

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 15.12.2025 – 19.12.2025

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

AUTORIZAȚIA NR. 157 / 16.12.2025

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. 7 alin. (2) și ale art. 8 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 Consiliului A.S.F. nr. 17/09.01.2024, privind soluționarea de către Vicepreședintele Sectorului Instrumente și Investiții Financiare a unor note elaborate în cadrul sectorului, completată prin Hotărârea Consiliului A.S.F. nr. 44/06.08.2025 privind acordarea Prim-vicepreședintelui A.S.F. a competenței de coordonare a activităților din cadrul Sectorului Instrumente și Investiții Financiare, până la numirea de către Parlamentul României a unei noi persoane în funcția de Vicepreședinte al Consiliului A.S.F. coordonator S.I.I.F.;

Având în vedere dispozițiile art. 17 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare;

În baza prevederilor art. 13 alin. (1) lit. a), lit. c) și lit. d) și ale alin. (2) lit. f) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare;

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 5 alin. (1) și alin. (2) lit. d), art. 30 alin. (1¹), art. 31 alin. (1) lit. b), art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7), art. 37 alin. (4) și ale art. 38 alin. (3) din Regulamentul A.S.F. 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;

În baza prevederilor art. 2 alin. (2) lit. a) și ale art. 5 Secțiunea 14 din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;

Având în vedere solicitarea LION CAPITAL S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu RG/28617/01.10.2025, completată prin adresele nr. RG/31225/29.10.2025, nr. RG/31226/29.10.2025, nr. RG/31227/29.10.2025, nr. RG/31228/29.10.2025, nr. RG/31229/29.10.2025, nr. RG/31230/29.10.2025, nr. RG/31231/29.10.2025, nr. RG/31232/29.10.2025, nr. RG/31233/29.10.2025, nr. RG/31234/29.10.2025, nr. RG/31235/29.10.2025, nr. RG/32438/06.11.2025 și nr. RG/32439/06.11.2025;

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare cu nr. SI/DG 14603.19/10.12.2025,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1 Se autorizează **domnul Nae Șerban Cătălin** să dețină funcția-cheie de ofițer de conformitate în cadrul LION CAPITAL S.A.

Art. 2. Se înscrie **domnul Nae Șerban Cătălin** în Secțiunea 14 din Registrul public al A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400056.

Art. 3. În termen de maximum 5 zile lucrătoare de la data constatării încetării raporturilor contractuale între societate și persoana menționată la art. 1, LION CAPITAL S.A. are obligația notificării A.S.F.

Art. 4. Autorizația nr. 157/16.12.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către LION CAPITAL S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 5. Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea Autorizației nr. 157/16.12.2025.

PRIM – VICEPREȘEDINTE,

Gabriel-Ioan AVRĂMESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 158 / 19.12.2025

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. 7 alin. (2) și ale art. 14 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,

luând în considerare prevederile art. 4 alin. (1) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de dispozițiile art. 4 alin. (7) și ale art. 34 alin. (1) lit. a), alin. (4) și alin. (5) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea Franklin Templeton International Services S.a.r.l., în calitate de administrator al Fondului Proprietatea S.A., înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 30844/24.10.2025, completată prin adresele înregistrate la A.S.F. cu nr. RG 32970/12.11.2025, nr. RG 33976/24.11.2025 și nr. RG 33977/24.11.2025,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 17.12.2025,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art.1. Se autorizează modificările intervenite în actul constitutiv al Fondului Proprietatea S.A., în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății nr. 3 din data de 29.09.2025 și cu Actul constitutiv actualizat.

Art. 2. Fondul Proprietatea S.A. are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menționii, în termen de maximum zece zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București a Actului constitutiv actualizat, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 3. Autorizația nr. 158/19.12.2025 intră în vigoare la data comunicării sale către administratorul Fondului Proprietatea S.A. și va fi publicată în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei autorizații.

PREȘEDINTE,
Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1230 / 19.12.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 21² alin. (4) 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 și ale art. 2 lit. h) din O.U.G. nr. 25/2002 privind aprobarea Statutului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare coroborat cu dispozițiile 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:

- hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății PALACE S.A. din data de 28.04.2025 prin care s-a aprobat retragerea de la tranzacționare a acțiunilor societății, publicată în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 3533/31.07.2025,
- deși, în fapt, societatea a respectat cerința prevăzută la art. 115 lit. b) pct. A (ii) pct. 7 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), privind publicarea hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în cel puțin două cotidiane de circulație națională, tipărite sau online și a trimis scrisori recomandate acționarilor, aceste demersuri au fost realizate cu întârziere, astfel că prin modul în care au fost puse în aplicare prevederile art. 115 lit. b) pct. A (ii) pct. 7 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, a fost afectat termenul de retragere din societate al acționarilor prevăzut la art. 115 lit. b) pct. A (ii) pct. 8 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 iar scopul normei nu a putut fi atins. Astfel, din verificarea informațiilor deținute, la data de înregistrare (12.08.2025) erau în desfășurare formalitățile de trimitere a scrisorilor (acestea au fost depuse la poștă începând cu data de 13.08.2025) iar publicitatea în cele două cotidiane de circulație națională nu fusese încă făcută,

- în baza prevederilor art. 2 alin. (9) lit. a) și f) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare,
- prevederile art. 35 alin. (1), (3) și (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, 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 17.12.2025,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se instituie în sarcina societății PALACE S.A. Sinaia (CUI 1332822) obligația de a întreprinde măsurile care se impun în vederea publicării Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 28.04.2025 în cel puțin două cotidiane de circulație națională, tipărite sau online, și acordarea acționarilor societății, care nu sunt de acord cu hotărârea privind retragerea de la tranzacționare, a unui termen de 45 de zile, de la data publicării în ziare, în care aceștia își vor putea exercita dreptul de retragere din societate.

Art. 2. Societatea PALACE S.A. are obligația ducerii la îndeplinire a măsurii prevăzute la art. 1, în termen de cel mult 10 zile de la data emiterii prezentei decizii.

Art. 3. 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. 4. Prezenta decizie va fi comunicată societății PALACE S.A., se publică în Buletinul A.S.F. - formă electronică și se transmite Bursei de Valori București în vederea publicării pe website-ul propriu.

Art. 5. Decizia nr. 1230/19.12 2025 intră în vigoare la data comunicării ei societății PALACE S.A. În cazul în care societatea nu poate fi contactată, prezenta decizie intră în vigoare la data publicării ei pe website-ul Bursei de Valori București.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1231 / 19.12.2025

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 și ale art. 32-36 din

Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

În cadrul activității de control permanent desfășurate de A.S.F. a fost verificat, printre altele, modul în care societățile emitente ale căror acțiuni se tranzacționează pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București au dus la îndeplinire obligația de transparență constând în transmiterea la A.S.F. și la operatorul de piață, respectiv publicarea raportării privind durabilitatea și a raportului de asigurare limitată întocmit de către auditorul financiar pentru exercițiul financiar 2024, obligație stabilită prin reglementările A.S.F. cu luarea în considerare a prevederilor art. 65 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 conformitate cu prevederile art. 65 alin. (1) și (2) din Legea nr. 24/2017, „Emitentul publică un raport financiar anual cel târziu la 4 luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și asigură disponibilitatea publică a acestuia pentru cel puțin 10 ani.

Raportul financiar anual este compus din:

a) situațiile financiare anuale auditate;

b) raportul consiliului de administrație;

c) declarația persoanelor responsabile din cadrul emitentului, ale căror nume și funcții vor fi precizate explicit, din care să reiasă că, din punctul lor de vedere, situația financiar-contabilă anuală care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale emitentului sau ale filialelor acestuia incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare, în ansamblu, și că raportul prevăzut la lit. b) cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor emitentului și a societăților implicate în consolidare, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate și, dacă este cazul, că sunt întocmite în conformitate cu standardele de raportare privind durabilitatea menționate la art. 29b din Directiva 2013/34/UE și cu precizările adoptate în temeiul art. 8 alin. (4) din Regulamentul (UE) 2020/852;”

De asemenea, potrivit alin. (10) al aceluiași articol, „Raportul administratorilor se întocmește în conformitate cu dispozițiile reglementărilor contabile aplicabile referitoare la conținutul raportului administratorilor, al raportării privind durabilitatea și al declarației privind guvernanța corporativă, precum și referitoare la întocmirea raportului administratorilor în formatul de raportare electronic specificat la art. 3 din Regulamentul delegat (UE) 2019/815, respectiv referitoare la marcarea raportării privind durabilitatea, inclusiv a informațiilor prevăzute la art. 8 din Regulamentul (UE) 2020/852, în conformitate cu formatul de raportare electronic specificat în regulamentul delegat, prevăzute la nivelul reglementărilor contabile menționate la art. 47 alin. (4), după caz, și include precizările adoptate în temeiul art. 8 alin. (4) din Regulamentul (UE) 2020/852, atunci când este întocmit de entitățile vizate de actele normative menționate în prezentul alineat.”, iar potrivit alin. (8) “Raportul de asigurare referitor la raportarea privind durabilitatea prevăzută de reglementările aplicabile se publică integral împreună cu raportul financiar anual.”

Transpunerea în legislația națională a prevederilor Directivei (UE) 2022/2464 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2022 privind modificarea Directivei 2013/34/UE, Directivei 2004/109/CE, Directivei 2006/43/CE și a Regulamentului (UE) nr. 537/2014 în ceea ce privește raportarea privind durabilitatea de către întreprinderi ("Directiva CSRD") a fost realizată prin Ordinul ministrului finanțelor nr. 85/2024 pentru reglementarea aspectelor referitoare la raportarea privind durabilitate.

În conformitate cu prevederile art. IV alin. (1) lit. a) din O.M.F. nr. 85/2024 modificările și completările referitoare la raportarea privind durabilitatea aduse OMFP nr. 2.844/2016 prin art. III din același act normativ se aplică pentru exercițiile financiare care încep la 1 ianuarie 2024:

(i) de către entitățile prevăzute la art. 1 alin. (2) lit. a) și b) din Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare, care depășesc, la data bilanțului, criteriile prevăzute la pct. 48³ alin. (1) pct. 2 din anexa nr. 1 la Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare, precum și numărul mediu de 500 de salariați în cursul exercițiului financiar;

(ii) de către entitățile prevăzute la pct. 48³ alin. (1) pct. 1 din anexa nr. 1 la Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare, care sunt societăți-mamă ale unui grup mare, care depășesc, la data bilanțului, pe bază consolidată, numărul mediu de 500 de salariați în cursul exercițiului financiar;

Conform informațiilor disponibile aferente exercițiului financiar 2024, numărul mediu de salariați al societății Ropharma S.A. este 1.033 la nivel individual, respectiv 1.345 la nivel consolidat.

De asemenea, atât în cadrul raportului de audit al situațiilor financiare individuale, cât și în cel al situațiilor financiare consolidate, auditorul financiar face următoarea precizare „[...] b) cu excepția Raportării privind durabilitatea, prevăzută în Capitolul 7¹, secțiunea 7^{1.3} aprobate prin OMFP 2844/2016, care va fi întocmită ulterior și va face obiectul unei misiuni separate de asigurare, raportul consolidat al administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile relevante cerute de articolele 26-27 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016.”

Conform prevederilor legale menționate, termenul limită pentru publicarea raportării privind durabilitatea și a raportului de asigurare limitată aferent exercițiului financiar 2024 a fost 30.04.2025.

Din verificările efectuate a rezultat faptul că până la data de 17.11.2025 Societatea nu a publicat raportarea privind durabilitate și nici raportul de asigurare limitată întocmit de către un auditor financiar în conformitate cu ISAE 3000 Misiuni de asigurare, altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice.

În acest context, prin adresa nr. SI DG 16907.1/17.11.2025, a fost transmis Raportul de control permanent SI DG 16907/17.11.2025 întocmit în scopul verificării modului în care au fost respectate de către ROPHARMA S.A. prevederile art. 65 din Legea nr. 24/2017.

Prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG-33924/24.11.2025 a fost primit punctul de vedere referitor la raportul de control permanent nr. SI-DG/16907/17.11.2025, făcând o serie de precizări care nu sunt de natură a înlătura răspunderea societății raportat la obligația ce-i revine.

Ulterior, în data de 24.11.2025, a fost publicat raportul consolidat privind durabilitatea pentru anul 2024, fără raportul de asigurare limitată întocmit de către auditorul financiar.

În contextul descris, se constată încălcarea prevederilor art. 65 din Legea nr. 24/2017, potrivit căreia emitentul are obligația să întocmească și să publice, în termenul legal („*cel târziu la 4 luni după sfârșitul exercițiului financiar*”), raportarea privind durabilitatea și raportul de asigurare limitată întocmit de către auditorul financiar.

Potrivit art. 146 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 24/2017, „*Constituie contravenții, în măsura în care nu sunt săvârșite în astfel de condiții încât să fie considerate potrivit legii penale infracțiuni, faptele săvârșite de către:[...] b) emitent în legătură cu nerespectarea obligației de publicare, respectiv de transmitere în termenul și/sau formatul stabilit a rapoartelor, respectiv a informațiilor ce trebuie incluse în rapoarte potrivit prevederilor art. 63-65, art. 65¹, art. 66-69, art. 74 alin. (6), art. 77 și 78.*”

Săvârșirea contravenției prevăzute de art. 146 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 24/2017 se sancționează în cazul entităților legale cu avertisment sau amendă de la 15.000 lei până la cea mai mare valoare dintre 45.000.000 lei sau 5% din cifra de afaceri anuală totală, conform ultimelor situații financiare anuale disponibile aprobate de organul de administrare sau de două ori valoarea beneficiului rezultat din încălcare sau a pierderii evitate prin aceasta, în cazul în care aceste valori pot fi stabilite, în conformitate cu prevederile art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3(ii) din același act normativ.

Entitatea responsabilă este societatea ROPHARMA S.A., care, în calitate de emitent de valori mobiliare cărui îi revine obligația de raportare anuală, nu a dispus măsurile necesare pentru întocmirea și publicarea, în termenul legal, a raportării privind durabilitatea și a raportului de asigurare limitată întocmit de către auditorul financiar, afectând astfel dreptul acționarilor, investitorilor și A.S.F. de a fi informați în termenul legal cu privire la riscurile de sustenabilitate, impactul investițiilor asupra sustenabilității precum și obiectivele și strategiile ESG.

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 nu au fost identificate elemente care să indice săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției și nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți, profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor, precum și antecedenta contravențională a entității responsabile, care a mai fost sancționată cu avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 1244/23.11.2023, cu amendă în cuantum de 20.800 lei prin Decizia A.S.F.

nr. 1061/ 18.10.2024 și cu amendă în cuantum de 15.000 lei prin Decizia A.S.F. nr. 661/ 14.07.2025.

În temeiul art. 65 alin. (1), (2), (8) și (10), al art. 146 alin. (1) lit. b) și al art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 (ii) din Legea nr. 24/2017,

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 17.12.2025,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 22.400 de lei societatea ROPHARMA S.A., cu sediul în mun. Brașov, str. Iuliu Maniu nr. 55, etaj 1, jud. Brașov, România, CUI 1962437, J08/2886/2007, pentru încălcarea prevederilor art. 65 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, respectiv pentru nerespectarea obligației de întocmire și publicare, în termenul legal, a raportării privind durabilitatea și a raportului de asigurare limitată întocmit de către auditorul financiar în conformitate cu ISAE 3000 *Misiuni de asigurare, altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice.*

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

(2) 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.

(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. (1) Prezenta decizie se comunică emitentului ROPHARMA S.A. prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire.

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., 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. 5. (1) Decizia nr. 1231/19.12.2025 intră în vigoare la data comunicării.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 4 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 1232 / 19.12.2025

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 și ale art. 32-36 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

În cadrul activității de control permanent desfășurate de A.S.F. a fost verificat, printre altele, modul în care societățile emitente ale căror acțiuni se tranzacționează pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București au dus la îndeplinire obligația de transparență constând în transmiterea la A.S.F. și la operatorul de piață, respectiv publicarea raportării privind durabilitatea și a raportului de asigurare limitată întocmit de către auditorul financiar pentru exercițiul financiar 2024, obligație stabilită prin reglementările A.S.F. cu luarea în considerare a prevederilor art. 65 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 conformitate cu prevederile art. 65 alin. (1) și (2) din Legea nr. 24/2017, „Emitentul publică un raport financiar anual cel târziu la 4 luni după sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și asigură disponibilitatea publică a acestuia pentru cel puțin 10 ani.

Raportul financiar anual este compus din:

a) situațiile financiare anuale auditate;

b) raportul consiliului de administrație;

c) declarația persoanelor responsabile din cadrul emitentului, ale căror nume și funcții vor fi precizate explicit, din care să reiasă că, din punctul lor de vedere, situația financiar-contabilă anuală care a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale emitentului sau ale filialelor acestuia incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare, în ansamblu, și că raportul prevăzut la lit. b) cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor emitentului și a societăților implicate în consolidare, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității

desfășurate și, dacă este cazul, că sunt întocmite în conformitate cu standardele de raportare privind durabilitatea menționate la art. 29b din Directiva 2013/34/UE și cu precizările adoptate în temeiul art. 8 alin. (4) din Regulamentul (UE) 2020/852;”

De asemenea, potrivit alin. (10) al aceluiași articol, „Raportul administratorilor se întocmește în conformitate cu dispozițiile reglementărilor contabile aplicabile referitoare la conținutul raportului administratorilor, al raportării privind durabilitatea și al declarației privind guvernanța corporativă, precum și referitoare la întocmirea raportului administratorilor în formatul de raportare electronic specificat la art. 3 din Regulamentul delegat (UE) 2019/815, respectiv referitoare la marcarea raportării privind durabilitatea, inclusiv a informațiilor prevăzute la art. 8 din Regulamentul (UE) 2020/852, în conformitate cu formatul de raportare electronic specificat în regulamentul delegat, prevăzute la nivelul reglementărilor contabile menționate la art. 47 alin. (4), după caz, și include precizările adoptate în temeiul art. 8 alin. (4) din Regulamentul (UE) 2020/852, atunci când este întocmit de entitățile vizate de actele normative menționate în prezentul alineat.”, iar potrivit alin. (8) „Raportul de asigurare referitor la raportarea privind durabilitatea prevăzută de reglementările aplicabile se publică integral împreună cu raportul financiar anual.”

Transpunerea în legislația națională a prevederilor Directivei (UE) 2022/2464 a Parlamentului European și a Consiliului din 14 decembrie 2022 privind modificarea Directivei 2013/34/UE, Directivei 2004/109/CE, Directivei 2006/43/CE și a Regulamentului (UE) nr. 537/2014 în ceea ce privește raportarea privind durabilitatea de către întreprinderi („Directiva CSRD”) a fost realizată prin Ordinul ministrului finanțelor nr. 85/2024 pentru reglementarea aspectelor referitoare la raportarea privind durabilitate.

În conformitate cu prevederile art. IV alin. (1) lit. a) din O.M.F. nr. 85/2024, modificările și completările referitoare la raportarea privind durabilitatea aduse O.M.F.P. nr. 2.844/2016 prin art. III din același act normativ se aplică pentru exercițiile financiare care încep la 1 ianuarie 2024:

(i) de către entitățile prevăzute la art. 1 alin. (2) lit. a) și b) din Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare, care depășesc, la data bilanțului, criteriile prevăzute la pct. 48³ alin. (1) pct. 2 din anexa nr. 1 la Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare, precum și numărul mediu de 500 de salariați în cursul exercițiului financiar;

(ii) de către entitățile prevăzute la pct. 48³ alin. (1) pct. 1 din anexa nr. 1 la Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare, care sunt societăți-mamă ale unui grup mare, care depășesc, la data bilanțului, pe bază consolidată, numărul mediu de 500 de salariați în cursul exercițiului financiar;

Conform informațiilor disponibile aferente exercițiului financiar 2024, numărul mediu de salariați al societății Ropharma S.A. (denumită în continuare „Societatea”) este 1.033 la nivel individual, respectiv 1.345 la nivel consolidat.

De asemenea, atât în cadrul raportului de audit al situațiilor financiare individuale, cât și în cel al situațiilor financiare consolidate, auditorul financiar face următoarea precizare „[...] b) *cu excepția Raportării privind durabilitatea, prevăzută în Capitolul 7¹, secțiunea 7^{1.3} aprobate prin OMFP 2844/2016, care va fi întocmită ulterior și va face obiectul unei misiuni separate de asigurare, raportul consolidat al administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile relevante cerute de articolele 26-27 din Reglementările Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016.*”

Conform prevederilor legale menționate, termenul limită pentru publicarea raportării privind durabilitatea și a raportului de asigurare limitată aferent exercițiului financiar 2024 a fost 30.04.2025.

Din verificările efectuate a rezultat faptul că până la data de 17.11.2025 Societatea nu a publicat raportul de durabilitate și nici raportul de asigurare limitată întocmit de către un auditor financiar în conformitate cu ISAE 3000 *Misiuni de asigurare, altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice.*

În acest context, prin adresa nr. SI DG 16907.1/17.11.2025, a fost transmis Raportul de control permanent SI DG 16907/17.11.2025 întocmit în scopul verificării modului în care au fost respectate de către Consiliul de administrație al Societății prevederile art. 65 din Legea nr. 24/2017.

Ulterior, în data de 24.11.2025, a fost publicat raportul consolidat privind durabilitatea pentru anul 2024, fără raportul de asigurare limitată întocmit de către auditorul financiar.

În contextul descris, se constată că societatea nu a publicat raportul consolidat privind durabilitatea pentru anul 2024 cu toate componentele prevăzute de art. 65 alin. (1), (2), (8) și (10) din Legea nr. 24/2017, respectiv nu a publicat raportul de asigurare limitată întocmit de către auditorul financiar.

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (9) lit. a) și ale art. 115 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 24/2017,

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 17.12.2025,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se instituie în sarcina societății ROPHARMA S.A., cu sediul în mun. Brașov, str. Iuliu Maniu nr. 55, etaj 1, jud. Brașov, România, CUI 1962437, J08/2886/2007 obligația de a dispune măsurile care se impun în vederea asigurării întocmirii și a publicării la A.S.F. și la operatorul de piață a unui raport de asigurare limitată întocmit de către un auditor financiar în conformitate cu ISAE 3000 *Misiuni de asigurare, altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice*, în termen de cel mult 30 de zile de la data comunicării actului individual.

Art. 2. Prezenta decizie poate fi atacată la Curtea de Apel București - Secția contencios administrativ și fiscal, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3. (1) Prezenta decizie se comunică societății ROPHARMA 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. 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. 4. (1) Decizia nr. 1232/19.12.2025 intră în vigoare la data comunicării.

(2) În cazul în care decizia nu poate fi comunicată în condițiile art. 3 alin. (1) aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU