

DECIZIA NR. 727/28.07.2025

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin (1) lit. c) și lit. d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (4) din Ordonanța de urgență a Guvernului 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 controlul periodic efectuat la societatea Lion Capital S.A. (denumită în continuare *Societatea*), în baza planului de control pe anul 2025, procesul - verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și răspunsul la acesta, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Marcel Heinz Pfister, în calitate de Membru al Consiliului de Administrație al Societății în perioada controlată, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute:

Consiliul de Administrație al Societății a aprobat, conform procesului - verbal al ședinței din data de 22.07.2024 și a hotărârii nr. 1 din data de 22.07.2024, participarea la majorarea capitalului social al unei societăți, fără să aibă ca suport opinia administratorului de risc, document ce a fost întocmit ulterior, respectiv în data de 23.07.2024 (ziua următoare ședinței Consiliului de Administrație).

Se constată astfel nerespectarea prevederilor din *Procedura privind verificarea prealabilă la momentul investirii*, în vigoare în perioada controlată, care menționează următoarele, în cadrul capitolului 6: *PRAR (n.n. persoana responsabilă cu administrarea riscurilor) analizează prealabil propunerile investiționale întocmite de RI (n.n. responsabil investiții) pentru a se asigura că riscurile asociate fiecărei poziții de investiții și efectul general al acestora asupra portofoliului corespunde obiectivelor investiționale și a profilului de risc aprobate de CA. Rezultatul acestei analize se concretizează într-un document denumit „Opinia de risc”, care, împreună cu propunerea investițională, constituie documentele care vor sta la baza deciziei investiționale conform Competențelor de decizie și semnătură din cadrul Societății, faptă care reprezintă încălcarea prevederilor art. 12 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare 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, art. 55 și ale art. 56 alin. (1) din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu avertisment.

La stabilirea acestei sancțiuni contravenționale s-a ținut cont de criteriile de individualizare, precum și de circumstanțele atenuante aferente situației. Astfel, s-a avut în vedere faptul că:

- aprobarea operațiunii (22.07.2024) nu a luat în considerare toate informațiile necesare conform fluxului decizional stabilit la nivel intern. Lipsa opiniei prealabile a administratorului de risc a condus la /determinat adoptarea deciziei investiționale, cu încălcarea prevederilor *Procedurii privind verificarea prealabilă la momentul investirii*. Menționăm faptul că opinia de risc emisă în ziua următoare (23.07.2024) adoptării hotărârii Consiliului de Administrație a fost în favoarea realizării investiției. Totodată, ordinul de plată aferent operațiunii a fost emis în data de 23.07.2024;
- situația vizează adoptarea unei decizii punctuale;
- fapta a fost săvârșită din culpă;
- nu au fost identificate informații privind prejudicii aduse terților;
- responsabilitatea faptei se împarte între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina persoanei responsabile, în ultimii 3 ani;
- domnul Marcel Heinz Pfister nu a mai fost sancționat de A.S.F. în ultimii 3 ani.

În baza prevederilor art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54, art. 55 și ale art. 56 alin. (1) 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 23.07.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu avertisment domnul Marcel Heinz Pfister, în calitate de Membru al Consiliului de Administrație al societății Lion Capital S.A.

Art. 2 Împotriva prezentei decizii, domnul Marcel Heinz Pfister poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării.

Art. 3 Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 4 Prezenta decizie va fi comunicată domnului Marcel Heinz Pfister și societății Lion Capital S.A.

Art. 5 Decizia nr. 727/28.07.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Marcel Heinz Pfister.

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU