

DECIZIA NR. 81 / 128-01-2022

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 art. 21<sup>2</sup> alin. (1) alin. (1<sup>1</sup>) și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare 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:

- Sentința civilă nr. 132/02.04.2019 pronunțată de Tribunalul Constanța, rămasă definitivă prin Decizia Curții de Apel Constanța nr. 75/18.03.2020, prin care instanța a dispus anularea operațiunii de vânzare-cumpărare a pachetului de 16.000.000 acțiuni emise de Electroargeș S.A., încheiată în perioada 18.08.2015 - 21.08.2015 între reclamanta Bran Oil S.A., în calitate de vânzător și Constantin Relative Investments S.R.L. (actuala Investments Constantin S.R.L), în calitate de cumpărător, precum și obligarea părții Constantin Relative Investment S.R.L. să restituie acțiunile reclamantei,
- Dosarul nr. 9986/301/2020, ce are ca obiect contestația la executare în raport de dosarul de executare nr. 94/2020 instrumentat de BEJ Peticaru Eduard, în care Judecătoria Sectorului 3 a pronunțat Hotărârea nr. 12969/23.12.2020 prin care a respins contestația la executare formulată de contestatoarea Investments Constantin S.R.L. în contradictoriu cu intimata Bran Oil S.A., ca rămasă fără obiect, devenită definitivă ca urmare a pronunțării de către Tribunalul Municipiului București a Hotărârii nr. 4606/02.11.2021 prin care a dispus respingerea cererii de apel ca nefondată,
- Decizia civilă nr. 448/A-C, pronunțată de Curtea de Apel Pitești la data de 20.09.2021 în dosarul nr. 238/1259/2020, prin care s-a respins apelul formulat de Electroargeș S.A. împreună cu intervenienta Investment Constantin S.R.L., cu consecința rămânerii definitive a Sentinței civile nr. 223/C-C din 16.12.2020, prin care Tribunalul Specializat Argeș a anulat Hotărârea nr. 107/04.08.2020 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății Electroargeș S.A. și a anulat Hotărârea nr. 108/04.08.2020 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății Electroargeș SA.
- considerentele Deciziei Civile nr. 448/A-C pronunțate de Curtea de Apel Pitești conform cărora, „*chiar dacă transferul direct al dreptului de proprietate în favoarea intimitei-reclamante BRAN OIL S.A. nu a fost operat în evidențele specifice ale Depozitarului Central, în raport de art. art. 7 alin (4) din Directiva nr.2007/36/CE, dreptul de vot asupra pachetului de 16.000.000 acțiuni trebuie recunoscut că aparține*

*intimatei-reclamante Bran Oil S.A., având în vedere că refuzul nejustificat al intervenției Investments Constantin S.R.L. de a efectua toate demersurile necesare în vederea predării acțiunilor, au constituit un obstacol în exercitarea drepturilor de acționar de către intimata-reclamantă BRAN OIL S.A., situație în care se impune a fi sancționată Investments Constantin S.R.L., dându-se eficiență dispozițiilor art. 190 alin. (1) din Regulamentul nr. 5/2018”*,

făcând aplicarea corespunzătoare a prevederilor legale în materia pieței de capital, în cadrul adunărilor generale ale acționarilor Electroargeș S.A. exercitarea dreptului de vot trebuie să se realizeze cu luarea în considerare a prevederilor art. 48 alin. (3) din Legea nr. 24/2017 republicată, respectiv cu bună-credință și cu respectarea drepturilor și a intereselor legitime ale societății și ale celorlalți acționari.

Potrivit dispozițiilor art. 17 alin. (1) din Statutul C.N.V.M. aprobat prin O.U.G. nr. 25/2002 aprobată prin Legea nr. 541/2002, cu modificările și completările ulterioare, „C.N.V.M. poate impune, în cazuri bine justificate și pe o perioadă determinată, entităților reglementate, emitenților sau altor entități care desfășoară activități în legătură cu piețele reglementate, măsuri asigurătorii sau restricționarea exercitării unor drepturi. Asemenea măsuri se pot referi la blocarea de conturi bancare, restrângerea unor transferuri patrimoniale ale emitenților sau blocarea transferului unor valori mobiliare ori al altor instrumente financiare pe o perioadă care nu poate depăși două săptămâni”.

Conform prevederilor art. 28 din O.U.G. nr. 93/2012, „Dispozițiile prezentei ordonanțe de urgență se completează cu legislația care reglementează activitatea autorităților care se desființează, după caz, în măsura în care acestea nu contravin prevederilor prezentei ordonanțe de urgență”.

Conform prevederilor art. 5 lit. a) din O.U.G. nr. 93/2012, în domeniul pieței de capital A.S.F. are ca obiectiv asigurarea stabilității, competitivității și bunei funcționări a piețelor de instrumente financiare, promovarea încrederii în aceste piețe și în investițiile în instrumente financiare, precum și asigurarea protecției operatorilor și investitorilor împotriva practicilor neloiale, abuzive și frauduloase.

Față de argumentele, considerentele și dispunerile instanțelor în litigiile menționate *supra* și respectând limitele de competență deținute, autoritatea poate adopta măsuri asigurătorii, în cazul de față acestea vizând restricționarea dreptului de vot al acționarului înregistrat în evidențele Depozitarului Central S.A., în legătură cu care instanța a apreciat că nu avea exercițiul dreptului de vot asociat respectivelor acțiuni.

Din perspectiva argumentelor/considerentelor exprimate de instanța de judecată, situația existentă în prezent la Electroargeș S.A., prin raportare la litigiile vizând pachetul de 16.000.000 acțiuni ELGS, este de natură a aduce atingere stabilității și bunei funcționări a pieței instrumentului financiar reprezentat de acțiunea ELGS, iar exercitarea drepturilor de vot de către acționarul Investments Constantin S.R.L., în condițiile în care instanțele de judecată au clarificat în mod definitiv că proprietarul respectivelor valori mobiliare este societatea Bran Oil S.A., îmbracă caracterul unei practici abuzive care poate avea ca efect lezarea drepturile legitime ale investitorilor.

Rațiunea adoptării de către A.S.F. a unei măsuri care are ca efect restricționarea exercitării de către Investments Constantin S.R.L. a dreptului de vot în cadrul AGOA și AGEA Electroargeș S.A. convocate pentru data de 31.01.2022/01.02.2022 este evitarea creării condițiilor pentru anularea de către instanțele de judecată a hotărârilor AGA adoptate cu participarea la vot a Investments Constantin S.R.L., cu repercusiuni negative asupra activității emitentului.

În aceste condiții, rezultă necesitatea dispunerii de către A.S.F. a unei măsuri cu caracter asiguratoriu/restricție de drepturi, în temeiul prevederilor art. 17 alin. (1) din Statutul C.N.V.M., care vizează suspendarea drepturilor de vot aferente celor 16.000.000 acțiuni ELGS, astfel încât acestea să nu poată fi exercitate de către societatea Investments Constantin S.R.L. în AGOA/AGEA Electroargeș S.A. convocate pentru data de 31.01.2022/01.02.2022.

În temeiul prevederilor art. 17 alin. (1) din Statutul C.N.V.M. aprobat prin O.U.G. nr. 25/2002 aprobată prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu dispozițiile cu art. 28 din O.U.G. nr. 93/2012,

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 26.01.2022,

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

## DECIZIE

Art. 1. Se suspendă pe durata desfășurării AGOA și AGEA Electroargeș S.A. Curtea de Argeș convocate pentru data de 31.01.2022/01.02.2022 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.

Art. 2. Consiliul de administrație al societății Electroargeș S.A. Curtea de Argeș are obligația de a lua măsurile necesare pentru ducerea la îndeplinire a măsurii dispuse la art. 1.

Art. 3. Depozitarul Central S.A. are obligația să dispună măsurile necesare pentru a înregistra în evidențele sale suspendarea exercitării în cadrul AGOA și AGEA Electroargeș S.A. Curtea de Argeș convocate pentru data de 31.01.2022/01.02.2022 a drepturilor de vot aferente acțiunilor ELGS precizate la art. 1.

Art. 4. Cu drept de contestație la A.S.F. în condițiile prevăzute de Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea obligației de îndeplinire a măsurii dispuse la art. 1.

Art. 5. Prezenta decizie se comunică societății ELECTROARGEȘ S.A. CURTEA DE ARGESȘ prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și DEPOZITARULUI CENTRAL S.A., se publică în Buletinul A.S.F. - forma electronică și se va transmite la operatorul de piață reglementată în vederea informării corespunzătoare a investitorilor.

Art. 6. Decizia nr. *81 / 28.01.2022* 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 website-ul B.V.B. și al A.S.F.

PREȘEDINTE

Nicu Vlad

