

**DECIZIA NR. 1060/09.10.2023**

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. 21<sup>2</sup> 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 nr. DG/10558/03.07.2023, precum și analiza obiecțiilor transmise de societatea Transilvania Investments Alliance S.A. (denumită în continuare Societatea), înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/15991/22.05.2023 și RG/20715/11.07.2023, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă Societatea:

**1. Deficiențe în modul de formalizare a documentației:**

1.1. Neînregistrarea notei de implementare a fluxului decizional/ notei de inițiere/actualizării (update) modelului de tranzacționare în cazul operațiunilor de:

- a. cumpărare acțiuni FP din data de 28.10.2020,
- b. vânzare acțiuni BRD din datele de 26.01.2021 și 01.02.2021
- c. cumpărare acțiuni EVER din data de 19.02.2021,
- d. vânzare acțiuni SNG din data de 01.04.2021,
- e. vânzare acțiuni FP din data de 17.09.2021,
- f. vânzare acțiuni TLV din data de 05.07.2022.

Din documentația justificativă transmisă de Societate pentru operațiunile mai sus referite, se constată faptul că fluxul decizional impus de normele interne a fost respectat, dar:

- nota de implementare aferentă operațiunii de la pct. a., nu a fost înregistrată/datată în evidențele proprii/interne ale Societății,
- modul de formalizare internă nu a fost definitivat, întrucât, nu a fost înregistrat în evidențele proprii ale Societății, nota de inițiere aferentă operațiunii de la pct. c.,
- actualizările (update) de model de tranzacționare aferente operațiunilor de la pct. b., respectiv pct. d-f nu au fost înregistrate în evidențele proprii/interne.

Astfel, se constată existența unei vulnerabilități în procesul de control ce trebuie exercitat cu privire la ducerea la îndeplinire a formalizării în integralitate a tuturor deciziilor adoptate, precum și a unui risc operațional derivat din lipsa înregistrării documentelor aferente operațiunilor efectuate.

1.2. Nespecificarea competențelor în cazul anumitor documente întocmite în baza fluxului decizional și transmise A.S.F.

Din documentația transmisă A.S.F. de către Societate s-a constatat faptul că documentele întocmite cu privire la crearea unui indice de referință (Benchmark) pe portofoliul speculativ (Nota nr. 5573/09.08.2022) sunt semnate, dar nu este menționată calitatea semnatarilor, respectiv funcția și departamentul din care fac parte.

Astfel, se constată existența unei vulnerabilități/risc operațional în activitatea Societății, derivate din lipsa elementelor de identificare a calității persoanelor semnatare ale unor documente elaborate în cazul anumitor operațiuni.

Având în vedere cele enumerate la pct. 1.1. și 1.2., se constată faptul că Societatea nu a acționat cu diligență și nu a respectat prevederile 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), faptă ce constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. b) din aceeași lege.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. b), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii 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, nu au fost identificate elemente care să determine intenția de săvârșire a faptei. De asemenea, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți, profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor. Totodată s-a avut în vedere că fapta nu s-a mai repetat, precum și faptul că Societatea a mai fost sancționată cu avertisment prin Decizia A.S.F. nr. 107/03.02.2023.

2. Deficiențe în modul de finalizare, de către Societate, a analizei de implementare în cazul operațiunii de cumpărare acțiuni necotate emise de Grup Bianca Trans S.A. din data de 22.10.2020.

Din documentația transmisă A.S.F. de către Societate se reține faptul că, în cazul operațiunii de cumpărare acțiuni necotate emise de Grup Bianca Trans S.A., din data de 22.10.2020, fluxul decizional a fost respectat, dar concluziile analizei de implementare nu au fost formalizate într-o notă scrisă, validată de conducătorul Departamentului administrare portofoliu al Societății, contrar prevederilor procedurii interne incidente în vigoare la data inițierii operațiunii, respectiv pct. 2.3.1.3. *Elemente specifice fluxului de analiză prealabilă din cadrul Politicilor și procedurilor privind funcționarea S.I.F. Transilvania S.A.* (Transilvania Investments Alliance S.A.) în calitate de A.F.I.A.

Astfel, se constată existența unei vulnerabilități în procesul de control ce trebuie exercitat cu privire la ducerea la îndeplinire a formalizării în integralitate a tuturor deciziilor adoptate, în acord cu dispozițiile procedurilor interne incidente în vigoare la data inițierii operațiunii, precum și a unui risc operațional derivat din lipsa înregistrării tuturor documentelor întocmite de Societate cu ocazia operațiunilor efectuate.

Având în vedere cele anterior enumerate, se constată faptul că Societatea nu a respectat prevederile art. 12 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 74/2015, faptă ce constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. b) din aceeași lege.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. b), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii 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. 107/03.02.2023, precum și faptul că Societatea a mai fost sancționată cu avertisment 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. b) 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 avertisment societatea Transilvania Investments Alliance S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR07.1AFIAA/080005 (în calitate de A.F.I.A.A.), respectiv PJR09FIAIR/080006 (în calitate de F.I.A.I.R.), înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J08/3306/1992, identificată prin CUI 3047687, cu sediul social în Brașov, Str. Nicolae Iorga nr. 2, județul Brașov.

**Art. 2** Împotriva prezentei decizii societatea Transilvania Investments Alliance S.A. 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.

**Art. 3** Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015.

**Art. 4** Prezenta decizie va fi comunicată societății Transilvania Investments Alliance S.A.

**Art. 5** Decizia nr. 1060/09.10.2023 intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea Transilvania Investments Alliance S.A.

**PREȘEDINTE**

**Nicu MARCU**