

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 12.06.2023 – 16.06.2023

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 78 / 14.06.2023

În baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013,

În baza Deciziei A.S.F. nr. 1556/10.11.2022 privind soluționarea de către Vicepreședintele Sectorului Instrumentelor și Investițiilor Financiare a unor note elaborate în cadrul sectorului,

În temeiul prevederilor art. 3 alin. (1) pct. 12, art. 7, art. 8, art. 9 și art. 10 alin. (1) și (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile art. 127, art. 129 și art. 130 din Regulamentul nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

În baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (1) și (2) lit. a) și art. 5 pct. 1 lit. j) din Regulamentul nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Ca urmare a cererii formulate de ARGO ADVISORS S.R.L., înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/15064/11.05.2023, completată prin documentele și informațiile transmise prin adresa nr. RG/16408/25.05.2023,

Ținând cont de faptul că administratorul unic al ARGO ADVISORS S.R.L. notificat la ASF, respectiv domnul Moldovan Marius-Adrian, îndeplinește cerințele prevăzute de art. 5 alin. (1) din Regulamentul nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, iar verificarea modului de îndeplinire a acestor cerințe a fost efectuată de ARGO ADVISORS S.R.L. și ulterior de ASF, în conformitate cu prevederile art. 5 alin. (2) lit. a) și art. 6 alin. (1) din același regulament,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, înregistrată cu nr. SI-DG 8021/08.06.2023, privind solicitarea ARGO ADVISORS S.R.L. de autorizare și înscriere în Registrul Public al ASF în calitate de consultant de investiții,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează **ARGO ADVISORS S.R.L.**, cu sediul social în Mun. Brașov, str. Dihamului nr. 50, jud. Brașov (Nr. Reg. Com. J8/1622/2017; CUI 37779725) și sediul secundar de tip punct de lucru în Mun. Brașov, str. Turnului nr. 5, clădirea H1-CoWorking birou 34, jud. Brașov, în calitate de consultant de investiții – persoană juridică, în conformitate cu prevederile art. 7 și art. 8 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 2. Se atestă înscrierea **ARGO ADVISORS S.R.L.** în Registrul Public al ASF cu nr. PJR01CIPJ/080004, în calitate de consultant de investiții – persoană juridică.

Art. 3. (1) - Capitalul social subscris și integral vărsat al societății al **ARGO ADVISORS S.R.L.** este de 100.000 lei.

(2) Societatea este deținută direct de domnul Moldovan Marius-Adrian (99,52%) și doamna Moldovan Camelia-Elena (0,48%).

(3) Administratorul unic al societății este domnul Moldovan Marius-Adrian.

Art. 4. (1) - Obiectul de activitate autorizat de ASF al **ARGO ADVISORS S.R.L.** cuprinde următoarele servicii de investiții, în condițiile prevăzute de art. 7 alin. (1) lit. a) - c) și art. 8 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, coroborat cu art. 127 din

Regulamentul nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare:

a) consultanță în investiții pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv;

b) preluarea și transmiterea de ordine pentru valori mobiliare și unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv.

(2) ARGO ADVISORS S.R.L. este autorizată să transmită ordinele menționate la art. 4 alin. (1) lit. b) din prezenta autorizație doar către entitățile prevăzute de art. 7 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Serviciile de consultanță de investiții în numele **ARGO ADVISORS S.R.L.** sunt furnizate clienților de doamna Moldovan Camelia-Elena.

Art. 6. **ARGO ADVISORS S.R.L.** va supune aprobării sau va notifica, după caz, la ASF toate modificările în modul de organizare și funcționare a societății, în conformitate cu dispozițiile și termenele prevăzute de legislația națională și europeană în materie la data producerii lor.

Art. 7. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării societății **ARGO ADVISORS S.R.L.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 8. Direcția Generală - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare asigură comunicarea Autorizației nr. 78/14.06.2023.

VICEPREȘEDINTE,
Gabriel GRĂDINESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 79 / 16.06.2023

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 8 și ale art. 27 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;

În baza art. 1 din Decizia nr. 1556/10.11.2022, privind soluționarea de către Vicepreședintele A.S.F. - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare a unor note elaborate de către structurile organizatorice din cadrul S.I.I.F.;

În conformitate cu prevederile art. 10 alin. (2) lit. d) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare;

Ținând cont de prevederile art. 18 alin. (2) și ale art. 25 alin. (1) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative;

Având în vedere solicitarea S.I.F. OLTENIA S.A. înregistrată la A.S.F. prin adresa nr. RG/13209/27.04.2023, completată prin adresele nr. RG/14284/04.05.2023, nr. RG/14285/04.05.2023, nr. RG/14286/04.05.2023, nr. RG/15699/17.05.2023 și nr. RG/15700/17.05.2023,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, înregistrată cu nr. SI-DG 7169.7/25.05.2023, de autorizare a modificărilor intervenite în modul de organizare și funcționare al societății ca urmare a schimbării denumirii societății precum și de autorizare a modificării condițiilor semnificative care au stat la baza autorizării societății, ca urmare a modificărilor intervenite în actul constitutiv al acesteia,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în modul de organizare și funcționare al S.I.F. OLTENIA S.A. (C.U.I. 4175676), ca urmare a schimbării denumirii societății din „Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A.” în „Infinity Capital Investments S.A.”, în conformitate cu Hotărârea nr. 5 a A.G.E.A. din data de 27.04.2023.

Art. 2. Autorizația nr. 79/16.06.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.I.F. OLTENIA S.A. și va fi publicată în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

Art. 3. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea Autorizației nr. 79/16.06.2023.

VICEPREȘEDINTE,

Gabriel GRĂDINESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 80 / 16.06.2023

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 14 și ale art. 27 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;

În conformitate cu prevederile art. 7 alin. (2) lit. h) și ale art. 10 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 74/2015);

În temeiul art. 11¹ alin. (1), alin. (2) și alin. (3), art. 11² alin. (1) și ale art. 11³ alin. (1) lit. a), lit. b) și lit. e) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare;

Ținând cont de prevederile art. 18 alin. (2) și ale art. 25 alin. (1) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative;

În baza prevederilor art. 34 alin. (4) din Regulamentul nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare;

Având în vedere faptul că operațiunea de reducere a capitalului social se efectuează cu respectarea prevederilor art. 208 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare, conform cărora această operațiune va putea fi realizată numai după trecerea a două luni de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a a Hotărârii A.G.E.A. din data de 27.04.2023;

Ținând cont de principiile pe care un administrator de fonduri de investiții alternative (A.F.I.A.) trebuie să le aibă în vedere la stabilirea și aplicarea politicilor privind remunerația, așa cum acestea se regăsesc în cadrul pct. 1 lit. m) din Anexa nr. 1 a Legii nr. 74/2015,

Având în vedere solicitarea S.I.F. OLTENIA S.A. înregistrată la A.S.F. prin adresa cu nr. RG/13209/27.04.2023, completată prin adresele nr. RG/14284/04.05.2023, nr. RG/14285/04.05.2023, nr. RG/14286/04.05.2023, nr. RG/15699/17.05.2023 și nr. RG/15700/17.05.2023,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 14.06.2023;

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările condițiilor semnificative care au stat la baza autorizării S.I.F. OLTENIA S.A. (C.U.I. 4175676), ca urmare a modificărilor intervenite în Actul Constitutiv al societății, în conformitate cu Hotărârea nr. 6 a A.G.E.A. din data de 27.04.2023, cu excepția modificărilor prevăzute la art. 4 alin. (1), art. 5 alin. (1) și art. 8 alin. (6) paragraful 3 nou introdus, în forma prezentată în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.I.F. OLTENIA S.A. are obligația, conform competențelor conferite Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor de Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, ca la proxima A.G.E.A. să modifice prevederile art. 8 alin. (6) paragraful 3 din Actul Constitutiv, așa cum acesta a fost introdus prin Hotărârea A.G.E.A. din data de 27.04.2023, prin corelarea acestora cu dispozițiile Anexei nr. 1 a Legii nr. 74/2015.

Art. 3. S.I.F. OLTENIA S.A. are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum zece zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj a Actului Constitutiv actualizat, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 4. Autorizația nr. 80/16.06.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.I.F. OLTENIA S.A. și va fi publicată în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

Art. 5. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei autorizații.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 80 / 16.06.2023

Art. 1. se modifică și se completează și va avea următorul conținut, cu renumerotarea alineatelor:

„Art. 1. Denumirea, forma juridică

(1) Denumirea societății este Infinity Capital Investments S.A.

(2) Forma juridică: Societatea este înființată ca persoană juridică română de drept privat, organizată ca societate pe acțiuni, încadrată conform reglementarilor aplicabile ca Fond de Investiții Alternative (F.I.A.) de tip închis, destinat investitorilor de retail, categoria diversificat, autoadministrat. Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară ca Administrator de Fonduri de Investiții Alternative și Fond de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail (F.I.A.I.R.).

(3) Funcționarea societății: Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară și funcționează în conformitate cu:

- reglementările legale privind societățile;
- reglementările privind societățile ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- dispozițiile legale privind societățile cu personalitate juridică;
- legislația care reglementează activitatea A.F.I.A./F.I.A.;
- Actul constitutiv;
- reglementările interne.”

Art. 2. alineatul 3 se modifică și va avea următorul conținut:

„Art. 2. Sediul și durata societății

(3) Durata de funcționare a societății este de 99 de ani.”

Art. 5. alineatul 5 se modifică și va avea următorul conținut:

„Art. 5. Acțiuni

(5) Acțiunile răscumpărate pot fi utilizate în scopul diminuării capitalului social, pentru stabilizarea cotației acțiunilor proprii pe piața de capital și/sau pentru remunerarea membrilor Consiliului de Administrație, Conducerii superioare și salariaților societății în baza unui program de tipul Stock Option Plan (SOP) cu respectarea legislației specifice și a reglementărilor privind politicile solide de remunerare.”

Art. 6. se modifică, prin eliminarea alineatelor 1 și 2, și va avea următorul conținut, cu renumerotarea alineatelor:

„Art. 6. Acționari

(1) Poate deveni acționar orice persoana care dobândește în mod licit acțiuni emise de societate.

(2) Data de referință, pentru identificarea acționarilor îndreptățiți să participe și să voteze în cadrul adunărilor generale, precum și data de înregistrare, pentru stabilirea acționarilor care urmează a beneficia de dividende și asupra cărora se vor răsfrânge efectele hotărârilor adunărilor generale, vor fi stabilite potrivit reglementărilor legale în vigoare, aplicabile.

(3) Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută potrivit prevederilor legale de către Depozitarul Central S.A.

(4) Calitatea de acționar al societății se atesta prin extras de cont emis de către entitatea care tine, potrivit legii, evidenta acțiunilor și acționarilor. Persoanele care au înscris în cont acțiuni emise de Infinity Capital Investments S.A. se prezuma a fi proprietarele acestora.”

Art. 7. alineatul 4 litera a se modifică și completează și va avea următorul conținut:

„Art. 7. Adunarea Generală a Acționarilor

(4) Adunarea Generală Extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru:

a) schimbarea formei juridice a societății și/sau schimbarea formei de administrare prin desemnarea unui administrator de fond de investiții alternativ extern, în condițiile legii;”

Art. 7. alineatul 13 se modifică și completează și va avea următorul conținut:

„Art. 7. Adunarea Generală a Acționarilor

(13) Fiecare acțiune da dreptul la un vot, cu excepția limitărilor prevăzute de actul constitutiv sau de reglementările și dispozițiile legale.

Societatea trebuie să stabilească pentru fiecare hotărâre cel puțin numărul de acțiuni pentru care s-au exprimat voturi valabile, proporția din capitalul social reprezentată de respectivele voturi, numărul total de voturi valabil exprimate, precum și numărul de voturi exprimate «pentru» și «împotriva» fiecărei hotărâri și, dacă este cazul, numărul de abțineri.

Poziția de «abținere» adoptată de un acționar cu privire la punctele înscrise pe ordinea de zi a unei adunări generale a acționarilor Infinity Capital Investments S.A. reprezintă un vot exprimat.

În convocatorul adunării generale a acționarilor societății vor fi incluse mențiuni cu privire la calificarea poziției de abținere ca vot exprimat. ”

Art. 8. alineatul 6 se modifică și completează și va avea următorul conținut:

„Art. 8. Consiliul de Administrație

(6) Administratorii vor fi remunerați pentru activitatea desfășurată, remunerația lunară și alte drepturi convenite administratorilor se vor stabili prin hotărâri ale Adunării Generale Ordinare a acționarilor societății.

Remunerația administratorilor este formată dintr-o indemnizație fixă lunară și dintr-o componentă variabilă. Limitele generale ale remunerației variabile sunt stabilite prin hotărâri ale Adunării Generale Ordinare a acționarilor societății.

Remunerația variabilă poate fi acordată membrilor Consiliului de Administrație, membrilor Conducerii superioare și salariaților societății, conform limitelor generale aprobate de Adunarea Generală a acționarilor, condiționat de realizarea indicatorului de profit net și de aprobarea situațiilor financiare anuale de către Adunarea Generală a Acționarilor.

Fondul pentru acordarea remunerației variabile pentru realizarea indicatorului de performanță profit net se va determina și înregistra sub forma de provizion, astfel încât realizarea profitului net stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli să nu fie periclitată. Plata remunerației variabile se va realiza după aprobarea situațiilor financiare anuale.

În cazul instrumentelor acordate în cadrul unor programe de tip Stock Options Plan pentru administratori și directori, criteriile de alocare sunt stabilite în acord cu legislația specifică, precum și cu prevederile Actului Constitutiv și ale contractelor de administrare și de mandat, iar pentru salariați, Consiliul de Administrație stabilește criteriile de eligibilitate a beneficiarilor SOP, numărul de instrumente ce urmează să fie acordate fiecărei categorii de beneficiari, în acord cu prevederile legislației specifice privind politicile solide de remunerare, precum și mecanismele de implementare SOP.”

Art. 8. Alineatul 13 se modifică și se completează și va avea următorul conținut:

„(13) Consiliul de Administrație se întrunește la sediul societății sau în alt loc stabilit prin convocare, ședințele urmând a se convoca și desfășura cu respectarea prevederilor legale aplicabile, precum și în conformitate cu Regulamentul intern al Consiliului de Administrație. Participarea la ședințele Consiliului de Administrație poate avea loc și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță: teleconferință; videoconferință; conferința pe internet ori intranet, ș.a.

Membrii Consiliului de Administrație pot fi reprezentați la ședințele consiliului de alți membri în baza unei împuterniciri. Un membru al consiliului poate reprezenta doar un alt membru la o ședință.

Împuternicirea va fi transmisă secretariatului înainte de începerea ședinței. În condiții de urgență sau în imposibilitatea participării administratorilor la lucrările ședinței, Președintele Consiliului poate hotărî desfășurarea ședinței și transmiterea votului prin mijloace electronice, conform procedurii stabilite de Regulamentul intern al Consiliului de Administrație.”

Art. 8. alineatul 16 litera k și litera l se modifică și vor avea următorul conținut:

„Art. 8 Consiliul de Administrație

(16) Consiliul de Administrație are următoarele competențe de bază:

.....

k) actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale societății, inclusiv valori mobiliare sau alte instrumente financiare, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, sunt încheiate de către administratorii sau directorii societății, numai după aprobarea prealabilă de către Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor, potrivit art. 91 (1) din Legea nr. 24/2017, sau a oricăror prevederi legale în vigoare la data întocmirii actelor.

l) închirierile de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a căror valoare individuală sau cumulativă față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an, depășind aceeași valoare, se aprobă în prealabil de Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor potrivit art. 91 (2) din Legea nr. 24/2017, sau a oricăror prevederi legale în vigoare la data întocmirii actelor.”

Art. 14. se modifică și completează și va avea următorul cuprins:

„Art. 14. Împrumuturi

Societatea poate lua sau acorda cu împrumut temporar fonduri, cu respectarea legislației și reglementărilor în vigoare.”

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 602 / 14.06.2023

În baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 alin. (1) și art. 27 din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, aprobată prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Deciziei A.S.F. nr. 1556/10.11.2022 privind soluționarea de către Vicepreședintele Sectorului Instrumentelor și Investițiilor Financiare a unor note elaborate în cadrul sectorului,

în temeiul prevederilor art. 62 din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative,

în conformitate cu prevederile art. 63 alin. (1) și (2) din Regulamentul nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (1) și (2) lit. a) și art. 5 pct. 16 lit. d) din Regulamentul nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Ca urmare a cererii societății CMF CONSULTING S.A., înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/16864/31.05.2023,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, înregistrată cu nr. SI-DG19036.1/12.06.2023, privind solicitarea societății CMF CONSULTING S.A. de înscriere în Registrul Public al ASF în calitate de evaluator (specializare Proprietăți imobiliare),

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se înscrie societatea **CMF CONSULTING S.A.**, cu sediul social în Mun. București, str. Traian Popovici nr. 91, bl. B7, sc. 1, ap. 4, sector 3 (Nr. Reg. Com. J40/31542/92, CIF RO3023351) în Registrul ASF, Secțiunea 16 - Evaluatori, Subsecțiunea 4 - Evaluatori persoane juridice (specializare Proprietăți imobiliare) (EIPJ), cu nr. PJR16EIPJ/400007, în calitate de evaluator.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării societății **CMF CONSULTING S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 3. Direcția Generală - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare asigură comunicarea Deciziei nr. 602/14.06.2023.

VICEPREȘEDINTE,
Gabriel GRĂDINESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 604 / 15.06.2023

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 ale art. 14 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 hotărârea Administratorului unic al societății CHROMOSOME DYNAMICS S.A. București din data de 06.04.2023, de majorare a capitalului social, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a nr. 2136/11.05.2023,

ca urmare a solicitării formulate de S.S.I.F. Goldring S.A., adresată A.S.F., cu privire la aprobarea prospectului UE pentru creștere, întocmit în vederea majorării capitalului social al societății CHROMOSOME DYNAMICS S.A. București,

în conformitate cu prevederile art. 6 alin. (1), art. 16 alin. (1), art. 17 și ale art. 19 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, 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 14.06.2023,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul UE pentru creștere, întocmit în vederea majorării capitalului social al societății CHROMOSOME DYNAMICS S.A. București, care urmează să fie publicat pe site-urile web ale Emitentului, Intermediarului și Bursei de Valori București, având următoarele caracteristici:

- a) Obiectul ofertei: maximum 237.750 acțiuni;
- b) Perioada de derulare:
 - b.1. tranzacționarea drepturilor de preferință: 30.06.2023 – 06.07.2023;
 - b.2. perioada de subscriere: 11.07.2023 – 10.08.2023;
- c) Prețul de subscriere: 18,31 lei/acțiune;
- d) Intermediarul ofertei: S.S.I.F. Goldring S.A.;
- e) Locul de subscriere: conform informațiilor din prospect.

Art. 2. Oferta se va desfășura cu respectarea tuturor condițiilor din prospect.

Art. 3. Responsabilitatea privind operațiunile aferente ofertei publice, în conformitate cu prevederile prospectului și ale reglementărilor incidente, revine intermediarului ofertei, intermediarilor implicați în derularea ofertei și ofertantului, cu luarea în considerare a atribuțiilor fiecăruia.

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi remisă A.S.F. în termen de cel mult 5 zile lucrătoare de la data închiderii acesteia, însoțită de dovada virării cotei de 0,1% determinată pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei, cotă prevăzută la pct. 5 lit. a) din Anexa nr. 1 a Regulamentului A.S.F. nr. 16/2014 privind veniturile Autorității de Supraveghere Financiară, republicat, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Decizia nr. 604/15.06.2023 se comunică S.S.I.F. Goldring S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 606 / 15.06.2023

(publicată în data de 20.06.2023)

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 ale 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 (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare O.U.G. nr. 93/2012) 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 următoarele:

Prin raportul curent publicat pe website-ul B.V.B. în data de 29.12.2021 societatea Electroargeș S.A. a informat investitorii cu privire la convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (A.G.O.A.) și a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (A.G.E.A.) pentru data de 31.01.2022, respectiv 01.02.2022.

- În contextul în care instanțele de judecată au clarificat în mod definitiv¹ că proprietarul real al celor 16.000.000 acțiuni ELGS înregistrate la Depozitarul Central în contul Investments Constantin S.R.L. și titularul drepturilor de vot aferente este societatea Bran Oil S.A. și, în considerarea argumentației și soluțiilor pronunțate de instanțe în cadrul procedurilor de executare silită, a rezultat necesitatea dispunerii de către A.S.F. a unei măsuri cu caracter asiguratoriu, în sensul suspendării exercitării drepturilor de vot aferente respectivelor valori mobiliare, astfel încât acestea să nu poată fi exprimate în A.G.O.A./A.G.E.A. Electroargeș S.A. din data de 31.01.2022 de către societatea Investments Constantin S.R.L.

Pe cale de consecință A.S.F. a emis Decizia nr. 81/28.01.2022, prin care a dispus, printre altele, suspendarea pe durata desfășurării A.G.O.A. și A.G.E.A. Electroargeș S.A. convocate pentru data de 31.01.2022, respectiv 01.02.2022 exercitarea drepturilor de vot aferente unui număr de 16.000.000 acțiuni ELGS înregistrate la Depozitarul Central în contul societății Investments Constantin S.R.L., care au făcut obiectul dosarului nr. 238/1259/2020, în care Curtea de Apel Pitești a pronunțat Decizia Civilă nr. 448/A-C.

În data de 31.01.2022 a fost publicat pe website-ul B.V.B. (unul dintre canalele de comunicare oficială utilizate de emitenți în relația cu acționarii/investitorii societății, canal de comunicare reglementat), sub semnătura domnului Ștefan Constantin, în calitate de președinte al Consiliului de administrație al Electroargeș S.A., un document denumit impropriu *raport curent*.

Din analiza conținutului documentului publicat de societate în data de 31.01.2022 sub denumirea de *Raport curent* întocmit cu scopul de a prezenta „*Poziția Electroargeș față de Decizia A.S.F. nr. 81/28.01.2022*”, rezultă faptul că acesta nu îndeplinea condițiile de conținut stabilite prin intermediul reglementărilor incidente în materie și nu respecta standardele de comunicare în raport cu acționarii/investitorii, după cum este detaliat în continuare.

Astfel, informațiile cuprinse în documentul denumit Raport curent publicat pe website-ul B.V.B. în data de 31.01.2022, care viza informarea cu privire la „*Poziția Electroargeș față de Decizia A.S.F. nr. 81/28.01.2022*”, nu au respectat prevederile legale incidente în materie și standardele de comunicare în raport cu acționarii/investitorii, respectiv:

- nu erau în directă legătură cu evenimentul ce face obiectul raportului curent și cu efectele produse de acesta,

- nu îndeplineau criteriile de corectitudine, certitudine și obiectivitate, denaturând astfel contextul în care a fost emisă Decizia A.S.F. nr. 81/28.01.2022 și inducând o falsă aparență în ceea ce privește conținutul, legalitatea și finalitatea măsurilor dispuse de A.S.F. la art. 1 și art. 2 din acest act individual.

¹ Sentința civilă nr. 132/02.04.2019 pronunțată de Tribunalul Constanța, rămasă definitivă prin Decizia Curții de Apel Constanța nr. 75/18.03.2020, Hotărârea nr. 12969/23.12.2020 prin care Judecătoria Sectorului 3 a respins contestația la executare formulată de contestatoarea Investments Constantin S.R.L. în contradictoriu cu intimata Bran Oil S.A., Decizia civilă nr. 448/A-C/20.09.2021, prin care Curtea de Apel Pitești a respins apelul formulat de societatea Electroargeș S.A. București și intervenienta Investment Constantin S.R.L., cu consecința rămănerii definitive a Sentinței civile nr. 223/C-C din 16.12.2020 și Hotărârea nr. 497/02.03.2022, prin care I.C.C.J. a respins recursul declarat de recurenta-pârâtă societatea Electroargeș S.A. București împotriva Încheierii din 6 septembrie 2021 a Curții de Apel Pitești.

Ulterior, în seara aceleiași date, acest document a fost retras de pe site-ul B.V.B.

În fapt, analiza realizată asupra acestui document relevă că doar o parte a conținutului vizează elemente specifice/care pot fi subiectul includerii în cadrul unor rapoarte curente (îndeplinesc exigențele privind caracterul precis/cert/real/corect), acestea fiind însă prezentate în mod intercalat cu o serie de aserțiuni, afirmații neadevărate și supoziții/speculații, de natură a crea o imagine eronată asupra Deciziei A.S.F. nr. 81/28.01.2022 și a contextului în care a fost emisă.

Legislația specifică pieței de capital stabilește principiile/criteriile ce trebuie avute în vedere la întocmirea și publicarea rapoartelor curente/în comunicarea cu acționarii/investitorii, respectiv faptul că informațiile reglementate care se publică pe platforma reglementată a B.V.B. trebuie să aibă un conținut real, cert, corect și complet/suficient.

Totodată, este reglementat și cadrul formal de comunicare a emitenților cu acționarii și/sau investitorii.

În acest sens, nu este interzisă/exclusă posibilitatea emitenților de a prezenta acționarilor/investitorilor puncte de vedere/analize cu privire la anumite evenimente apărute în viața societății.

Aceste informații însă trebuie să respecte aceleași criterii/exigențe specifice de raportare, respectiv nu pot fi prezentate ca certe/reale aspecte care nu sunt verificate ca atare, care reprezintă speculații, în caz contrar acționarii/investitorii fiind puși în situația de a da valoare de adevăr unor informații prezentate de societate, ca principal furnizor de informații relevante în legătură cu acestea, ca fiind reale și, pe cale de consecință, de a altera involuntar rezultatul propriei analize.

Platforma de raportare B.V.B. nu reprezintă o platformă deschisă public comunicării de orice natură, ci vizează exclusiv rapoartele întocmite și transmise de emitenți cu respectarea cerințelor legale, asumate de reprezentanții legali ai societăților, respectiv pentru a comunica informațiile reglementate de lege, cu respectarea standardelor de raportare stabilite prin legislația specifică, astfel încât să fie asigurată corecta informare a acționarilor/investitorilor.

În raport cu aspectele prezentate mai sus, în considerarea prevederilor art. 155 alin. (1) teza II-a din Legea nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 24/2017), față de faptele constatate, prin Raportul de control nr. SI-DG/2739/01.03.2022, i s-au adus la cunoștință domnului Ștefan Constantin concluziile analizei A.S.F., învederându-i-se posibilitatea de a formula eventuale obiecții.

Prin adresa nr. înregistrată la A.S.F. cu nr. SI-DG/4023/08.03.2022 (RG/7498/08.03.2022) Electroargeș S.A., prin domnul Ștefan Constantin, în calitate de președinte al Consiliului de administrație a formulat obiecții la raportul de control.

Din analiza efectuată a rezultat că obiecțiile formulate de Electroargeș S.A., prin reprezentant legal, nu sunt de natură a modifica concluziile desprinse în cadrul Raportului de control permanent, în susținerea acestora fiind invocate hotărâri ale instanțelor de judecată și decizii ale A.S.F. pronunțate/emise în raport cu situații diferite de problematica care face obiectul

analizei și interpretării eronate ale aspectelor prezentate în Raportul de control și ale termenilor utilizați, acestea fiind analizate și anterior emiterii Deciziei A.S.F. nr. 81/28.01.2022.

Potrivit dispozițiilor art. 48 alin. (1) teza a II-a din Legea nr. 24/2017, „Emitenții sunt obligați [...] să respecte cerințele de raportare stabilite prin prezenta lege și reglementările A.S.F., precum și cele ale piețelor reglementate pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de aceștia”.

Conform dispozițiilor art. 119 alin. (1) 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), „Emitenții trebuie să includă în rapoarte toate informațiile necesare prezentării complete și reale a fiecărui element de conținut prezentat în anexele nr. 12-15”.

Art. 79 prima teză din Titlul II al Codului B.V.B. - operator de piață reglementată, în forma în vigoare la data de 31.01.2022, prevedea că „Informațiile furnizate de către Emitent vor avea un conținut cert, corect, suficient”.

În aceste condiții, se reține încălcarea prevederilor art. 48 alin. (1) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 coroborate cu dispozițiile art. 119 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 și ale art. 79 prima teză din Titlul II al Codului B.V.B. - operator de piață reglementată, în forma în vigoare la data publicării raportului curent.

Încălcarea prevederilor art. 48 alin. (1) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 constituie contravenție potrivit dispozițiilor art. 146 alin. (1) lit. a) pct. 3 din același act normativ.

În conformitate cu prevederile art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) din Legea nr. 24/2017, contravenția prevăzută de art. 146 alin. (1) lit. a) pct. 3 din același act normativ se sancționează, pentru persoanele fizice, cu amendă de la 10.000 de lei până la cea mai mare valoare dintre 9.000.000 de lei sau de două ori valoarea beneficiului rezultat din încălcare sau a pierderii evitate prin aceasta, în cazul în care aceste valori pot fi stabilite.

Persoana responsabilă, dl. Ștefan Constantin, în calitate de președinte al Consiliului de administrație - reprezentant legal al societății Electroargeș S.A. și persoană semnatară a Raportului curent din data de 31.01.2022.

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, inclusiv faptul că urmările faptei nu au avut o persistență îndelungată, că nu au fost identificate eventuale prejudicii suferite de terți, profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor, precum și antecedenta contravențională a domnului Ștefan Constantin, care a mai fost sancționat de autoritatea pieței de capital cu trei amenzi în ultimii trei ani (Deciziile A.S.F. nr. 957/05.08.2020, nr. 1379/20.11.2020 și nr. 238/02.03.2022, care nu au fost anulate de instanțele de contencios administrativ).

În temeiul prevederilor art. 48 alin. (1) teza a II-a, art. 146 alin. (1) lit. a) pct. 3, art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) din Legea nr. 24/2017, coroborate cu ale art. 119 alin. (1) din Regulamentul

A.S.F. nr. 5/2018 și ale art. 79 prima teză din Titlul II al Codului B.V.B. - operator de piață reglementată, în forma în vigoare la data de 31.01.2022,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 30.05.2023,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează domnul Ștefan Constantin, președinte al Consiliului de administrație al societății Electroargeș S.A., cu amendă în cuantum de 11.600 de lei, pentru încălcarea prevederilor art. 48 alin. (1) teza a II-a din Legea nr. 24/2017, coroborate cu dispozițiile art. 119 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 și ale art. 79 prima teză din Titlul II al Codului B.V.B. - operator de piață reglementată.

Art. 2. (1) Amenda se achită la Primăria Galați - Direcția Impozite și Taxe Locale 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.

(3) O copie a dovezii achitării amenzii se transmite A.S.F., Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, 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.

Art. 5. (1) Prezenta decizie se comunică domnului Ștefan Constantin prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și societății Electroargeș S.A. București prin e-mail.

(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.

Art. 6. (1) Decizia nr. 606/15.06.2023 intră în vigoare la data comunicării.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul A.S.F.

PREȘEDINTE,

Nicu MARCU