

DECIZIA NR. 472/29.05.2025

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 și ale art. 21² alin. (4) 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 controlul periodic efectuat la S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A. (denumită în continuare Societatea), în baza Planului de control pe anul 2025, Procesului - verbal întocmit ca urmare a acțiunii de control periodic, precum și a răspunsului Societății la Procesul - verbal de control, s-au constatat următoarele fapte pentru care este responsabilă Societatea:

1. Având în vedere faptul că, la nivelul Societății, nu este păstrat un exemplar al instrucțiunilor/ordinelor de tranzacționare transmise spre executare de către aceasta, în numele FDI Active Dinamic, către intermediarul prin care sunt executate tranzacțiile, respectiv S.S.I.F. SWISS Capital S.A., se reține faptul că, la nivelul Societății, nu au fost respectate prevederile art. 6 din *Procedura privind transmiterea, executarea și administrarea ordinelor* (V4 2017-02-28 și V5 2024-06-12, în vigoare în perioada controlată), fiind încălcate astfel prevederile art. 34 alin. (1) lit. b) din O.U.G. 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 (denumită în continuare O.U.G. nr. 32/2012).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. e) din O.U.G. nr. 32/2012.

Având în vedere prevederile art. 194, art. 195 lit. e), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (ii), art. 198 alin. (1) și alin. (4), art. 199 alin. (1) și ale art. 200 din O.U.G. nr. 32/2012, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 17.300 lei.

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

- în lipsa unor evidențe proprii clare și complete la nivelul Societății, auditul și controlul intern devin dificile, ceea ce poate duce la descoperirea târzie a unor eventuale erori sau neconformități.
- deficiența privește perioada supusă controlului periodic;
- fapta s-a produs din culpă;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina Societății, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- reprezentanții Societății au manifestat deschidere pe perioada controlului;
- Societatea și-a asumat măsuri de remediere a deficienței identificate;
- Societatea a fost sancționată de A.S.F. cu amendă în cuantum de 10.400 lei (Decizia nr. 653/30.05.2022) și amendă în cuantum de 47.500 lei (Decizia nr. 1070/18.10.2024).

2. Având în vedere faptul că, la nivelul Societății, nu este păstrat un exemplar al

instrucțiunilor/ordinelor de tranzacționare transmise spre executare de către aceasta, în numele FIA Active Plus și FIA Active Invest, către intermediarul prin care sunt executate tranzacțiile, respectiv S.S.I.F. SWISS Capital S.A., se reține faptul că, la nivelul Societății, nu au fost respectate prevederile art. 6 din *Procedura privind transmiterea, executarea și administrarea ordinelor* (V4 2017-02-28 și V5 2024-06-12, în vigoare în perioada controlată), fiind încălcate astfel prevederile 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 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. b), art. 54, art. 55, art. 56 și ale art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 4.400 lei (reprezentând 0,1% din cifra de afaceri aferentă anului 2024).

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

- în lipsa unor evidențe proprii clare și complete la nivelul Societății, auditul și controlul intern devin dificile, ceea ce poate duce la descoperirea târzie a unor eventuale erori sau neconformități;
- deficiența privește perioada supusă controlului periodic;
- fapta s-a produs din culpă;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina Societății, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- reprezentanții Societății au manifestat deschidere pe perioada controlului;
- Societatea și-a asumat măsuri de remediere a deficienței identificate;
- Societatea a fost sancționată de A.S.F. cu amendă în cuantum de 10.400 lei (Decizia nr. 653/30.05.2022) și amendă în cuantum de 47.500 lei (Decizia nr. 1070/18.10.2024).

3. În perioada controlată au fost percepute FIA Active Plus penalități ca urmare a unor tranzacții efectuate pe piețe externe și pe Bursa de Valori București. Astfel, la nivelul Societății, în calitate de AFIA, nu s-a acționat astfel încât să se împiedice impunerea unor penalități (costuri nejustificate) FIA Active Plus, aferente activității de tranzacționare realizată în numele fondului de investiții, nerespectându-se prevederile art. 17 alin. (2) din Regulamentul 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.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51³ din Legea nr. 74/2015.

Având în vedere prevederile art. 51³, art. 52 alin. (1) lit. b), art. 54, art. 55, art. 56 și ale art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 5.200 lei (reprezentând 0,11% din cifra de afaceri aferentă anului 2024).

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

- prin acoperirea penalităților din disponibilitățile FIA, fondul de investiții a fost încărcat cu cheltuieli nejustificate;
- au fost plătite penalități (costuri nejustificate) în 16 luni din perioada supusă controlului;
- fapta s-a produs din culpă;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina Societății, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- reprezentanții Societății au manifestat deschidere pe perioada controlului;
- Societatea și-a asumat măsuri de remediere a deficienței identificate;
- Societatea a fost sancționată de A.S.F. cu amendă în cuantum de 10.400 lei (Decizia nr. 653/30.05.2022) și amendă în cuantum de 47.500 lei (Decizia nr. 1070/18.10.2024).

4. În cazul FDI Active Dinamic, administrat de Societate, au fost constatate următoarele situații de depășire a limitelor investiționale, respectiv: în perioada 08.03.2023 - 17.03.2023, a fost depășită limita de investiții de 10% într-un singur emitent (SNP : 10,101% - 10,603%) și în perioada 12.01.2024 - 18.01.2024, a fost depășită limita de investiții de 40% cumulat pentru emitenții în care deține între 5% și 10% (SNP, BAYN GY, IMP, SATU, Raiffeisen Bank International AG și Morgan Stanley, dețineri cumulate aferente intervalului cuprins între 43,783% și 44,942%), nerespectându-se prevederile art. 85 alin. (3) din O.U.G. nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 195 lit. h) din O.U.G. nr. 32/2012.

Având în vedere prevederile 194, art. 195 lit. h), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (ii), art. 198 alin. (1) și alin. (4), art. 199 alin. (1) și ale art. 200 din O.U.G. nr. 32/2012, 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 / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- neadoptarea de măsuri imediate de remediere a condus la nerespectarea limitelor de investiții;
- au fost identificate două situații din perioada controlată care au durat 10, respectiv 7 zile calendaristice;
- fapta s-a produs din culpă;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina Societății, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- reprezentanții Societății au manifestat deschidere pe perioada controlului;
- Societatea și-a asumat măsuri de remediere a deficienței identificate;
- Societatea a fost sancționată de A.S.F. cu amendă în cuantum de 10.400 lei (Decizia nr. 653/30.05.2022) și amendă în cuantum de 47.500 lei (Decizia nr. 1070/18.10.2024).

5. Având în vedere faptul că *Procedura internă privind sancțiunile internaționale* (V3 16.03.2022) nu cuprinde prevederi referitoare la:

- acceptarea în calitate de client, inclusiv în cazul tranzacțiilor ocazionale, pentru persoanele

sau entitățile desemnate ori pentru persoanele sau entitățile care solicită efectuarea de operațiuni în care sunt implicate bunuri;

- depistarea persoanelor sau entităților desemnate și a operațiunilor în care sunt implicate bunuri, aplicabile clienței existente în contextul modificării și/sau completării regimurilor sancționatori internaționale;
- regimul aplicabil pentru clienții care au fost depistați ca persoane sau entități desemnate, începând cu data la care aceștia nu mai intră sub incidența sancțiunilor internaționale, precum și regimul aplicabil persoanelor sau entităților care au solicitat efectuarea de operațiuni în care sunt implicate bunuri;
- standardele pentru angajare și verificările efectuate în acest sens, precum și programele de pregătire a personalului cu atribuții în domeniul sancțiunilor internaționale și de instruire și evaluare periodică a angajaților;
- măsurile aplicabile în materie de control intern, evaluare și gestionare a riscurilor, managementul de conformitate și comunicare;
- obligațiile ce revin entității reglementate din perspectiva blocării bunului aparținând persoanei sau entității desemnate;
- regimul aplicabil persoanelor sau entităților care au solicitat efectuarea de operațiuni în care sunt implicate bunuri potrivit O.U.G. nr. 202/2008 privind punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale, cu modificările și completările ulterioare, se reține nerespectarea prevederilor art. 7 alin. (1) lit. b), c), d), f), i), j) și k) din Regulamentul A.S.F. nr. 25/2020 privind supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale de către A.S.F. și entitățile reglementate de aceasta (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 25/2020).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. b) coroborat cu art. 12 alin. (1) lit. e) din Legea nr. 74/2015.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b) coroborate cu prevederile art. 12 alin. (1) lit. e), art. 52 alin. (1) lit. b), art. 54, art. 55, art. 56 și ale art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 4.004 lei (reprezentând 0,1% din cifra de afaceri aferentă anului 2024).

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

- o procedură internă incompletă poate conduce la monitorizarea defectuoasă a aplicării sancțiunilor internaționale;
- deficiența privește procedura internă în vigoare la data controlului ASF, aplicabilă începând cu data de 16.03.2022;
- fapta s-a produs din culpă;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina Societății, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- reprezentanții Societății au manifestat deschidere pe perioada controlului;
- Societatea și-a asumat măsuri de remediere a deficienței identificate;
- Societatea a fost sancționată de A.S.F. cu amendă în cuantum de 10.400 lei (Decizia nr. 653/30.05.2022) și amendă în cuantum de 47.500 lei (Decizia nr. 1070/18.10.2024).

6. Având în vedere faptul că instruirea în domeniul prevenirii spălării banilor și a finanțării

terorismului (SB/FT) desfășurată în perioada supusă controlului:

- a avut ca obiect prezentarea unor acte normative care nu mai erau în vigoare la data instruirii,
- nu a inclus prevederi ale actelor normative în vigoare aplicabile,

a rezultat că programele de instruire internă a salariaților în domeniul SB/FT din perioada controlată nu au asigurat faptul că angajații Societății înțeleg mecanismele și procedurile de prevenire și combatere a SB/FT ori de câte ori apar modificări ale acestora, nerespectându-se astfel prevederile art. 24 alin. (4) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 129/2019), coroborate cu prevederile art. 11 alin. (2) și alin. (4) lit. a) și lit. a¹) din Regulamentului A.S.F. nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de A.S.F., cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019).

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 43 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 129/2019.

Având în vedere prevederile art. 44 alin. (1) și (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, ale art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și (2), art. 43 alin. (1) lit. a) și alin. (7) lit. b), art. 44 alin. (7) și ale art. 45 din Legea nr. 129/2019, 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 / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- lipsa unei instruirii adecvate poate duce la nerespectarea regimului aplicabil prevenirii SB/FT, ceea ce poate conduce la neidentificarea unor situații de spălare de bani;
- deficiența privește perioada supusă controlului periodic;
- fapta s-a produs din culpă;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina Societății, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- reprezentanții Societății au manifestat deschidere pe perioada controlului;
- Societatea și-a asumat măsuri de remediere a deficienței identificate;
- Societatea a fost sancționată de A.S.F. cu amendă în cuantum de 10.400 lei (Decizia nr. 653/30.05.2022) și amendă în cuantum de 47.500 lei (Decizia nr. 1070/18.10.2024).

7. Având în vedere faptul că instruirea în domeniul sancțiunilor internaționale desfășurată în datele de 03.09.2022 și 06.09.2023:

- a avut ca obiect prezentarea unor acte normative care nu mai erau în vigoare la data instruirii,
- nu a inclus prevederi ale actelor normative în vigoare aplicabile,

rezultă că programele de instruire a salariaților în domeniul sancțiunilor internaționale nu s-au desfășurat adecvat, acestea având ca temă legislație abrogată, nefiind respectate întocmai prevederile art. 9 alin. (5) din Regulamentului A.S.F. nr. 25/2020.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 51 alin. (2) lit. b) coroborate cu prevederile art. 12 alin. (1) lit. e) din Legea nr. 74/2015, cu modificările și completările

ulterioare.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b) coroborate cu prevederile art. 12 alin. (1) lit. e), art. 52 alin. (1) lit. b), art. 54, art. 55, art. 56 și ale art. 57 alin. (2) 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 / agravante aferente situației. Astfel, s-au avut în vedere următoarele:

- lipsa unei instruiți adecvate poate duce la neidentificarea unor situații de incidență a sancțiunilor internaționale;
- deficiența privește instruirea aferentă anilor 2022 și 2023 din perioada supusă controlului periodic;
- fapta s-a produs din culpă;
- responsabilitatea este partajată între persoanele responsabile;
- acest tip de faptă nu a mai fost constatat de A.S.F. în sarcina Societății, prin acte individuale, în ultimii 3 ani;
- reprezentanții Societății au manifestat deschidere pe perioada controlului;
- Societatea și-a asumat măsuri de remediere a deficienței identificate;
- Societatea a fost sancționată de A.S.F. cu amendă în cuantum de 10.400 lei (Decizia nr. 653/30.05.2022) și amendă în cuantum de 47.500 lei (Decizia nr. 1070/18.10.2024).

În baza prevederilor art. 36 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, ale art. 194, art. 195 lit. e) și lit. h), art. 196 alin. (1) lit. a) pct. (ii) și alin. (6⁴), art. 198 alin. (1) și alin. (4), art. 199 alin. (1) și art. 200 din O.U.G. nr. 32/2012, respectiv ale art. 51 alin. (2) lit. b) coroborate cu prevederile art. 12 alin. (1) lit. e), art. 52 alin. (1) lit. b), art. 54, art. 55, art. 56, ale art. 57 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, ale art. 44 alin. (1) și (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 13/2019, ale art. 28 alin. (6) și alin. (8), art. 42 alin. (1) și (2), art. 43 alin. (1) lit. a) și alin. (7) lit. b), art. 44 alin. (7) și ale art. 45 din Legea nr. 129/2019,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 28.05.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu amendă în cuantum de 17.300 lei S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A., înregistrată în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400015 și PJR07.1AFIAI/400007 și la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J40/10183/1998, CUI 11070990, cu sediul în București, Bd. Dacia, Nr. 20, Clădirea Romană Offices, Etaj 4, Sector 1.

Art. 2 S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A. 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 Agenția Națională de Administrare Fiscală din raza teritorială unde își are sediul social. 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 Autoritatea de Supraveghere Financiară – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3 Împotriva prezentei decizii, S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A. poate formula contestație la Curtea de Apel București, Secția contencios administrativ și fiscal, în termen de 30 de zile de la data comunicării. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4 Prezenta decizie va fi publicată, conform prevederilor art. 196 alin. (6) din O.U.G. 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, ale art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 46 alin. (1) din Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5 Prezenta decizie va fi comunicată S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A.

Art. 6 Decizia nr. 472/29.05.2025 intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A.

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU