

DECIZIA NR. 1053/09.10.2023

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. (4) și 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,

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. la societatea Transilvania Investments Alliance S.A. (fosta Societatea de Investiții Financiare Transilvania S.A.), rapoartele de control permanent transmise acesteia cu nr. SI/DG/7988/11.05.2023 și SI/DG/10558/03.07.2023, precum și analiza obiecțiilor transmise de societatea Transilvania Investments Alliance S.A. (denumită în continuare Societatea) și de persoanele responsabile, înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/15991/22.05.2023 și nr. RG/20715/11.07.2023, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabil domnul Radu Claudiu Roșca, în calitate de membru al Directoratului Societății, în perioada 12.06.2020 - prezent, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

1. Lipsa avizului Biroului Managementul Riscului cu privire la operațiunea de contractare, de către Societate, a creditului obținut de la Banca Comercială Română S.A. (denumită în continuare B.C.R. S.A.), aprobată în ședința Directoratului din data de 20.12.2021, în vederea asigurării surselor de finanțare necesare execuției programului investițional anual.

Având în vedere:

a. natura și dimensiunea creditului bancar contractat de către Societate;

b. atribuțiile Biroului Managementul Riscului al Societății, conform cărora acesta:

✓ *propune și implementează politica și strategia de administrare a riscurilor, precum și proceduri, modele, procese și măsuri eficiente de administrare a riscurilor, în vederea identificării, măsurării, administrării și monitorizării permanente a tuturor riscurilor relevante pentru strategia de investiții la care este sau poate fi expusă;*

✓ *monitorizează respectarea limitelor de risc și notifică în timp util Directoratul și Consiliul de Supraveghere al Transilvania Investments Alliance S.A. în cazul în care consideră că profilul de risc al Societății nu este conform cu aceste limite sau că există un risc semnificativ ca profilul de risc să devină neconform cu aceste limite;*

✓ *identifică permanent riscurile și le cuantifică pentru a evalua impactul acestora;*

c. faptul că la momentul inițierii procedurilor de aprobare a creditului, Societatea, prin organul său de conducere (Directoratul), a considerat necesar și a acționat în consecință, prudent și diligent, solicitând avizul Biroului Managementul Riscului, din perspectiva dimensiunii și a riscurilor induse de o astfel de operațiune;

d. faptul că la respectivul moment inițial avizul solicitat Biroului Managementul Riscului nu a fost obținut de către Directoratul Societății, față de lipsa unor informații esențiale necesare

exprimării unei opinii în acest sens, acest aviz nemaifiind solicitat ulterior lămuririi tuturor aspectelor semnalate de Biroul Managementul Riscului;

- e. faptul că prin nesolicitarea avizului Biroului Managementul Riscului ulterior clarificării la nivelul Societății a aspectelor legate de accesarea creditului, astfel cum acestea au fost semnalate de structurile competente, rezultă că societatea, prin organele sale, nu avut o abordare consecventă și unitară pe parcursul demersurilor întreprinse pentru contractarea creditului de la B.C.R. S.A., în ceea ce privește obținerea avizului Biroului Managementul Riscului, respectiv faptul că nu a avut o conduită prudentă și diligentă,

se reține faptul că pentru operațiunea de contractare a creditului de la B.C.R. S.A., Societatea, prin Directorat în calitate de organ de conducere, nu a acționat cu prudență și diligență, contrar prevederilor art. 12 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 74/2015).

În considerarea celor mai sus prezentate, se constată faptul că domnul Radu Claudiu Roșca, față de atribuțiile deținute în calitate de membru al Directoratului, care a aprobat contractarea creditului de către Societate, nu a acționat prudent și diligent, nerespectând astfel prevederile art. 12 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. b) din Legea nr. 74/2015.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancționării cu amendă în cuantum de 5.700 lei.

În conformitate cu prevederile art. 55 din Legea nr. 74/2015, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante, inclusiv sub aspectul că fapta a fost de gravitate ridicată. De asemenea, nu au fost identificate elemente care să determine intenția de săvârșire a faptei, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți și nici profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor. Totodată s-a luat în considerare faptul că fapta nu a fost repetată, precum și faptul că domnul Radu Claudiu Roșca a mai fost sancționat cu amendă în valoare de 1.800 lei prin Decizia A.S.F. nr. 104/03.02.2023.

2. Lipsa avizului Comitetului de Risc privind implementarea hotărârilor Directoratului Societății cu privire la operațiunile a căror valoare depășește nivelul de competență al acestuia, în cazul tranzacțiilor cu acțiuni cu Evergent Investments S.A. din datele de 14.05.2021 și 23.06.2021.

Având în vedere:

- atribuțiile Consiliului de Supraveghere al Societății potrivit prevederilor din Politicile și procedurile privind funcționarea S.I.F. Transilvania S.A. (Transilvania Investments Alliance S.A.) în calitate de A.F.I.A., conform cărora acesta „*avizează încheierea*

oricăror operațiuni ce angajează societatea a căror valoare este mai mare de echivalentul în lei a 5.000.000 euro/operațiune la solicitarea Directoratului”;

- atribuțiile Comitetului de Risc referitoare la avizarea implementării „deciziilor Directoratului cu privire la operațiunile a căror valoare depășește nivelul de competență al acestuia”, conform punctului 2.1.2, din „Capitolul 1 - Politici și proceduri privind structura organizatorică și procesul decizional intern, Politici și proceduri privind funcționarea S.I.F. Transilvania S.A. în calitate de A.F.I.A.”;
- calitatea de Director coordonator al S400 – Serviciul Tranzacții a domnului Radu Claudiu Roșca în perioada relevantă;
- tranzacția din data de 01.04.2021, cu acțiuni Evergent Investments S.A. în valoare de 4.914.795 de euro;
- tranzacția din data de 14.05.2021, cu acțiuni Evergent Investments S.A., în valoare de 863.856 de euro;
- faptul că cele două operațiuni mai sus referite, cumulativ, au depășit limita de 5.000.000 de euro/emitent/trimestru;
- faptul că în interiorul aceluiași trimestru se realizează și tranzacția cu acțiuni Evergent Investments S.A., din data de 23.06.2021, în valoare totală de 3.651.367 de euro;
- faptul că, prin notele nr. 3743/10.05.2021 și nr. 3786/10.05.2021 emise în ședința din data de 10.05.2021, Directoratul Societății „aprobă achiziția unui pachet de 13.000.000 acțiuni EVER la un preț maxim de 1,47 lei/acțiune”, decizie îndeplinită prin tranzacțiile din 14.05.2021 și 23.06.2021;
- faptul că prin Hotărârea nr. 4/12.05.2021, Consiliul de Supraveghere al Societății „avizează operațiunea de achiziție de acțiuni emise de Evergent Investments S.A. astfel cum a fost aprobată în ședința Directoratului din data de 10.05.2021.”

se rețin următoarele:

1. tranzacțiile cu acțiuni Evergent Investments S.A, mai sus referite, depășesc cumulativ limita de 5.000.000 de euro/operațiune/trimestru,
2. la momentul implementării hotărârilor Directoratului Societății cu privire la operațiunile a căror valoare depășește nivelul de competență al acestuia, care conducea la depășirea limitei de 5 milioane de euro, domnul Radu Claudiu Roșca nu a respectat formalitățile prevăzute la punctul 2.1.2 coroborat cu pct.1.2.2.1 din „Capitolul 1 - Politici și proceduri privind structura organizatorică și procesul decizional intern, Politici și proceduri privind funcționarea S.I.F. Transilvania S.A. în calitate de A.F.I.A.” , necesare pentru obținerea unui aviz asupra modului de implementare a deciziilor Directoratului cu privire la operațiunile a căror valoare depășește nivelul de competență al acestuia.

În considerarea prevederilor de la punctul 2.1.2, din „Capitolul 1 Politici și proceduri privind funcționarea S.I.F. Transilvania S.A. în calitate de A.F.I.A.” conform cărora ”Comitetul de Risc avizează implementarea deciziilor Directoratului cu privire la operațiunile a căror valoare depășește nivelul de competență al acestuia, rezultă că domnul Radu Claudiu Roșca - membru al Directoratului, Director coordonator al S400 – Serviciul Tranzacții, era responsabil de informarea Comitetului de Risc în ceea ce privește implementarea deciziilor Directoratului cu

privire la operațiunile a căror valoare depășește nivelul de competență al acestuia, nerespectând astfel prevederile art. 12 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 74/2015.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. b) din Legea nr. 74/2015. Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancționării cu avertisment.

În conformitate cu prevederile art. 55 din Legea nr. 74/2015, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante, inclusiv sub aspectul că fapta a fost de gravitate scăzută. De asemenea, nu au fost identificate elemente care să determine intenția de săvârșire a faptei, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți și nici profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor. Totodată, a fost avută în vedere repetabilitatea faptei, constatată prin Decizia A.S.F. nr. 104/03.02.2023, precum și faptul că domnul Radu Claudiu Roșca a mai fost sancționat cu amendă în valoare de 1.800 lei prin aceeași decizie.

3. Lipsa recomandărilor Comitetului de Risc în ceea ce privește deciziile ce urmează a fi luate de Directorat și care au legătură cu activitatea de investire/dezinvestire și monitorizare a portofoliului în cazul următoarelor tranzacții:

- a. tranzacțiile cu acțiuni simbol TUFÉ din data de 13.10.2020;
- b. tranzacția cu acțiuni simbol SNC din data de 25.01.2021;
- c. tranzacția cu acțiuni simbol TTS din data de 07.06.2021;
- d. tranzacția cu acțiuni simbol EVER din data de 12.10.2021;
- e. tranzacția cu acțiuni simbol TLV din data de 06.07.2021.

Având în vedere atribuțiile Comitetului de Risc referitoare la emiterea de „recomandări în ceea ce privește deciziile ce urmează a fi luate de Directorat și care au legătură cu activitatea de investire/dezinvestire și monitorizare a portofoliului”, conform punctului 2.1.2, din „Capitolul 1 - Politici și proceduri privind structura organizatorică și procesul decizional intern, Politici și proceduri privind funcționarea S.I.F. Transilvania S.A. în calitate de A.F.I.A.”, în vigoare în perioada 31.12.2019 – 06.07.2021, din analiza documentelor transmise de societate nu au fost identificate elemente din care să reiasă îndeplinirea formalităților prevăzute de normele interne mai sus referite, de către membrii Directoratului.

Prin urmare, se reține faptul că membrii Directoratului Societății erau responsabili de informarea Comitetului de Risc în ceea ce privește deciziile ce urmau a fi adoptate de aceștia, nerespectând astfel prevederile art. 12 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 74/2015.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. b) din Legea nr. 74/2015.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancționării cu avertisment.

În conformitate cu prevederile art. 55 din Legea nr. 74/2015, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante, inclusiv sub aspectul că fapta a fost de gravitate scăzută. De

asemenea, nu au fost identificate elemente care să determine intenția de săvârșire a faptei, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți și nici profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor. Totodată, a fost avută în vedere repetabilitatea faptei, constatată prin Decizia A.S.F. nr. 104/03.02.2023, precum și faptul că domnul Radu Claudiu Roșca a mai fost sancționat cu amendă în valoare de 1.800 lei prin aceeași decizie.

În baza prevederilor art. 12 alin.(1) lit. a) și c), art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a) și alin. (9), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015,

Luând în considerare elementele de fapt și de drept mai sus arătate,

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 03.10.2023, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu amendă în cuantum de 5.700 lei domnul Radu Claudiu Roșca, în calitate de membru al Directoratului societății Transilvania Investments Alliance S.A., la data săvârșirii faptelor.

Art. 2 Domnul Radu Claudiu Roșca are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 de zile de la data comunicării prezentei decizii, la Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. Prezenta decizie constituie titlu executoriu, iar în cazul neachitării în termenul prevăzut, se vor lua măsuri în vederea executării silite. O copie a dovezii achitării amenzii se va transmite la A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3 Împotriva prezentei decizii, domnul Radu Claudiu Roșca poate formula contestație la Curtea de Apel București, în termen de 30 de zile de la data comunicării, conform art. 57 alin. (2) teza 1 din Legea nr. 74/2015. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4 Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015.

Art. 5 Prezenta decizie va fi comunicată domnului Radu Claudiu Roșca și societății Transilvania Investments Alliance S.A.

Art. 6 Decizia nr. 1053/09.10.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Radu Claudiu Roșca.

PREȘEDINTE

Nicu MARCU