

## 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. 21<sup>2</sup> alin. (1), alin. (1)<sup>1</sup> 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 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 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 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**