

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	SI / DG	6200	
IESIRE			
ZIUA	18	LUNA	04 ANUL 2024

BVB Nr. 1560/19.04.2024

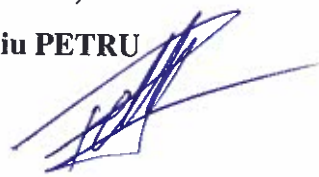
Stimate domn,

Prin prezenta, în vederea informării corespunzătoare a investitorilor, vă remitem anexat Deciziile A.S.F. prin care s-a dispus sancționarea cu amendă a următoarele persoane angajați în cadrul societății Transilvania Investments Alliance S.A., precum și sancționarea cu amendă a societății Transilvania Investments Alliance S.A. :

- Decizia nr. 385 / 18.04.2024, pentru societatea Transilvania Investments Alliance S.A.,
- Decizia nr. 387 / 18.04.2024, pentru doamna Stela Corpacian,
- Decizia nr. 386 / 18.04.2024, pentru domnul Mihai Buliga,
- Decizia nr. 388 / 18.04.2024, pentru domnul Radu Claudiu Roșca,
- Decizia nr. 390 / 18.04.2024, pentru domnul Frățilă Constantin,
- Decizia nr. 389 / 18.04.2024, pentru domnul Patrițiu Abrudan,
- Decizia nr. 391 / 18.04.2024, pentru domnul Marius Petre Nicoară,
- Decizia nr. 392 / 18.04.2024, pentru domnul Călin Dragoș.

Cu stimă,

Director general,
Gheorghe Ovidiu PETRU



DECIZIA NR. 385/18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1)¹ și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. la societatea Transilvania Investments Alliance S.A. (denumită în continuare *Societatea* sau *AFIA*), precum și analiza obiecțiilor transmise de Societate și de persoanele responsabile, înregistrate la A.S.F. cu nr. RG-7528/18.03.2024, s-a constatat că Societatea nu a asigurat aplicarea întocmai a prevederilor art. 6.2.1. Prevenirea conflictelor de interese și art. 6.2.2 Alte măsuri de prevenire a conflictelor de interese din cadrul Politicilor și procedurilor privind funcționarea Transilvania Investments Alliance S.A. în calitate de A.F.I.A. (PPAFIA), fiind încălcate prevederile art. 12 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare.

Potrivit art. 6.2.1 din PPAFIA anterior menționată *pentru evitarea conflictelor de interese, membrii Consiliului de Supraveghere, membrii Directoratului, salariații Transilvania Investments, membrii de familie de gradul I ai acestora nu pot avea raporturi contractuale (respectiv raporturi juridice comerciale/profesionale, exclusiv raporturi de muncă sau asimilate acestora (mandat)); cu Transilvania Investments și/sau cu societățile controlate de Transilvania Investments.*

De asemenea, potrivit art. 6.2.2 din PPAFIA anterior menționată, *în ceea ce privește identificarea persoanelor, din afara entității reglementate, care pot avea o influență negativă asupra acesteia cu privire la respectarea politicii în domeniul conflictelor de interese, membrii din conducere și angajații Societății trebuie să informeze de îndată Conducerea societății în vederea luării măsurilor care se impun, cu privire la persoanele/situațiile care ar putea genera nerespectarea acestor dispoziții.*

Având în vedere următoarele:

- contractul de vânzare acțiuni autentificat sub nr. 124/18.01.2024 și Contractul de garanție autentificat sub nr. 125/18.01.2024, încheiate între societatea Nova Tourism Consortium S.A. (controlată de Societate care deține 99,99%), în calitate de

cedent/beneficiar și societatea Mamaia North Investments S.A., societatea Consulting & Construction Investments S.A., societatea Alexa Business&Investments S.R.L., Arion Irina Elena și Cociu Maria-Alexandra în calitate de cesionari/constituitori;

- faptul că domnul Frățilă Constantin este membru în Consiliul de Supraveghere al Societății și tatăl doamnei Arion Irina Elena și al doamnei Cociu Maria Alexandra, rude de gradul I ale domnului Constantin Frățilă;
- doamna Arion Irina Elena și doamna Cociu Maria Alexandra sunt fiicele domnului Frățilă Constantin (deci membri de familie de gradul I cu acesta);
- faptul ca fiicele domnului Constantin Frățilă sunt acționar majoritar în firmele Consulting & Construction Investments S.A. și Alexa Business & Investments S.R.L, la data încheierii contractelor,

reținem faptul că, o societate controlată de AFIA (Nova Tourism Consortium S.A.) a încheiat relații contractuale cu membrii de familie de gradul I cu domnul Constantin Frățilă, membru al Consiliului de Supraveghere al Societății.

Reprezentantul Societății în cadrul societății Nova Tourism Consortium S.A. și semnatar al celor două contracte din partea societății Nova Tourism Consortium S.A. a fost domnul Dragoș Călin – Șef Departament Juridic în cadrul Societății, care, în calitate de salariat al acesteia, ar fi trebuit să informeze de îndată conducerea AFIA cu privire la identificarea respectivelor persoane, din afara entității AFIA, care puteau avea o influență negativă asupra respectării politicii în domeniul conflictelor de interese, în vederea luării măsurilor care se impun.

Prin urmare, AFIA nu s-a asigurat în orice moment, pe parcursul desfășurării activității, că respectă și utilizează eficient procedurile necesare pentru buna desfășurare a activităților sale, ce include și prevederile din cadrul PPAFIA.

Astfel, AFIA nu a asigurat aplicarea întocmai a prevederilor art. 6.2.1. *Prevenirea conflictelor de interese* și art. 6.2.2 *Alte măsuri de prevenire a conflictelor de interese din cadrul Politicilor și procedurilor privind funcționarea Transilvania Investments Alliance S.A. în calitate de A.F.I.A.*, fiind încălcate prevederile art. 12 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare.

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

Având în vedere prevederile art. art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. b), art. 54 și art. 55 din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 235.733 lei reprezentând 0,1% din cifra de afaceri netă.

În conformitate cu prevederile art. 55 din Legea nr. 74/2015, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante, inclusiv sub aspectul că fapta a fost de gravitate scăzută. De asemenea, nu au fost identificate elemente din care să rezulte săvârșirea cu intenție a faptei, ca

formă a vinovăției, nu au putut fi identificate eventuale prejudicii materiale suferite de terți și nici profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor. Totodată, a fost avută în vedere repetabilitatea faptei, constatată prin Decizia A.S.F. nr. 107/03.02.2023, respectiv prin Decizia A.S.F. 1060/09.10.2023, precum și faptul că Societatea a mai fost sancționată cu avertisment prin deciziile menționate anterior.

Având în vedere prevederile art. art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. b), art. 54 și art. 55 din Legea nr. 74/2015,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 18.04.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu amendă în cuantum de 235.733 lei, reprezentând 0,1% din cifra de afaceri netă, societatea Transilvania Investments Alliance S.A., înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR07.1AFIAA/080005 (în calitate de A.F.I.A.A.), respectiv PJR09FIAIR/080006 (în calitate de F.I.A.I.R.), înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J08/3306/1992, identificată prin CUI 3047687, cu sediul social în Brașov, Str. Nicolae Iorga nr. 2, județul Brașov.

Art. 2 Societatea Transilvania Investments Alliance 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 A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3 Împotriva prezentei decizii societatea Transilvania Investments Alliance S.A. poate formula contestație la Curtea de Apel București, în termen de 30 de zile de la data comunicării, conform art. 57 alin. (2) teza 1 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4 (1) Prezenta decizie va fi comunicată societății Transilvania Investments Alliance S.A. prin scrisoare recomandată, cu confirmare de primire.

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., pe website-ul A.S.F., în conformitate cu prevederile art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare și se transmite Bursei de Valori București, în vederea publicării.

Art. 5 (1) Decizia nr. 385/18.04.2024.. intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea Transilvania Investments Alliance S.A.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 4 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B.

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU



AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
ASF
ROMÂNIA

DECIZIA NR. 386 / 18.04.2024.

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1)¹ și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. la societatea Transilvania Investments Alliance S.A. (denumită în continuare Societatea), precum și analiza obiecțiilor transmise de Societate și de persoanele responsabile, înregistrate la A.S.F. cu nr. RG-7528/18.03.2024 s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Mihai Buliga, în calitate de membru al Directoratului Societății, la data săvârșirii faptei, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute,

referitoare la obligația de a acționa cu prudență și diligență, întrucât nu a dus la îndeplinire, în mod integral și corespunzător hotărârea Consiliului de supraveghere (CS) nr.1 din data de 10.01.2024, prin care s-a avizat aprobarea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A., cu respectarea următoarelor cerințe:

- prețul minim de vânzare a participației va fi de 90.261.555 lei;
- constituirea de garanții îndestulătoare pentru garantarea realizării tranzacției;
- accesarea de servicii ale experților externi pentru realizarea și finalizarea tranzacției, cu respectarea dispozițiilor legale incidente, a procedurilor interne și a interesului prioritar al Transilvania Investments Alliance S.A.

În urma Hotărârii a CS nr. 1 din data de 10.01.2024, în data de 17.01.2024, Directoratul a adoptat următoarele hotărâri, astfel cum acestea rezultă din Nota nr. 305/17.01.2024 și procesul verbal nr. 618/17.01.2024 al ședinței Directoratului Societății:

- convocarea AGEA pentru Nova Tourism Consortium S.A. în vederea vânzării participației, cu următoarea ordine de zi :

1.1 aprobarea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.

1.2 aprobarea condițiilor minime contractuale ce vor governa operațiunea de vânzare a participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.

2. Exprimarea opțiunii de vot "pentru" în cadrul AGEA convocată conform celor de mai sus.

Ulterior acestei decizii a Directoratului, Societatea, în calitate de acționar al societății Nova Tourism Consortium S.A. Brașov, prin deținerea unui număr de 9.035.154 acțiuni, reprezentând 99,99% din capitalul social, a solicitat convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, cu următoarea ordine de zi:

- 1. Aprobarea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.*
- 2. Aprobarea condițiilor minime contractuale ce vor governa operațiunea de vânzare a participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.*
- 3. Împuternicirea Administratorului Unic al societății, dl. Dragoș CĂLIN, pentru efectuarea formalităților necesare pentru ducerea la îndeplinire a Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor și efectuarea formelor de publicitate legală.*

Ca urmare a solicitării de convocare formulate de către Societate, în data de 17.01.2024, a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor societății Nova Tourism Consortium S.A. care a hotărât următoarele:

- 1. Se aprobă valorificarea participației deținute de societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.*
- 2. Se aprobă condițiile minime contractuale ce vor governa operațiunea de vânzare a participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A. după cum urmează:*

- 1) Obiectul tranzacției: întregul pachet de acțiuni deținut de Nova Tourism Consortium S.A. în cadrul societății Hoteluri Restaurante Sud S.A., cu respectarea principiului "totul sau nimic",*
- 2) Prețul minim: 90.261.555 lei*
- 3) Garanții: în vederea garantării plății contravalorii pachetului de acțiuni care face obiectul cesiunii, cedentul va constitui în favoarea cesionarului garanții asigurătorii (în temeiul unui contract de garanție reală imobiliară sau a altui tip de garanție) pentru o valoare minimă egală cu valoarea tranzacției;*

3. se aprobă împuternicirea administratorului unic pentru efectuarea formalităților necesare pentru ducerea la îndeplinire a hotărârii AGEA.

Având în vedere faptul că:

- în stabilirea valorii garanției constituite pentru perfectarea tranzacției a fost utilizat un preț al acțiunii TRANSI conform raportului de evaluare realizat la solicitarea Nova Tourism Consortium S.A.;

- Directoratul nu a depus diligențele necesare pentru accesarea serviciilor unui expert extern, pentru realizarea unei verificări proprii a valorii evaluate a garanției constituite,

se constată că, prin hotărârea adoptată în data de 17.01.2024, Directoratul nu a respectat, în integralitate și în mod corespunzător, dispozițiile hotărârii CS adoptate în data de 10.01.2024, prin care era impus ca valorificarea participației deținute de societatea Nova Tourism Consortium S.A. la societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A. să fie realizată inclusiv cu respectarea următoarei cerințe:

- *accesarea de servicii ale experților externi pentru realizarea și finalizarea tranzacției, cu respectarea dispozițiilor legale incidente, a procedurilor interne și a interesului prioritar al Transilvania Investments Alliance S.A.*

Astfel, rezultă faptul că membrii Directoratului nu au acționat prudent și diligent, conform obligațiilor impuse de art. 12 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 74/2015), având în vedere faptul că potrivit art. 2.2.2 punctul xi. și xvii. din *Capitolul 1 – Politici și proceduri privind structura organizatorică și procesul decizional intern, pct. 1.1. Structura organizatorică. Atribuții și responsabilități din cadrul PPAFIA, Directoratul asigură desfășurarea curentă a activității Societății în scopul ducerii la îndeplinire a hotărârilor adoptate de către Adunarea Generală a Acționarilor și/sau Consiliului de Supraveghere.*

În considerarea celor mai sus prezentate, se constată faptul că domnul Mihai Buliga, față de atribuțiile deținute în calitate de membru al Directoratului, nu a respectat în integralitate și în mod corespunzător dispozițiile Hotărârii C.S. nr. 1 din data de 10.01.2024 în toate aspectele acesteia, cu stricta observare și luare în considerare a cerințelor exprimate în ședința CS referită care vizau (...) *constituirea de garanții îndestulătoare pentru garantarea realizării tranzacției, iar accesarea de servicii ale experților externi pentru realizarea și finalizarea tranzacției să se realizeze cu respectarea dispozițiilor legale incidente, a procedurilor interne și a interesului prioritar al Transilvania Investments Alliance S.A., nerespectând astfel prevederile art. 12 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015.*

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

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancționării cu amendă în cuantum de 51.400 lei.

În conformitate cu prevederile art. 55 din Legea nr. 74/2015, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante, inclusiv sub aspectul că fapta a fost de gravitate foarte ridicată. De asemenea, nu au fost identificate elemente din care să rezulte că fapta a fost săvârșită cu intenție, ca formă a vinovăției, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite



de terți și nici profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor. Totodată s-a luat în considerare faptul că fapta nu a fost repetată, precum și faptul că domnul Mihai Buliga nu a mai fost sancționat de A.S.F. în ultimii trei ani.

În baza prevederilor art. 12 alin.(1) lit. a), art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 18.04.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu amendă în cuantum de 51.400 lei domnul Mihai Buliga,

în calitate de membru al Directoratului societății Transilvania Investments Alliance S.A., la data săvârșirii faptei.

Art. 2 Domnul Mihai Buliga 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 Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. 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 A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3 Împotriva prezentei decizii, domnul Mihai Buliga poate formula contestație la Curtea de Apel București, în termen de 30 de zile de la data comunicării, conform art. 57 alin. (2) teza 1 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4 (1) Prezenta decizie va fi comunicată domnului Mihai Buliga prin scrisoare recomandată, cu confirmare de primire, precum și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., pe website-ul A.S.F., în conformitate cu prevederile art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015 privind administrarea de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare și se transmite Bursei de Valori București, în vederea publicării.

Art. 5 (1) Decizia nr. ~~386/18.04.2024~~ intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Mihai Buliga.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 4 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU



DECIZIA NR. 387.../18.04.2024..

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1)¹ și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. la societatea Transilvania Investments Alliance S.A. (denumită în continuare Societatea), precum și analiza obiectiilor transmise de Societate și de persoanele responsabile, înregistrate la A.S.F. cu nr. RG-7528/18.03.2024, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabilă doamna Stela Corpacian, în calitate de membru al Directoratului Societății la data săvârșirii faptei, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute,

referitoare la obligația de a acționa cu prudență și diligență, întrucât nu au dus la îndeplinire, în mod integral și corespunzător hotărârea Consiliului de supraveghere (CS) nr. 1 din data de 10.01.2024, prin care s-a avizat *aprobarea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.*, cu respectarea următoarelor cerințe:

- *prețul minim de vânzare a participației va fi de 90.261.555 lei;*
- *constituirea de garanții îndestulătoare pentru garantarea realizării tranzacției;*
- *accesarea de servicii ale experților externi pentru realizarea și finalizarea tranzacției, cu respectarea dispozițiilor legale incidente, a procedurilor interne și a interesului prioritar al Transilvania Investments Alliance S.A.*

În urma Hotărârii CS nr. 1 din data de 10.01.2024, în data de 17.01.2024, Directoratul a adoptat următoarele hotărâri, astfel cum acestea rezultă din Nota nr. 305/17.01.2024 și procesul verbal nr. 618/17.01.2024 al ședinței Directoratului Societății:

- *convocarea AGEA pentru Nova Tourism Consortium S.A. în vederea vânzării participației, cu următoarea ordine de zi :*

1.1 aprobarea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.

1.2 aprobarea condițiilor minime contractuale ce vor governa operațiunea de vânzare a participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.

2. Exprimarea opțiunii de vot "pentru" în cadrul AGEA convocată conform celor de mai sus.

Ulterior acestei decizii a Directoratului, Societatea, în calitate de acționar al societății Nova Tourism Consortium S.A. Brașov, prin deținerea unui număr de 9.035.154 acțiuni, reprezentând 99,99% din capitalul social, a solicitat convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, cu următoarea ordine de zi:

- 1. Aprobarea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.*
- 2. Aprobarea condițiilor minime contractuale ce vor governa operațiunea de vânzare a participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.*
- 3. Împuternicirea Administratorului Unic al societății, dl. Dragoș CĂLIN, pentru efectuarea formalităților necesare pentru ducerea la îndeplinire a Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor și efectuarea formelor de publicitate legală.*

Ca urmare a solicitării de convocare formulate de către Societate, în data de 17.01.2024, a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor societății Nova Tourism Consortium S.A. care a hotărât următoarele:

- 1. Se aprobă valorificarea participației deținute de societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.*
- 2. Se aprobă condițiile minime contractuale ce vor governa operațiunea de vânzare a participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A. după cum urmează:*

- 1) Obiectul tranzacției: întregul pachet de acțiuni deținut de Nova Tourism Consortium S.A. în cadrul societății Hoteluri Restaurante Sud S.A., cu respectarea principiului "totul sau nimic",*
- 2) Prețul minim: 90.261.555 lei*
- 3) Garanții: în vederea garantării plății contravalorii pachetului de acțiuni care face obiectul cesiunii, cedentul va constitui în favoarea cesionarului garanții asigurătorii (în temeiul unui contract de garanție reală imobiliară sau a altui tip de garanție) pentru o valoare minimă egală cu valoarea tranzacției;*

3. se aprobă împuternicirea administratorului unic pentru efectuarea formalităților necesare pentru ducerea la îndeplinire a hotărârii AGEA.

Având în vedere faptul că:

- în stabilirea valorii garanției constituite pentru perfectarea tranzacției a fost utilizat un preț al acțiunii TRANSI conform raportului de evaluare realizat la solicitarea Nova Tourism Consortium S.A.;

- Directoratul nu a depus diligențele necesare pentru accesarea serviciilor unui expert extern, pentru realizarea unei verificări proprii a valorii evaluate a garanției constituite,

se constată că, prin hotărârea adoptată în data de 17.01.2024, Directoratul nu a respectat, în integralitate și în mod corespunzător, dispozițiile hotărârii CS adoptate în data de 10.01.2024, prin care era impus ca valorificarea participației deținute de societatea Nova Tourism Consortium S.A. la societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A. să fie realizată inclusiv cu respectarea următoarei cerințe:

- *accesarea de servicii ale experților externi pentru realizarea și finalizarea tranzacției, cu respectarea dispozițiilor legale incidente, a procedurilor interne și a interesului prioritar al Transilvania Investments Alliance S.A.*

Astfel, rezultă faptul că membrii Directoratului nu au acționat prudent și diligent, conform obligațiilor impuse de art. 12 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 74/2015), având în vedere faptul că potrivit art. 2.2.2 punctul xi. și xvii. din *Capitolul I – Politici și proceduri privind structura organizatorică și procesul decizional intern, pct. 1.1. Structura organizatorică. Atribuții și responsabilități din cadrul PPAFIA, Directoratul asigură desfășurarea curentă a activității Societății în scopul ducerii la îndeplinire a hotărârilor adoptate de către Adunarea Generală a Acționarilor și/sau Consiliului de Supraveghere.*

În considerarea celor mai sus prezentate, se constată faptul că doamna Stela Corpacian, față de atribuțiile deținute în calitate de membru al Directoratului, nu a respectat în integralitate și în mod corespunzător dispozițiile Hotărârii CS nr. 1 din data de 10.01.2024 în toate aspectele acesteia, cu stricta observare și luare în considerare a cerințelor exprimate în ședința CS referită care vizau (...) *constituirea de garanții îndestulătoare pentru garantarea realizării tranzacției, iar accesarea de servicii ale experților externi pentru realizarea și finalizarea tranzacției să se realizeze cu respectarea dispozițiilor legale incidente, a procedurilor interne și a interesului prioritar al Transilvania Investments Alliance S.A., nerespectând astfel prevederile art. 12 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015.*

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

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancționării cu amendă în cuantum de 51.400 lei.

În conformitate cu prevederile art. 55 din Legea nr. 74/2015, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante, inclusiv sub aspectul că fapta a fost de gravitate foarte ridicată. De asemenea, nu au fost identificate elemente din care să rezulte că fapta a fost săvârșită cu intenție, ca formă a vinovăției, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite

de terți și nici profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor. Totodată s-a luat în considerare faptul că fapta nu a fost repetată, precum și faptul că doamna Stela Corpacian nu a mai fost sancționată de A.S.F. în ultimii trei ani.

În baza prevederilor art. 12 alin.(1) lit. a), art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 18.04.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu amendă în cuantum de 51.400 lei, doamna Stela Corpacian, _____, în calitate de membru al Directoratului societății Transilvania Investments Alliance S.A., la data săvârșirii faptei.

Art. 2 Doamna Stela Corpacian 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 Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. 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 A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3 Împotriva prezentei decizii, doamna Stela Corpacian poate formula contestație la Curtea de Apel București, în termen de 30 de zile de la data comunicării, conform art. 57 alin. (2) teza 1 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4 (1) Prezenta decizie va fi comunicată doamnei Stela Corpacian prin scrisoare recomandată, cu confirmare de primire, precum și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., pe website-ul A.S.F., în conformitate cu prevederile art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții



alternative, cu modificările și completările ulterioare, și se transmite Bursei de Valori București, în vederea publicării.

Art. 5 (1) Decizia nr. *387/18.04.2024* intră în vigoare la data comunicării acesteia către doamna Stela Corpacian.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 4 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B.

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU



DECIZIA NR. 388/18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1)¹ și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. la societatea Transilvania Investments Alliance S.A. (denumită în continuare Societatea), precum și analiza obiecțiilor transmise de Societate și de persoanele responsabile, înregistrate la A.S.F. cu nr. RG-7528/18.03.2024 s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Radu Claudiu Roșca, în calitate de membru al Directoratului Societății, la data săvârșirii faptei, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute,

referitoare la obligația de a acționa cu prudență și diligență, întrucât nu a dus la îndeplinire, în mod integral și corespunzător hotărârea Consiliului de supraveghere (CS) nr. 1 din data de 10.01.2024, prin care s-a avizat aprobarea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A., cu respectarea următoarelor cerințe:

- prețul minim de vânzare a participației va fi de 90.261.555 lei;
- constituirea de garanții îndestulătoare pentru garantarea realizării tranzacției;
- accesarea de servicii ale experților externi pentru realizarea și finalizarea tranzacției, cu respectarea dispozițiilor legale incidente, a procedurilor interne și a interesului prioritar al Transilvania Investments Alliance S.A.

În urma Hotărârii CS nr. 1 din data de 10.01.2024, în data de 17.01.2024, Directoratul a adoptat următoarele hotărâri, astfel cum acestea rezultă din Nota nr. 305/17.01.2024 și procesul verbal nr. 618/17.01.2024 al ședinței Directoratului Societății:

- convocarea AGEA pentru Nova Tourism Consortium S.A. în vederea vânzării participației, cu următoarea ordine de zi :

1.1 aprobarea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.

1.2 aprobarea condițiilor minime contractuale ce vor governa operațiunea de vânzare a participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.

2. Exprimarea opțiunii de vot "pentru" în cadrul AGEA convocată conform celor de mai sus.

Ulterior acestei decizii a Directoratului, Societatea, în calitate de acționar al societății Nova Tourism Consortium S.A. Brașov, prin deținerea unui număr de 9.035.154 acțiuni, reprezentând 99,99% din capitalul social, a solicitat convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, cu următoarea ordine de zi:

- 1. Aprobarea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.*
- 2. Aprobarea condițiilor minime contractuale ce vor governa operațiunea de vânzare a participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.*
- 3. Împuternicirea Administratorului Unic al societății, dl. Dragoș CĂLIN, pentru efectuarea formalităților necesare pentru ducerea la îndeplinire a Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor și efectuarea formelor de publicitate legală.*

Ca urmare a solicitării de convocare formulate de către Societate, în data de 17.01.2024, a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor societății Nova Tourism Consortium S.A. care a hotărât următoarele:

- 1. Se aprobă valorificarea participației deținute de societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A.*
- 2. Se aprobă condițiile minime contractuale ce vor governa operațiunea de vânzare a participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A. după cum urmează:*
 - 1) Obiectul tranzacției: întregul pachet de acțiuni deținut de Nova Tourism Consortium S.A. în cadrul societății Hoteluri Restaurante Sud S.A., cu respectarea principiului "totul sau nimic",*
 - 2) Prețul minim: 90.261.555 lei*
 - 3) Garanții: în vederea garantării plății contravalorii pachetului de acțiuni care face obiectul cesiunii, cedentul va constitui în favoarea cesionarului garanții asigurătorii (în temeiul unui contract de garanție reală imobiliară sau a altui tip de garanție) pentru o valoare minimă egală cu valoarea tranzacției;*
- 3. se aprobă împuternicirea administratorului unic pentru efectuarea formalităților necesare pentru ducerea la îndeplinire a hotărârii AGEA.*

Având în vedere faptul că:

- în stabilirea valorii garanției constituite pentru perfectarea tranzacției a fost utilizat un preț al acțiunii TRANSI conform raportului de evaluare realizat la solicitarea Nova Tourism Consortium S.A.;

- Directoratul nu a depus diligențele necesare pentru accesarea serviciilor unui expert extern, pentru realizarea unei verificări proprii a valorii evaluate a garanției constituite,

se constată că, prin hotărârea adoptată în data de 17.01.2024, Directoratul nu a respectat, în integralitate și în mod corespunzător, dispozițiile hotărârii CS adoptate în data de 10.01.2024, prin care era impus ca valorificarea participației deținute de societatea Nova Tourism Consortium S.A. la societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A. să fie realizată inclusiv cu respectarea următoarei cerințe:

- *accesarea de servicii ale experților externi pentru realizarea și finalizarea tranzacției, cu respectarea dispozițiilor legale incidente, a procedurilor interne și a interesului prioritar al Transilvania Investments Alliance S.A.*

Astfel, rezultă faptul că membrii Directoratului nu au acționat prudent și diligent, conform obligațiilor impuse de art. 12 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 74/2015), având în vedere faptul că potrivit art. 2.2.2 punctul xi. și xvii. din *Capitolul 1 – Politici și proceduri privind structura organizatorică și procesul decizional intern, pct. 1.1. Structura organizatorică. Atribuții și responsabilități din cadrul PPAFIA, Directoratul asigură desfășurarea curentă a activității Societății în scopul ducerii la îndeplinire a hotărârilor adoptate de către Adunarea Generală a Acționarilor și/sau Consiliului de Supraveghere.*

În considerarea celor mai sus prezentate, se constată faptul că domnul Radu Claudiu Roșca, față de atribuțiile deținute în calitate de membru al Directoratului, nu a respectat în integralitate și în mod corespunzător dispozițiile Hotărârii C.S. nr. 1 din data de 10.01.2024 în toate aspectele acesteia, cu stricta observare și luare în considerare a cerințelor exprimate în ședința CS referită care vizau (...) *constituirea de garanții îndestulătoare pentru garantarea realizării tranzacției, iar accesarea de servicii ale experților externi pentru realizarea și finalizarea tranzacției să se realizeze cu respectarea dispozițiilor legale incidente, a procedurilor interne și a interesului prioritar al Transilvania Investments Alliance S.A., nerespectând astfel prevederile art. 12 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015.*

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

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancționării cu amendă în cuantum de 130.200 lei.

În conformitate cu prevederile art. 55 din Legea nr. 74/2015, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante, inclusiv sub aspectul că fapta a fost de gravitate foarte ridicată. De asemenea, nu au fost identificate elemente din care să rezulte că fapta a fost săvârșită cu intenție, ca formă a vinovăției, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite

de terți și nici profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor. Totodată a fost avută în vedere repetabilitatea faptei, constatată prin Decizia A.S.F. nr.1053/09.10.2023, precum și faptul că domnul Radu Claudiu Roșca a mai fost sancționat cu amendă în valoare de 1.800 lei prin Decizia A.S.F. nr. 104/03.02.2023, respectiv cu amendă în valoare de 5.700 lei prin Decizia A.S.F. nr. 1053/09.10.2023

În baza prevederilor art. 12 alin.(1) lit. a), art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 18.04.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu amendă în cuantum de 130.200 lei domnul Radu Claudiu Roșca, în calitate de membru al Directoratului societății Transilvania Investments Alliance S.A., la data săvârșirii faptei.

Art. 2 Domnul Radu Claudiu Roșca 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 Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. 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 A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3 Împotriva prezentei decizii, domnul Radu Claudiu Roșca poate formula contestație la Curtea de Apel București, în termen de 30 de zile de la data comunicării, conform art. 57 alin. (2) teza 1 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4 (1) Prezenta decizie va fi comunicată domnului Radu Claudiu Roșca prin scrisoare recomandată, cu confirmare de primire, precum și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., pe website-ul A.S.F., în conformitate cu



prevederile art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare și se transmite Bursei de Valori București, în vederea publicării.

Art. 5 (1) Decizia nr. ~~388/18.04.2024~~ intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Radu Claudiu Roșca.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 4 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B..

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU



DECIZIA NR. 389./18.09.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1)¹ și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. la societatea Transilvania Investments Alliance S.A. (denumită în continuare *Societatea* sau *TIA*), precum și analiza obiecțiilor transmise de Societate și de persoanele responsabile, înregistrate la A.S.F. cu nr. RG-7528/18.03.2024, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Patrițiu Abrudan, în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al Societății, la data săvârșirii faptei, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute, referitoare la obligația de a acționa cu prudență și diligență, ulterior adoptării hotărârilor Consiliului de supraveghere (CS) din data de 10.01.2024.

Conform informațiilor transmise de Societate, în ședința Consiliului de supraveghere din data de 10.01.2024 s-a avizat aprobarea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A., cu respectarea următoarelor cerințe:

- prețul minim de vânzare a participației va fi de 90.261.555 lei;
- constituirea de garanții îndestulătoare pentru garantarea realizării tranzacției;
- accesarea de servicii ale experților externi pentru realizarea și finalizarea tranzacției, cu respectarea dispozițiilor legale incidente, a procedurilor interne și a interesului prioritar al Societății.

Astfel, se remarcă faptul că mandatul acordat Directoratului Societății era unul foarte bine determinat, care presupunea efectuarea de către Directorat a unor operațiuni, cu stricta observare a condițiilor impuse de către CS, cu privire la prețul minim de vânzare a participației, a obținerii/constituirii de garanții îndestulătoare și de apelare la serviciile unor experți externi, pentru realizarea și finalizarea tranzacției aferente vânzării participației în discuție.

Cu privire la obligația CS de a monitoriza respectarea de către Directoratul Societății a prevederilor referitoare la modul de ducere la îndeplinire a hotărârilor CS, relevante sunt dispozițiile art. 15 alin. (5) din Actul constitutiv al Societății, conform cărora *Consiliul de Supraveghere are puteri depline în supravegherea și controlul activității Directoratului conform legii (...).*

De asemenea, potrivit punctului 2.1, Responsabilități principale, pct. xxi din Capitolul 1, *Politici și proceduri privind structura organizatorică și procesul decizional intern, pct. 1.1, Structura organizatorică, atribuții și responsabilități, din PPAFIA (...) exercitarea controlului permanent se realizează, prin analiza rapoartelor Directoratului, solicitarea de informații, etc.;*

Relevante sunt și prevederile art. 153[^]9 alin. (1) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, potrivit căroră "Consiliul de Supraveghere are următoarele atribuții principale:

a) exercită controlul permanent asupra conducerii societății de către directorat; (...)"

Așadar, legea stabilește în sarcina membrilor Consiliului de supraveghere o obligație de monitorizare permanentă a activității conducerii executive.

În ședința CS din data de 20.12.2023, ora 11, conform mențiunilor din procesul verbal al acestei ședințe, domnul Patrițiu Abrudan menționează că azi, 20.12.2023, ora 10:00, dl. Roșca a adus la cunoștința membrilor C.S., prezenți la sediul societății, propunerea Directoratului de completare a ordinii de zi a ședinței cu următoarele puncte:

1. Avizarea deciziei Directoratului privind majorarea capitalului social al Societății Nova Tourism Consortium S.A. cu aport în natură.

2. Aprobarea completării/actualizării planului de acțiune în vederea restructurării portofoliului Transilvania Investments Alliance S.A., aprobat prin Hotărârea nr. 5 din 22.05.2023 a Consiliului de Supraveghere al TIA, prin includerea participației deținute în Hoteluri Restaurante Sud S.A. (participație rezultată în urma divizării asimetrice a companiei THR Marea Neagra S.A.) în categoria exit.

În aceste condiții, conform acordului verbal exprimat de cei trei membri C.S., s-a luat decizia de completare a ordinii de zi [...]

Potrivit procesului verbal încheiat în data de 10.01.2024, ședința CS al Societății, a avut loc la ora 12:00, ca urmare a primirii de către domnul Abrudan Patrițiu, Președinte al CS, în data de 09.01.2024, a solicitării Directoratului Societății privind convocarea CS.

Astfel, rezultă că în cazul celor două ședințe ale CS menționate, CS s-a întrunit în mod excepțional, în baza prevederilor din Regulamentul de organizare și funcționare al acestui organ de conducere, respectiv ordinea de zi a fost suplimentată, în vedere adoptării unor decizii, fără a mai fi invocate de către membrii CS prevederile care impun desfășurarea de ședințe ale CS cu frecvență trimestrială.

Din datele și informațiile comunicate de către Societate, rezultă faptul că, ulterior ședinței CS din data de 10.01.2024, membrii CS nu au solicitat informații cu privire la modalitatea de ducere la îndeplinire de către Directoratul Societății a hotărârii CS din data de 10.01.2024 și, implicit, nu au exercitat corespunzător atributul de supraveghere a activității Directoratului, astfel cum acesta este prevăzut de lege și normele interne.

Totodată, mărimea, complexitatea și caracterul de excepție al operațiunilor derulate în vederea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A., reprezentând aprox. 5,26% din activul net al Societății, impuneau necesitatea de exercitare a puterilor conferite în supravegherea și controlul activității Directoratului, respectiv obligația de monitorizare a termenilor și condițiilor de ducere la îndeplinire de către Directorat a hotărârii CS din data de 10.01.2024.

Prin urmare, rezultă faptul că membrii CS nu au acționat prudent și diligent, conform obligațiilor impuse de art. 12 alin. (1), lit. a) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 74/2015).

În considerarea celor mai sus prezentate, se constată faptul că domnul Patrițiu Abrudan, față de atribuțiile deținute în calitate de membru al CS, nu a acționat cu prudență și diligență, ulterior adoptării hotărârilor CS din data de 10.01.2024, nerespectând astfel prevederile art. 12 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015.

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

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 84.000 lei.

În conformitate cu prevederile art. 55 din Legea nr. 74/2015, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante, inclusiv sub aspectul că fapta a fost de gravitate foarte ridicată. De asemenea, nu au fost identificate elemente din care să rezulte săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți și nici profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor. Totodată s-a luat în considerare faptul că fapta nu a fost repetată, precum și faptul că domnul Patrițiu Abrudan a mai fost sancționat cu amendă în valoare de 5.000 lei prin Decizia A.S.F. nr. 1054/09.10.2023.

În baza prevederilor art. 12 alin. (1) lit. a), art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 18.04.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu amendă în cuantum de 84.000 lei domnul Patrițiu Abrudan,

în calitate de membru al Consiliului de supraveghere al societății Transilvania Investments Alliance S.A., la data săvârșirii faptei.

Art. 2 Domnul Patrițiu Abrudan 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 Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. 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 A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3 Împotriva prezentei decizii domnul Patrițiu Abrudan poate formula contestație la Curtea de Apel București, în termen de 30 de zile de la data comunicării, conform art. 57 alin. (2) teza 1 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții privind administratorii de fonduri de investiții alternative, alternative, cu modificările și completările ulterioare. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4 (1) Prezenta decizie va fi comunicată domnului Patrițiu Abrudan prin scrisoare recomandată, cu confirmare de primire, precum și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., pe website-ul A.S.F., în conformitate cu prevederile art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015, privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare și se transmite Bursei de Valori București, în vederea publicării.

Art. 5 (1) Decizia nr. ~~389~~./18.04.2024... intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Patrițiu Abrudan.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 4 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B.

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU



DECIZIA NR. 390/1.18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1)¹ și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. la societatea Transilvania Investments Alliance S.A. (denumită în continuare *Societatea* sau *TIA*), precum și analiza obiectiilor transmise de Societate și de persoanele responsabile, înregistrate la A.S.F. cu nr. RG-7528/18.03.2024, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Constantin Frățilă, în calitate de membru al Consiliului de supraveghere (CS) al Societății, la data săvârșirii faptei, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute, referitoare la obligația de a acționa cu prudență și diligență, ulterior adoptării hotărârilor CS din data de 10.01.2024.

Conform informațiilor transmise de Societate, în ședința Consiliului de supraveghere din data de 10.01.2024 s-a avizat aprobarea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A., cu respectarea următoarelor cerințe:

- prețul minim de vânzare a participației va fi de 90.261.555 lei;
- constituirea de garanții îndestulătoare pentru garantarea realizării tranzacției;
- accesarea de servicii ale experților externi pentru realizarea și finalizarea tranzacției, cu respectarea dispozițiilor legale incidente, a procedurilor interne și a interesului prioritar al Societății.

Astfel, se remarcă faptul că mandatul acordat Directoratului Societății era unul foarte bine determinat, care presupunea efectuarea de către Directorat a unor operațiuni, cu stricta observare a condițiilor impuse de către CS, cu privire la prețul minim de vânzare a participației, a obținerii/constituirii de garanții îndestulătoare și de apelare la serviciile unor experți externi, pentru realizarea și finalizarea tranzacției aferente vânzării participației în discuție.

Cu privire la obligația CS de a monitoriza respectarea de către Directorat a prevederilor referitoare la modul de ducere la îndeplinire a hotărârilor CS, relevante sunt dispozițiile art. 15 alin. (5) din Actul constitutiv al Societății, conform cărora *Consiliul de Supraveghere are puteri depline în supravegherea și controlul activității Directoratului conform legii (...)*.

De asemenea, potrivit punctului 2.1, Responsabilități principale, pct. xxi din Capitolul 1, *Politici și proceduri privind structura organizatorică și procesul decizional intern, pct. 1.1, Structura organizatorică, atribuții și responsabilități, din PPAFIA (...) exercitarea controlului permanent se realizează, prin analiza rapoartelor Directoratului, solicitarea de informări, etc.;*

Relevante sunt și prevederile art. 153[^]9 alin. (1) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, potrivit cărora "CS are următoarele atribuții principale:

a) exercită controlul permanent asupra conducerii societății de către directorat; (...)"

Așadar, legea stabilește în sarcina membrilor Consiliului de supraveghere o obligație de monitorizare permanentă a activității conducerii executive.

În ședința CS din data de 20.12.2023, ora 11, conform mențiunilor din procesul verbal al acestei ședințe, domnul Patrițiu Abrudan menționează că azi, 20.12.2023, ora 10:00, dl. Roșca a adus la cunoștința membrilor C.S., prezenți la sediul societății, propunerea Directoratului de completare a ordinii de zi a ședinței cu următoarele puncte:

1. Avizarea deciziei Directoratului privind majorarea capitalului social al Societății Nova Tourism Consortium S.A. cu aport în natură.

2. Aprobarea completării/actualizării planului de acțiune în vederea restructurării portofoliului Transilvania Investments Alliance S.A., aprobat prin Hotărârea nr. 5 din 22.05.2023 a Consiliului de Supraveghere al TIA, prin includerea participației deținute în Hoteluri Restaurante Sud S.A. (participație rezultată în urma divizării asimetrice a companiei THR Marea Neagra S.A.) în categoria exit.

În aceste condiții, conform acordului verbal exprimat de cei trei membri C.S., s-a luat decizia de completare a ordinii de zi [...]

Potrivit procesului verbal încheiat în data de 10.01.2024, ședința CS al Societății, a avut loc la ora 12:00, ca urmare a primirii de către domnul Abrudan Patrițiu, Președinte al CS, în data de 09.01.2024, a solicitării Directoratului Societății privind convocarea CS.

Astfel, rezultă că în cazul celor două ședințe ale CS menționate, CS s-a întrunit în mod excepțional, în baza prevederilor din Regulamentul de organizare și funcționare al acestui organ de conducere, respectiv ordinea de zi a fost suplimentată, în vedere adoptării unor decizii, fără a mai fi invocate de către membrii CS prevederile care impun desfășurarea de ședințe ale CS cu frecvență trimestrială.

Din datele și informațiile comunicate de către Societate, rezultă faptul că, ulterior ședinței CS din data de 10.01.2024, membrii CS nu au solicitat informații cu privire la modalitatea de ducere la îndeplinire de către Directoratul Societății a hotărârii CS din data de 10.01.2024 și, implicit, nu au exercitat corespunzător atributul de supraveghere a activității Directoratului, astfel cum acesta este prevăzut de lege și normele interne.

Totodată, mărimea, complexitatea și caracterul de excepție al operațiunilor derulate în vederea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A., reprezentând aprox. 5,26% din activul net al Societății, impuneau necesitatea de exercitare a puterilor conferite în supravegherea și controlul activității Directoratului, respectiv obligația de monitorizare a termenilor și condițiilor de ducere la

îndeplinire de către Directorat a hotărârii CS din data de 10.01.2024.

Prin urmare, rezultă faptul că membrii CS nu au acționat prudent și diligent, conform obligațiilor impuse de art. 12 alin. (1), lit. a) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 74/2015).

În considerarea celor mai sus prezentate, se constată faptul că domnul Constantin Frățilă, față de atribuțiile deținute în calitate de membru al CS, nu a acționat cu prudență și diligență, ulterior adoptării hotărârilor CS din data de 10.01.2024, nerespectând astfel prevederile art. 12 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015.

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

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 51.400 lei.

În conformitate cu prevederile art. 55 din Legea nr. 74/2015, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante, inclusiv sub aspectul că fapta a fost de gravitate foarte ridicată. De asemenea, nu au fost identificate elemente din care să rezulte săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți și nici profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor. Totodată a fost avut în vedere faptul că domnul Constantin Frățilă nu a mai fost sancționat de A.S.F. în ultimii trei ani.

În baza prevederilor art. 12 alin. (1) lit. a), art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 18.04.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu amendă în cuantum de 51.400 lei domnul Constantin Frățilă,

, în calitate de membru al Consiliului de supraveghere al societății Transilvania Investments Alliance S.A., la data săvârșirii faptei.

Art. 2 Domnul Constantin Frățilă 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 Direcția de

Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. 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 A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3 Împotriva prezentei decizii domnul Constantin Frățilă poate formula contestație la Curtea de Apel București, în termen de 30 de zile de la data comunicării, conform art. 57 alin. (2) teza I din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4 (1) Prezenta decizie va fi comunicată domnului Constantin Frățilă prin scrisoare recomandată, cu confirmare de primire, precum și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., pe website-ul A.S.F., în conformitate cu prevederile art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare și se transmite Bursei de Valori București, în vederea publicării.

Art. 5 (1) Decizia nr. ~~390.118.04.2024~~... intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Constantin Frățilă.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 4 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B.

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU



A circular stamp of the Financial Supervisory Authority (ASF) of Romania is visible, partially overlapping the signature. The stamp contains the text 'ROMANIA' at the top, 'AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA' around the perimeter, and 'ASF' in the center.

DECIZIA NR. 391/18.09.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1)¹ și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. la societatea Transilvania Investments Alliance S.A. (denumită în continuare *Societatea* sau *TIA*), precum și analiza obiecțiilor transmise de Societate și de persoanele responsabile, înregistrate la A.S.F. cu nr. RG-7528/18.03.2024, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Marius Petre Nicoară, în calitate de membru al Consiliului de supraveghere (CS) al Societății, la data săvârșirii faptei, care nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcției deținute, referitoare la obligația de a acționa cu prudență și diligență, ulterior adoptării hotărârilor CS din data de 10.01.2024.

Conform informațiilor transmise de Societate, în ședința Consiliului de supraveghere din data de 10.01.2024 s-a avizat aprobarea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A., cu respectarea următoarelor cerințe:

- prețul minim de vânzare a participației va fi de 90.261.555 lei;
- constituirea de garanții îndestulătoare pentru garantarea realizării tranzacției;
- accesarea de servicii ale experților externi pentru realizarea și finalizarea tranzacției, cu respectarea dispozițiilor legale incidente, a procedurilor interne și a interesului prioritar al Societății.

Astfel, se remarcă faptul că mandatul acordat Directoratului Societății era unul foarte bine determinat, care presupunea efectuarea de către Directorat a unor operațiuni, cu stricta observare a condițiilor impuse de către CS, cu privire la prețul minim de vânzare a participației, a obținerii/constituirii de garanții îndestulătoare și de apelare la serviciile unor experți externi, pentru realizarea și finalizarea tranzacției aferente vânzării participației în discuție.

Cu privire la obligația CS de a monitoriza respectarea de către Directoratul Societății a prevederilor referitoare la modul de ducere la îndeplinire a hotărârilor CS, relevante sunt

dispozițiile art. 15 alin. (5) din Actul constitutiv al Societății, conform cărora *Consiliul de Supraveghere are puteri depline în supravegherea și controlul activității Directoratului conform legii (...).*

De asemenea, potrivit punctului 2.1, Responsabilități principale, pct. xxi din Capitolul 1, *Politici și proceduri privind structura organizatorică și procesul decizional intern, pct. 1.1, Structura organizatorică, atribuții și responsabilități, din PPAFIA (...) exercitarea controlului permanent se realizează, prin analiza rapoartelor Directoratului, solicitarea de informații, etc.;*

Relevante sunt și prevederile art. 153⁹ alin. (1) din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, potrivit cărora „Consiliul de supraveghere are următoarele atribuții principale:

a) exercită controlul permanent asupra conducerii societății de către directorat;(...)”

Așadar, legea stabilește în sarcina membrilor Consiliului de supraveghere o obligație de monitorizare permanentă a activității conducerii executive.

În ședința CS din data de 20.12.2023, ora 11, conform mențiunilor din procesul verbal al acestei ședințe, domnul Patrițiu Abrudan menționează că azi, 20.12.2023, ora 10:00, dl. Roșca a adus la cunoștința membrilor C.S., prezenți la sediul societății, propunerea Directoratului de completare a ordinii de zi a ședinței cu următoarele puncte:

1. Avizarea deciziei Directoratului privind majorarea capitalului social al Societății Nova Tourism Consortium S.A. cu aport în natură.

2. Aprobarea completării/actualizării planului de acțiune în vederea restructurării portofoliului Transilvania Investments Alliance S.A., aprobat prin Hotărârea nr. 5 din 22.05.2023 a Consiliului de Supraveghere al TIA, prin includerea participației deținute în Hoteluri Restaurante Sud S.A. (participație rezultată în urma divizării asimetrice a companiei THR Marea Neagra S.A.) în categoria exit.

În aceste condiții, conform acordului verbal exprimat de cei trei membri C.S., s-a luat decizia de completare a ordinii de zi [...]

Potrivit procesului verbal încheiat în data de 10.01.2024, ședința CS al Societății, a avut loc la ora 12:00, ca urmare a primirii de către domnul Abrudan Patrițiu, Președinte al CS, în data de 09.01.2024, a solicitării Directoratului Societății privind convocarea CS.

Astfel, rezultă că în cazul celor două ședințe ale CS menționate, CS s-a întrunit în mod excepțional, în baza prevederilor Regulamentului de organizare și funcționare al acestui organ de conducere, respectiv ordinea de zi a fost suplimentată, în vedere adoptării unor decizii, fără a mai fi invocate de către membrii CS prevederile care impun desfășurarea de ședințe ale CS cu frecvență trimestrială.

Din datele și informațiile comunicate de către Societate, rezultă faptul că, ulterior ședinței CS din data de 10.01.2024, membrii CS nu au solicitat informații cu privire la modalitatea de ducere la îndeplinire de către Directoratul Societății a hotărârii CS din data de 10.01.2024 și, implicit, nu au exercitat corespunzător atributul de supraveghere a activității Directoratului, astfel cum acesta este prevăzut de lege și normele interne.

Totodată, mărimea, complexitatea și caracterul de excepție al operațiunilor derulate în vederea valorificării participației deținute de Societatea Nova Tourism Consortium S.A. la Societatea Hoteluri Restaurante Sud S.A., reprezentând aprox. 5,26% din activul net al Societății, impuneau necesitatea de exercitare a puterilor conferite în supravegherea și controlul activității Directoratului, respectiv obligația de monitorizare a termenilor și condițiilor de ducere la îndeplinire de către Directorat a hotărârii CS din data de 10.01.2024.

Prin urmare, rezultă faptul că membrii CS nu au acționat prudent și diligent, conform obligațiilor impuse de art. 12 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 74/2015).

În considerarea celor mai sus prezentate, se constată faptul că domnul Marius Petre Nicoară, față de atribuțiile deținute în calitate de membru al CS, nu a acționat cu prudență și diligență, ulterior adoptării hotărârilor CS din data de 10.01.2024, nerespectând astfel prevederile art. 12 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 74/2015.

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

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 84.000 lei.

În conformitate cu prevederile art. 55 din Legea nr. 74/2015, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante, inclusiv sub aspectul că fapta a fost de gravitate foarte ridicată.

De asemenea, nu au fost identificate elemente din care să rezulte săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți și nici profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor. Totodată s-a luat în considerare faptul că fapta nu a fost repetată, precum și faptul că domnul Marius Petre Nicoară a mai fost sancționat cu amendă în valoare de 4.600 lei prin Decizia A.S.F. nr. 1057/09.10.2023.

În baza prevederilor art. 12 alin. (1) lit. a), art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 18.04.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu amendă în cuantum de 84.000 lei domnul Marius Petre Nicoară,

în calitate de membru al Consiliului de supraveghere al societății Transilvania Investments Alliance S.A. la data săvârșirii faptei.

Art. 2 Domnul Marius Petre Nicoară 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 Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. 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 A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3 Împotriva prezentei decizii domnul Marius Petre Nicoară poate formula contestație la Curtea de Apel București, în termen de 30 de zile de la data comunicării, conform art. 57 alin. (2) teza 1 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4 (1) Prezenta decizie va fi comunicată domnului Marius Petre Nicoară prin scrisoare recomandată, cu confirmare de primire, precum și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., pe website-ul A.S.F., în conformitate cu prevederile art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare și se transmite Bursei de Valori București, în vederea publicării.



Art. 5 (1) Decizia nr. ~~391/.../18.04.2024~~ intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Marius Petre Nicoară.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 4 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B.

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU

DECIZIA NR. 3921/18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21¹ alin. (1), alin. (1)¹ și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32-35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere activitatea de control permanent desfășurată de A.S.F. la societatea Transilvania Investments Alliance S.A. (denumită în continuare *Societatea* sau *AFIA*), precum și analiza obiectiilor transmise de Societate și de persoanele responsabile, înregistrate la A.S.F. cu nr. RG-7528/18.03.2024, s-a constatat următoarea faptă pentru care este responsabil domnul Călin Dragoș, care, în calitate de angajat al Societății la data săvârșirii faptei, cât și de persoană semnatară a contractelor de cesiune și de garanție încheiate în data de 18.01.2024, nu și-a îndeplinit în mod corespunzător atribuțiile și obligațiile aferente funcțiilor deținute.

Domnul Dragoș Călin, pentru activitatea exercitată în calitate de angajat/Șef Departament Juridic din cadrul Societății, trebuia să cunoască și să asigure aplicarea în mod corespunzător și diligent a dispozițiilor PPAFIA conform cărora *în vederea evitării conflictelor de interese care pot apărea în cazul încheierii de tranzacții cu persoane implicate, politica Transilvania Investments în ceea ce privește tranzacțiile cu persoanele implicate este de a nu da curs solicitărilor de încheiere a unor astfel de tranzacții, decât dacă acestea răspund strict interesului societății și al investitorilor săi.*

Potrivit art. 6.2.1 din PPAFIA anterior menționată, *pentru evitarea conflictelor de interese, membrii Consiliului de Supraveghere, membrii Directoratului, salariații Transilvania Investments, membrii de familie de gradul I ai acestora nu pot avea raporturi contractuale¹ cu Transilvania Investments și/sau cu societățile controlate de Transilvania Investments.*

De asemenea, potrivit art. 6.2.2 din PPAFIA anterior menționată, *în ceea ce privește identificarea persoanelor, din afara entității reglementate, care pot avea o influență negativă asupra acesteia cu privire la respectarea politicii în domeniul conflictelor de interese, membrii din conducere și angajații Societății trebuie să informeze de îndată Conducerea societății în vederea luării măsurilor care se impun, cu privire la persoanele/situațiile care ar putea genera nerespectarea acestor dispoziții.*

Având în vedere următoarele:

¹ respectiv raporturi juridice comerciale/profesionale, exclusiv raporturi de muncă sau asimilate acestora (mandat);

- contractul de vânzare acțiuni autentificat sub nr. 124/18.01.2024 și Contractul de garanție autentificat sub nr. 125/18.01.2024, încheiate între Nova Tourism Consortium S.A. (societate controlată de Societate care deține 99,99%), în calitate de cedent/beneficiar și Mamaia North Investments S.A., Consulting & Construction Investments S.A., Alexa Business & Investments S.R.L., Arion Irina Elena și Cociu Maria-Alexandra în calitate de cesionari/constitutori;
- faptul că domnul Frățilă Constantin este membru în Consiliul de Supraveghere al Societății și tatăl doamnei Arion Irina Elena și al doamnei Cociu Maria Alexandra, rude de gradul I ale domnului Constantin Frățilă;
- doamna Arion Irina Elena și doamna Cociu Maria Alexandra sunt fiicele domnului Frățilă Constantin (deci membri de familie de gradul I cu acesta);
- faptul că fiicele domnului Constantin Frățilă sunt acționar majoritar în firmele Consulting & Construction Investments S.A. și Alexa Business & Investments S.R.L., la data încheierii contractelor,

reținem faptul că, o societate controlată de AFIA (Nova Tourism Consortium S.A.) a încheiat relații contractuale cu membrii de familie de gradul I cu domnul Constantin Frățilă, membru al Consiliului de Supraveghere al Societății.

Reprezentantul Societății în cadrul Nova Tourism Consortium S.A. (denumită în continuare NOVA) și semnatar al celor două contracte din partea NOVA a fost domnul Dragoș Călin – Șef Departament Juridic în cadrul Societății, care, în calitate de salariat al Societății, ar fi trebuit să informeze de îndată conducerea AFIA cu privire la identificarea respectivelor persoane, din afara entității AFIA, care puteau avea o influență negativă asupra respectării politicii în domeniul conflictelor de interese, în vederea luării măsurilor care se impun.

Din perspectiva faptului că:

1. NOVA este controlată de Societate,
2. domnul Dragoș Călin detine calitatea de salariat/șef Departament Juridic în cadrul Societății, *administrator unic al NOVA și semnatar al Contractului de cesiune de acțiuni*,
3. NOVA, prin administratorul unic, Dragoș Călin, a încheiat relații contractuale cu membri de familie de gradul I ai domnului Constantin Frățilă, membru al Consiliului de Supraveghere al Societății, și cu societăți deținute de aceștia, ,
4. Domnul Dragoș Călin trebuia să identifice pro-activ toate aspectele ce rezultau din contractele încheiate, atât în calitate de administrator unic al NOVA, cât și în calitate de angajat al Societății, având în vedere că aceasta deține calitatea de acționar majoritar al NOVA,

domnul Dragoș Călin ar fi trebuit să informeze de îndată conducerea AFIA cu privire la respectivele persoane, din afara entității AFIA, a căror identitate și legături de rudenie cu domnul Constantin Frățilă făceau evidentă încălcarea prevederilor art. 6.2.1. *Prevenirea conflictelor de interese* și art. 6.2.2 *Alte măsuri de prevenire a conflictelor de interese* din cadrul PPAFIA, în vederea luării măsurilor care se impun.

Astfel, reprezentantul Societății în cadrul NOVA și semnatar al celor două contracte din partea NOVA, domnul Dragoș Călin, nu a aplicat prevederile art. 6.2.1. *Prevenirea conflictelor de interese* și art. 6.2.2 *Alte măsuri de prevenire a conflictelor de interese* din cadrul PPAFIA, 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 art. 51 alin. (2) lit. b) din Legea nr. 74/2015.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și ale art. 55 din Legea nr. 74/2015, pentru această faptă se stabilește măsura sancțiunii cu amendă în cuantum de 83.500 lei.

În conformitate cu prevederile art. 55 din Legea nr. 74/2015, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravenției constatate au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante, inclusiv sub aspectul că fapta a fost de gravitate foarte ridicată. De asemenea, nu au fost identificate elemente din care să rezulte săvârșirea faptei cu intenție, ca formă a vinovăției, nu au putut fi determinate eventuale prejudicii materiale suferite de terți și nici profituri obținute sau venituri rezultate din evitarea pierderilor. Totodată, a fost avută în vedere repetabilitatea faptei, constatată prin Decizia A.S.F. nr. 111/03.02.2023, precum și faptul că domnul Dragoș Călin nu a mai fost sancționat de A.S.F. în ultimii trei ani.

Având în vedere prevederile art. 51 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 52 alin. (1) lit. a), art. 54 și art. 55 din Legea nr. 74/2015,

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

În urma ședinței Consiliului A.S.F. din data de 18.04.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1 Se sancționează cu amendă în cuantum de 83.500 lei domnul Dragoș Călin, în calitate de Șef Departament Juridic în cadrul societății Transilvania Investments Alliance S.A., reprezentantul societății Transilvania Investments Alliance S.A. în cadrul societății Nova Tourism Consortium S.A. și semnatar al celor două contracte din partea societății Nova Tourism Consortium S.A., la data săvârșirii faptei,

Art. 2 Domnul Dragoș Călin 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 Direcția de Impozite și Taxe Locale din raza teritorială unde își are domiciliul. 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 A.S.F. – Direcția Generală – Sectorul

Instrumente și Investiții Financiare, în termen de 2 zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

Art. 3 Împotriva prezentei decizii domnul Dragoș Călin poate formula contestație la Curtea de Apel București, în termen de 30 de zile de la data comunicării, conform art. 57 alin. (2) teza 1 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare. Prezenta decizie este executorie, iar contestația nu suspendă executarea.

Art. 4 (1) Prezenta decizie va fi comunicată domnului Dragoș Călin prin scrisoare recomandată, cu confirmare de primire, precum și societății Transilvania Investments Alliance S.A..

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., pe website-ul A.S.F., în conformitate cu prevederile art. 52 alin. (5) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare, și se transmite Bursei de Valori București, în vederea publicării.

Art. 5 (1) Decizia nr. ~~392~~.../...18.04.2024. intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Dragoș Călin.

(2) În cazul în care prezenta decizie nu poate fi comunicată în condițiile art. 4 alin. (1), aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul B.V.B.

PREȘEDINTE

Alexandru PETRESCU



AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
ASF
* ROMANIA *