



Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Direcția generală

BVB Nr. 1559/19.04.2024

Către

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

În atenția domnului Adrian Tănase – Director General

Adresa e-mail: emitenti@bvb.ro

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ	
NR. INTRARE IEȘIRE	5106 6186
ZIUA	18 LUNA 04 ANUL 2024

Stimate domn,

Prin prezenta, în vederea informării corespunzătoare a investitorilor, vă remitem anexat Deciziile A.S.F. prin care s-a dispus sancționarea cu amendă a următorilor acționari ai societății Transilvania Investments Alliance S.A.:

- Decizia nr. 380.../18...04.2024, pentru societatea Mamaia North Investments S.A.,
- Decizia nr. 379.../18...04.2024, pentru societatea Consulting&Construction Investments S.A.,
- Decizia nr. 381.../18...04.2024, pentru societatea Alexa Business&Investments S.R.L.,
- Decizia nr. 378.../18...04.2024, pentru Frățilă Constantin,
- Decizia nr. 382.../18...04.2024, pentru Frățilă Mihaela,
- Decizia nr. 384.../18...04.2024, pentru Arion Irina-Elena,
- Decizia nr. 383.../18...04.2024, pentru Cociu Maria-Alexandra.

Cu stimă,

Director general,

Gheorghe Ovidiu PETRU

DECIZIA NR. 379 / 18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și 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 și ale art. 32 – art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Potrivit prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 24/2017), “În cazul în care un acționar dobândește sau înstrăinează acțiuni ale unui emitent, care sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și cărora le sunt anexate drepturi de vot, acționarul este obligat să notifice emitentului procentul de drepturi de vot pe care le deține în urma achiziției sau cesiunii în cauză, atunci când procentul respectiv atinge, depășește sau scade sub unul din pragurile de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% și 75%”.

Conform prevederilor art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, notificarea emitentului precizată la art. 71 alin. (1) trebuie efectuată “în mod prompt, dar nu mai târziu de 4 zile de tranzacționare” de la data la care acționarul atinge sau depășește respectivul prag.

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. cu privire la deținerile grupului format din societatea Mamaia North Investments S.A. Constanța, societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frățilă Constantin, Frățilă Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra, în capitalul social al societății Transilvania Investments Alliance S.A., Raportul de control permanent transmis societății Consulting&Construction Investments S.A. Constanța cu nr. SI-DG/3490/05.03.2024, precum și analiza obiecțiilor transmise și înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/7368/14.03.2024, s-au constatat următoarele:

urmăre analizării documentelor înregistrate la A.S.F. privind o serie de evenimente ulterioare operațiunii de divizare a societății Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră S.A. aprobate în A.G.E.A. din data de 12.12.2023, printre care și Contractul de vânzare de acțiuni autentificat sub nr. 124/18.01.2024, încheiat între societatea Nova Tourism Consortium S.A., în calitate de cedent și cesionarii Mamaia North Investments S.A. Constanța, Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Arion Irina Elena și Cociu Maria-Alexandra,

prin raportare la prevederile art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 și lit. g) din Legea nr. 24/2017, deținerea cumulată a grupului anterior menționat este de 142.681.725 acțiuni (6,598%), deținere care nu a fost comunicată societății Transilvania Investments Alliance S.A. pentru a fi făcută publică, conform dispozițiilor art.71 din Legea nr. 24/2017,

la data Raportului de control permanent:

- Frățilă Constantin era membru în Consiliul de Supraveghere al societății Transilvania Investments Alliance S.A. și soțul lui Frățilă Mihaela, asociat în cadrul Alexa Business&Investments S.R.L.;

Exemplarul 1/5



- Alexa Business&Investments S.R.L. era deținută de Arion Irina-Elena (rudă de gradul I față de Frațilă Constantin și a lui Frațilă Mihaela) și de mama ei, Frațilă Mihaela;

- Consulting&Construction Investments S.A. era deținută de cele două rude de gradul I ale domnului Frațilă Constantin, respectiv, Cociu (Frațilă) Maria Alexandra și Arion (Frațilă) Irina-Elena,

accesând site-ul O.N.R.C. pentru verificare, în data de 18.03.2024, deși această informație nu a fost comunicată de Frațilă Mihaela, a rezultat că aceasta nu mai deține părți sociale emise de societatea Alexa Business&Investments S.R.L., Arion Irina-Elena fiind asociat unic, Frațilă Mihaela având în continuare calitatea de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A.,

prin raportul curent întocmit de societatea Transilvania Investments Alliance S.A. și publicat pe website-ul B.V.B., în data de 12.03.2024, a fost adusă la cunoștința investitorilor notificarea transmisă în data de 11.03.2024 de societatea Mamaia North Investments S.A. privind depășirea împreună cu grupul format din societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frațilă Constantin, Frațilă Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra a pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A.,

acționarul societatea Consulting&Construction Investments S.A. nu a contestat notificarea întocmită de societatea Mamaia North Investments S.A., notificare publicată de emitent pe pagina lui de la B.V.B..

Potrivit obiecțiilor formulate de societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, prin administratorul unic Bucăloiu Constantin Louiss, aceasta a comunicat:

"[...] , nu avem informații cu privire la deținerile personale ale dlor Frațilă Constantin și Frațilă Mihaela și nici detalii cu privire la deținerile societății Mamaia North Investments S.A.

Totodată vă notific faptul că nu m-am consultat nicio dată cu nicio persoană din tabelul trimis de dumneavoastră cu privire la votul din AGA-TRANSI, nici măcar cu acționarii CCI legat de votul din TRANSI întrucât nu am considerat că este important pentru noi să emitem strategii sau direcții de vot".

Urmare analizării obiecțiilor formulate de societatea Consulting&Construction Investments S.A. s-a constatat că acestea nu sunt de natură a înlătura constatările inițiale, fiind de neacceptat explicații din care rezultă că nu se cunosc deținerile soților/rudelor/afinilor, fiind evident că anterior încheierii unor operațiuni economice/contracte, un minim demers pentru cunoașterea propriilor parteneri trebuie întreprins, iar deținerile în societatea Transilvania Investments Alliance S.A. ale persoanelor fizice sunt publice (ex. prin documentul de ofertă și/sau prin raportările realizate în baza Regulamentului (UE) 596/2014 privind abuzul de piață și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei sau a notificărilor de prag realizate în trecut).

Prin neraportarea atingerii/depășirii pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A. au fost încălcate dispozițiile legale incidente, respectiv prevederile art. 71 alin. (1) și ale art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 146 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 24/2017.

Exemplarul 1/5

Având în vedere prevederile art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (ii) din Legea nr. 24/2017, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 15.000 lei.

În conformitate cu prevederile art. 151 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate, au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante și nu au fost identificate elemente care să indice săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției. De asemenea, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți, în contextul în care depășirea pragului de 5% nu presupunea o altă obligație din partea acționarului în afară de cea privind realizarea notificării aferente, profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor, constatându-se și lipsa antecedentei contravenționale a societății Consulting&Construction Investments S.A., care nu a mai fost sancționată de A.S.F. în ultimii 3 ani.

În baza prevederilor art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (ii) și ale art. 155 alin. (1), (2), (4) și (7) din Legea nr. 24/2017,

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

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F. și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 18.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 15.000 lei, societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța (CUI 16644776), cu sediul în Municipiul Constanța, bd. Aurel Vlaicu, nr. 144, lotul 2, C22, jud. Constanța, în calitate de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A. (CUI 3047687).

Art. 2. (1) Amenda se achită la Administrația Județeană a Finanțelor Publice Constanța-Colectare-PJ, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei.

(2) Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(3) O copie a dovezii achitării amenzii se transmite Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F., în termen de două zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. În cazul în care amenda nu este achitată în termenul prevăzut la art. 2 alin. (1), se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. Prezenta decizie poate fi atacată în termen de 30 de zile de la data comunicării, la Curtea de Apel București - Secția contencios administrativ și fiscal, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) prima teză din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Exemplarul 1/5



PENTRU
CONFORMITATE



Art. 5. (1) Prezenta decizie se comunică societății Consulting&Construction Investments S.A. Constanța prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F și pe website-ul A.S.F. la secțiunea Sancțiuni/Piața de capital, în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare și se transmite B.V.B. în vederea publicării.

Art. 6. (1) Decizia nr. 359/18.09.2024 intră în vigoare la data comunicării.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 5 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B..

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU



Exemplarul 1/5

PENTRU
CONFORMITATE



DECIZIA NR. 378/18.01.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și 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 și ale art. 32 – art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Potrivit prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 24/2017), *“În cazul în care un acționar dobândește sau înstrăinează acțiuni ale unui emitent, care sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și cărora le sunt anexate drepturi de vot, acționarul este obligat să notifice emitentului procentul de drepturi de vot pe care le deține în urma achiziției sau cesiunii în cauză, atunci când procentul respectiv atinge, depășește sau scade sub unul din pragurile de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% și 75%”*.

Conform prevederilor art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, notificarea emitentului precizată la art. 71 alin. (1) trebuie efectuată *“în mod prompt, dar nu mai târziu de 4 zile de tranzacționare”* de la data la care acționarul atinge sau depășește respectivul prag.

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. cu privire la deținerile grupului format din societatea Mamaia North Investments S.A. Constanța, societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frățilă Constantin, Frățilă Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra, în capitalul social al societății Transilvania Investments Alliance S.A., Raportul de control permanent transmis domnului Frățilă Constantin cu nr. SI-DG/3492/05.03.2024, precum și analiza obiecțiilor transmise și înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/7418/15.03.2024, s-au constatat următoarele:

urmăre analizării documentelor înregistrate la A.S.F. privind o serie de evenimente ulterioare operațiunii de divizare a societății Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră S.A. aprobate în A.G.E.A. din data de 12.12.2023, printre care și Contractul de vânzare de acțiuni autentificat sub nr. 124/18.01.2024, încheiat între societatea Nova Tourism Consortium S.A., în calitate de cedent și cesionarii Mamaia North Investments S.A. Constanța, Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Arion Irina Elena și Cociu Maria-Alexandra,

Exemplarul 1/5

prin raportare la prevederile art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 și lit. g) din Legea nr. 24/2017, deținerea cumulată a grupului anterior menționat este de 142.681.725 acțiuni (6,598%), deținere care nu a fost comunicată societății Transilvania Investments Alliance S.A. pentru a fi făcută publică, conform dispozițiilor art.71 din Legea nr. 24/2017,

la data Raportului de control permanent:

- Frații Constantin era membru în Consiliul de Supraveghere al societății Transilvania Investments Alliance S.A. și soțul lui Frații Mihaela, asociat în cadrul Alexa Business&Investments S.R.L.;

- Alexa Business&Investments S.R.L. era deținută de Arion Irina-Elena (rudă de gradul I față de Frații Constantin și a lui Frații Mihaela) și de mama ei, Frații Mihaela;

- Consulting&Construction Investments S.A. era deținută de cele două rude de gradul I ale domnului Frații Constantin, respectiv, Cociu (Frații) Maria Alexandra și Arion (Frații) Irina-Elena,

accesând site-ul O.N.R.C. pentru verificare, în data de 18.03.2024, deși această informație nu a fost comunicată de Frații Mihaela, a rezultat că aceasta nu mai deține părți sociale emise de societatea Alexa Business&Investments S.R.L., Arion Irina Elena fiind asociat unic, Frații Mihaela având în continuare calitatea de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A.,

prin raportul curent întocmit de societatea Transilvania Investments Alliance S.A. și publicat pe website-ul B.V.B., în data de 12.03.2024, a fost adusă la cunoștința investitorilor notificarea transmisă în data de 11.03.2024 de societatea Mamaia North Investments S.A. privind depășirea împreună cu grupul format din societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frații Constantin, Frații Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra a pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A.,

domnul Frații Constantin nu a contestat notificarea întocmită de societatea Mamaia North Investments S.A., notificare publicată de emitent pe pagina lui de la B.V.B..

Potrivit obiecțiilor formulate de domnul Frații Constantin, acesta a comunicat:

“Potrivit definiției din Legea nr. 24/2017, persoanele care acționează în mod concertat sunt persoanele fizice sau entitățile legale care cooperează pe baza unui acord formal sau tacit, verbal sau scris, pentru a înlăptui o politică comună în legătură cu un emitent.

Este adevărat că se prezumă că o persoană acționează în mod concertat împreună cu soții, rudele și afinii până la gradul al doilea de rudenie.

Exemplarul 1/5

[...] vă comunic că subsemnatul nu acționez concertat cu persoanele pe care le-ați nominalizat în adresa nr. SI/DG 3492.1/05.03.2024, cu excepția soției mele, pentru că nu există niciun fel de acord, nici formal nici tacit, cu privire la emitentul TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.

În susținerea acestei afirmații vă pot furniza și proba contrară, constând în aceea că acționarii nominalizați de dvs. în această adresă, cu ocazia ședinței AGEA din aprilie 2022, au votat diferit.

Astfel, în ceea ce privește ratificarea Deciziilor Directoratului nr. 1/24.09.2021 [...], sunt exprimate un număr de 30.458.349 voturi "împotriva", în adresa transmisă de dvs. fiind menționat un număr de 142.681.728 voturi asociate acțiunilor TRANSI [...]

EU AM VOTAT ÎMPOTRIVĂ ȘI AM CERUT SĂ SE ȘI MENȚIONEZE ÎN PROCESUL VERBAL.

Din compararea celor două cifre rezultă fără echivoc faptul că acționarii menționați de dvs. nu acționează concertat, neputându-se discuta despre o politică comună în ceea ce privește emitentul [...], condiții în care, în opinia mea, nu se impune transmiterea notificării, în ceea ce mă privește pe mine și soția mea, cu privire la dreptul de vot deținut de acționarii nominalizați în adresa nr. SI/DG 3492.1/05.03.2024".

Urmare analizării obiecțiilor formulate de domnul Frățilă Constantin s-a constatat că acestea nu sunt de natură a înlătura constatările inițiale, neputând accepta explicațiile transmise din care rezultă că nu cunoaște deținerile soției/rudelor/afinilor, unele dintre ele fiind chiar publice (ex. prin documentul de ofertă și/sau prin raportările realizate în baza Regulamentului (UE) 596/2014 privind abuzul de piață și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei sau a notificărilor de prag realizate în trecut) sau despre care a luat cunoștință prin chiar prezența acestora la adunările acționarilor; de asemenea simplul vot împotriva unui subiect de pe ordinea de zi a unei adunări nu poate răsturna prezumția legală de acțiune concertată.

Prin neraportarea atingerii/depășirii pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A. au fost încălcate dispozițiile legale incidente, respectiv prevederile art. 71 alin. (1) și ale art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 146 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 24/2017.

Având în vedere prevederile art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (i) din Legea nr. 24/2017, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

În conformitate cu prevederile art. 151 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate, au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante și nu au fost identificate elemente care să indice săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției. De asemenea, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite

Exemplarul 1/5



de terți, în contextul în care depășirea pragului de 5% nu presupunea o altă obligație din partea acționarului în afară de cea privind realizarea notificării aferente, profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor, constatându-se și lipsa antecedentei contravenționale a domnului Frățilă Constantin, care nu a mai fost sancționat de A.S.F. în ultimii trei ani.

În baza prevederilor art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (i) și ale art. 155 alin. (1), (2), (4) și (7) din Legea nr. 24/2017,

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

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F. și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 18.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 10.000 lei, domnul Frățilă Constantin în calitate de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A. (CUI 3047687).

Art. 2. (1) Amendă se achită la Serviciul Public de Impozite, Taxe și alte Venituri ale Bugetului Local Constanța, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei.

(2) Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(3) O copie a dovezii achitării amenzii se transmite Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F., în termen de două zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. În cazul în care amenda nu este achitată în termenul prevăzut la art. 2 alin. (1), se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. Prezenta decizie poate fi atacată în termen de 30 de zile de la data comunicării, la Curtea de Apel București - Secția contencios administrativ și fiscal, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) prima teză din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. (1) Prezenta decizie se comunică domnului Frățilă Constantin prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

Exemplarul 1/5



(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F și pe website-ul A.S.F. la secțiunea Sancțiuni/Piața de capital, în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare și se transmite B.V.B. în vederea publicării.

Art. 6. (1) Decizia nr. *348/10.04.2024* intră în vigoare la data comunicării.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 5 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B..

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU

Exemplarul 1/5

DECIZIA NR. 380 / 18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și 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 și ale art. 32 – art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Potrivit prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 24/2017), *“În cazul în care un acționar dobândește sau înstrăinează acțiuni ale unui emitent, care sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și cărora le sunt anexate drepturi de vot, acționarul este obligat să notifice emitentului procentul de drepturi de vot pe care le deține în urma achiziției sau cesiunii în cauză, atunci când procentul respectiv atinge, depășește sau scade sub unul din pragurile de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% și 75%”.*

Conform prevederilor art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, notificarea emitentului precizată la art. 71 alin. (1) trebuie efectuată *“în mod prompt, dar nu mai târziu de 4 zile de tranzacționare”* de la data la care acționarul atinge sau depășește respectivul prag.

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. cu privire la deținerile grupului format din societatea Mamaia North Investments S.A. Constanța, societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frațilă Constantin, Frațilă Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra, în capitalul social al societății Transilvania Investments Alliance S.A., Raportul de control permanent transmis societății Mamaia North Investments S.A. Constanța cu nr. SI-DG/3487/05.03.2024, precum și analiza obiecțiilor transmise și înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/7367/14.03.2024, s-au constatat următoarele:

urmare analizării documentelor înregistrate la A.S.F. privind o serie de evenimente ulterioare operațiunii de divizare a societății Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră S.A. aprobate în A.G.E.A. din data de 12.12.2023, printre care și Contractul de vânzare de acțiuni autentificat sub nr. 124/18.01.2024, încheiat între societatea Nova Tourism Consortium S.A., în calitate de cedent și cesionarii Mamaia North Investments S.A. Constanța, Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Arion Irina Elena și Cociu Maria-Alexandra,

prin raportare la prevederile art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 și lit. g) din Legea nr. 24/2017, deținerea cumulată a grupului anterior menționat este de 142.681.725 acțiuni (6,598%), deținere care nu a fost comunicată societății Transilvania Investments Alliance S.A. pentru a fi făcută publică, conform dispozițiilor art.71 din Legea nr. 24/2017,

la data Raportului de control permanent:

- Frațilă Constantin era membru în Consiliul de Supraveghere al societății Transilvania Investments Alliance S.A. și soțul lui Frațilă Mihaela, asociat în cadrul Alexa Business&Investments S.R.L.;

Exemplarul 1/5

- Alexa Business&Investments S.R.L. era deținută de Arion Irina-Elena (rudă de gradul I față de Frațilă Constantin și a lui Frațilă Mihaela) și de mama ei, Frațilă Mihaela;

- Consulting&Construction Investments S.A. era deținută de cele două rude de gradul I ale domnului Frațilă Constantin, respectiv, Cociu (Frațilă) Maria Alexandra și Arion (Frațilă) Irina-Elena,

accesând site-ul O.N.R.C. pentru verificare, în data de 18.03.2024, deși această informație nu a fost comunicată de Frațilă Mihaela, a rezultat că aceasta nu mai deține părți sociale emise de societatea Alexa Business&Investments S.R.L., Arion Irina-Elena fiind asociat unic, Frațilă Mihaela având în continuare calitatea de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A.,

prin raportul curent întocmit de societatea Transilvania Investments Alliance S.A. și publicat pe website-ul B.V.B., în data de 12.03.2024, a fost adusă la cunoștința investitorilor notificarea transmisă în data de 11.03.2024 de societatea Mamaia North Investments S.A. privind depășirea împreună cu grupul format din societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frațilă Constantin, Frațilă Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra a pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A., acționar care a "acceptat" concluzia A.S.F. potrivit căreia aceste persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat pentru motivele arătate în cuprinsul Raportului de control permanent, recunoașterea acestei acțiuni concertate fiind atestată prin chiar întocmirea notificării aferente de către acest acționar, notificare publicată de emitent pe pagina lui de la B.V.B..

Potrivit obiecțiilor formulate de societatea Mamaia North Investments S.A. Constanța, prin administratorul unic Arion Cosmin, aceasta a comunicat:

"[...] nu avem informații și nu cunoaștem deținerile persoanelor fizice și juridice pe care ni le-ați comunicat [...], motiv pentru care am transmis către TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. Anexa 18 din Legea 24/2017 completând informațiile așa cum ni le-ați comunicat dvs.

Mai mult de atât, subsemnatul Arion Cosmin, personal, până la momentul în care am primit de la A.S.F. adresa nr. SI/DG 3487.1, nu am cunoscut deținerile socrului meu, dl. Frațilă Constantin și ale soacrei mele, dna Frațilă Mihaela și nici societățile în care sunt acționari dna Cociu Maria Alexandra și soția mea, Arion Irina Elena.

Totodată, menționăm că nu cunoaștem cum au votat în Adunările Generale ale Acționarilor persoanele menționate de dvs. și niciodată nu ne-am consultat în privința exercitării votului în cadrul adunărilor generale cu niciuna dintre persoanele menționate de dvs."

Urmare analizării obiecțiilor formulate de societatea Mamaia North Investments S.A. s-a constatat că acestea nu sunt de natură a înlătura constatările inițiale, fiind de neacceptat explicații din care rezultă că nu se cunosc deținerile soțiilor/rudelor/afinilor, fiind evident că anterior încheierii unor operațiuni economice/contracte, un minim demers pentru cunoașterea propriilor parteneri trebuie întreprins, iar deținerile în societatea Transilvania Investments Alliance S.A. ale persoanelor fizice sunt publice (ex. prin documentul de ofertă și/sau prin raportările realizate în baza Regulamentului (UE) 596/2014 privind abuzul de piață și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei sau a notificărilor de prag realizate în trecut).

Exemplarul 1/5



PENTRU
CONFORMITATE



Prin neraportarea atingerii/depășirii pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A. au fost încălcate dispozițiile legale incidente, respectiv prevederile art. 71 alin. (1) și ale art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 146 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 24/2017.

Având în vedere prevederile art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (ii) din Legea nr. 24/2017, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 15.000 lei.

În conformitate cu prevederile art. 151 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate, au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante și nu au fost identificate elemente care să indice săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției. De asemenea, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți, în contextul în care depășirea pragului de 5% nu presupunea o altă obligație din partea acționarului în afară de cea privind realizarea notificării aferente, profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor, constatându-se și lipsa antecedentei contravenționale a societății Mamaia North Investments S.A., care nu a mai fost sancționată de A.S.F. în ultimii trei ani.

În baza prevederilor art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (ii) și ale art. 155 alin. (1), (2), (4) și (7) din Legea nr. 24/2017,

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

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F. și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 18.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 15.000 lei, societatea Mamaia North Investments S.A. Constanța (CUI 38515950), cu sediul în Municipiul Constanța, bd. Aurel Vlaicu, nr. 144, incinta Phoenix Resort, birou nr. 1 B.A., jud. Constanța, în calitate de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A. (CUI 3047687).

Art. 2. (1) Amenda se achită la Administrația Județeană a Finanțelor Publice Constanța-Colectare-PJ, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei.

(2) Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(3) O copie a dovezii achitării amenzii se transmite Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F., în termen de două zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. În cazul în care amenda nu este achitată în termenul prevăzut la art. 2 alin. (1), se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. Prezenta decizie poate fi atacată în termen de 30 de zile de la data comunicării, la Curtea de Apel București - Secția contencios administrativ și fiscal, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) *Exemplarul 1/5*

prima teză din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. (1) Prezenta decizie se comunică societății Mamaia North Investments S.A. Constanța prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F și pe website-ul A.S.F. la secțiunea Sancțiuni/Piața de capital, în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare și se transmite B.V.B. în vederea publicării.

Art. 6. (1) Decizia nr. 3.822/18.d. 2024 intră în vigoare la data comunicării.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 5 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B..

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU



Exemplarul 1/5



PENTRU
CONFORMITATE

DECIZIA NR. 381/18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și 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 și ale art. 32 – art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Potrivit prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 24/2017), “În cazul în care un acționar dobândește sau înstrăinează acțiuni ale unui emitent, care sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și cărora le sunt anexate drepturi de vot, acționarul este obligat să notifice emitentului procentul de drepturi de vot pe care le deține în urma achiziției sau cesiunii în cauză, atunci când procentul respectiv atinge, depășește sau scade sub unul din pragurile de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% și 75%”.

Conform prevederilor art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, notificarea emitentului precizată la art. 71 alin. (1) trebuie efectuată “în mod prompt, dar nu mai târziu de 4 zile de tranzacționare” de la data la care acționarul atinge sau depășește respectivul prag.

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. cu privire la deținerile grupului format din societatea Mamaia North Investments S.A. Constanța, societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frațilă Constantin, Frațilă Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra, în capitalul social al societății Transilvania Investments Alliance S.A., Raportul de control permanent transmis societății Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța cu nr. SI-DG/3496/05.03.2024, precum și analiza obiectivelor transmise și înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/7393/14.03.2024, s-au constatat următoarele:

urmare analizării documentelor înregistrate la A.S.F. privind o serie de evenimente ulterioare operațiunii de divizare a societății Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră S.A. aprobate în A.G.E.A. din data de 12.12.2023, printre care și Contractul de vânzare de acțiuni autentificat sub nr. 124/18.01.2024, încheiat între societatea Nova Tourism Consortium S.A., în calitate de cedent și cesionarii Mamaia North Investments S.A. Constanța, Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Arion Irina Elena și Cociu Maria-Alexandra,

prin raportare la prevederile art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 și lit. g) din Legea nr. 24/2017, deținerea cumulată a grupului anterior menționat este de 142.681.725 acțiuni (6,598%), deținere care nu a fost comunicată societății Transilvania Investments Alliance S.A. pentru a fi făcută publică, conform dispozițiilor art.71 din Legea nr. 24/2017,

la data Raportului de control permanent:

- Frațilă Constantin era membru în Consiliul de Supraveghere al societății Transilvania Investments Alliance S.A. și soțul lui Frațilă Mihaela, asociat în cadrul Alexa Business&Investments S.R.L.;

Exemplarul 1/5



- Alexa Business&Investments S.R.L. era deținută de Arion Irina-Elena (rudă de gradul I față de Frațilă Constantin și a lui Frațilă Mihaela) și de mama ei, Frățilă Mihaela;

- Consulting&Construction Investments S.A. era deținută de cele două rude de gradul I ale domnului Frațilă Constantin, respectiv, Cociu (Frățilă) Maria Alexandra și Arion (Frățilă) Irina-Elena,

accesând site-ul O.N.R.C. pentru verificare, în data de 18.03.2024, deși această informație nu a fost comunicată de Frățilă Mihaela, a rezultat că aceasta nu mai deține părți sociale emise de societatea Alexa Business&Investments S.R.L., Arion Irina-Elena fiind asociat unic, Frățilă Mihaela având în continuare calitatea de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A.,

prin raportul curent întocmit de societatea Transilvania Investments Alliance S.A. și publicat pe website-ul B.V.B., în data de 12.03.2024, a fost adusă la cunoștința investitorilor notificarea transmisă în data de 11.03.2024 de societatea Mamaia North Investments S.A. privind depășirea împreună cu grupul format din societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frățilă Constantin, Frățilă Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra a pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A.,

acționarul societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța nu a contestat notificarea întocmită de societatea Mamaia North Investments S.A., notificare publicată de emitent pe pagina lui de la B.V.B..

Potrivit obiecțiilor formulate de societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, prin administratorul unic Arion Irina-Elena, aceasta a comunicat:

"[...]subscrisa nu am avut acces la informațiile pe care ni le-ați comunicat dvs.

Subscrisa am gestionat acțiunile TRANSI așa cum am considerat de cuviință, în mod independent".

Urmare analizării obiecțiilor formulate de societatea Alexa Business&Investments S.R.L. s-a constatat că acestea nu sunt de natură a înlătura constatările inițiale, fiind de neacceptat explicații din care rezultă că nu se cunosc deținerile soțiilor/rudelor/afinilor, fiind evident că anterior încheierii unor operațiuni economice/contracte, un minim demers pentru cunoașterea propriilor parteneri trebuie întreprins, iar deținerile în societatea Transilvania Investments Alliance S.A. ale persoanelor fizice sunt publice (ex. prin documentul de ofertă și/sau prin raportările realizate în baza Regulamentului (UE) 596/2014 privind abuzul de piață și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei sau a notificărilor de prag realizate în trecut).

Prin neraportarea atingerii/depășirii pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A. au fost încălcate dispozițiile legale incidente, respectiv prevederile art. 71 alin. (1) și ale art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 146 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 24/2017.

Având în vedere prevederile art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (ii) din Legea nr. 24/2017, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 15.000 lei.

Exemplarul 1/5



PENTRU
CONFORMITATE



În conformitate cu prevederile art. 151 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate, au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante și nu au fost identificate elemente care să indice săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției. De asemenea, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți, în contextul în care depășirea pragului de 5% nu presupunea o altă obligație din partea acționarului în afară de cea privind realizarea notificării aferente, profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor, constatându-se lipsa antecedentei contravenționale a societății Alexa Business&Investments S.R.L., care nu a mai fost sancționată de A.S.F. în ultimii trei ani.

În baza prevederilor art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (ii) și ale art. 155 alin. (1), (2), (4) și (7) din Legea nr. 24/2017,

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

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F. și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 18.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 15.000 lei, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța (CUI 25333884), cu sediul în Municipiul Constanța, bd. Aurel Vlaicu, nr. 144, Sediul administrativ Incinta Phoenix Resort, Birou 3S, Parter, jud. Constanța, în calitate de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A. (CUI 3047687).

Art. 2. (1) Amenda se achită la Administrația Județeană a Finanțelor Publice Constanța-Colectare-PJ, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei.

(2) Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(3) O copie a dovezii achitării amenzii se transmite Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F., în termen de două zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. În cazul în care amenda nu este achitată în termenul prevăzut la art. 2 alin. (1), se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. Prezenta decizie poate fi atacată în termen de 30 de zile de la data comunicării, la Curtea de Apel București - Secția contencios administrativ și fiscal, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) prima teză din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. (1) Prezenta decizie se comunică societății Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

Exemplarul 1/5

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F și pe website-ul A.S.F. la secțiunea Sancțiuni/Piața de capital, în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare și se transmite B.V.B. în vederea publicării.

Art. 6. (1) Decizia nr. 381/18.04.2024 intră în vigoare la data comunicării.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 5 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B..

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU



Exemplarul 1/5





DECIZIA NR. 382/18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și 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 și ale art. 32 - art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Potrivit prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 24/2017), "În cazul în care un acționar dobândește sau înstrăinează acțiuni ale unui emitent, care sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și cărora le sunt anexate drepturi de vot, acționarul este obligat să notifice emitentului procentul de drepturi de vot pe care le deține în urma achiziției sau cesiunii în cauză, atunci când procentul respectiv atinge, depășește sau scade sub unul din pragurile de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% și 75%".

Conform prevederilor art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, notificarea emitentului precizată la art. 71 alin. (1) trebuie efectuată "în mod prompt, dar nu mai târziu de 4 zile de tranzacționare" de la data la care acționarul atinge sau depășește respectivul prag.

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. cu privire la deținerile grupului format din societatea Mamaia North Investments S.A. Constanța, societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frații Constantin, Frații Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra, în capitalul social al societății Transilvania Investments Alliance S.A., Raportul de control permanent transmis doamnei Frații Mihaela cu nr. SI-DG/3493/05.03.2024, precum și analiza obiecțiilor transmise și înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/7391/14.03.2024, s-au constatat următoarele:

urmăre analizării documentelor înregistrate la A.S.F. privind o serie de evenimente ulterioare operațiunii de divizare a societății Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră S.A. aprobate în A.G.E.A. din data de 12.12.2023, printre care și Contractul de vânzare de acțiuni autentificat sub nr. 124/18.01.2024, încheiat între societatea Nova Tourism Consortium S.A., în calitate de cedent și cesionarii Mamaia North Investments S.A. Constanța, Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Arion Irina Elena și Cociu Maria-Alexandra,

prin raportare la prevederile art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 și lit. g) din Legea nr. 24/2017, deținerea cumulată a grupului anterior menționat este de 142.681.725 acțiuni (6,598%), deținere care nu a fost comunicată societății Transilvania Investments Alliance S.A. pentru a fi făcută publică, conform dispozițiilor art.71 din Legea nr. 24/2017,

la data Raportului de control permanent:

- Frații Constantin era membru în Consiliul de Supraveghere al societății Transilvania Investments Alliance S.A. și soțul lui Frații Mihaela, asociat în cadrul Alexa Business&Investments S.R.L.;

Exemplarul 1/5

- Alexa Business&Investments S.R.L. era deținută de Arion Irina-Elena (rudă de gradul I față de Frațilă Constantin și a lui Frațilă Mihaela) și de mama ei, Frațilă Mihaela;

- Consulting&Construction Investments S.A. era deținută de cele două rude de gradul I ale domnului Frațilă Constantin, respectiv, Cociu (Frațilă) Maria Alexandra și Arion (Frațilă) Irina-Elena,

accesând site-ul O.N.R.C. pentru verificare, în data de 18.03.2024, deși această informație nu a fost comunicată de Frațilă Mihaela, a rezultat că aceasta nu mai deține părți sociale emise de societatea Alexa Business&Investments S.R.L., Arion Irina-Elena fiind asociat unic, Frațilă Mihaela având în continuare calitatea de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A.,

prin raportul curent întocmit de societatea Transilvania Investments Alliance S.A. și publicat pe website-ul B.V.B., în data de 12.03.2024, a fost adusă la cunoștința investitorilor notificarea transmisă în data de 11.03.2024 de societatea Mamaia North Investments S.A. privind depășirea împreună cu grupul format din societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frațilă Constantin, Frațilă Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra a pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A.,

doamna Frațilă Mihaela nu a contestat notificarea întocmită de societatea Mamaia North Investments S.A., notificare publicată de emitent pe pagina lui de la B.V.B..

Potrivit obiecțiilor formulate de doamna Frațilă Mihaela, aceasta a comunicat:

"[...]nu am cunoscut deținerile de acțiuni TRANSI aparținând persoanelor pe care le-ați menționat în această adresă, pentru a putea întocmi și transmite notificarea aferentă atingerii/depășirii pragului de 5%".

Urmare analizării obiecțiilor formulate de doamna Frațilă Mihaela s-a constatat că acestea nu sunt de natură a înlătura constatările inițiale, fiind de neacceptat explicații din care rezultă că nu se cunosc deținerile soțului/rudelor/afinilor, fiind evident că anterior încheierii unor operațiuni economice/contracte, un minim demers pentru cunoașterea propriilor parteneri trebuie întreprins, iar deținerile în societatea Transilvania Investments Alliance S.A. ale persoanelor fizice sunt publice (ex. prin documentul de ofertă și/sau prin raportările realizate în baza Regulamentului (UE) 596/2014 privind abuzul de piață și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei sau a notificărilor de prag realizate în trecut).

Prin neraportarea atingerii/depășirii pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A. au fost încălcate dispozițiile legale incidente, respectiv prevederile art. 71 alin. (1) și ale art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 146 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 24/2017.

Având în vedere prevederile art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (i) din Legea nr. 24/2017, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

În conformitate cu prevederile art. 151 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate, au fost avute în vedere toate

Exemplarul 1/5

11 / PENTRU

circumstanțele relevante și nu au fost identificate elemente care să indice săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției. De asemenea, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți, în contextul în care depășirea pragului de 5% nu presupunea o altă obligație din partea acționarului în afară de cea privind realizarea notificării aferente, profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor, constatându-se și lipsa antecedentei contravenționale a doamnei Frățilă Mihaela, care nu a mai fost sancționată de A.S.F. în ultimii trei ani.

În baza prevederilor art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (i) și ale art. 155 alin. (1), (2), (4) și (7) din Legea nr. 24/2017,

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

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F. și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 18.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 10 000 lei, doamna Frățilă Mihaela în calitate de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A. (CUI 3047687).

Art. 2. (1) Amenda se achită la Serviciul Public de Impozite, Taxe și alte Venituri ale Bugetului Local Constanța, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei.

(2) Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(3) O copie a dovezii achitării amenzii se transmite Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F., în termen de două zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. În cazul în care amenda nu este achitată în termenul prevăzut la art. 2 alin. (1), se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. Prezenta decizie poate fi atacată în termen de 30 de zile de la data comunicării, la Curtea de Apel București - Secția contencios administrativ și fiscal, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) prima teză din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. (1) Prezenta decizie se comunică doamnei Frățilă Mihaela prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F și pe website-ul A.S.F. la secțiunea Sancțiuni/Piața de capital, în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind

Exemplarul 1/5



emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare și se transmite B.V.B. în vederea publicării.

Art. 6. (1) Decizia nr. 384/18.04.2024 intră în vigoare la data comunicării.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 5 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B..

PREȘEDINTE
Alexandru PETRESCU



Exemplarul 1/5



DECIZIA NR. 303 / 18 04 2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și 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 și ale art. 32 – art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Potrivit prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 24/2017), “În cazul în care un acționar dobândește sau înstrăinează acțiuni ale unui emitent, care sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și cărora le sunt anexate drepturi de vot, acționarul este obligat să notifice emitentului procentul de drepturi de vot pe care le deține în urma achiziției sau cesiunii în cauză, atunci când procentul respectiv atinge, depășește sau scade sub unul din pragurile de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% și 75%”.

Conform prevederilor art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, notificarea emitentului precizată la art. 71 alin. (1) trebuie efectuată “în mod prompt, dar nu mai târziu de 4 zile de tranzacționare” de la data la care acționarul atinge sau depășește respectivul prag.

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. cu privire la deținerile grupului format din societatea Mamaia North Investments S.A. Constanța, societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frățilă Constantin, Frățilă Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra, în capitalul social al societății Transilvania Investments Alliance S.A. și Raportul de control permanent transmis doamnei Cociu Maria-Alexandra cu nr. SI-DG/3495/05.03.2024, s-au constatat următoarele:

urmare analizării documentelor înregistrate la A.S.F. privind o serie de evenimente ulterioare operațiunii de divizare a societății Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră S.A. aprobate în A.G.E.A. din data de 12.12.2023, printre care și Contractul de vânzare de acțiuni autentificat sub nr. 124/18.01.2024, încheiat între societatea Nova Tourism Consortium S.A., în calitate de cedent și cesionarii Mamaia North Investments S.A. Constanța, Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Arion Irina Elena și Cociu Maria-Alexandra,

prin raportare la prevederile art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 și lit. g) din Legea nr. 24/2017, deținerea cumulată a grupului anterior menționat este de 142.681.725 acțiuni (6,598%), deținere care nu a fost comunicată societății Transilvania Investments Alliance S.A. pentru a fi făcută publică, conform dispozițiilor art.71 din Legea nr. 24/2017,

Exemplarul 1/5

la data Raportului de control permanent:

- Frații Constantin era membru în Consiliul de Supraveghere al societății Transilvania Investments Alliance S.A. și soțul lui Frații Mihaela, asociat în cadrul Alexa Business&Investments S.R.L.;

- Alexa Business&Investments S.R.L. era deținută de Arion Irina-Elena (rudă de gradul I față de Frații Constantin și a lui Frații Mihaela) și de mama ei, Frații Mihaela;

- Consulting&Construction Investments S.A. era deținută de cele două rude de gradul I ale domnului Frații Constantin, respectiv, Cociu (Frații) Maria Alexandra și Arion (Frații) Irina-Elena,

accesând site-ul O.N.R.C. pentru verificare, în data de 18.03.2024, deși această informație nu a fost comunicată de Frații Mihaela, a rezultat că aceasta nu mai deține părți sociale emise de societatea Alexa Business&Investments S.R.L., Arion Irina-Elena fiind asociat unic, Frații Mihaela având în continuare calitatea de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A.,

prin raportul curent întocmit de societatea Transilvania Investments Alliance S.A. și publicat pe website-ul B.V.B., în data de 12.03.2024, a fost adusă la cunoștința investitorilor notificarea transmisă în data de 11.03.2024 de societatea Mamaia North Investments S.A. privind depășirea împreună cu grupul format din societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frații Constantin, Frații Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra a pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A.,

doamna Cociu Maria-Alexandra nu a contestat notificarea întocmită de societatea Mamaia North Investments S.A., notificare publicată de emitent pe pagina lui de la B.V.B.,

doamna Cociu Maria-Alexandra nu a transmis obiecții la Raportul de control permanent nr. SI/DG 3495/05.03.2024 care i-a fost comunicat prin adresa A.S.F. nr. SI/DG 3495.1/05.03.2024 pentru care a fost înregistrat ulterior retur, cu mențiunea "expirat termen păstrare". Prin adresa A.S.F. nr. SI/DG 3495.2/12.04.2024, Raportul de control permanent nr. SI/DG 3495/05.03.2024 (în copie) a fost transmis societății Consulting&Construction Investments S.A. în vederea comunicării acestuia doamnei Cociu Maria-Alexandra, acționar la această societate. Până la data prezentei, nu au fost transmise obiecții la Raportul de control permanent nr. SI/DG 3495/05.03.2024.

Prin neraportarea atingerii/depășirii pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A. au fost încălcate dispozițiile legale incidente, respectiv prevederile art. 71 alin. (1) și ale art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 146 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 24/2017.

Având în vedere prevederile art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (i) din Legea nr. 24/2017, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

Exemplarul 1/5



În conformitate cu prevederile art. 151 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate, au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante și nu au fost identificate elemente care să indice săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției. De asemenea, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți, în contextul în care depășirea pragului de 5% nu presupunea o altă obligație din partea acționarului în afară de cea privind realizarea notificării aferente, profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor, constatându-se și lipsa antecedentei contravenționale a doamnei Cociu Maria-Alexandra, care nu a mai fost sancționată de A.S.F. în ultimii trei ani.

În baza prevederilor art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (i) și ale art. 155 alin. (1), (2), (4) și (7) din Legea nr. 24/2017,

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

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F. și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 18.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 10.000 lei, doamna Cociu Maria-Alexandra

în calitate de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A. (CUI 3047687).

Art. 2. (1) Amenda se achită la Serviciul Public de Impozite, Taxe și alte Venituri ale Bugetului Local Constanța, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei.

(2) Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(3) O copie a dovezii achitării amenzii se transmite Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F., în termen de două zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. În cazul în care amenda nu este achitată în termenul prevăzut la art. 2 alin. (1), se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. Prezenta decizie poate fi atacată în termen de 30 de zile de la data comunicării, la Curtea de Apel București - Secția contencios administrativ și fiscal, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7)

Exemplarul 1/5



prima teză din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. (1) Prezenta decizie se comunică doamnei Cociu Maria-Alexandra prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F și pe website-ul A.S.F. la secțiunea Sancțiuni/Piața de capital, în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare și se transmite B.V.B. în vederea publicării.

Art. 6. (1) Decizia nr. 383/18.04.2024 intră în vigoare la data comunicării.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 5 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B..

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU



Exemplarul 1/5

PENTRU



DECIZIA NR. 381 / 18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și 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 și ale art. 32 – art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Potrivit prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 24/2017), *“În cazul în care un acționar dobândește sau înstrăinează acțiuni ale unui emitent, care sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și cărora le sunt anexate drepturi de vot, acționarul este obligat să notifice emitentului procentul de drepturi de vot pe care le deține în urma achiziției sau cesiunii în cauză, atunci când procentul respectiv atinge, depășește sau scade sub unul din pragurile de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% și 75%”.*

Conform prevederilor art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, notificarea emitentului precizată la art. 71 alin. (1) trebuie efectuată *“în mod prompt, dar nu mai târziu de 4 zile de tranzacționare”* de la data la care acționarul atinge sau depășește respectivul prag.

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. cu privire la deținerile grupului format din societatea Mamaia North Investments S.A. Constanța, societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frații Constantin, Frații Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra, în capitalul social al societății Transilvania Investments Alliance S.A., Raportul de control permanent transmis doamnei Arion Irina-Elena cu nr. SI-DG/3494/05.03.2024, precum și analiza obiecțiilor transmise și înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/7780/19.03.2024, s-au constatat următoarele:

urmare analizării documentelor înregistrate la A.S.F. privind o serie de evenimente ulterioare operațiunii de divizare a societății Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră S.A. aprobate în A.G.E.A. din data de 12.12.2023, printre care și Contractul de vânzare de acțiuni autentificat sub nr. 124/18.01.2024, încheiat între societatea Nova Tourism Consortium S.A., în calitate de cedent și cesionarii Mamaia North Investments S.A. Constanța, Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Arion Irina Elena și Cociu Maria-Alexandra,

prin raportare la prevederile art. 2 alin. (2) lit. f) pct. 8 și lit. g) din Legea nr. 24/2017, deținerea cumulată a grupului anterior menționat este de 142.681.725 acțiuni (6,598%), deținere care nu a fost comunicată societății Transilvania Investments Alliance S.A. pentru a fi făcută publică, conform dispozițiilor art.71 din Legea nr. 24/2017,

la data Raportului de control permanent:

- Frații Constantin era membru în Consiliul de Supraveghere al societății Transilvania Investments Alliance S.A. și soțul lui Frații Mihaela, asociat în cadrul Alexa Business&Investments S.R.L.;

Exemplarul 1/5

11 / (PENTRU)

- Alexa Business&Investments S.R.L. era deținută de Arion Irina-Elena (rudă de gradul I față de Frațilă Constantin și a lui Frațilă Mihaela) și de mama ei, Frățilă Mihaela;

- Consulting&Construction Investments S.A. era deținută de cele două rude de gradul I ale domnului Frățilă Constantin, respectiv, Cociu (Frățilă) Maria Alexandra și Arion (Frățilă) Irina-Elena,

accesând site-ul O.N.R.C. pentru verificare, în data de 18.03.2024, deși această informație nu a fost comunicată de Frățilă Mihaela, a rezultat că aceasta nu mai deține părți sociale emise de societatea Alexa Business&Investments S.R.L., Arion Irina-Elena fiind asociat unic, Frățilă Mihaela având în continuare calitatea de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A.,

prin raportul curent întocmit de societatea Transilvania Investments Alliance S.A. și publicat pe website-ul B.V.B., în data de 12.03.2024, a fost adusă la cunoștința investitorilor notificarea transmisă în data de 11.03.2024 de societatea Mamaia North Investments S.A. privind depășirea împreună cu grupul format din societatea Consulting&Construction Investments S.A. Constanța, societatea Alexa Business&Investments S.R.L. Constanța, Frățilă Constantin, Frățilă Mihaela, Arion Irina-Elena și Cociu Maria-Alexandra a pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A.,

doamna Arion Irina-Elena nu a contestat notificarea întocmită de societatea Mamaia North Investments S.A., notificare publicată de emitent pe pagina lui de la B.V.B..

Potrivit obiecțiilor formulate de doamna Arion Irina-Elena, aceasta a comunicat:

"[...] subsemnata nu acționez concertat cu familia Frățilă (dl. Constantin Frățilă și dna Mihaela Frățilă) chiar dacă sunt părinții mei și nici cu sora mea, Maria Alexandra Cociu.

De asemenea vă comunic faptul că administratorul societății Consulting&Construction Investments S.A. are puteri depline în luarea deciziilor în cadrul societății și în gestionarea patrimoniului, fără să ceară vreodată consultarea acționarilor cu privire la votul sau strategia la TIA.

Având în vedere că subsemnata sunt proprietara acțiunilor TRANSI la care faceți referire, voturile exprimate de mine în cadrul diverselor ședințe ale adunărilor generale exprimă modul în care înțeleg eu, să îmi administrez investiția în acțiunile emise de societatea Transilvania Investments Alliance S.A.

Pe cale de consecință, chiar dacă sunt rudă de gradul I cu părinții și sora mea, nu acționez concertat cu ei, situație în care nu trebuia să raportez o depășire a pragului de 5%".

Urmare analizării obiecțiilor formulate de doamna Arion Irina-Elena s-a constatat că acestea nu sunt de natură a înlătura constatările inițiale, fiind de neacceptat explicații din care rezultă că nu se cunosc deținerile rudelor/afinilor, fiind evident că anterior încheierii unor operațiuni economice/contracte, un minim demers pentru cunoașterea propriilor parteneri trebuie întreprins, iar deținerile în societatea Transilvania Investments Alliance S.A. ale persoanelor fizice sunt publice (ex. prin documentul de ofertă și/sau prin raportările realizate în baza Regulamentului (UE) 596/2014 privind abuzul de piață și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei sau a notificărilor de prag realizate în trecut), în plus de asta, simpla precizare/declarație a faptului că nu cunoaște deținerile celorlalți nu este suficientă pentru a demonstra că nu acționează în mod concertat.

Exemplarul 1/5



Prin neraportarea atingerii/depășirii pragului de 5% din drepturile de vot asupra societății Transilvania Investments Alliance S.A. au fost încălcate dispozițiile legale incidente, respectiv prevederile art. 71 alin. (1) și ale art. 74 alin. (2) din Legea nr. 24/2017.

Fapta constituie contravenție conform prevederilor art. 146 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 24/2017.

Având în vedere prevederile art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (i) din Legea nr. 24/2017, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 10.000 lei.

În conformitate cu prevederile art. 151 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate, au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante și nu au fost identificate elemente care să indice săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției. De asemenea, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți, în contextul în care depășirea pragului de 5% nu presupunea o altă obligație din partea acționarului în afară de cea privind realizarea notificării aferente, profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor, constatându-se și lipsa antecedentei contravenționale a doamnei Arion Irina-Elena, care nu a mai fost sancționată de A.S.F. în ultimii trei ani.

În baza prevederilor art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 3 subpct. (i) și ale art. 155 alin. (1), (2), (4) și (7) din Legea nr. 24/2017,

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

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F. și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 18.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 10.000 lei, doamna Arion Irina-Elena în calitate de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A. (CUI 304/687).

Art. 2. (1) Amendă se achită la Serviciul Public de Impozite, Taxe și alte Venituri ale Bugetului Local Constanța, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei.

(2) Prezenta decizie constituie titlu executoriu, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7) teza a II-a din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

(3) O copie a dovezii achitării amenzii se transmite Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul A.S.F., în termen de două zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3. În cazul în care amendă nu este achitată în termenul prevăzut la art. 2 alin. (1), se vor lua măsuri în vederea executării silite.

Art. 4. Prezenta decizie poate fi atacată în termen de 30 de zile de la data comunicării, la Curtea de Apel București - Secția contencios administrativ și fiscal, în conformitate cu prevederile art. 155 alin. (7)
Exemplarul 1/5

10.1.2024 PENTRU



prima teză din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. (1) Prezenta decizie se comunică doamnei Arion Irina-Elena prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F și pe website-ul A.S.F. la secțiunea Sancțiuni/Piața de capital, în conformitate cu prevederile art. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare și se transmite B.V.B. în vederea publicării.

Art. 6. (1) Decizia nr. ~~384/10~~ 04/2024 intră în vigoare la data comunicării.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 5 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B..

PREȘEDINTE
Alexandru PETRESCU



Exemplarul 1/5

11. 0 [] PETRESCU []