



HARINVEST S.A.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

Registrul Comertului: J38/202/1997
Autorizare C.N.V.M. nr. D-4428/9.11.2004
Membru fondator S.C. Bursa de Valori București S.A
Membru CCB, Membru Asociația Brokerilor
Cod fiscal 9329504; Capital 354 200 RON
Cont BRD Sucursala Rm. Valcea: SV1952903900
Operator date personale 4314/2007

Inceput cu articolul aparut in ziarul Bursa in data de 21 noiembrie, in plus fata de controlul ASF, s-au inceput investigatii interne, desfasurate de administratori si actionari, pentru a descoperi modul prin care s-au produs pagubele in cadrul SSIF HARINVEST SA. Din dorinta de a nu face dezvaluiri eronate, s-a intarziat trimiterea acestui comunicat pana cand s-a reusit analiza mecanismele prin care s-a produs prejudiciul.

ACTUL I

BCR SA (parte a grupului ERSTE BANK) si SSIF BROKER CLUJ SA impreuna cu agentul de bursa angajat al HARINVEST - Voinea Maria, creioneaza un sistem de rostogolire a obligatiilor de decontare. Sistemul are la baza suprautilizarea tranzactiilor de tip SELL-OUT, tranzactii de tip exceptional, care implica decontari intr-un tip mai scurt decat standardul T+3 (ex: T, T+1). Desi sunt tranzactii exceptionale, volumul acestora din totalul tranzactiilor desfasurate de HARINVEST sare de pragul de 29% inca din Septembrie 2012 si ajunge in urma majorarilor lunare la peste 70% in ultimele 4 luni, cu un varf de 85% din volumul total de produse structurate tranzactionat de societate in August 2013. Alaturat tabelul tranzactiilor de tip SELL-OUT desfasurate de HARINVEST incepand cu Ianuarie 2012:

	SELL OUT	VOLUM TOTAL		NET RGSP	P & L
nov.13	13.378.185	17.753.542	75%	15.614.644	- 2.236.459
oct.13	24.412.667	32.234.399	76%	25.473.662	- 1.060.995
sep.13	19.175.055	27.368.469	70%	20.596.287	- 1.421.232
aug.13	17.986.380	21.172.719	85%	18.220.561	- 234.181
iul.13	13.155.807	30.940.080	43%	13.421.508	- 265.701
iun.13	14.659.787	27.851.276	53%	14.219.721	440.066
mai.13	12.667.528	26.371.265	48%	14.988.243	- 2.320.715
apr.13	17.432.644	41.572.329	42%	17.994.535	- 561.891
mar.13	12.301.559	20.368.300	60%	12.117.848	183.711
feb.13	5.434.644	18.280.336	30%	5.245.682	188.962
ian.13	6.854.679	13.430.785	51%	7.188.247	-

					333.568
dec.12	3.803.388	7.378.672	52%	4.436.771	- 633.383
nov.12	1.928.726	15.843.299	12%	2.247.020	- 318.294
oct.12	5.372.728	27.102.226	20%	5.828.247	- 455.519
sep.12	4.099.799	14.110.065	29%	3.874.908	224.891
aug.12	920.000	27.062.618	3%	1.835.577	- 915.577
iul.12	956.000	16.144.549	6%	346.649	609.351
iun.12	-	22.394.645	0%	465.046	- 465.046
mai.12	525.000	16.854.664	3%	819.770	- 294.770
apr.12	-	16.069.310	0%	- 93.701	93.701
mar.12	-	15.540.830	0%	710.442	- 710.442
feb.12	-	9.878.968	0%	336.695	- 336.695
ian.12	-	8.915.215	0%	- 438.342	438.342

ASF-ul nu dispune nici o masura in tot acest interval, desi prima depasire a unui prag de 5% ar fi trebuit sa ridice multe semne de intrebare. Administratorii HARINVEST nu au acces la volumul tranzactionat pe piata SELL-OUT, acesta nefiind public pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti si situatiile financiare prezentate si auditate nu releva nici o problema. Mai mult decat atat, in vederea tainurii acestei rostogoliri extrem de profitabila pentru BCR si SSIF BROKER CLUJ, angajata HARINVEST, Maria Voinea, ascunde in cadrul raportarilor o serie de cateva conturi fantoma prin intermediul carora desfasura tranzactiile.

Operatiunile de tip-ul transfer-in/transfer-out nu erau inregistrate si ca atare, fraudă putea fi detectata doar de către cineva din cadrul ASF – department supraveghere. Sistemul de rostogolire functiona atat timp cat existau suficiente sume de bani astfel incat, in ciuda pierderilor imense inregistrate zilnic, sa se poate respecta angajamentele de vanzare la preturi in scadere din partea HARINVEST si reachizionare la preturi mai mari de la cele 2 contraparti numite, BCR si SSIF BROKER CLUJ. Alaturat volumele tranzactionate pe piata SELL-OUT avand ca si contraparte cele doua entitati si pierderile generate:

PIERDERE	VOLUM	
- 2.803.634	94.139.696	SSIF BROKER CLUJ
- 11.374.496	80.925.041	BCR SA

ACTUL II

Din dorinta de a dispune de cat mai mult numerar pentru rostogolirea decontarilor, agentul HARINVEST, Voinea Maria, foloseste in scop nelegitim soldurile disponibile in cadrul HARINVEST de catre clienti si le foloseste fara stirea/acceptul acestora. In momentul in care nu mai are lichiditati, sistemul trece la a doua faza: vanzarea de actiuni din conturile clientilor fara acceptul acestora si folosirea acelorasi conturi fantoma, fara reflectarea transfer-in/transfer-out de instrumente financiare precum si rascumpararea lor la preturi mai mari, contraparte si de aceasta data fiind BCR pana in data de 13 noiembrie 2013 si ulterior SSIF BROKER CLUJ. O buna parte din actiunile instrainate nu mai sunt insa rascumparate in ultimile zile.

Nici de aceasta data ASF nu sesizeaza nimic, desi pachetele de actiuni erau tranzactionate cu o frecventa zilnica, scopul vadit fiind acela de a crea impresia unei dispuneri de lichiditati in vederea respectarii decontarilor de HARINVEST. Din constatările preliminare a rezultat ca pachete de actiuni ale emitentilor FP Fondul Proprietate, SNP Petrom, ATB Antibiotice Iasi, SPCU Spicul Buzau, TMK Artróm, UPET SA Ploiesti si respectiv Univers SA Rm-Valcea au fost folosite in mod abuziv in cadrul tranzactiilor zilnice succesive intre cei trei operatori.

ACTUL III

Se dispune vanzarea pachetului de 113,000 actiuni detinut de HARINVEST la Bursa de Valori Bucuresti, in valoare de aprox. 3 milioane de lei, prin intermediul SSIF BROKER CLUJ, fara contract de intermediere incheiat cu o persoana abilitata din cadrul HARINVEST si fara ordin de vanzare. Scopul este acoperirea achizitiilor de produse structurate emise de SSIF BROKER CLUJ si BCR, acoperite temporar de Fondul de Compensare in urma primei tranzactii nedecontate. Mai mult decat atat, capitalul social si rezervele HARINVEST sunt injust transferate in contul de solduri clienti pentru a face fata si ultimilor decontari. Fondul de Compensare isi reface de fapt soldurile prin sacrificarea clientilor HARINVEST.

CONCLUZII

S-au formulat plangeri penale impotriva angajatei HARINVEST insa scopul principal nu este incarcarea ei, ci recuperarea prejudiciului. Frauda nu se putea face fara largul concurs al BCR si BROKER CLUJ care au actionat ca si contraparte. Se vor redacta actiuni prin care sa se incerce recuperarea unor sume de bani corespunzatoare implicarii fiecareia dintre cele doua entitati la devalizarea HARINVEST. S-a introdus o cerere de ordonanta presedintiala pentru blocarea actiunilor BVB detinute de HARINVEST instrainate abuziv (fara contract, fara ordin) si sansele de recuperare fie a lor, fie a contravalorii, sunt destul de ridicate. Speram ca ASF-ul sa analizeze situatia obiectiv si sa surprinda increngatura de tranzactii BCR-HARINVEST-BROKER CLUJ astfel incat sansele de recuperare a prejudiciului sa creasca. Identificarea angajatei HARINVEST ca "tap ispasitor" este cea mai facila abordare insa o frauda de un nivel atat de ridicat, in forma continuata, nu se putea face fara contraparte si fara o neglijenta a Departamentului de Supraveghere din cadrul ASF si BVB. Conform ultimilor estimari prejudiciul se ridica la approx 15 milioane de lei.