

## DECIZIA NR. 390/18.04.2024

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* 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 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 informații, etc.;*

Relevante sunt și prevederile art. 153<sup>9</sup> 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 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 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. 390/18.04.2024 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**