



ELECTROARGEȘ S.A.
ARGIS CURTEA DE ARGEȘ, str. Albești , nr. 12, Județ Argeș , ROMÂNIA
Tel. 0248724000 , fax 0248724004
Capital Social 6.976.465,00 lei, subscris și integral vărsat; valoare nominală acțiune 0,10 lei.
Înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Argeș cu Nr. J03/758/1991
Cod unic de înregistrare: 156027

C A T R E ,
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA,
SECTORUL INSTRUMENTELOR SI INVESTITIILOR FINANCIARE
Direcția Emitenți, Monitorizare Tranzacții și Abuz pe Piață

Fax A.S.F.: 021 6596051/6596436

Raport curent conform: Anexei 29 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006

Data raportului : 02.03.2018

Denumirea entității emitente: ELECTROARGES SA, cod BVB : elgs

Sediul social: Curtea de Argeș, str. Albești , nr. 12, jud. Argeș

Numărul de telefon/fax: 0248724000/0248724004

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO156027

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: J03/758/1991

Capitalul social subscris și vărsat: 6.976.465,00 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB - piața principală , categoria Standard

Evenimente importante de raportat:

a) Schimbări în controlul asupra societății comerciale.

Nu este cazul:

b) Alte evenimente:

Consiliul de Administrație al ELECTROARGEȘ SA, informează acționarii și potențialii investitori cu privire la:

- Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 293/28.02.2018, după cum urmează:

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA nr.....*293* / *28.02.2018*

În considerarea 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, art. 27 și art.28 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 art.9 alin.(4) din OUG nr.25/2002 pentru aprobarea statutului CNVM,

prin adresa nr.VPI/5249/29.05.2017, în considerarea prevederilor art.133 alin.(1) din Legea nr.24/2017, întrucât s-a constatat nerespectarea dispozițiilor art.203 din Legea nr.297/2004, menținute de prevederile art.37 din Legea nr.24/2017, s-a învederat persoanelor prezumate a acționa în mod concertat prin Decizia nr.3501/25.11.2015, posibilitatea legală de a formula obiecțiuni cu privire la încălcările constatate,

având în vedere obiecțiunile transmise de societățile Amattis S.A. și Constantin Relative Investments SRL, înregistrate la ASF cu nr.RG/23131/13.06.2017 și nr.RG/39839/19.10.2017, s-au constatat următoarele:

- prin Decizia ASF nr. 3501/25.11.2015 s-a prezumat că societățile CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL, BENJAMINS UNITED SRL împreună cu BRAN OIL S.A., PORTAVON SRL, MATTERA COM S.A., SCOP LINE S.A., PROSANIO S.A., LIBRON CONSULTING S.A., GROVAL TRADE S.A., GORAS CONSULTING S.A., FIMANSAT S.A., DEBROCONS S.A., AMATTIS S.A., EPSOMATIC S.A. acționează în mod concertat, având obligația ca în cel mult 15 zile de la emiterea deciziei, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, să depună la ASF documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș,
- împotriva Deciziei nr.3501/25.11.2015 au formulat plângeri prealabile doamna Procopenco Ala, pe de o parte și societățile Constantin Relative Investments SRL și Benjamins United SRL pe de altă parte, plângeri care au fost respinse de A.S.F. prin Decizia nr.822/07.04.2016 și Decizia nr.823/07.04.2016,
- cererea de chemare în judecată având ca obiect anularea Deciziei ASF nr.3501/25.11.2015 introdusă de doamna Procopenco Ala a fost anulată de instanța de judecată,
- urmare modificărilor intervenite la nivelul capitalul social al societății Electroargeș S.A. Curtea de Argeș, în baza Sentințelor civile ale Tribunalului Argeș nr.225/CC/20.11.2014 și nr.474/CC/20.12.2012, modificări care au fost înregistrate la ASF prin CIVM nr.AC-2208-6/09.06.2016 și ulterior la Depozitarul Central S.A., participația acționarilor prezumați a acționa în mod concertat prin Decizia nr.3501/25.11.2015 s-a menținut la mai mult de 33% din drepturile de vot asupra societății Electroargeș S.A. Curtea de Argeș (39,342%),
- obligația persoanei/persoanelor care acționează în mod concertat prevăzută anterior de art. 203 alin.(1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, a fost menținută de noua reglementare în materie, art. 37 alin.(1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, statuând expres obligația acestora de a derula oferta publică de preluare obligatorie în situația în care au dobândit poziția a peste 33% din drepturile de vot asupra emitentului, cu nerespectarea prevederilor legale incidente la momentul dobândirii,
- societățile Constantin Relative Investments SRL, Benjamins United SRL și entitățile în cadrul cărora acționar/asociat majoritar era doamna Procopenco Ala (BRAN OIL S.A., PORTAVON SRL, MATTERA COM S.A., SCOP LINE S.A., PROSANIO S.A., LIBRON CONSULTING S.A., GROVAL TRADE S.A., GORAS CONSULTING S.A., FIMANSAT S.A., EPSOMATIC S.A.) au încheiat între ele în anul 2015 tranzacții cu acțiuni emise de ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș care nu au avut la bază o intenție legitimă de investire sau de dezinvestire din partea acestora, creând un mecanism fictiv de tranzacționare, iar în derularea tranzacțiilor au utilizat resurse financiare provenind de la aceeași sursă și au direcționat beneficiile către același destinatar, fiind incidente dispozițiile art.2 alin.(3) lit.a) și b) din cadrul Regulamentului nr.1/2006, preluate și în cadrul Legii nr.24/2017 la art. 2 alin. (2) lit. f) pct.1-2,

- societățile Constantin Relative Investment SRL și Benjamins United SRL au achiziționat de pe piața de capital acțiuni emise de societăți (precum Electroargeș S.A., Transtec S.A. Tecuci, Metalica S.A., Comat S.A., Carbochim S.A) în cadrul cărora erau acționari persoane juridice controlate de Procopenco Ala, astfel încât aceste entități au o politică investițională similară fiind incidente dispozițiile art.2 alin.(3) lit.d) din cadrul Regulamentului nr.1/2006, preluate și în cadrul Legii nr.24/2017 la art. 2 alin. (2) lit. f) pct.4,
- Ordonanța din data de 25.09.2015 de înființare a măsurilor asigurătorii a Ministerului Public – Parchetul de pe lângă Înalta Curte de Casație și Justiție – Direcția de Investigare a Infracțiunilor de Criminalitate Organizată și Terorism din care rezultă, printre altele, că „...pachetele de acțiuni ale grupului, care și-au schimbat aparent proprietarii începând cu 16 iulie 2015, aparțin emitenților: SC ELECTROARGEȘ S.A....”, precum și că *”Analiza acestor evenimente atestă că avem de-a face cu un transfer coordonat și formal de proprietate”* (TMB, Secția I Penală, respingând 2 contestații formulate),
- Sentința penală a Tribunalului Galați nr. 603 din data de 13.10.2017 care confirmă, printre altele, sechestrul dispus prin Ordonanța din 25.09.2015 asupra bunurilor aparținând societăților prin care s-au organizat fuziuni și a unor societăți noi, înființate pro causa în 2015,
- doamna Procopenco Ala în calitate de administrator al societății Bran Oil S.A. până la momentul deschiderii procedurii de insolvență a debitoarei Bran Oil S.A. (02.08.2017), nu a solicitat instanțelor de judecată anularea tranzacțiilor încheiate cu acțiuni emise de ELECTROARGEȘ S.A., această acțiune fiind realizată ulterior intrării în insolvență de administratorul judiciar al societății care a promovat împotriva societății Constantin Relative Investments SRL, domnului Ștefan Constantin, doamnei Procopenco Ala, societății Capital City Co SRL etc. acțiunea în anularea actelor frauduloase ce face obiectul dosarului nr.2897/121/2017/a1 aflat pe rolul Tribunalului Galați, având în vedere că potrivit mențiunilor din raportul de activitate întocmit de administratorul judiciar, astfel cum au fost regăsite în BPI nr.18609/09.10.2017, cu referire la cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței: *”În perioada 18-21 august 2015 a fost înstrăinat în mod fraudulos unicul și cel mai important bun al societății, un pachet de 16.000.000 acțiuni ELGS, conform unei înțelegeri între administratorul societății Procopenco Ala și Ștefan Constantin, administrator al societăților Constantin Relative Investments și Capital City Co. Contravaloarea acțiunilor ELGS înstrăinate, în valoare de 8.324.135,5 lei a fost transferată cu titlu de împrumut de către societatea Bran Oil S.A. către societatea Capital City CO., astfel realizându-se un mecanism fictiv de circulație a numerarului la decontare și plată a prețului”*,
- societățile Constantin Relative Investments SRL și Benjamins United SRL, împreună cu societățile Amattis S.A. și Debrocons S.A. dețin acțiuni reprezentând 39,342% din capitalul social al societății Electroargeș S.A.,
- acțiunile în instanță, introduse ulterior emiterii Deciziei nr.3501/25.11.2015 de societățile controlate/administrate de doamna Procopenco Ala, împotriva societății Constantin Relative Investments SRL având ca obiect suspendarea drepturilor de vot deținute de Constantin Relative Investments SRL la societatea Electroargeș S.A. Curtea de Argeș au fost respinse ca nefondate/anulate de instanță potrivit informațiilor publicate pe portalul instanțelor (dosarele nr.33594/3/2017 și nr.10645/3/2017),
- acționarul Constantin Relative Investment SRL a ajuns să dețină singur 36,8375% din capitalul social al societății Electroargeș S.A. Curtea de Argeș urmarea punerii în aplicare a Sentințelor civile nr.225/CC/20.11.2014 și nr.474/CC/20.12.2012,
- la momentul achiziționării pachetului de 26.320.543 acțiuni (32,55%) de către Constantin Relative Investments SRL și Benjamins United SRL, în luna august 2015, erau publice informațiile referitoare la cele două operațiuni corporative ale societății Electroargeș S.A. care erau supuse controlului legalității instanțelor de judecată (majorarea de capital social aprobată de AGEA din data de 11.06.2011 și majorarea de capital social aprobată de AGEA din data de 14.01.2012) fiind astfel evident că deținerea acestor acționari era susceptibilă de a se modifica și de a genera noi obligații în sarcina lor,
- depășirea pargului de 33% din capitalul social al Electroargeș S.A. Curtea de Argeș de către Constantin Relative Investments SRL nu poate fi încadrată ca tranzacție neintenționată deoarece nu s-a realizat urmarea a:
 - ❖ reducerii capitalului, prin răscumpărarea de către societate a acțiunilor proprii, urmată de anularea lor,

- ❖ rezultatului exercitării dreptului de preferință, subscriere sau conversie a drepturi lor atribuite inițial, precum și al convertirii acțiunilor preferențiale în acțiuni ordinare,
- ❖ fuziunii/divizării sau succesiunii.
- operațiunea de diminuare a capitalului social prin punerea în aplicare a unei hotărâri judecătorești de anulare a AGEA nu este prevăzută ca dobândire neintenționată cu obligații alternative de înstrăinare sau de derulare a unei oferte publice de preluare, astfel că acționarul Constantin Relative Investments SRL are obligația derulării unei oferte publice de preluare obligatorie a societății Electroargeș S.A. Curtea de Argeș,
- domnul Constantin Ștefan este asociat majoritar și administrator al societăților Constantin Relative Investments SRL și Benjamins United SRL care dețin împreună 37,72% din capitalul social al societății ELECTROARGEȘ S.A.,
 - se constată încălcarea de către acționarii Constantin Relative Investments SRL, Benjamins United SRL, Debrocons S.A., Amattis S.A. și a persoanelor cu care acționează în mod concertat, a prevederilor referitoare la derularea unei oferte publice de preluare obligatorii a societății Electroargeș S.A. Curtea de Argeș,
 - pentru contravenția reținută se face răspunzător domnul Ștefan Constantin care în calitate de asociat majoritar al societăților Constantin Relative Investments SRL și Benjamins United SRL nu a dispus cele necesare în vederea respectării prevederilor legale în ceea ce privește derularea unei oferte publice de preluare obligatorie a societății Electroargeș S.A. Curtea de Argeș,
 - în conformitate cu prevederile art. 273² alin. (1) (i) lit. c) din Legea nr. 297/2004, nerespectarea obligațiilor prevăzute la art.203 constituie contravenție și se sancționează cu amendă de la 50.001 lei la 500.000 lei, în cazul persoanelor fizice,
 - în conformitate cu prevederile art. 127 alin. (1) lit. c) pct. 4 (i) 3 din Legea nr. 24/2017, încălcarea obligației stipulate la art. 37 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 se sancționează cu amendă de la 50.001 lei până la cea mai mare valoare dintre 4.500.000 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, în cazul persoanelor fizice,
 - în conformitate cu prevederile art. 126 alin.(2) lit.b), art. 127 alin. (1) pct.4 (i) 3 din Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață,
 - în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 28.02.2018, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art.1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 51.000 lei domnul Ștefan Constantin, [REDACTAT] în calitate de asociat majoritar al societăților Constantin Relative Investment SRL și Benjamins United SRL, acționari ai societății ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș (CUI 156027).

Art.2. Amenda se va achita la Direcția de Impozite și Taxe Locale în a cărei rază teritorială își are domiciliul contravenientul, în termen de 15 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 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

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

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

Art. 5. În aplicarea art. 37 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, societatea Constantin Relative Investment SRL împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, are obligația să depună la ASF, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei, documentația aferentă ofertei publice obligatorii de preluare a societății ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș.

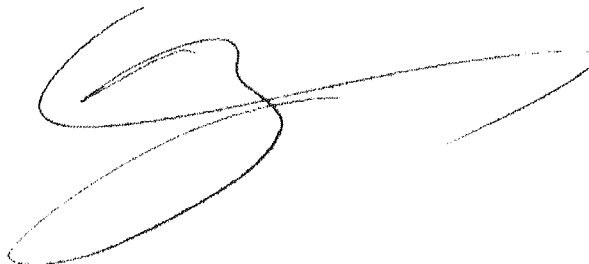
Art. 6. În situația în care obligația prevăzută la art. 5 din prezenta decizie nu este îndeplinită, ASF va aplica sancțiuni în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Art.7. Prezenta decizie va fi comunicată domnului Ștefan Constantin, societăților Constantin Relative Investment SRL și Benjamins United SRL cu sediul în București, str. Popa Soare, nr.14A, etaj 1, ap.3, sector 3, societății Amattis S.A. cu sediul în Galați, str. Traian nr.209, jud. Galați, societății Debrocons S.A. cu sediul în Galați, B-dul Henri Coandă, nr.5, jud. Galați, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, societății ELECTROARGEȘ S.A. cu sediul în str. Albești nr. 12, Curtea de Argeș, jud. Argeș precum și Bursei de Valori București S.A. și va fi publicată în Buletinul ASF - forma electronică.

Art.8. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei persoanei vizate. În cazul în care persoana vizată nu poate fi contactată, prezenta decizie intră în vigoare la data publicării ei în Buletinul A.S.F. forma electronică.

PREȘEDINTE,

Leonardo BADEA

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

- Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 294/28.02.2018, după cum urmează:

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 294/28.02.2018

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin.(2), art.14 și art. 27 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:

- adresa SSIF Vienna Investment Trust S.A. prin care a fost depusă documentația aferentă documentului de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de societatea Electroargeș S.A. Curtea de Argeș inițiată de societatea Electroargeș S.A. Curtea de Argeș,
- hotărârea adoptată în cadrul AGEA Electroargeș S.A Curtea de Argeș din data de 11.12.2017 privind derularea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii de către societate cu durata de maximum 12 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, hotărâre care nu a fost încă publicată în M.Of.,
- Decizia nr. 3501/25.11.2015 prin care A.S.F. în aplicarea art. 203 alin.(1) din Legea nr.297/2004 (în vigoare la acea dată, menținut în prezent de art.37 alin.1 din Legea nr.24/2017), a prezumat că acționarii Constantin Relative Investments SRL și Benjamins United SRL, împreună cu societățile Bran Oil S.A., Portavon SRL, Mattera Com S.A., Scop Line S.A., Prosanio S.A., Libron Consulting S.A., Groval Trade S.A., Goras Consulting S.A., Fimansat S.A., Debrocons S.A., Amattis S.A., Epsomatic S.A. acționează în mod concertat în ceea ce privește societatea Electroargeș S.A. Curtea de Argeș, fiind obligați să depună la A.S.F. documentația aferentă ofertei publice de preluare obligatorie a Electroargeș S.A. Curtea de Argeș,
- Decizia A.S.F. nr. 293/28.02.2018 prin care s-a dispus în sarcina societății Constantin Relative Investment SRL obligația ca, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, să depună la A.S.F. documentația aferentă ofertei publice obligatorii de preluare a societății Electroargeș S.A. Curtea de Argeș,
- interdicția stipulată la art. 37 alin.(2) din Legea nr. 24/2017 potrivit căreia, până la derularea ofertei publice, [...] *respectivul acționar și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu mai pot achiziționa, prin alte operațiuni, acțiuni ale aceluiași emitent*",
- dispozițiile art.2 alin.(1) pct.30 coroborat cu art.2 alin.(2) lit.c) din Legea nr.24/2017 prin care o societate este prezumată că acționează în mod concertat cu membrii consiliului său de administrație, cu persoanele care au atribuții de conducere sau control în cadrul acesteia și cu persoanele controlate, precum și aceste persoane între ele,
- domnul Ștefan Constantin este președinte al Consiliului de Administrație al societății Electroargeș S.A. Curtea de Argeș și controlează societățile Constantin Relative Investments SRL și Benjamins United SRL, acționari ai societății Electroargeș S.A.,

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (3) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și art.3 lit.a) din OUG 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,

În baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 28.02.2018, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

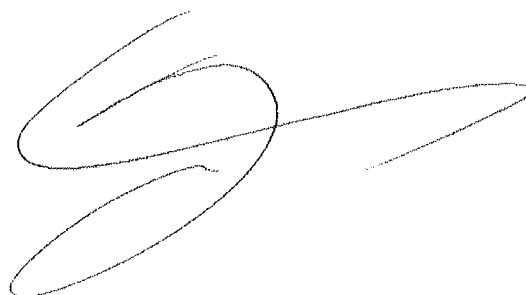
Art.1. Se respinge aprobarea documentului de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de societatea ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș inițiată de societatea ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș.

Art.2. Ulterior derulării de către societatea Constantin Relative Investments SRL, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, a ofertei publice de preluare obligatorie a societății ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș, societatea emitentă va putea remite A.S.F. documentul de ofertă publică de cumpărare de acțiuni proprii, în vederea adoptării de către A.S.F. a unei hotărâri corespunzătoare.

Art.3. Prezenta decizie va fi comunicată societății Electroargeș S.A. Curtea de Argeș, intermediarului Vienna Investment Trust S.A., B.V.B și se publică în Buletinul A.S.F, forma electronică.

PREȘEDINTE,

LEONARDO BADEA

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

- Prin Hotărârea nr. 187/01.03.2018, pronunțată în Dosarul nr. 36/1259/2018, de către Tribunalul Specializat Argeș, s-a dispus suspendarea executării Hotărârii nr. 104/11.12.2017, a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Electroargeș S.A., până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 35/1259/2018. Hotărârea poate fi atacată cu apel.

**PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE,
CONSTANTIN ȘTEFAN**

