

DECIZIA NR. 475/15.05.2023

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14, art. 21² alin. (1), (1¹) și (4) și ale art. 27 din O.U.G. nr. 93/2012 *privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară* (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În conformitate cu prevederile 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 (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021), în cadrul activității de control permanent desfășurate de A.S.F. în legătură cu Societatea de investiții alternative cu capital privat Sparking Capital S.A. (denumită în continuare S.I.A.C.P. Sparking Capital S.A. sau Societatea sau Fondul), conform celor reținute în raportul de control permanent întocmit ca urmare a acestei activități și luând în considerare Obiecțiile Societății la raportul de control remis acesteia, s-au constatat următoarele:

I. Societatea, prin reprezentanții legali ai acesteia, nu a pus la dispoziția depozitarului fondului (Unicredit Bank S.A.), în vederea certificării V.U.A.N., ulterior datei de 30.09.2022, informații reale corecte și complete în scopul ducerii la îndeplinire a obligațiilor reciproce conform prevederilor art. 20 alin. (7) și alin. (8) din Legea nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiții alternative*, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 74/2015), și ținând cont de faptul că printre obligațiile depozitarului, conform prevederilor art. 20 alin. (9) din același act normativ, se regăsesc (1) asigurarea acestuia că vânzarea, emisiunea, răscumpărarea, rambursarea și anularea de titluri de participare ale F.I.A. sunt realizate în conformitate cu legislația națională aplicabilă și cu regulile sau actul constitutiv al F.I.A., precum și (2) asigurarea că valoarea titlurilor de participare ale F.I.A. este calculată în conformitate cu legislația națională aplicabilă, cu regulile sau actul constitutiv al F.I.A., având la bază documentele puse la dispoziție de către A.F.I.A.,

fiind astfel încălcate prevederile art. 20 alin. (10) prima teză din Legea nr. 74/2015.

Fapta constituie contravenție potrivit prevederilor art. 51 alin. (2) lit. h) din Legea nr. 74/2015 și se sancționează conform prevederilor art. 52 alin. (1) din același act normativ.

Pentru această faptă se face răspunzător reprezentantul legal al S.I.A.C.P. Sparking Capital S.A., domnul Cristian Teodor Negruțiu care, în calitatea sa de Director general adjunct al Societății, avea obligația respectării prevederilor art. 20 alin. (10) prima teză din Legea nr. 74/2015 și se stabilește în sarcina acestuia măsura sancționării cu avertisment ținându-se cont de faptul că:

- i. din perspectiva determinării gravității faptelor, inclusiv a celor care pot genera risc sistemic, s-a apreciat că elementele de neconformitate identificate prezintă un impact scăzut de nivel superior (3), luând în considerare cota de piață a S.I.A.C.P. Sparking

Capital S.A. de 0,05% la nivelul pieței F.I.A., la data de 30.09.2022. În același timp, obligația de a acționa, în relația cu Depozitarul, în mod onest, echitabil, profesionist și independent și în interesul F.I.A. și al investitorilor F.I.A. sunt elemente primordiale ale executării cu diligență a atribuțiilor de bun administrator aflate în sarcina reprezentanților legali ai Societății și care sunt vegheate în mod suplimentar de către Depozitarul F.I.A. conform obligațiilor legale instituite în sarcina acestuia;

- ii. referitor la durata încălcării constatate, s-a apreciat că aceasta prezintă un impact de scurtă durată și nivel inferior (1) ca urmare a faptului că, din analiza evenimentelor, se identifică că, datorită perioadei scurte de la momentul autorizării în calitate de A.F.I.A., reprezentanții acesteia nu au sesizat importanța unei colaborări constante și concrete cu Depozitarul F.I.A. în scopul respectării în mod continuu și neechivoc a prevederilor legale aplicabile activității de administrare a F.I.A.;
- iii. din corespondența purtată în scopul determinării formei de vinovăție nu se poate considera săvârșirea faptei în mod intenționat.

II. Societatea nu a realizat operațiunile cu titluri de participare cu respectarea prevederilor legale referitoare la utilizarea V.U.A.N. certificat de către depozitar, în fapt nu s-a asigurat, în realizarea operațiunilor cu titluri de participare, respectiv majorarea capitalului social al Fondului, că valoarea unitară a activului net a F.I.A. este calculată și comunicată investitorilor în conformitate cu legislația aplicabilă în domeniul pieței de capital și cu regulile sau actul constitutiv al F.I.A., A.F.I.A. fiind responsabilă de corecta evaluare a activelor F.I.A., având în vedere că, ulterior obținerii autorizației în calitate de A.F.I.A., respectiv F.I.A., orice operațiune care vizează acțiunile S.I.A.C.P. Sparking Capital S.A. reprezintă operațiuni de natura emisiunii/răscumpărării de titluri de participare – așa cum este stipulat de:

- a) prevederile art. 61 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 *privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative*, cu modificările și completările ulterioare, prin care se identifică faptul că, odată cu obținerea autorizației în calitate de A.F.I.A., respectiv F.I.A., în cazul S.I.A.C.P. Sparking Capital S.A. data de 07.07.2022, entitățile se supun prevederilor conținute de legislația specifică în vigoare;
- b) prevederile art. 3 pct. 45 din Legea nr. 74/2015 și prevederile art. 17 alin. (1) și (2) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative (denumită în continuare Legea nr. 243/2019), referitoare la semnificația noțiunii de „titluri de participare”, la natura instrumentelor de capital emise de către un F.I.A.S., respectiv la identificarea celor două noțiuni;
- c) prevederile art. 25 alin. (1) din Legea nr. 243/2019 care fac trimitere la prevederile legale aplicabile autorizării, respectiv funcționării A.F.I.A. și implicit la prevederile art. 18 alin.

- (6) din Legea nr. 74/2015 referitoare la frecvența realizării de către A.F.I.A. a determinării valorii titlurilor de participare ale F.I.A. administrate;
- d) prevederile art. 18 alin. (1), alin. (3) și alin. (14) din Legea nr. 74/2015 referitoare la responsabilitatea A.F.I.A. în ceea ce privește corecta evaluare a activelor F.I.A. administrate;
- e) prevederile art. 49 și ale art. 50 din Legea nr. 243/2019 prin care se stabilesc – frecvența (cel puțin trimestrial, pentru ultima zi calendaristică a celei de-a treia luni a trimestrului iar, în situația în care titlurile de participare ale F.I.A.I.P. pot fi subscribe sau răscumpărate din activ, la inițiativa investitorului, cu o frecvență mai mare decât cea trimestrială) și natura operațiunilor (subscriere sau răscumpărare de titluri de participare, la inițiativa investitorului) care sunt luate în considerare la calculul V.A.N. și al V.U.A.N. al unui F.I.A.I.P. efectuat de către A.F.I.A. și certificat de către depozitar, prevederi ale legislației naționale armonizate cu legislația existentă la nivel european, respectiv, cu prevederile art. 72 alin. (1) și art. 74 din Regulamentul delegat (UE) nr. 231/2013 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea,

fiind astfel încălcate prevederile art. 18 alin. (3), alin. (6) și alin. (14) din Legea nr. 74/2015 coroborat cu prevederile art. 25 alin. (1), art. 49 și ale art. 50 din Legea nr. 243/2019.

Fapta constituie contravenție potrivit prevederilor art. 51 alin. (2) lit. f) și art. 51³ alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 74/2015 și se sancționează conform prevederilor art. 52 alin. (1) același act normativ.

Pentru această faptă se face răspunzător reprezentantul legal al S.I.A.C.P. Sparking Capital S.A., domnul Cristian Teodor Negruțiu care, în calitatea sa de Director general adjunct al societății, avea obligația respectării art. 18 alin. (3), alin. (6) și alin. (14) din Legea nr. 74/2015 coroborat cu prevederile art. 25 alin. (1), art. 49 și ale art. 50 din Legea nr. 243/2019 și se stabilește în sarcina acestuia măsura sancționării cu amendă în cuantum de 1.600 de lei ținându-se cont de faptul că:

- i. din perspectiva determinării gravității faptelor, inclusiv a celor care pot genera risc sistemic, s-a apreciat că elementele de neconformitate identificate prezintă un impact mediu de nivel inferior (4), luând în considerare cota de piață a S.I.A.C.P. Sparking Capital S.A. de 0,05% la nivelul pieței F.I.A., la data de 30.09.2022. Respectarea prevederilor legale referitoare la utilizarea V.U.A.N. certificat de către depozitar în realizarea operațiunilor cu titluri de participare ale F.I.A., alături de obligația de a acționa, în relația cu Depozitarul, în mod onest, echitabil, profesionist și independent și în interesul F.I.A. și al investitorilor F.I.A. sunt elemente primordiale ale executării cu diligență a atribuțiilor de bun administrator, aflate în sarcina reprezentanților legali ai Societății;

- ii. referitor la durata încălcării constatate, aceasta prezintă un impact de scurtă durată și nivel superior (2) ca urmare a faptului că excede perioada unei date de necertificare a V.U.A.N. pentru F.I.A. și, până la data întocmirii notei de sancționare, nu a fost determinată de către reprezentanții legali ai societății o soluție de deblocare a situației de necertificare a V.U.A.N.;
- iii. din corespondența purtată în scopul determinării formei de vinovăție nu se poate considera săvârșirea faptei în mod intenționat.

Având în vedere elementele de fapt și de drept mai sus arătate, ținând cont de prevederile legale referitoare la cumulul de sancțiuni, respectiv prevederile art. 52 alin. (9) din Legea nr. 74/2015,

Conform prevederilor art. 26 alin. (1) lit. e) din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul Autorității de Supraveghere Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptată în ședința din data de 10.05.2023,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea decizie

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 1.600 de lei domnul Cristian Teodor Negruțiu, în calitate de Director general adjunct al Societății de investiții alternative cu capital privat Sparking Capital S.A.

Art. 2. (1) Domnul Cristian Teodor Negruțiu are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul contravenientul.

(2) Prezenta decizie constituie titlu executoriu în conformitate cu prevederile art. 17 alin. (4) din O.U.G. nr. 25/2002 privind aprobarea Statutului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare, coroborate cu prevederile art. 28 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare.

(3) Domnul Cristian Teodor Negruțiu are obligația de a transmite o copie a dovezii achitării amenzii la Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F. în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. În cazul în care amenda nu va fi achitată în termenul prevăzut la art. 2 alin. (1), se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. (1) Prezenta decizie poate fi atacată de domnul Cristian Teodor Negruțiu în conformitate cu prevederile art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare, în termen de 30 de zile de la data comunicării, la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal.

(2) Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 5. Decizia A.S.F. nr. 475 din data de 15.05.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Cristian Teodor Negruțiu și se publică pe site-ul A.S.F. în conformitate cu prevederile art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 6. Prezenta decizie va fi comunicată domnului Cristian Teodor Negruțiu și Societății de investiții alternative cu capital privat Sparking Capital S.A.

PREȘEDINTE

Nicu MARCU