea drepturilor de vot aferente unor pachete de acțiuni emise de societățile tranzacționate pe piața de capital din România (cu excepția societăților de investiții financiare), Legea nr. 297/2004 și Regulamentul nr. 1/2006 au prevederi legale exprese care se aplică însă exclusiv emitenților de valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată și care vizează doar acțiunile care depășesc un anumit prag, 33% din capitalul social, pentru scopul derulării ofertei publice de preluare obligatorii (prevederile art. 203 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art.70 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 R), aceste prevederi nefiind incidente în cazul societății Metalica S.A..

Dreptul de a participa la luarea deciziilor importante pentru societate, prin exprimarea votului în cadrul A.G.A., reprezintă unul din principalele drepturi recunoscute de lege acționarilor, societatea emitentă nefiind în măsură să cenzureze sau să limiteze exercitarea acestuia, în lipsa unui temei legal explicit sau a hotărârii unei instanțe de judecată.

În aceste condiții, măsurile de suspendare a drepturilor de vot aferente acțiunilor deținute de către Constantin Relative Investments SRL dispuse prin hotărârile CA nr. 4/17.12.2015 și nr. 4/20.04.2016, care au avut la bază argumente nefondate și fără acoperire legală și care au avut ca efect împiedicarea fără temei a exercitării unuia dintre drepturile fundamentale recunoscute de lege acționarilor, reprezintă o conduită de genul celei prohibite de art. 210 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, fiind de natură a afecta/leza drepturile acționarilor și a le prejudicia interesele.

Având în vedere prevederile art. 210 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, se constată că, în ceea ce privește organizarea adunărilor generale a acționarilor convocate pentru datele de 18/19.12.2015 și 21/22.04.2016, Consiliul de administrație al METALICA S.A., prin reprezentanții săi, Brînză Mihai, Mitu Ionel și Mihalcea Petru, întruniți în ședințele din datele de 17.12.2015, respectiv 20.04.2016, a adoptat o conduită de natură a afecta/leza drepturile acționarilor și a le prejudicia interesele, prin dispunerea măsurii de suspendare a drepturilor de vot aferente întregului pachet de acțiuni MEOR (567.417 acțiuni, reprezentând 79,3094% din capitalul social) deținut de Constantin Relative Investments S.R.L.

Încălcarea de către membrii C.A. ai unui emitent a interdicției prevăzute de art. 210 alin. (1) constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 din Legea nr. 297/2004 și se sancționează cu avertisment sau cu amendă de la 1.000 lei la 100.000 lei, în cazul în care aceasta este săvârșită de persoane fizice, în conformitate cu dispozițiile art. 273 alin. (1) lit. b) pct. i) din același act normativ.

Având în vedere faptul că măsurile dispuse în ședințele C.A. din data de 17.12.2015 și 20.04.2016 au avut ca efect împiedicarea fără temei a exercitării unuia dintre drepturile fundamentale recunoscute de lege acționarilor, pentru această faptă se stabilește în sarcina Președintelui C.A., dl. Brînză Mihai, o sancțiune cu amendă în cuantum de 5.000 lei, în conformitate cu prevederile art. 273 alin. (1) lit. b) pct. i) din Legea nr. 297/2004.

➤ Potrivit informațiilor furnizate de portalul instanțelor de judecată, în dosarul nr. 91/111/2016, aflat pe rolul Tribunalului Bihor, la termenul din 15.02.2016, instanța a admis acțiunea formulată de reclamanta CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS S.R.L. în contradictoriu cu pârâta METALICA S.A. și a dispus anularea hotărârii AGOA nr. 1/18.12.2015, cu recurs în 15 zile de la comunicare.

La data de 07.04.2016, Metalica SA a declarat apel în dosarul menționat, fapt ce reprezintă o confirmare a faptului că Metalica S.A. avea cunoștință despre existența litigiului respectiv precum și de conținutul hotărârii adoptate de instanță la data de 15.02.2016, fiindu-i astfel incidentă

obligăția de raportare prevăzută de art. 123<sup>2</sup> alin. A lit. j) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Totodată, pe rolul Tribunalului Bihor se află dosarul nr. 3546/111/2015, în care, la termenul din 17.03.2016, instanța a admis cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL și a autorizat reclamanta CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL să convoace AGA Metalica S.A. pentru data de 01/08.06.2016, executorie, cu apel în 30 de zile de la comunicarea încheierii.

La data de 06.04.2016, Metalica SA a declarat apel în dosarul menționat, confirmându-se astfel faptul că emitentul avea cunoștință de existența litigiului, precum și de conținutul hotărârii adoptate de instanță la data de 17.03.2016, fiindu-i astfel incidentă obligația de raportare prevăzută de art. 123<sup>2</sup> alin. A lit. j) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Raportul curent privind aceste litigii a fost publicat pe web-site-ul operatorului de piață în data de 27.04.2016 și înregistrat la ASF în data de 28.04.2016, cu depășirea termenului prevăzut de art. 123<sup>2</sup> lit. A lit. j) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Astfel, în ceea ce privește aceste litigii (dosarul nr. 91/111/2016 și nr. 3546/111/2015) se reține faptul că societatea nu a întocmit și transmis la A.S.F. și la operatorul de piață, în termenul legal, în vederea informării corespunzătoare a investitorilor un raport curent, nefiind astfel respectate prevederile art. 209 din Legea nr. 297/2004 coroborate cu cele ale art. 123<sup>2</sup> lit. A lit. j) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Pentru nerespectarea prevederilor art. 209 din Legea nr. 297/2004 coroborate cu cele ale art. 123<sup>2</sup> lit. A lit. j) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare, persoană responsabilă este dl. Mihai Brînză - Președinte CA al Metalica S.A.

Nerespectarea de către emitentii de valori mobiliare a obligației de informare corespunzătoare a acționarilor constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3 coroborat cu art. 209 teza a doua din Legea nr. 297/2004 și se sancționează cu avertisment sau cu amendă de la 1.000 lei la 100.000 lei, în cazul în care aceasta este săvârșită de persoane fizice, în conformitate cu dispozițiile art. 273 alin. (1) lit. b) pct. i) din același act normativ.

Pentru săvârșirea contravenției descrise mai sus, se stabilește o sancțiune cu amendă în cuantum de 2.000 lei.

➤ Prin Încheierea Civilă nr. 77/17.03.2016 pronunțată de Tribunalul Bihor în dosarul nr. 3546/111/2015, instanța a admis cererea de chemare în judecată formulată de reclamanta CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL și a autorizat reclamanta CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL să convoace AGA Metalica S.A. pentru data de 01/08.06.2016, (executorie, cu apel în 30 de zile de la comunicarea încheierii).

La data de 06.04.2016, Metalica SA a declarat apel în dosarul menționat.

Metalica S.A. nu a întocmit și transmis un raport curent aferent convocării AGOA pentru data de 01/08.06.2016, conform art. 123<sup>2</sup> alin. A lit. a) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

În acest sens se reține faptul că, prin dispozitivul sentinței menționate, CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL a fost autorizat să convoace AGOA Metalica S.A., implicit să întocmească convocatorul menționat, obligațiile de informare prevăzute de legislația pieței de capital rămânând în sarcina administratorilor societății emitente.

Deși instanța de judecată nu a trasat o obligație expresă în sarcina Consiliului de administrație, acest organ este ținut să respecte cerințele de transparență instituite prin dispozițiile legale și regulamentare mai sus menționate, respectivele norme juridice vizând expres *emitenții*, fără a face vreo distincție legată de inițiatorul evenimentului de raportat (în speță, chiar dacă instanța l-a autorizat pe acționarul cu deținerea calificată să convoace A.G.A., administratorii aveau obligația îndeplinirii celorlalte activități care sunt date în competența lor de lege și de clauzele statutare și derivă din organizarea adunării generale, aceștia nefiind străini față de respectivul eveniment). Astfel, exceptând elementele care țin de convocarea adunării generale a acționarilor în raport cu care instanța a împuternicit în mod exclusiv acționarul Constantine Relative Investment S.R.L. (convocarea propriu zisă, prezidarea ședinței), celelalte aspecte au rămas în sarcina CA (cele privind organizarea efectivă a adunării – îndeplinirea obligațiilor de informare a publicului, a A.S.F. și a operatorului de sistem, publicarea materialelor aferente A.G.A. pe site-ul emitentului, asigurarea condițiilor de participare și exprimare a votului de către acționari – asigurarea unui spațiu adecvat pentru participare a acționarilor, primirea procurilor de reprezentate și a buletinelor de vot la sediul societății etc.)

În aceste condiții, în ceea ce privește convocarea AGOA pentru data de 01/08.06.2016, se reține faptul că societatea nu a întocmit și transmis un raport curent la A.S.F. și la operatorul de piață, în vederea informării corespunzătoare a investitorilor, nefiind astfel respectate prevederile art. 209 a doua teză din Legea nr. 297/2004 coroborate cu cele ale art. 123<sup>2</sup> lit. A lit. a) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare, potrivit cărora emitenții ale căror acțiuni sunt tranzacționate, cu acordul lor, în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare au obligația de a întocmi și a aduce la cunoștința publicului prin transmiterea către operatorul de sistem și A.S.F. de rapoarte curente cu privire la convocarea adunării generale a acționarilor societății, în termen de 24 de ore de la producerea respectivelor evenimente sau de la data la care informațiile referitoare la acele evenimente sunt aduse la cunoștința emitentului.

Pentru nerespectarea prevederilor art. 209 din Legea nr. 297/2004 coroborate cu cele ale art. 123<sup>2</sup> lit. A lit. j) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare, persoană responsabilă este dl. Mihai Brînză - Președinte CA al Metalica S.A.

Nerespectarea de către emitenții de valori mobiliare a obligației de informare corespunzătoare a acționarilor constituie contravenție potrivit art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3, coroborat cu art. 209 teza a doua din Legea nr. 297/2004 și se sancționează cu avertisment sau cu amendă de la 1.000 lei la 100.000 lei, în cazul în care aceasta este săvârșită de persoane fizice, în conformitate cu dispozițiile art. 273 alin. (1) lit. b) pct. i) din același act normativ.

Pentru săvârșirea contravenției descrise mai sus, se stabilește o amendă în cuantum de 2.000 lei.

Astfel, în conformitate cu prevederile art. 275 alin. (3) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, se aplică o amendă în cuantum de 7.500 lei.

Având în vedere atribuțiile și prerogativele conferite de lege Autorității de Supraveghere Financiară,

Având în vedere elementele de fapt și de drept arătate mai sus,

În baza prevederilor art. 271, art. 272 alin. (1) lit. g) pct. 3, art. 273 alin. (1) lit. b) pct. i), art. 274 alin. (1), art. 275 alin. (3) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, pentru nerespectarea prevederilor art. 209 teza a doua din Legea nr. 297/2004 și ale 123<sup>2</sup> alin. A lit. a și j) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare, precum și cele ale art. 210 din Legea nr. 297/2004.

În ședința din data de 07.07.2016, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

## DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 7.500 lei domnul Brînză Mihai.

Art. 2. Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul, în termen de 30 de zile de la comunicarea deciziei. Prezenta Decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din O.U.G. nr. 25/2002 coroborat cu art. 28 din O.U.G. nr. 93/2012. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite A.S.F., Direcția Emitenți, Monitorizare, Tranzacții și Abuz pe Piață, în termen de 30 de zile 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 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea sancțiunii.

Art.5. Prezenta Decizie va fi comunicată domnului Brînză Mihai și societății METALICA S.A., 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 Consumatori – Piața de capital – Sancțiuni și pe website-ul B.V.B.

Art. 6. Prezenta Decizie intră în vigoare la data comunicării ei părții vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta Decizie intră în vigoare la data publicării ei pe site-ul BVB.

PREȘEDINTE

MIȘU NEGRÎTOIU