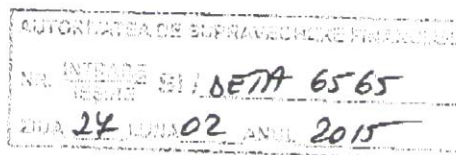




Către  
SIF BANAT CRISANA S.A.  
Fax: 0257/25.01.65



Prin prezenta, vă transmitem anexat Deciziile A.S.F. nr. 346 / 27.02.2015 nr. 347 / 27.02.2015 și nr. 348 / 27.02.2015 în vederea adoptării măsurilor corespunzătoare.

Cu stimă,

Ciprian Copariu

Director



**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

DECIZIA NR. 3461 27.02.2015

În baza 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), art. 14 și art. 27 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,

Având în vedere următoarele:

ARIS CAPITAL S.A. este o societate rezultată din divizarea în anul 2013 a ROMENERGO S.A. și are ca acționari pe ROMENERGO HOLDINGS LTD. (99,99939% din capitalul social) și AGAM DEVELOPMENT S.R.L. (0,00061% din capitalul social), beneficiarii reali finali fiind GHEORGHE BILTEANU ȘI NABIL LAKIS. Societății ARIS CAPITAL S.A. i-au fost transferate, pe lângă alte active, acțiunile deținute de ROMENERGO S.A. la SIF Banat Crișana.

TORCH INVEST S.R.L., acționar al SIF Banat Crișana, are ca acționar unic societatea MERGINA HOLDINGS LTD.

Între ROMENERGO HOLDINGS LTD., MERGINA HOLDINGS LTD. și FRATELLI AZUGA S.R.L./TORCH INVEST S.R.L. au fost derulate în cursul anului 2012 următoarele operațiuni economice relevante:

- tranzacția prin care ROMENERGO HOLDINGS LTD. vinde acțiunile deținute la AZUGA TURSİM S.A., deținute de către vânzător urmare divizării în anul 2010 a ROMENERGO S.A., către MERGINA HOLDINGS LTD.;
- tranzacția prin care MERGINA HOLDINGS LTD. vinde acțiunile deținute la AZUGA TURSİM S.A. către FRATELLI AZUGA S.R.L., transformată ulterior în TORCH INVEST S.A.;
- conform informațiilor deținute, la data acestei tranzacții beneficiar real al societății MERGINA HOLDINGS LTD. era IMAD BALLOUK;
- tranzacția prin care MERGINA HOLDINGS LTD. devine acționar unic al TORCH INVEST S.R.L..

În anul 2013 SIF Banat Crișana a achiziționat de la acționarul majoritar FRATELLI AZUGA S.R.L. întreg pachetul de acțiuni deținute de acesta la S.C. AZUGA TURISM S.A.

Având în vedere aspectele menționate din care rezultă că acționarul majoritar al ARIS CAPITAL S.A. (ROMENERGO HOLDINGS LTD.) a fost implicat în relații economice cu acționarul unic al TORCH

INVEST S.R.L., societățile ARIS CAPITAL și TORCH INVEST S.R.L. sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

OSHIA HOLDINGS LTD. a fost înființată în anul 2014 de către GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED., asociați care au aportat la această societate acțiunile deținute la SIF Banat Crișana.

Potrivit informațiilor istorice, GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED au achiziționat acțiuni SIF Banat Crișana în luna septembrie 2013. Aceste societăți au folosit fonduri bănești comune provenite de la aceeași societate împrumutătoare, respectiv CAHUITA LIMITED, având ca beneficiar real pe dl. Ali H. Lakis, care avea calitatea de membru în Consiliul de Administrație al SIF Banat Crișana la data respectivă.

Din informațiile deținute de A.S.F. a rezultat faptul că societatea TRIONI INVESTMENT LTD., ai cărei beneficiari reali sunt GHEORGHE BÎLTEANU și LAKIS NABIL, a efectuat un transfer de bani către CAHUITA în luna septembrie 2013, anterior tranzacțiilor de cumpărare de acțiuni SIF Banat Crișana de către GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED.

Ulterior înființării OSHIA HOLDINGS LTD., în data de 16.06.2014, GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED vând acțiunile deținute de către aceștia la societatea OSHIA HOLDINGS LTD. către dl. KHODR AMHAZ, prețul de vânzare fiind 7.500.000 euro. În data de 03.07.2014, dl. KHODR AMHAZ vinde acțiunile deținute la societatea OSHIA HOLDINGS LTD. către dl. AKRAM ZNEIT, cu același preț.

În data de 03.07.2014 a fost încheiat un contract de cesiune creanță între KHODR AMHAZ în calitate de *cedent*, GARDNER LTD. și SMALLING LTD. în calitate de *cesionari* și dl. AKRAM ZNEIT în calitate de *debitor*, obiectul contractului fiind transferul creanței de 7.500.000 euro deținută de KHODR AMHAZ.

Acest contract s-a încheiat în condițiile în care KHODR AMHAZ avea o creanță asupra lui AKRAM ZNEIT de 7.500.000 euro în baza contractului de vânzare cumpărare a 100% din capitalul social al OSHIA HOLDINGS LTD. încheiat între aceștia la data de 03.07.2014, având termen de plată 14.07.2014.

Părțile au fost de acord să proroge termenul de plată stabilit prin contractul de vânzare cumpărare inițial, la 12 luni de la data de 14.07.2014, respectiv până la data de 14.07.2015.

Conform informațiilor deținute de A.S.F., nu au fost instituite și consemnate sarcini asupra acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD..

Având în vedere aspectele menționate rezultă următoarele:

- obligațiile de plată asumate în mod succesiv de către KHODR AMHAZ și AKRAM ZNEIT în calitate de debitori nu au fost îndeplinite, fiind prorogate până la data de 14.07.2015;
- GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED (care au folosit resurse financiare având aceeași sursa pentru achiziția de acțiuni SIF Banat Crișana) figurează ca cesionari în raport de obligația asumată de către AKRAM ZNEIT, devenind astfel creditorii obligației de plată a acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.;
- TRIONI INVESTMENT LTD. a acordat împrumuturi societății CAHUITA LTD., societate care la rândul ei a finanțat societățile GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED.
- potrivit documentelor transmise de către BANK OF CYPRUS, beneficiarii reali ai societății TRIONI INVESTMENT LTD. sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL;
- nu există sarcini asupra acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.

Având în vedere faptul că GARDNER LTD. și SMALLING LTD. nu au încasat contravaloarea acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD și nu au fost constituite în favoarea acestora sarcini asupra acțiunilor obiect al contractelor, există suspiciunea că aceste operațiuni au fost în fapt realizate cu scopul eludării prevederilor legale enunțate de art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 referitoare la limitele de deținere în capitalul social în ceea ce privește SIF Banat Crișana.

Astfel, GARDNER LTD. și SMALLING LTD., KHODR AMHAZ și AKRAM ZNEIT au derulat/derulează operațiuni economice împreună, fiind prezumați că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a și j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere aspectele menționate din care se desprind următoarele:

- acționarul majoritar al ARIS CAPITAL S.R.L., respectiv societatea ROMENERGO HOLDINGS LTD., ai cărei beneficiari reali sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL, a fost implicat în relații economice cu acționarul unic al TORCH INVEST S.R.L.,
- urmare operațiunilor economice derulate, GARDNER LTD. și SMALLING LTD. nu au încasat contravaloarea acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.,
- GARDNER LTD. și SMALLING LTD. au avut relații comerciale cu CAHUITA LTD., folosind resurse financiare având aceeași sursa pentru achiziția de acțiuni SIF Banat Crișana, iar CAHUITA LTD. la rândul său a avut relații comerciale cu TRIONI INVESTMENT LTD.,
- beneficiarii reali ai societății TRIONI INVESTMENT LTD. sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL,

rezultă faptul că societățile ARIS CAPITAL, TORCH INVEST S.R.L. și OSHIA HOLDINGS LTD. sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a și j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

MACELIA INVESTMENTS LTD. a fost înființată în anul 2013 de către AKTRA HOLDINGS LIMITED, asociat care a aportat la această societate acțiunile deținute la SIF Banat Crișana.

Potrivit informațiilor istorice, ulterior înființării MACELIA INVESTMENTS LTD., în data de 16.07.2013, AKTRA HOLDINGS LTD. a vândut acțiunile deținute la MACELIA către dl. TONY EL KHAWAND, prețul de vânzare fiind 6.001.000 euro ce urma a fi plătit în 12 luni de la data încheierii contractului.

Din informațiile deținute de A.S.F. au rezultat următoarele:

În data de 31.12.2013 a fost încheiat un contract de cesiune creanță între AKTRA HOLDINGS LTD. în calitate de *cedent*, TRIONI INVESTMENT LTD. în calitate de *cesionar* și dl. TONY EL KHAWAND în calitate de *debitor*, obiectul contractului fiind transferul creanței de 6.001.000 euro deținută de AKTRA HOLDINGS LTD., fără a fi aduse modificări (eventuale prorogări) asupra termenului de plată.

Acest contract s-a încheiat în condițiile în care TRIONI INVESTMENT LTD. avea o creanță asupra lui AKTRA HOLDINGS LTD. reprezentând obligațiile asumate printr-un contract de împrumut, încheiat între aceștia la data de 01.03.2012.

În data de 08.08.2014 a fost încheiat un contract de vânzare cumpărare între TONY EL KHAWAND, în calitate de vânzător, și MOHAMAD JIBAI, în calitate de cumpărător având ca obiect acțiunile MACELIA INVESTMENTS LTD., plata acțiunilor în valoare 6.001.000 euro urmând a se realiza până la data de 31.08.2014.

În data de 08.08.2014 a fost încheiat un contract de cesiune creanță între dl. TONY EL KHAWAND în calitate de *cedent*, TRIONI INVESTMENT LTD. în calitate de *cesionar* pe de altă parte și dl. MOHAMAD JIBAI în calitate de *debitor*, obiectul contractului fiind transferul creanței de 6.001.000 euro deținută de TONY EL KHAWAND. Părțile au fost de acord să proroge termenul de plată stabilit prin contractul de vânzare cumpărare inițial, la 12 luni de la data de 08.08.2014, respectiv până la data de 08.08.2015.

Totodată, conform informațiile deținute de A.S.F. nu există sarcini asupra acțiunilor MACELIA INVESTMENTS LTD..

Având în vedere faptul că AKTRA HOLDINGS LTD. nu a încasat contravaloarea acțiunilor MACELIA INVESTMENTS LTD. și nu au fost constituite în favoarea acesteia sarcini asupra acțiunilor obiect al contractelor, există suspiciunea că aceste operațiuni au fost în fapt realizate cu scopul eludării prevederilor legale enunțate de art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 referitoare la limitele de deținere în capitalul social în ceea ce privește SIF Banat Crișana.

Astfel, AKTRA HOLDINGS LTD., TONY EL KHAWAND, MOHAMAD JIBAI GARDNER LTD. și TRIONI INVESTMENT LTD. au derulat/derulează operațiuni economice împreună, fiind prezumați că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere aspectele menționate din care se desprind următoarele:

- acționarul majoritar al ARIS CAPITAL S.R.L., respectiv societatea ROMENERGO HOLDINGS LTD., ai cărei beneficiari reali sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL, a fost implicat în relații economice cu acționarul unic al TORCH INVEST S.R.L.,
- urmare operațiunilor economice derulate, GARDNER LTD. și SMALLING LTD. nu au încasat contravaloarea acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.,
- GARDNER LTD. și SMALLING LTD. au avut relații comerciale cu CAHUITA LTD., folosind resurse financiare având aceeași sursă pentru achiziția de acțiuni SIF Banat Crișana, iar CAHUITA LTD. la rândul său a avut relații comerciale cu TRIONI INVESTMENT LTD.,
- urmare cesiunilor succesive de creanță având ca obiect obligațiile asumate ca efect al înstrăinării acțiunilor MACELIA INVESTMENTS LTD., TRIONI INVESTMENT LTD. a devenit creditor al obligației de plată,
- beneficiarii reali ai societății TRIONI INVESTMENT LTD. sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL,

rezultă faptul că societățile ARIS CAPITAL, TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD. și MACELIA INVESTMENTS LTD. sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a și j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

SMART CAPITAL INVESTMENT S.A. a fost înființată în anul 2012 de către dl. DIACONESCU ANDREI LIVIU și dl. VICTOR CĂPITANU, ca participații egale în capitalul social. Urmare majorării capitalului social, cu ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți, acțiunile nou emise au fost subscribe de către AMADOLLA ENTERPRISES LTD. (22,3659% din capitalul social), BLIMPCO MANAGEMENT LTD. (21,0025%), DROGATI ENTERPRISES LTD. (11,9554%), KACINTA INVESTMENTS LTD. (21,9769%) și NTAKOTA HOLDINGS LTD. (22,3659%), asociați care au aportat la această societate acțiunile deținute la SIF Banat Crișana.

Potrivit informațiilor istorice, în data de 05.10.2012, AMADOLLA ENTERPRISES LTD., BLIMPCO MANAGEMENT LTD., DROGATI ENTERPRISES LTD., KACINTA INVESTMENTS LTD. și NTAKOTA HOLDINGS LTD. au încheiat un contract de cesiune de acțiuni prin care au transmis în mod ferm și irevocabil cesionarilor ANDREI-LIVIU DIACONESCU și VICTOR CĂPITANU dreptul de proprietate asupra celor 26.902 acțiuni deținute de acționarii cedenți.

Din informațiile deținute de ASF au rezultat următoarele:

În data de 05.10.2012 au fost înregistrate în registrul acționarilor și în registrul de acțiuni ținute de societate contractele de cesiune de acțiuni menționate.

Sub aspectul transferului de proprietate, contractul menționează faptul că la data semnării, cedentii transferă către cesionari, prin tradițiune, în mod ferm și irevocabil dreptul de proprietate asupra celor 26.902 acțiuni, iar în ceea ce privește prețul și modalitatea de plată, se precizează faptul că prețul este egal cu valoarea nominală totală, respectiv 26.902.000 lei, și urma a fi plătit de către cesionari în maxim 12 luni de la data semnării contractului. În scopul garantării îndeplinirii corespunzătoare a obligațiilor,

cesionarii constituie în mod solidar și indivizibil, în favoarea cedentilor o ipotecă mobilă de prim rang asupra tuturor celor 26.992 acțiuni SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A.

În Registrul de Acțiuni din data de 05.10.2012, la rubrica observații sunt evidențiate pentru cei doi acționari ANDREI-LIVIU DIACONESCU și VICTOR CĂPITANU, menționi cu privire la dobândirea pachetului de acțiuni și la constituirea în mod solidar și indivizibil a ipotecii mobiliare de prim rang și a interdicției aferente asupra tuturor celor 26.992 acțiuni. Această ipotecă mobilă de rang I nu se regăsește înregistrată în ARHIVA ELECTRONICĂ DE GARANȚII REALE MOBILIARE (AEGRM).

Ulterior, a fost încheiat un contract de cesiune de creanță între AMADOLA ENTERPRISE LTD., DROGATI ENTERPRISE LTD., KACINTA INVESTMENTS LTD., NTAKOTA HOLDINGS LTD. și BLIMPCO MANAGEMENT LTD., în calitate de cedent și CAHUITA LTD. în calitate de cesionar, obiectul contractului fiind creanța totală deținută de aceștia, în cuantum de 26.902.000 lei, în schimbul plății de către cesionar a prețului de 26.902.000 lei, ce urma a se achita în termen de maximum 12 luni de la data semnării contractului de cesiune creanță. Totodată, cedentii au transferat cesionarului toate dreptul de proprietate asupra creanței totale și garanțiile asociate (ipoteca mobilă de prim rang și interdicția aferentă asupra tuturor celor 26.992 acțiuni).

Cesiunea de creanță a fost notificată debitorilor ANDREI-LIVIU DIACONESCU și VICTOR CĂPITANU, nefiind înregistrată / evidențiată în registrul de acțiuni ținut de societate. Facem precizarea că această ipotecă mobilă de rang I nu se regăsește înregistrată în ARHIVA ELECTRONICĂ DE GARANȚII REALE MOBILIARE.

Astfel, ANDREI-LIVIU DIACONESCU, VICTOR CĂPITANU, AMADOLA ENTERPRISE LTD., DROGATI ENTERPRISE LTD., KACINTA INVESTMENTS LTD., NTAKOTA HOLDINGS LTD., BLIMPCO MANAGEMENT LTD. și CAHUITA LTD. au derulat/derulează operațiuni economice împreună, fiind prezumați că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere aspectele menționate din care se desprind următoarele:

- acționarul majoritar al ARIS CAPITAL S.R.L., respectiv societatea ROMENERGO HOLDINGS LTD., ai cărei beneficiari reali sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL, a fost implicat în relații economice cu acționarul unic al TORCH INVEST S.R.L.,
- urmare operațiunilor economice derulate, GARDNER LTD. și SMALLING LTD. nu au încasat contravaloarea acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.,
- GARDNER LTD. și SMALLING LTD. au avut relații comerciale cu CAHUITA LTD., folosind reșurse financiare având aceeași sursă pentru achiziția de acțiuni SIF Banat Crișana, iar CAHUITA LTD. la rândul său a avut relații comerciale cu TRIONI INVESTMENT LTD.,
- urmare cesiunilor succesive de creanță având ca obiect obligațiile asumate ca efect al înstrăinării acțiunilor MACELIA INVESTMENTS LTD., TRIONI INVESTMENT LTD. a devenit creditor al obligației de plată,
- urmare cesiunii de creanță având ca obiect obligațiile asumate ca efect al înstrăinării acțiunilor SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A., CAHUITA LTD. a devenit creditor al obligației de plată,
- beneficiarii reali ai societății TRIONI INVESTMENT LTD. sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL,

rezultă faptul că societățile ARIS CAPITAL, TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD., MACELIA INVESTMENTS LTD. și SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a și j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere calitatea de beneficiar real deținută de dl IMAD BALLOUK în cadrul societăților MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD. (acționar al SIF Banat Crișana) și MERGINA HOLDINGS LTD. sunt prezumate că acționează în mod concertat în conformitate cu prevederile art. art. 2, alin 3, lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 coroborate cu prevederile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD cu MERGINA HOLDINGS LTD.

Având în vedere argumentele avute în vedere la emiterea Ordonanței CNVM nr. 114/22.04.2013 și Deciziei ASF nr. 209/18.03.2014,

În temeiul dispozițiilor art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a), c) și j) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare,

ARIS CAPITAL S.A., TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD., MACELIA INVESTMENTS LTD., SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A. și MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD. sunt prezumați că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana la data de referință 02.02.2015 a AGOA acestei societăți, convocată pentru data de 02/03.03.2015,

Având în vedere că ARIS CAPITAL S.A., TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD., MACELIA INVESTMENTS LTD., SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A. și MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD. dețin 23,46% din capitalul social al SIF Banat Crișana, depășind astfel limita de deținere de 5% din capitalul social prevăzută de art. 286<sup>1</sup> alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, fără a duce la îndeplinire, în mod corespunzător, obligațiile prevăzute de art. 286<sup>1</sup> alin. (4) din legea menționată,

În baza prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale Instrucțiunii C.N.V.M. nr. 6/2012 emisă în aplicarea prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital,

În baza hotărârii adoptate în ședința din data de 27.02.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

### DECIZIE

**Art. 1.** Grupul format din ARIS CAPITAL S.A., TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD., MACELIA INVESTMENTS LTD., SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A. și MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD., prezumat că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. Banat Crișana S.A., are obligația de a se încadra în prevederile art. 286<sup>1</sup> alin. 4 din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Instrucțiunii C.N.V.M. nr. 6/2012, în termen de 3 luni de la data emiterii actului individual.



**Art. 2.** În situația în care obligația prevăzută la art. 1 din prezenta decizie nu este îndeplinită, A.S.F. va dispune măsuri sancționatorii în conformitate cu prevederile art. 271, art. 272 alin. (2) lit. f) și art. 273 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 3.** Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 de zile de la data comunicării. Contestația nu suspendă executarea.

**Art. 4.** Prezenta decizie intră în vigoare la data emiterii, va fi publicată în Buletinul A.S.F., pe site-ul [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro), va fi comunicată SIF BANAT-CRIȘANA S.A., ARIS CAPITAL S.A., TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD., MACELIA INVESTMENTS LTD. și SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A. și se va transmite la operatorul de piață în vederea informării corespunzătoare a investitorilor.

**PREȘEDINTE,**

Mișu NEGRITOIU



**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

DECIZIA NR. 347/27.02.2015

În baza 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), art. 14 și art. 27 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,

Luând în considerare Decizia ASF nr. 346 /27.02.2015,

Având în vedere următoarele:

ARIS CAPITAL S.A. este o societate rezultată din divizarea în anul 2013 a ROMENERGO S.A. și are ca acționari pe ROMENERGO HOLDINGS LTD. (99,99939% din capitalul social) și AGAM DEVELOPMENT S.R.L. (0,00061% din capitalul social), beneficiarii reali finali fiind GHEORGHE BILTEANU ȘI NABIL LAKIS. Societății ARIS CAPITAL S.A. i-au fost transferate, pe lângă alte active, acțiunile deținute de ROMENERGO S.A. la SIF Banat Crișana.

TORCH INVEST S.R.L., acționar al SIF Banat Crișana, are ca acționar unic societatea MERGINA HOLDINGS LTD.

Între ROMENERGO HOLDINGS LTD., MERGINA HOLDINGS LTD. și FRATELLI AZUGA S.R.L./TORCH INVEST S.R.L. au fost derulate în cursul anului 2012 următoarele operațiuni economice relevante:

- tranzacția prin care ROMENERGO HOLDINGS LTD. vinde acțiunile deținute la AZUGA TURSIM S.A., deținute de către vânzător urmare divizării în anul 2010 a ROMENERGO S.A., către MERGINA HOLDINGS LTD.;
- tranzacția prin care MERGINA HOLDINGS LTD. vinde acțiunile deținute la AZUGA TURSIM S.A. către FRATELLI AZUGA S.R.L., transformată ulterior în TORCH INVEST S.A.;
- conform informațiilor deținute, la data acestei tranzacții beneficiar real al societății MERGINA HOLDINGS LTD. era IMAD BALLOUK;
- tranzacția prin care MERGINA HOLDINGS LTD. devine acționar unic al TORCH INVEST S.R.L..

În anul 2013 SIF Banat Crișana a achiziționat de la acționarul majoritar FRATELLI AZUGA S.R.L. întreg pachetul de acțiuni deținute de acesta la S.C. AZUGA TURISM S.A.

Având în vedere aspectele menționate din care rezultă că acționarul majoritar al ARIS CAPITAL S.A. (ROMENERGO HOLDINGS LTD.) a fost implicat în relații economice cu acționarul unic al TORCH INVEST S.R.L., societățile ARIS CAPITAL și TORCH INVEST S.R.L. sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

OSHIA HOLDINGS LTD. a fost înființată în anul 2014 de către GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED., asociați care au aporțat la această societate acțiunile deținute la SIF Banat Crișana.

Potrivit informațiilor istorice, GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED au achiziționat acțiuni SIF Banat Crișana în luna septembrie 2013. Aceste societăți au folosit fonduri bănești comune provenite de la aceeași societate împrumutătoare, respectiv CAHUITA LIMITED, având ca beneficiar real pe dl. Ali H. Lakis, care avea calitatea de membru în Consiliul de Administrație al SIF Banat Crișana la data respectivă.

Din informațiile deținute de A.S.F. a rezultat faptul că societatea TRIONI INVESTMENT LTD., ai cărei beneficiari reali sunt GHEORGHE BÎLTEANU și LAKIS NABIL, a efectuat un transfer de bani către CAHUITA în luna septembrie 2013, anterior tranzacțiilor de cumpărare de acțiuni SIF Banat Crișana de către GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED.

Ulterior înființării OSHIA HOLDINGS LTD., în data de 16.06.2014, GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED vând acțiunile deținute de către aceștia la societatea OSHIA HOLDINGS LTD. către dl. KHODR AMHAZ, prețul de vânzare fiind 7.500.000 euro. În data de 03.07.2014, dl. KHODR AMHAZ vinde acțiunile deținute la societatea OSHIA HOLDINGS LTD. către dl. AKRAM ZNEIT, cu același preț.

În data de 03.07.2014 a fost încheiat un contract de cesiune creanță între KHODR AMHAZ în calitate de *cedent*, GARDNER LTD. și SMALLING LTD. în calitate de *cesionari* și dl. AKRAM ZNEIT în calitate de *debitor*, obiectul contractului fiind transferul creanței de 7.500.000 euro deținută de KHODR AMHAZ.

Acest contract s-a încheiat în condițiile în care KHODR AMHAZ avea o creanță asupra lui AKRAM ZNEIT de 7.500.000 euro în baza contractului de vânzare cumpărare a 100% din capitalul social al OSHIA HOLDINGS LTD. încheiat între aceștia la data de 03.07.2014, având termen de plată 14.07.2014.

Părțile au fost de acord să proroge termenul de plată stabilit prin contractul de vânzare cumpărare inițial, la 12 luni de la data de 14.07.2014, respectiv până la data de 14.07.2015.

Conform informațiilor deținute de A.S.F., nu au fost instituite și consemnate sarcini asupra acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD..

Având în vedere aspectele menționate rezultă următoarele:

- obligațiile de plată asumate în mod succesiv de către KHODR AMHAZ și AKRAM ZNEIT în calitate de debitori nu au fost îndeplinite, fiind prorogate până la data de 14.07.2015;
- GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED (care au folosit resurse financiare având aceeași sursa pentru achiziția de acțiuni SIF Banat Crișana) figurează ca cesionari în raport de obligația asumată de către AKRAM ZNEIT, devenind astfel creditorii obligației de plată a acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.;
- TRIONI INVESTMENT LTD. a acordat împrumuturi societății CAHUITA LTD., societate care la rândul ei a finanțat societățile GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED.
- potrivit documentelor transmise de către BANK OF CYPRUS, beneficiarii reali ai societății TRIONI INVESTMENT LTD. sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL;
- nu există sarcini asupra acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.

Având în vedere faptul că GARDNER LTD. și SMALLING LTD. nu au încasat contravaloarea acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD și nu au fost constituite în favoarea acestora sarcini asupra acțiunilor obiect al contractelor, există suspiciunea că aceste operațiuni au fost în fapt realizate cu scopul eludării prevederilor legale enunțate de art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 referitoare la limitele de deținere în capitalul social în ceea ce privește SIF Banat Crișana.

Astfel, GARDNER LTD. și SMALLING LTD., KHODR AMHAZ și AKRAM ZNEIT au derulat/derulează operațiuni economice împreună, fiind prezumați că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a și j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere aspectele menționate din care se desprind următoarele:

- acționarul majoritar al ARIS CAPITAL S.R.L., respectiv societatea ROMENERGO HOLDINGS LTD., ai cărei beneficiari reali sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL, a fost implicat în relații economice cu acționarul unic al TORCH INVEST S.R.L.,
- urmare operațiunilor economice derulate, GARDNER LTD. și SMALLING LTD. nu au încasat contravaloarea acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.,
- GARDNER LTD. și SMALLING LTD. au avut relații comerciale cu CAHUITA LTD., folosind resurse financiare având aceeași sursă pentru achiziția de acțiuni SIF Banat Crișana, iar CAHUITA LTD. la rândul său a avut relații comerciale cu TRIONI INVESTMENT LTD.,
- beneficiarii reali ai societății TRIONI INVESTMENT LTD. sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL,

rezultă faptul că societățile ARIS CAPITAL, TORCH INVEST S.R.L. și OSHIA HOLDINGS LTD. sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a și j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

MACELIA INVESTMENTS LTD. a fost înființată în anul 2013 de către AKTRA HOLDINGS LIMITED, asociat care a aportat la această societate acțiunile deținute la SIF Banat Crișana.

Potrivit informațiilor istorice, ulterior înființării MACELIA INVESTMENTS LTD., în data de 16.07.2013, AKTRA HOLDINGS LTD. a vândut acțiunile deținute la MACELIA către dl. TONY EL KHAWAND, prețul de vânzare fiind 6.001.000 euro ce urma a fi plătit în 12 luni de la data încheierii contractului.

Din informațiile deținute de A.S.F. au rezultat următoarele:

În data de 31.12.2013 a fost încheiat un contract de cesiune creanță între AKTRA HOLDINGS LTD. în calitate de *cedent*, TRIONI INVESTMENT LTD. în calitate de *cesionar* și dl. TONY EL KHAWAND în calitate de *debitor*, obiectul contractului fiind transferul creanței de 6.001.000 euro deținută de AKTRA HOLDINGS LTD., fără a fi aduse modificări (eventuale prorogări) asupra termenului de plată.

Acest contract s-a încheiat în condițiile în care TRIONI INVESTMEN LTD. avea o creanță asupra lui AKTRA HOLDINGS LTD. reprezentând obligațiile asumate printr-un contract de împrumut, încheiat între aceștia la data de 01.03.2012.

În data de 08.08.2014 a fost încheiat un contract de vânzare cumpărare între TONY EL KHAWAND, în calitate de vânzător, și MOHAMAD JIBAL, în calitate de cumpărător având ca obiect acțiunile

MACELIA INVESTMENTS LTD., plata acțiunilor în valoare 6.001.000 euro urmând a se realiza până la data de 31.08.2014.

În data de 08.08.2014 a fost încheiat un contract de cesiune creanță între dl. TONY EL KHAWAND în calitate de *cedent*, TRIONI INVESTMENT LTD. în calitate de *cesionar* pe de altă parte și dl. MOHAMAD JIBAI în calitate de *debitor*, obiectul contractului fiind transferul creanței de 6.001.000 euro deținută de TONY EL KHAWAND. Părțile au fost de acord să proroge termenul de plată stabilit prin contractul de vânzare cumpărare inițial, la 12 luni de la data de 08.08.2014, respectiv până la data de 08.08.2015.

Totodată, conform informațiile deținute de A.S.F. nu există sarcini asupra acțiunilor MACELIA INVESTMENTS LTD..

Având în vedere faptul că AKTRA HOLDINGS LTD. nu a încasat contravaloarea acțiunilor MACELIA INVESTMENTS LTD. și nu au fost constituite în favoarea acesteia sarcini asupra acțiunilor obiect al contractelor, există suspiciunea că aceste operațiuni au fost în fapt realizate cu scopul eludării prevederilor legale enunțate de art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 referitoare la limitele de deținere în capitalul social în ceea ce privește SIF Banat Crișana.

Astfel, AKTRA HOLDINGS LTD., TONY EL KHAWAND, MOHAMAD JIBAI GARDNER LTD. și TRIONI INVESTMENT LTD. au derulat/derulează operațiuni economice împreună, fiind prezumați că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere aspectele menționate din care se desprind următoarele:

- acționarul majoritar al ARIS CAPITAL S.R.L., respectiv societatea ROMENERGO HOLDINGS LTD., ai cărei beneficiari reali sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL, a fost implicat în relații economice cu acționarul unic al TORCH INVEST S.R.L.,
- urmare operațiunilor economice derulate, GARDNER LTD. și SMALLING LTD. nu au încasat contravaloarea acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.,
- GARDNER LTD. și SMALLING LTD. au avut relații comerciale cu CAHUITA LTD., folosind resurse financiare având aceeași sursă pentru achiziția de acțiuni SIF Banat Crișana, iar CAHUITA LTD. la rândul său a avut relații comerciale cu TRIONI INVESTMENT LTD.,
- urmare cesiunilor succesive de creanță având ca obiect obligațiile asumate ca efect al înstrăinării acțiunilor MACELIA INVESTMENTS LTD., TRIONI INVESTMENT LTD. a devenit creditor al obligației de plată,
- beneficiarii reali ai societății TRIONI INVESTMENT LTD. sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL,

rezultă faptul că societățile ARIS CAPITAL, TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD. și MACELIA INVESTMENTS LTD. sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a și j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

SMART CAPITAL INVESTMENT S.A. a fost înființată în anul 2012 de către dl. DIACONESCU ANDREI LIVIU și dl. VICTOR CĂPITANU, ca participații egale în capitalul social. Urmare majorării capitalului social, cu ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți, acțiunile nou emise au fost subscrise de către AMADOLLA ENTERPRISES LTD. (22,3659% din capitalul social), BLIMPCO MANAGEMENT LTD. (21,0025%), DROGATI ENTERPRISES LTD. (11,9554%), KACINTA INVESTMENTS LTD. (21,9769%) și NTAKOTA HOLDINGS LTD. (22,3659%), asociați care au aportat la această societate acțiunile deținute la SIF Banat Crișana.

Potrivit informațiilor istorice, în data de 05.10.2012, AMADOLLA ENTERPRISES LTD., BLIMPCO MANAGEMENT LTD., DROGATI ENTERPRISES LTD., KACINTA INVESTMENTS LTD. și NTAKOTA HOLDINGS LTD. au încheiat un contract de cesiune de acțiuni prin care au transmis în mod ferm și irevocabil cesionarilor ANDREI-LIVIU DIACONESCU și VICTOR CĂPITANU dreptul de proprietate asupra celor 26.902 acțiuni deținute de acționarii cedenți.

Din informațiile deținute de ASF au rezultat următoarele:

În data de 05.10.2012 au fost înregistrate în registrul acționarilor și în registrul de acțiuni ținute de societate contractele de cesiune de acțiuni menționate.

Sub aspectul transferului de proprietate, contractul menționează faptul că la data semnării, cedenții transferă către cesionari, prin tradițiune, în mod ferm și irevocabil dreptul de proprietate asupra celor 26.902 acțiuni, iar în ceea ce privește prețul și modalitatea de plată, se precizează faptul că prețul este egal cu valoarea nominală totală, respectiv 26.902.000 lei, și urma a fi plătit de către cesionari în maxim 12 luni de la data semnării contractului. În scopul garantării îndeplinirii corespunzătoare a obligațiilor, cesionarii constituie în mod solidar și indivizibil, în favoarea cedenților o ipotecă mobilă de prim rang asupra tuturor celor 26.992 acțiuni SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A.

În Registrul de Acțiuni din data de 05.10.2012, la rubrica observații sunt evidențiate pentru cei doi acționari ANDREI-LIVIU DIACONESCU și VICTOR CĂPITANU, menționi cu privire la dobândirea pachetului de acțiuni și la constituirea în mod solidar și indivizibil a ipotecii mobiliare de prim rang și a interdicției aferente asupra tuturor celor 26.992 acțiuni. Această ipotecă mobilă de rang I nu se regăsește înregistrată în ARHIVA ELECTRONICĂ DE GARANȚII REALE MOBILIARE (AEGRM).

Ulterior, a fost încheiat un contract de cesiune de creanță între AMADOLA ENTERPRISE LTD., DROGATI ENTERPRISE LTD., KACINTA INVESTMENTS LTD., NTAKOTA HOLDINGS LTD. și BLIMPCO MANAGEMENT LTD., în calitate de *cedenți* și CAHUITA LTD. în calitate de *cesionar*, obiectul contractului fiind creanța totală deținută de aceștia, în cuantum de 26.902.000 lei, în schimbul plății de către cesionar a prețului de 26.902.000 lei, ce urma a se achita în termen de maximum 12 luni de la data semnării contractului de cesiune creanță. Totodată, cedenții au transferat cesionarului toate dreptul de proprietate asupra creanței totale și garanțiile asociate (ipoteca mobilă de prim rang și interdicția aferentă asupra tuturor celor 26.992 acțiuni).

Cesiunea de creanță a fost notificată debitorilor ANDREI-LIVIU DIACONESCU și VICTOR CĂPITANU, nefiind înregistrată / evidențiată în registrul de acțiuni ținut de societate. Facem precizarea că această ipotecă mobilă de rang I nu se regăsește înregistrată în ARHIVA ELECTRONICĂ DE GARANȚII REALE MOBILIARE.

Astfel, ANDREI-LIVIU DIACONESCU, VICTOR CĂPITANU, AMADOLA ENTERPRISE LTD., DROGATI ENTERPRISE LTD., KACINTA INVESTMENTS LTD., NTAKOTA HOLDINGS LTD., BLIMPCO MANAGEMENT LTD. și CAHUITA LTD. au derulat/derulează operațiuni economice împreună, fiind prezumați că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și

completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere aspectele menționate din care se desprind următoarele:

- acționarul majoritar al ARIS CAPITAL S.R.L., respectiv societatea ROMENERGO HOLDINGS LTD., ai cărei beneficiari reali sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL, a fost implicat în relații economice cu acționarul unic al TORCH INVEST S.R.L.,
- urmare operațiunilor economice derulate, GARDNER LTD. și SMALLING LTD. nu au încasat contravaloarea acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.,
- GARDNER LTD. și SMALLING LTD. au avut relații comerciale cu CAHUITA LTD., folosind resurse financiare având aceeași sursă pentru achiziția de acțiuni SIF Banat Crișana, iar CAHUITA LTD. la rândul său a avut relații comerciale cu TRIONI INVESTMENT LTD.,
- urmare cesiunilor succesive de creanță având ca obiect obligațiile asumate ca efect al înstrăinării acțiunilor MACELIA INVESTMENTS LTD., TRIONI INVESTMENT LTD. a devenit creditor al obligației de plată,
- urmare cesiunii de creanță având ca obiect obligațiile asumate ca efect al înstrăinării acțiunilor SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A., CAHUITA LTD. a devenit creditor al obligației de plată,
- beneficiarii reali ai societății TRIONI INVESTMENT LTD. sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL,

rezultă faptul că societățile ARIS CAPITAL, TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD., MACELIA INVESTMENTS LTD. și SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a și j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere calitatea de beneficiar real deținută de dl IMAD BALLOUK în cadrul societăților MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD. (acționar al SIF Banat Crișana) și MERGINA HOLDINGS LTD. sunt prezumate că acționează în mod concertat în conformitate cu prevederile art. art. 2, alin 3, lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 coroborate cu prevederile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD cu MERGINA HOLDINGS LTD.

Având în vedere argumentele avute în vedere la emiterea Ordonanței CNVM nr. 114/22.04.2013 și Deciziei ASF nr. 209/18.03.2014,

În temeiul dispozițiilor art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a), c) și j) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare,

ARIS CAPITAL S.A., TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD., MACELIA INVESTMENTS LTD., SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A. și MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD. sunt prezumați că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana la data de referință 02.02.2015 a AGOA acestei societăți, convocată pentru data de 02/03.03.2015,

Având în vedere că ARIS CAPITAL S.A., TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD., MACELIA INVESTMENTS LTD., SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A. și MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD. dețin 23,46% din capitalul social al SIF Banat Crișana, depășind astfel limita de deținere de 5% din capitalul social prevăzută de art. 286<sup>1</sup> alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, fără a duce la îndeplinire, în mod corespunzător, obligațiile prevăzute de art. 286<sup>1</sup> alin. (4) din legea menționată,

În baza prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale Instrucțiunii C.N.V.M. nr. 6/2012 emisă în aplicarea prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital,

În baza hotărârii adoptate în ședința din data de 27.02.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

### DECIZIE

**Art. 1.** Consiliul de Administrație al SIF BANAT CRIȘANA S.A., are obligația să adopte măsurile necesare în cadrul adunării generale a acționarilor convocată pentru data de 02/03.03.2015, astfel încât grupul format din acționarii ARIS CAPITAL S.A., TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD., MACELIA INVESTMENTS LTD., SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A. și MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD., prezumat că acționează în mod concertat în legătură cu emitentul S.I.F. BANAT CRIȘANA S.A., să nu poată exercita drepturile de vot aferente poziției deținute cu nerespectarea art. 286<sup>1</sup> alin. (1) din Legea nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data emiterii, va fi publicată în Buletinul A.S.F., pe site-ul [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro), va fi comunicată S.I.F. BANAT CRIȘANA S.A. și se va transmite la operatorul de piață în vederea informării corespunzătoare a investitorilor.

PRESEDINTE,

Misu NEGRITOIU





**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ****DECIZIA NR. 348/27.02.2015**

În baza 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), art. 14 și art. 27 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,

Luând în considerare Decizia ASF nr. 346 /27.02.2015,

Având în vedere următoarele:

ARIS CAPITAL S.A. este o societate rezultată din divizarea în anul 2013 a ROMENERGO S.A. și are ca acționari pe ROMENERGO HOLDINGS LTD. (99,99939% din capitalul social) și AGAM DEVELOPMENT S.R.L. (0,00061% din capitalul social), beneficiarii reali finali fiind GHEORGHE BILTEANU ȘI NABIL LAKIS. Societății ARIS CAPITAL S.A. i-au fost transferate, pe lângă alte active, acțiunile deținute de ROMENERGO S.A. la SIF Banat Crișana.

TORCH INVEST S.R.L., acționar al SIF Banat Crișana, are ca acționar unic societatea MERGINA HOLDINGS LTD.

Între ROMENERGO HOLDINGS LTD., MERGINA HOLDINGS LTD. și FRATELLI AZUGA S.R.L./TORCH INVEST S.R.L. au fost derulate în cursul anului 2012 următoarele operațiuni economice relevante:

- tranzacția prin care ROMENERGO HOLDINGS LTD. vinde acțiunile deținute la AZUGA TURSIM S.A., deținute de către vânzător urmare divizării în anul 2010 a ROMENERGO S.A., către MERGINA HOLDINGS LTD.;
- tranzacția prin care MERGINA HOLDINGS LTD. vinde acțiunile deținute la AZUGA TURSIM S.A. către FRATELLI AZUGA S.R.L., transformată ulterior în TORCH INVEST S.A.;
- conform informațiilor deținute, la data acestei tranzacții beneficiar real al societății MERGINA HOLDINGS LTD. era IMAD BALLOUK;
- tranzacția prin care MERGINA HOLDINGS LTD. devine acționar unic al TORCH INVEST S.R.L..

În anul 2013 SIF Banat Crișana a achiziționat de la acționarul majoritar FRATELLI AZUGA S.R.L. întreg pachetul de acțiuni deținute de acesta la S.C. AZUGA TURISM S.A.

Având în vedere aspectele menționate din care rezultă că acționarul majoritar al ARIS CAPITAL S.A. (ROMENERGO HOLDINGS LTD.) a fost implicat în relații economice cu acționarul unic al TORCH INVEST S.R.L., societățile ARIS CAPITAL și TORCH INVEST S.R.L. sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin. 3, lit. j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

OSHIA HOLDINGS LTD. a fost înființată în anul 2014 de către GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED., asociați care au aportat la această societate acțiunile deținute la SIF Banat Crișana.

Potrivit informațiilor istorice, GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED au achiziționat acțiuni SIF Banat Crișana în luna septembrie 2013. Aceste societăți au folosit fonduri bănești comune provenite de la aceeași societate împrumutătoare, respectiv CAHUITA LIMITED, având ca beneficiar real pe dl. Ali H. Lakis, care avea calitatea de membru în Consiliul de Administrație al SIF Banat Crișana la data respectivă.

Din informațiile deținute de A.S.F. a rezultat faptul că societatea TRIONI INVESTMENT LTD., ai cărei beneficiari reali sunt GHEORGHE BÎLTEANU și LAKIS NABIL, a efectuat un transfer de bani către CAHUITA în luna septembrie 2013, anterior tranzacțiilor de cumpărare de acțiuni SIF Banat Crișana de către GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED.

Ulterior înființării OSHIA HOLDINGS LTD., în data de 16.06.2014, GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED vând acțiunile deținute de către aceștia la societatea OSHIA HOLDINGS LTD. către dl. KHODR AMHAZ, prețul de vânzare fiind 7.500.000 euro. În data de 03.07.2014, dl. KHODR AMHAZ vinde acțiunile deținute la societatea OSHIA HOLDINGS LTD. către dl. AKRAM ZNEIT, cu același preț.

În data de 03.07.2014 a fost încheiat un contract de cesiune creanță între KHODR AMHAZ în calitate de *cedent*, GARDNER LTD. și SMALLING LTD. în calitate de *cesionari* și dl. AKRAM ZNEIT în calitate de *debitor*, obiectul contractului fiind transferul creanței de 7.500.000 euro deținută de KHODR AMHAZ.

Acest contract s-a încheiat în condițiile în care KHODR AMHAZ avea o creanță asupra lui AKRAM ZNEIT de 7.500.000 euro în baza contractului de vânzare cumpărare a 100% din capitalul social al OSHIA HOLDINGS LTD. încheiat între aceștia la data de 03.07.2014, având termen de plată 14.07.2014.

Părțile au fost de acord să proroge termenul de plată stabilit prin contractul de vânzare cumpărare inițial, la 12 luni de la data de 14.07.2014, respectiv până la data de 14.07.2015.

Conform informațiilor deținute de A.S.F., nu au fost instituite și consemnate sarcini asupra acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD..

Având în vedere aspectele menționate rezultă următoarele:

- obligațiile de plată asumate în mod succesiv de către KHODR AMHAZ și AKRAM ZNEIT în calitate de debitori nu au fost îndeplinite, fiind prorogate până la data de 14.07.2015;
- GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED (care au folosit resurse financiare având aceeași sursă pentru achiziția de acțiuni SIF Banat Crișana) figurează ca cesionari în raport de obligația asumată de către AKRAM ZNEIT, devenind astfel creditorii obligației de plată a acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.;

- TRIONI INVESTMENT LTD. a acordat împrumuturi societății CAHUITA LTD., societate care la rândul ei a finanțat societățile GARDNER LIMITED și SMALLING LIMITED.
- potrivit documentelor transmise de către BANK OF CYPRUS, beneficiarii reali ai societății TRIONI INVESTMENT LTD. sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL;
- nu există sarcini asupra acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.

Având în vedere faptul că GARDNER LTD. și SMALLING LTD. nu au încasat contravaloarea acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD și nu au fost constituite în favoarea acestora sarcini asupra acțiunilor obiect al contractelor, există suspiciunea că aceste operațiuni au fost în fapt realizate cu scopul eludării prevederilor legale enunțate de art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 referitoare la limitele de deținere în capitalul social în ceea ce privește SIF Banat Crișana.

Astfel, GARDNER LTD. și SMALLING LTD., KHODR AMHAZ și AKRAM ZNEIT au derulat/derulează operațiuni economice împreună, fiind prezumați că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a și j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere aspectele menționate din care se desprind următoarele:

- acționarul majoritar al ARIS CAPITAL S.R.L., respectiv societatea ROMENERGO HOLDINGS LTD., ai cărei beneficiari reali sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL, a fost implicat în relații economice cu acționarul unic al TORCH INVEST S.R.L.,
- urmare operațiunilor economice derulate, GARDNER LTD. și SMALLING LTD. nu au încasat contravaloarea acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.,
- GARDNER LTD. și SMALLING LTD. au avut relații comerciale cu CAHUITA LTD., folosind resurse financiare având aceeași sursă pentru achiziția de acțiuni SIF Banat Crișana, iar CAHUITA LTD. la rândul său a avut relații comerciale cu TRIONI INVESTMENT LTD.,
- beneficiarii reali ai societății TRIONI INVESTMENT LTD. sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL,

rezultă faptul că societățile ARIS CAPITAL, TORCH INVEST S.R.L. și OSHIA HOLDINGS LTD. sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a și j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

MACELIA INVESTMENTS LTD. a fost înființată în anul 2013 de către AKTRA HOLDINGS LIMITED, asociat care a aportat la această societate acțiunile deținute la SIF Banat Crișana.

Potrivit informațiilor istorice, ulterior înființării MACELIA INVESTMENTS LTD., în data de 16.07.2013, AKTRA HOLDINGS LTD. a vândut acțiunile deținute la MACELIA către dl. TONY EL KHAWAND, prețul de vânzare fiind 6.001.000 euro ce urma a fi plătit în 12 luni de la data încheierii contractului.

Din informațiile deținute de A.S.F. au rezultat următoarele:

În data de 31.12.2013 a fost încheiat un contract de cesiune creanță între AKTRA HOLDINGS LTD. în calitate de *cedent*, TRIONI INVESTMENT LTD. în calitate de *cesionar* și dl. TONY EL KHAWAND în calitate de *debitor*, obiectul contractului fiind transferul creanței de 6.001.000 euro deținută de AKTRA HOLDINGS LTD., fără a fi aduse modificări (eventuale prorogări) asupra termenului de plată.

Acest contract s-a încheiat în condițiile în care TRIONI INVESTMEN LTD. avea o creanță asupra lui AKTRA HOLDINGS LTD. reprezentând obligațiile asumate printr-un contract de împrumut, încheiat între aceștia la data de 01.03.2012.

În data de 08.08.2014 a fost încheiat un contract de vânzare cumpărare între TONY EL KHAWAND, în calitate de vânzător, și MOHAMAD JIBAI, în calitate de cumpărător având ca obiect acțiunile MACELIA INVESTMENTS LTD., plata acțiunilor în valoare 6.001.000 euro urmând a se realiza până la data de 31.08.2014.

În data de 08.08.2014 a fost încheiat un contract de cesiune creanță între dl. TONY EL KHAWAND în calitate de *cedent*, TRIONI INVESTMENT LTD. în calitate de *cesionar* pe de altă parte și dl. MOHAMAD JIBAI în calitate de *debitor*, obiectul contractului fiind transferul creanței de 6.001.000 euro deținută de TONY EL KHAWAND. Părțile au fost de acord să proroge termenul de plată stabilit prin contractul de vânzare cumpărare inițial, la 12 luni de la data de 08.08.2014, respectiv până la data de 08.08.2015.

Totodată, conform informațiile deținute de A.S.F. nu există sarcini asupra acțiunilor MACELIA INVESTMENTS LTD..

Având în vedere faptul că AKTRA HOLDINGS LTD. nu a încasat contravaloarea acțiunilor MACELIA INVESTMENTS LTD. și nu au fost constituite în favoarea acesteia sarcini asupra acțiunilor obiect al contractelor, există suspiciunea că aceste operațiuni au fost în fapt realizate cu scopul eludării prevederilor legale enunțate de art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 referitoare la limitele de deținere în capitalul social în ceea ce privește SIF Banat Crișana.

Astfel, AKTRA HOLDINGS LTD., TONY EL KHAWAND, MOHAMAD JIBAI GARDNER LTD. și TRIONI INVESTMENT LTD. au derulat/derulează operațiuni economice împreună, fiind prezumați că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere aspectele menționate din care se desprind următoarele:

- acționarul majoritar al ARIS CAPITAL S.R.L., respectiv societatea ROMENERGO HOLDINGS LTD., ai cărei beneficiari reali sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL, a fost implicat în relații economice cu acționarul unic al TORCH INVEST S.R.L.,

- urmare operațiunilor economice derulate, GARDNER LTD. și SMALLING LTD. nu au încasat contravaloarea acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.,
- GARDNER LTD. și SMALLING LTD. au avut relații comerciale cu CAHUITA LTD., folosind resurse financiare având aceeași sursă pentru achiziția de acțiuni SIF Banat Crișana, iar CAHUITA LTD. la rândul său a avut relații comerciale cu TRIONI INVESTMENT LTD.,
- urmare cesiunilor succesive de creanță având ca obiect obligațiile asumate ca efect al înstrăinării acțiunilor MACELIA INVESTMENTS LTD., TRIONI INVESTMENT LTD. a devenit creditor al obligației de plată,
- beneficiarii reali ai societății TRIONI INVESTMENT LTD. sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL,

rezultă faptul că societățile ARIS CAPITAL, TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD. și MACELIA INVESTMENTS LTD. sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a și j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

SMART CAPITAL INVESTMENT S.A. a fost înființată în anul 2012 de către dl. DIACONESCU ANDREI LIVIU și dl. VICTOR CĂPITANU, ca participații egale în capitalul social. Urmare majorării capitalului social, cu ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți, acțiunile nou emise au fost subscribe de către AMADOLLA ENTERPRISES LTD. (22,3659% din capitalul social), BLIMPCO MANAGEMENT LTD. (21,0025%), DROGATI ENTERPRISES LTD. (11,9554%), KACINTA INVESTMENTS LTD. (21,9769%) și NTAKOTA HOLDINGS LTD. (22,3659%), asociați care au aportat la această societate acțiunile deținute la SIF Banat Crișana.

Potrivit informațiilor istorice, în data de 05.10.2012, AMADOLLA ENTERPRISES LTD., BLIMPCO MANAGEMENT LTD., DROGATI ENTERPRISES LTD., KACINTA INVESTMENTS LTD. și NTAKOTA HOLDINGS LTD. au încheiat un contract de cesiune de acțiuni prin care au transmis în mod ferm și irevocabil cesionarilor ANDREI-LIVIU DIACONESCU și VICTOR CĂPITANU dreptul de proprietate asupra celor 26.902 acțiuni deținute de acționarii cedenți.

Din informațiile deținute de ASF au rezultat următoarele:

În data de 05.10.2012 au fost înregistrate în registrul acționarilor și în registrul de acțiuni ținute de societate contractele de cesiune de acțiuni menționate.

Sub aspectul transferului de proprietate, contractul menționează faptul că la data semnării, cedentii transferă către cesionari, prin tradițiune, în mod ferm și irevocabil dreptul de proprietate asupra celor 26.902 acțiuni, iar în ceea ce privește prețul și modalitatea de plată, se precizează faptul că prețul este egal cu valoarea nominală totală, respectiv 26.902.000 lei, și urma a fi plătit de către cesionari în maxim 12 luni de la data semnării contractului. În scopul garantării îndeplinirii corespunzătoare a obligațiilor, cesionarii constituie în mod solidar și indivizibil, în favoarea cedentilor o ipotecă mobiliară de prim rang asupra tuturor celor 26.992 acțiuni SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A.

În Registrul de Acțiuni din data de 05.10.2012, la rubrica observații sunt evidențiate pentru cei doi acționari ANDREI-LIVIU DIACONESCU și VICTOR CĂPITANU, mențiuni cu

privire la dobândirea pachetului de acțiuni și la constituirea în mod solidar și indivizibil a ipotecii mobiliare de prim rang și a interdicției aferente asupra tuturor celor 26.992 acțiuni. Această ipotecă mobilă de rang I nu se regăsește înregistrată în ARHIVA ELECTRONICĂ DE GARANȚII REALE MOBILIARE (AEGRM).

Ulterior, a fost încheiat un contract de cesiune de creanță între AMADOLA ENTERPRISE LTD., DROGATI ENTERPRISE LTD., KACINTA INVESTMENTS LTD., NTAKOTA HOLDINGS LTD. și BLIMPCO MANAGEMENT LTD., în calitate de *cedenți* și CAHUITA LTD. în calitate de *cesionar*, obiectul contractului fiind creanța totală deținută de aceștia, în cuantum de 26.902.000 lei, în schimbul plății de către cesionar a prețului de 26.902.000 lei, ce urma a se achita în termen de maximum 12 luni de la data semnării contractului de cesiune creanță. Totodată, cedenții au transferat cesionarului toate dreptul de proprietate asupra creanței totale și garanțiile asociate (ipoteka mobilă de prim rang și interdicția aferentă asupra tuturor celor 26.992 acțiuni).

Cesiunea de creanță a fost notificată debitorilor ANDREI-LIVIU DIACONESCU și VICTOR CĂPITANU, nefiind înregistrată / evidențiată în registrul de acțiuni ținut de societate. Facem precizarea că această ipotecă mobilă de rang I nu se regăsește înregistrată în ARHIVA ELECTRONICĂ DE GARANȚII REALE MOBILIARE.

Astfel, ANDREI-LIVIU DIACONESCU, VICTOR CĂPITANU, AMADOLA ENTERPRISE LTD., DROGATI ENTERPRISE LTD., KACINTA INVESTMENTS LTD., NTAKOTA HOLDINGS LTD., BLIMPCO MANAGEMENT LTD. și CAHUITA LTD. au derulat/derulează operațiuni economice împreună, fiind prezumați că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin. 3, lit. j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere aspectele menționate din care se desprind următoarele:

- acționarul majoritar al ARIS CAPITAL S.R.L., respectiv societatea ROMENERGO HOLDINGS LTD., ai cărei beneficiari reali sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL, a fost implicat în relații economice cu acționarul unic al TORCH INVEST S.R.L.,
- urmare operațiunilor economice derulate, GARDNER LTD. și SMALLING LTD. nu au încasat contravaloarea acțiunilor OSHIA HOLDINGS LTD.,
- GARDNER LTD. și SMALLING LTD. au avut relații comerciale cu CAHUITA LTD., folosind resurse financiare având aceeași sursă pentru achiziția de acțiuni SIF Banat Crișana, iar CAHUITA LTD. la rândul său a avut relații comerciale cu TRIONI INVESTMENT LTD.,
- urmare cesiunilor succesive de creanță având ca obiect obligațiile asumate ca efect al înstrăinării acțiunilor MACELIA INVESTMENTS LTD., TRIONI INVESTMENT LTD. a devenit creditor al obligației de plată,
- urmare cesiunii de creanță având ca obiect obligațiile asumate ca efect al înstrăinării acțiunilor SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A., CAHUITA LTD. a devenit creditor al obligației de plată,
- beneficiarii reali ai societății TRIONI INVESTMENT LTD. sunt BÎLTEANU GHEORGHE și LAKIS NABIL,

rezultă faptul că societățile ARIS CAPITAL, TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD., MACELIA INVESTMENTS LTD. și SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A sunt prezumate că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana în

conformitate cu dispozițiile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a și j din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere calitatea de beneficiar real deținută de dl IMAD BALLOUK în cadrul societăților MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD. (acționar al SIF Banat Crișana) și MERGINA HOLDINGS LTD. sunt prezumate că acționează în mod concertat în conformitate cu prevederile art. art. 2, alin 3, lit. c) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 coroborate cu prevederile art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD cu MERGINA HOLDINGS LTD.

Având în vedere argumentele avute în vedere la emiterea Ordonanței CNVM nr. 114/22.04.2013 și Deciziei ASF nr. 209/18.03.2014,

În temeiul dispozițiilor art. 2, alin. 1, pct. 23 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 2, alin 3, lit. a), c) și j) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare, ARIS CAPITAL S.A., TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD., MACELIA INVESTMENTS LTD., SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A. și MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD. sunt prezumați că acționează în mod concertat în ceea ce privește emitentul SIF Banat Crișana la data de referință 02.02.2015 a AGOA acestei societăți, convocată pentru data de 02/03.03.2015,

Având în vedere că ARIS CAPITAL S.A., TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD., MACELIA INVESTMENTS LTD., SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A. și MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD. dețin 23,46% din capitalul social al SIF Banat Crișana, depășind astfel limita de deținere de 5% din capitalul social prevăzută de art. 286<sup>1</sup> alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, fără a duce la îndeplinire, în mod corespunzător, obligațiile prevăzute de art. 286<sup>1</sup> alin. (4) din legea menționată,

În baza prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale Instrucțiunii C.N.V.M. nr. 6/2012 emisă în aplicarea prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital,

În baza hotărârii adoptate în ședința din data de 27.02.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

## DECIZIE

**Art. 1.** SC DEPOZITARUL CENTRAL SA are obligația să dispună măsurile necesare pentru a înregistra în evidențele sale suspendarea exercitării drepturilor de vot pentru acțiunile emise de SIF BANAT CRIȘANA S.A. ce depășesc 5% din drepturile de vot și care sunt deținute de ARIS CAPITAL S.A., TORCH INVEST S.R.L., OSHIA HOLDINGS LTD., MACELIA INVESTMENTS LTD., SMART CAPITAL INVESTMENTS S.A. și MONTICLIFTI MANAGEMENT LTD.

**Art. 2.** Prezenta decizie intră în vigoare la data emiterii, va fi publicată în Buletinul A.S.F., pe site-ul [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro), va fi comunicată S.C. Depozitarul Central S.A. și SIF BANAT CRIȘANA S.A. și se va transmite la operatorul de piață în vederea informării corespunzătoare a investitorilor.

PREȘEDINTE,

Mișu NEGRITOIU

