

DECIZIA NR. 1264/24.12.2025

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[^]2 alin. (1), (1[^]1) și (4) și ale art. 27 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 (denumită în continuare O.U.G. nr. 93/2012) și ale prevederilor art. 32 – 36 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 SAI Capital Point SA (fost SAI Certinvest SA) - în continuare SAI Capital Point SA sau Societatea -, urmare a analizei raportării semestriale specifice transmisă pentru data de 30.12.2024, conform prevederilor art. 3 alin. (3) din Regulamentul A.S.F. nr. 11/2014, a fost identificat faptul că valoarea fondurilor proprii de care dispune societatea (1.444.638,96 lei) este inferioară nivelului minim determinat în baza cheltuielilor generale fixe ale anului precedent (1.664.002,14 lei), cerința minimă reprezentând cel puțin un sfert din cheltuielile generale fixe determinat conform prevederilor cadrului legal aplicabil, motiv pentru care a fost întocmit și înaintat către Societate Raportul de control permanent înregistrat cu nr. SI-DG 1244/29.01.2025

Conform celor reținute în Raportul de control permanent și luând în considerare Obiecțiunile societății la raportul de control remis acesteia, care nu sunt de natură a modifica concluziile analizei prezentate, s-a constatat faptul că, **începând cu luna noiembrie 2024 și până la finalizarea în luna mai 2025 a operațiunii de majorare a capitalului social, excepție făcând luna decembrie 2024, societatea a dispus de fonduri proprii de un nivel inferior cerinței minime de determinare a valorii acestuia ca reprezentând cel puțin un sfert din cheltuielile generale fixe ale anului precedent determinate conform prevederilor cadrului legal aplicabil fiind încălcate prevederile art. 8 alin. (6) și ale art. 9 alin. (7) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, (în continuare OUG. nr. 32/2012) și prevederile art. 20 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, (în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014) în considerarea obligațiilor statuate de prevederile art. 24 alin. (1) lit. l) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 și de prevederile art. 232 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.**

Astfel, **din analiza coroborată a declarațiilor membrilor Consiliului de administrație și cele ale conducerii executive a SAI Capital Point SA, precum și cu predilecție din analiza declarațiilor acționarului semnificativ al Societății (domnul Eugen Gheorghe Voicu, acționar semnificativ al SAI), rezultă în mod neechivoc faptul că SAI este responsabilă pentru nerespectarea condițiilor de funcționare, respectiv de dispunere a unui nivel adecvat al fondurilor proprii necesare desfășurării activității.**

Fapta constituie contravenție potrivit prevederilor art. 194 și ale art. 195 lit. a) din OUG nr. 32/2012 și se sancționează conform prevederilor art. 196 alin. (1) lit. a) pct. ii din același act normativ;

Motiv pentru care se stabilește în sarcina SAI Capital Point SA măsura sancționării cu amendă în cuantum de 175.800 lei ținându-se cont de faptul că:

- i. din perspectiva determinării gravității faptelor, inclusiv a celor care pot genera risc sistemic, apreciem că elementele de neconformitate identificate prezintă un impact ridicat de nivel superior, luând în considerare că fapta, respectiv neîndeplinirea condițiilor care au stat la baza autorizării, poate conduce, conform prevederilor art. 11 lit. d) din OUG nr. 32/2012, la retragerea de către A.S.F. a autorizației acordate S.A.I. Respectarea prevederilor legale care stabilesc condițiile care au stat la baza autorizării în calitate de S.A.I. reprezintă condiția primordială a executării cu bună credință a obiectului de activitate pentru care Societatea a fost constituită, acționarii acesteia fiind responsabili pentru furnizarea necesarului de capital pentru îndeplinirea scopului acesteia;
- ii. referitor la durata încălcării constatate, s-a apreciat că aceasta prezintă un impact de scurtă durată și nivel superior ca urmare a faptului că perioada de nerespectare este de aprox. 5 luni în timp ce obligația de respectare a prevederilor legale incidente are caracter continuu;
- iii. din corespondența purtată în scopul determinării formei de vinovăție, respectiv având în vedere declarația furnizată de către acționarul majoritar, precum și cele înscrise în Obiecțiunile la RCP transmise de către membrii Consiliului de administrație și cei ai conducerii executive se identifică cunoașterea de către aceștia a implicațiilor acțiunii de tergiversare a demersurilor necesare a fi adoptate, acestea având un impact semnificativ asupra respectării condițiilor de autorizare și, respectiv a condițiilor de funcționare aplicabile SAI Capital Point SA, fiind vorba în acest caz de intenție indirectă.

Conform prevederilor art. 26 alin. (1) lit. e) din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 *privind activitatea de control desfășurată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare*,

În temeiul prevederilor art. 196 alin. (1) lit. a) pct. ii din OUG nr. 32/2012,

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

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptată în ședința din data de 17.12.2025

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea decizie

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 175.800 lei SAI Capital Point SA înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400005 în calitate de societate de administrare a investițiilor (SAI) și sub nr. PJR07.1AFIAI/400004 în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative (AFIAI), înregistrată la ONRC cu nr. J40/16855/94 și identificată prin codul unic de înregistrare (CUI) 6175133, având sediul în Str. Buzesti 76 - 80, Etaj 7, Sector 1, București.

Art. 2. (1) SAI Capital Point SA are obligația de a achita cuantumul amenzii contravenționale prevăzut la art. 1 în termen de 15 zile de la data comunicării prezentei decizii, la Administrația Finanțelor Publice, din raza teritorială unde societatea își are sediul social.

(2) Prezenta decizie constituie titlu executoriu în conformitate cu prevederile art. 198 alin. (4) teza a doua din OUG nr. 32/2012.

(3) SAI Capital Point SA 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. Decizia A.S.F. nr 1264/24.12.2025 poate fi atacată de SAI Capital Point SA în conformitate cu prevederile art. 198 alin. (4) teza întâi din OUG nr. 32/2012, în termen de 30 de zile de la data comunicării, la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal.

Art. 5. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către SAI Capital Point SA și se publică pe site-ul A.S.F. în conformitate cu prevederile art. 196 alin. (6) din OUG nr. 32/2012.

Art. 6. Prezenta decizie va fi comunicată SAI Capital Point SA.

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU