

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 15.04.2024 – 19.04.2024

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

ATESTAT NR. 5 / 17.04.2024

În temeiul art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și al art. 14 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,

Având în vedere prevederile art. 2 alin. (2) și alin. (3) lit. a), lit. b) și lit. c) și ale art. 5 alin. (1), alin. (2), alin. (3) și alin. (4) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

În baza prevederilor art. 2 alin. (2) lit. b), art. 3, art. 25¹, art. 26 alin. (1), alin. (2), alin. (3) și alin. (4) și ale art. 27 din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere prevederile art. 5 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul Delegat (UE) nr. 231/2013 al Comisiei din 19 decembrie 2012 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea,

Ținând seama de prevederile art. 5 pct. 8 lit. b) din Regulamentul nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere solicitarea HEAD NORTH INVESTMENTS S.R.L. transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 4899/17.02.2024, completată cu adresele nr. RG 6345/04.03.2024, nr. RG 6346/04.03.2024, nr. RG 6347/04.03.2024, nr. RG 6348/04.03.2024, nr. RG 6351/04.03.2024, nr. RG 6354/04.03.2024, nr. RG 7265/13.03.2024, nr. RG 7266/13.03.2024, nr. RG 7267/13.03.2024, nr. RG 8848/28.03.2024, nr. RG 8850/28.03.2024, nr. RG 9533/01.04.2024 și nr. RG 9534/01.04.2024,

În baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 15.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următorul:

ATESTAT

Art. 1. Se certifică înregistrarea în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.) a HEAD NORTH INVESTMENTS S.R.L., C.U.I. 48469622.

Art. 2. Se certifică înscrierea HEAD NORTH INVESTMENTS S.R.L. în Registrul A.S.F., Secțiunea 8 - Administratori de fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 2 - Administratori de fonduri de investiții alternative înregistrați la A.S.F. (AFIAI), cu nr. PJR08AFIAI1400009.

Art. 3. Atestatul nr. 5/17.04.2024 intră în vigoare la data comunicării sale către HEAD NORTH INVESTMENTS S.R.L. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentului atestat.

PREȘEDINTE,
Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 45 / 17.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 1, art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) pct. 51 și pct. 52, art. 4 lit. a), art. 10 alin. (5), art. 24 alin. (1), alin. (2), alin. (9) și alin. (10), art. 27, art. 29 și ale art. 76 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (2) lit. x), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 alin. (1), alin. (2) lit. b) pct. iii) și alin. (3), art. 6 alin. (1), alin. (2), alin. (4) și alin. (12), art. 10 alin. (1) și alin. (3), art. 11 alin. (1), alin. (2), alin. (4), alin. (5) și alin. (8), art. 12, art. 13 alin. (6), art. 14 alin. (1), art. 23, art. 24 alin. (7) lit. a), art. 30 alin. (6) și ale art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

luând în considerare prevederile art. 1 alin. (1) lit. a) și alin. (2), art. 3 alin. (1), art. 6 lit. d), art. 7 alin. (2) și cele ale art. 13 alin. (1) lit. c), alin. (3), alin. (4) și alin. (6) lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare IFB FINWEST S.A. prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG-5451/23.02.2024, completată prin adresa nr. RG-7369/14.03.2024,

În baza Notei Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 15.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **MOLNĂR OCTAVIAN**, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.**, conform Hotărârii nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 19.02.2024, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 07.05.2024.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.**, are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a numelui domnului **Molnăr Octavian** în calitate de membru al Consiliului de Administrație al societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 3. Autorizația nr. 45 / 17.04.2024 intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 46 / 17.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 1, art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) pct. 51 și pct. 52, art. 4 lit. a), art. 10 alin. (5), art. 24 alin. (1), alin. (2), alin. (9) și alin. (10), art. 27, art. 29 și ale art. 76 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (2) lit. x), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 alin. (1), alin. (2) lit. b) pct. iii) și alin. (3), art. 6 alin. (1), alin. (2), alin. (4) și alin. (12), art. 10 alin. (1) și alin. (3), art. 11 alin. (1), alin. (2), alin. (4), alin. (5) și alin. (8), art. 12, art. 13 alin. (6), art. 14 alin. (1), art. 23, art. 24 alin. (7) lit. a), art. 30 alin. (6) și ale art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

luând în considerare prevederile art. 1 alin. (1) lit. a) și alin. (2), art. 3 alin. (1), art. 6 lit. d), art. 7 alin. (2) și cele ale art. 13 alin. (1) lit. c), alin. (3), alin. (4) și alin. (6) lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și

activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare IFB FINWEST S.A. prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG-5442/23.02.2024, completată prin adresa nr. RG-7373/14.03.2024,

În baza Notei Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 15.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **POPA LUCIAN**, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.**, conform Hotărârii nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 19.02.2024, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 07.05.2024.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.**, are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a numirii domnului **Popa Lucian** în calitate de membru al Consiliului de Administrație al societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 3. Autorizația nr. 46 / 17.04.2024 intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 47 / 17.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 1, art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) pct. 51 și pct. 52, art. 4 lit. a), art. 10 alin. (5), art. 24 alin. (1), alin. (2), alin. (9) și alin. (10), art. 27, art. 29 și ale art. 76 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (2) lit. x), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 alin. (1), alin. (2) lit. b) pct. iii) și alin. (3), art. 6 alin. (1), alin. (2), alin. (4) și alin. (12), art. 10 alin. (1) și alin. (3), art. 11 alin. (1), alin. (2), alin. (4), alin. (5) și alin. (8), art. 12, art. 13 alin. (6), art. 14 alin. (1), art. 23, art. 24 alin. (7) lit. a), art. 30 alin. (6) și ale art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

luând în considerare prevederile art. 1 alin. (1) lit. a) și alin. (2), art. 3 alin. (1), art. 6 lit. d), art. 7 alin. (2) și cele ale art. 13 alin. (1) lit. c), alin. (3), alin. (4) și alin. (6) lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare IFB FINWEST S.A. prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG-5440/23.02.2024, completată prin adresa nr. RG-7372/14.03.2024,

În baza Notei Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 15.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **MOT VIRGIL-ILIE**, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.**, conform

Hotărâri nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 19.02.2024, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 07.05.2024.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.**, are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționi, în termen de 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a numirii domnului **Mot Virgil-Ilie** în calitate de membru al Consiliului de Administrație al societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 3. Autorizația nr. 47 / 17.04.2024 intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 48 / 17.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 1, art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) pct. 51 și pct. 52, art. 4 lit. a), art. 10 alin. (5), art. 24 alin. (1), alin. (2), alin. (9) și alin. (10), art. 27, art. 29 și ale art. 76 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (2) lit. x), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 alin. (1), alin. (2) lit. b) pct. iii) și alin. (3), art. 6 alin. (1), alin. (2), alin. (4) și alin. (12), art. 10 alin. (1) și alin. (3), art. 11 alin. (1), alin. (2), alin. (4), alin. (5) și alin. (8), art. 12, art. 13 alin. (6), art. 14 alin. (1), art. 23, art. 24 alin. (7) lit. a), art. 30 alin. (6) și ale art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

luând în considerare prevederile art. 1 alin. (1) lit. a) și alin. (2), art. 3 alin. (1), art. 6 lit. d), art. 7 alin. (2) și cele ale art. 13 alin. (1) lit. c), alin. (3), alin. (4) și alin. (6) lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare IFB FINWEST S.A. prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG-5444/23.02.2024, completată prin adresa nr. RG-7374/14.03.2024,

În baza Notei Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 15.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **SĂPLĂCAN GHEORGHE**, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.**, conform Hotărârii nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 19.02.2024, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 07.05.2024.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.**, are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a numelui domnului **Săplăcan Gheorghe** în calitate de membru al Consiliului de Administrație al societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 3. Autorizația nr. 48 / 17.04.2024 intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 49 / 17.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 1, art. 2 alin. (1), art. 3 alin. (1) pct. 51 și pct. 52, art. 4 lit. a), art. 10 alin. (5), art. 24 alin. (1), alin. (2), alin. (9) și alin. (10), art. 27, art. 29 și ale art. 76 alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (2) lit. x), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 alin. (1), alin. (2) lit. b) pct. iii) și alin. (3), art. 6 alin. (1), alin. (2), alin. (4) și alin. (12), art. 10 alin. (1) și alin. (3), art. 11 alin. (1), alin. (2), alin. (4), alin. (5) și alin. (8), art. 12, art. 13 alin. (6), art. 14 alin. (1), art. 23, art. 24 alin. (7) lit. a), art. 30 alin. (6) și ale art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

luând în considerare prevederile art. 1 alin. (1) lit. a) și alin. (2), art. 3 alin. (1), art. 6 lit. d), art. 7 alin. (2) și cele ale art. 13 alin. (1) lit. c), alin. (3), alin. (4) și alin. (6) lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

analizând cererea formulată de societatea de servicii de investiții financiare IFB FINWEST S.A. prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG-5439/23.02.2024, completată prin adresa nr. RG-7370/14.03.2024,

În baza Notei Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 15.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează domnul **BOTA DAN ANTONIU**, în calitate de membru al Consiliului de Administrație al societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.**, conform Hotărârii nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 19.02.2024, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 07.05.2024.

Art. 2. Societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.**, are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a numelui domnului **BOTA DAN ANTONIU** în calitate de membru al Consiliului de Administrație al societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizăției emise de către A.S.F.

Art. 3. Autorizația nr. 49 / 17.04.2024 intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Autorizații.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 50 / 19.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și ale art. 14 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,

În baza prevederilor art. 7 alin. (2) lit. a), art. 8 alin. (1) lit. b) și ale art. 10 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

În temeiul prevederilor art. 8 alin. (1) lit. c) și lit. h), art. 11¹ alin. (1) lit. b), alin. (2), art. 11² alin. (1) și ale art. 11³ alin. (1) lit. a), lit. d) și lit. e) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

În baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 5 alin. (1) și alin. (2) lit. b) pct. (i), art. 30 alin. (1), art. 31 alin. (1) lit. b), art. 33 alin. (1), alin. (4) și alin. (7) și ale art. 38 alin. (3) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

Având în vedere solicitarea societății **TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.** înregistrată la A.S.F. sub nr. RG 5177/20.02.2024, completată cu adresele

nr. RG 5673/26.02.2024, nr. RG 9221/30.03.2024, nr. RG 9222/30.03.2024,
nr. RG 9223/30.03.2024, nr. RG 9224/30.03.2024, nr. RG 9225/30.03.2024,
nr. RG 9226/30.03.2024, nr. RG 9227/30.03.2024, nr. RG 10525/11.04.2024,
nr. RG 10537/11.04.2024, nr. RG 10556/11.04.2024 și nr. RG 10559/11.04.2024,

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 19.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările condițiilor semnificative care au stat la baza autorizării societății TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. în calitate de A.F.I.A. ca urmare a numirii domnului Răzvan-Legian Raț, în calitate de membru al Directoratului societății, pentru un mandat de 4 (patru) ani începând cu data de 21.04.2024 și până la data de 20.04.2028, în conformitate cu Hotărârea Consiliului de Supraveghere al societății nr. 4/15.02.2024.

Art. 2. Societatea TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum zece zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Brașov, a modificării condițiilor semnificative menționate la art.1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizăției emise de către A.S.F.

Art. 3. Autorizația nr. 50 / 19.04.2024 intră în vigoare la data comunicării acesteia către societatea TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea Autorizației nr. 50 / 19.04.2024.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AVIZ NR. 120 / 17.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și ale art. 14 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,

în temeiul prevederilor art. 35 alin. (1) lit. b) și lit. f) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative,

în baza prevederilor art. 42 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea SAI CERTINVEST S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/33389/23.11.2023, completată prin adresele înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/33390/23.11.2023, nr. RG/33395/23.11.2023, nr. RG/33396/23.11.2023, nr. RG/512/09.01.2024, nr. RG/1106/15.01.2024, nr. RG/1325/17.01.2024 și nr. RG/7059/12.03.2024,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 15.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următorul:

AVIZ

Art. 1. Se aprobă alegerea de către SAI CERTINVEST S.A. a următoarelor burse din state terțe, în vederea realizării de investiții în valori mobiliare și instrumente financiare derivate în conformitate cu art. 35 alin. (1) lit. b) și lit. f) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative:

- a) New York Stock Exchange, înregistrată în Statele Unite ale Americii și supravegheată de US Securities & Exchange Commission;
- b) Nasdaq Stock Market, înregistrată în Statele Unite ale Americii și supravegheată de US Securities & Exchange Commission;
- c) Chicago Mercantile Exchange - CME, înregistrată în Statele Unite ale Americii și supravegheată de Commodity Futures Trading Commission și U.S. Securities and Exchange Commission;
- d) Chicago Board of Trade – CBOT, înregistrată în Statele Unite ale Americii și supravegheată de Commodity Futures Trading Commission și U.S. Securities and Exchange Commission;
- e) ICE Futures US, înregistrată în Statele Unite ale Americii și supravegheată de Commodity Futures Trading Commission;
- f) London Stock Exchange, înregistrată în Regatul Unit al Marii Britanii și supravegheată de Financial Conduct Authority;
- g) Toronto Stock Exchange, înregistrată în Canada și supravegheată de Investment Industry Regulatory Organization of Canada și Canadian Securities Administrators;

h) Tokyo Stock Exchange, înregistrată în Japonia și supravegheată de Japan Exchange Group.

Art. 2. Avizul nr. 120 / 17.04.2024 intră în vigoare la data comunicării sale către SAI CERTINVEST S.A. și va fi publicat în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 3. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentului aviz.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 364 / 16.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art.6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și ale art. 14 din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 6 și art. 23 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale art. 57 și art. 58 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a solicitărilor formulate de S.S.I.F. ESTINVEST S.A., adresate A.S.F., cu privire la aprobarea documentului de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de societatea CEMACON S.A. Cluj-Napoca, inițiată de către societatea Pavăl Holding S.R.L. Bacău,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A. S. F. adoptate în ședința din data de 15.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă documentul de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de societatea CEMACON S.A. Cluj-Napoca, inițiată de către societatea Pavăl Holding S.R.L. Bacău, ofertă cu următoarele caracteristici:

- a) Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei: 24.617.156 acțiuni, reprezentând 2,632% din capitalul social;
- b) Valoarea nominală: 0,1 lei/acțiune;
- c) Prețul de cumpărare: 0,4395 lei/acțiune;
- d) Perioada de derulare: 22.04.2024 – 08.05.2024;
- e) Intermediarul ofertei: S.S.I.F. ESTINVEST S.A.;
- f) Locurile de subscriere: conform informațiilor din cuprinsul documentului de ofertă.

Art. 2. Participanții autorizați prin intermediul cărora se va derula oferta răspund pentru respectarea tuturor condițiilor din documentul de ofertă.

Art. 3. Oferta publică de cumpărare se va derula cu utilizarea exclusivă a sistemelor pieței pe care se tranzacționează acțiunile emise de societatea CEMACON S.A. Cluj-Napoca, permițând astfel accesul neîngrădit și nelimitat al tuturor potențialilor vânzători, persoane fizice și juridice, fără a se determina în vreun fel persoanele cărora le este adresată, asigurându-se posibilități egale de receptare.

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării sumei aferente cotei prevăzute la pct. 7 lit. a) din Anexa nr. 1 la Regulamentul A.S.F. nr. 16/2014 privind veniturile Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 5. Formularul de subscriere aferent ofertei trebuie să cuprindă mențiunea: *“Am luat cunoștință de conținutul documentului de ofertă publică, am înțeles și acceptat condițiile acestuia”*.

Art. 6. Decizia nr. 364 / 16.04.2024 se comunică S.S.I.F. ESTINVEST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., varianta electronică.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 365 / 16.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2) și ale art. 14 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;

În temeiul prevederilor art. 11 lit. a) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare;

În baza prevederilor art. 12 din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare;

În conformitate cu prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;

Ținând cont de faptul că NOVA VISION INVESTMENTS A.F.I.A. S.A. nu mai administrează fonduri de investiții la data prezentei;

Având în vedere solicitarea NOVA VISION INVESTMENTS A.F.I.A. S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/5691/26.02.2024, completată prin adresele nr. RG/6489/05.03.2024 și nr. RG/6490/05.03.2024;

În baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 15.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se retrage autorizația de funcționare a NOVA VISION INVESTMENTS A.F.I.A. S.A. (CUI 6204751), în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative, acordată prin Autorizația nr. 48/30.03.2021.

Art. 2. Se radiază din Registrul public al A.S.F. înregistrarea cu nr. PJR08AFIAA/400001 prin care a fost înscrisă NOVA VISION INVESTMENTS A.F.I.A. S.A. în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative.

Art. 3. La data intrării în vigoare a prezentei decizii, încetează valabilitatea tuturor actelor individuale de autorizare emise de A.S.F. care vizează NOVA VISION INVESTMENTS A.F.I.A. S.A.

Art. 4. În termen de maximum 10 zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a schimbării obiectului de activitate și a denumirii societății, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data intrării în vigoare a prezentei decizii, societatea are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare mențiuni corespunzător.

Art. 5. NOVA VISION INVESTMENTS A.F.I.A. S.A. are obligația de a păstra pentru o perioadă de cel puțin 5 ani, atât în format fizic, cât și în format electronic, toate evidențele și înregistrările referitoare la activitatea desfășurată.

Art. 6. Decizia nr. 365 / 16.04.2024 intră în vigoare la data comunicării către NOVA VISION INVESTMENTS A.F.I.A. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 7. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei decizii.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 370 / 17.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 1, art. 2 alin. (1), art. 37 alin. (1), art. 41, art. 42 alin. (8), art. 43 alin. (1) și alin. (3) și cele ale art. 44 alin. (3) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare,

luând în considerare prevederile art. 1, art. 2 alin. (1) lit. a), art. 3, art. 5, art. 10 alin. (1), art. 15, art. 16 alin. (2), alin. (3) și alin. (11), art. 18, art. 19, art. 20, art. 21, art. 22, art. 23, art. 24 alin. (1) lit. b), art. 26 alin. (1), art. 27 alin. (1) lit. c), art. 28 alin. (1), art. 30, art. 32 alin. (1) și alin. (2), art. 33 alin. (1), art. 36, art. 39 și ale art. 40 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 3/2016

privind criteriile aplicabile și procedura pentru evaluarea prudențială a achizițiilor și majorărilor participațiilor la entitățile reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile aplicabile din Regulamentul Delegat (UE) 2017/1946 al Comisiei din 11 iulie 2017 de completare a Directivelor 2004/39/CE și 2014/65/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru stabilirea unei liste exhaustive a informațiilor care trebuie incluse de către potențialii achizitori în notificarea unui proiect de achiziție a unei participații calificate într-o firmă de investiții,

analizând cererea formulată de către domnul MOLNĂR OCTAVIAN prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG-4744/15.02.2024, completată prin adresele nr. RG-4916/19.02.2024, nr. RG-6249/04.03.2024 și nr. RG-9625/02.04.2024,

În baza Notei Direcției Generale - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 15.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă proiectul de achiziție și dobândirea de către domnul **MOLNĂR OCTAVIAN** a calității de acționar semnificativ al societății de servicii de investiții financiare **IFB FINWEST S.A.**, prin deținerea unei participații calificate directe de 13,23% din capitalul social și din drepturile de vot ale acesteia.

Art. 2. În termen de maximum 60 de zile lucrătoare de la data emiterii actului individual de aprobare a proiectului de achiziție, dar nu mai târziu de 10 zile de la data efectuării înregistrărilor ca urmare a finalizării tranzacției menționate la art. 1, societatea de servicii de investiții financiare IFB FINWEST S.A. are obligația de a transmite la A.S.F. următoarele documente:

- a) contractul de cesiune;
- b) un extras din registrul acționarilor societății, care să ateste modificările intervenite; extrasul va fi certificat pentru conformitate de reprezentantul legal al entității reglementate;
- c) noua structură a acționariatului.

Art. 3. Decizia nr. 370 / 17.04.2024 intră în vigoare la data comunicării acesteia către domnul Molnăr Octavian și societatea de servicii de investiții financiare IFB FINWEST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 4. Direcția Generală – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare asigură comunicarea prezentei Decizii.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 378 / 18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32 – art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

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

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

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

la data Raportului de control permanent:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 6. (1) Decizia nr. 378/18.04.2024 intră în vigoare la data comunicării.

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

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 379 / 18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32 – art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

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

SI-DG/3490/05.03.2024, precum și analiza obiecțiilor transmise și înregistrate la A.S.F. cu nr. RG/7368/14.03.2024, s-au constatat următoarele:

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

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

la data Raportului de control permanent:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 6. (1) Decizia nr. 379/18.04.2024 intră în vigoare la data comunicării.

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

PREȘEDINTE,
Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 380 / 18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32 – art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021

privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

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

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

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

la data Raportului de control permanent:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 6. (1) Decizia nr. 380/18.04.2024 intră în vigoare la data comunicării.

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

PREȘEDINTE,
Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 381 / 18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32 – art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

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

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

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

la data Raportului de control permanent:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Urmare analizării obiecțiilor formulate de societatea Alexa Business&Investments S.R.L. s-a constatat că acestea nu sunt de natură a înlătura constatările inițiale, fiind de neacceptat

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

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

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

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

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

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

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

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

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PREȘEDINTE,
Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 382 / 18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32 – art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

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

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

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

la data Raportului de control permanent:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

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

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

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

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

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

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

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

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

Art. 6. (1) Decizia nr. 382/18.04.2024 intră în vigoare la data comunicării.

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

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 383 / 18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32 – art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Potrivit prevederilor art. 71 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită

în continuare Legea nr. 24/2017), “În cazul în care un acționar dobândește sau înstrăinează acțiuni ale unui emitent, care sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și cărora le sunt anexate drepturi de vot, acționarul este obligat să notifice emitentului procentul de drepturi de vot pe care le deține în urma achiziției sau cesiunii în cauză, atunci când procentul respectiv atinge, depășește sau scade sub unul din pragurile de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50% și 75%”.

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

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

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

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

la data Raportului de control permanent:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 10.000 lei, doamna Cociu Maria-Alexandra în calitate de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A. (CUI 3047687).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 384 / 18.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. c) și lit. d), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 21² alin. (1), alin. (1¹) și alin. (4) din O.U.G. nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită în continuare A.S.F.), aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 32 – art. 35 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2021 privind activitatea de control desfășurată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

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

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

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

la data Raportului de control permanent:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei sau a notificărilor de prag realizate în trecut), în plus de asta, simpla precizare/declarație a faptului că nu cunoaște deținerile celorlalți nu este suficientă pentru a demonstra că nu acționează în mod concertat.

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

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

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

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

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

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

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

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în cuantum de 10.000 lei, doamna Arion Irina-Elena în calitate de acționar al societății Transilvania Investments Alliance S.A. (CUI 3047687).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PREȘEDINTE,
Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

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 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

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 următoarelor 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 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 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. 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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

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 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 guverna 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 guverna 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 următoarelor 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 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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

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 următoarelor 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 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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 389 / 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 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. 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 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 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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

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. 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 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 căroră *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 căroră „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 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 administrării 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 administrării 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

*1. - Decizia A.S.F. nr. 390/18.04.2024 a fost contestată în instanță, formând obiectul Dosarului nr. 3273/2/2024 –

https://portal.just.ro/2/SitePages/Dosar.aspx?id_dosar=200000000435445&id_inst=2

Prin acțiunea introdusă, reclamantul solicită, în principal, anularea Deciziei A.S.F. nr. 390/18.04.2024.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 391 / 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 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 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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 392 / 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 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, membri 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:

- 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 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,

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

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 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

Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare

DECIZIA NR. 393 / 19.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 8 alin. (1) și art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza art. 1 din Decizia A.S.F. nr. 17/09.01.2024 privind aprobarea soluționării de către vicepreședintele Sectorului Instrumentelor și Investițiilor Financiare a unor note elaborate în cadrul sectorului,

ținând cont de prevederile art. 1, art. 2 alin. (1), art. 4 lit. a), art. 11 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare,

în conformitate cu prevederile art. 11 alin. (1) lit. a), alin. (2) și alin. (3) din Regulamentul A.S.F./B.N.R. nr. 14/7/2018 privind prestarea de servicii și activități de investiții în numele societăților de servicii de investiții financiare și a instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 6 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

ca urmare a cererii formulate de către **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.** înregistrată la A.S.F. cu nr. RG- 9743/03.04.2024,

în baza Notei Direcției Generale - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, înregistrată cu nr. SI/DG/ 5286.1/16.04.2024.

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se radiază din Registrul A.S.F. numerele de înregistrare aferente următoarelor persoane, în calitate de *persoană fizică care prestează serviciile și activitățile de investiții menționate la pct. 5 din secțiunea A din anexa nr. 1 a Legii nr. 126/2018 în numele unei SSIF/instituții de credit (PFSC)*, înscrise în numele **BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.**, cu sediul social situat în București, Șoseaua Orhideelor nr. 15D, Clădirea The Bridge 1, etajul 2, Sector 6:

Nume	Act individual de înscriere	Nr. de înscriere în Registrul A.S.F.
Simon Dragos	Decizia nr. 209/08.02.2019	PFR02PFSC/080301
Petrescu Radu Nicolae	1007/07.08.2019	PFR02PFSC/250555

Art. 2. Decizia nr. 393 / 19.04.2024 intră în vigoare la data comunicării acesteia **BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE S.A.** și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Art. 3. Direcția Generală – Sectorul SIIF asigură comunicarea Deciziei nr. 393 / 19.04.2024.

VICEPREȘEDINTE,

Maria-Gabriela HORGA

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 395 / 19.04.2024

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. (1¹) și alin. (4) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, precum 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,

În cadrul activității de control permanent desfășurate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F., au fost verificate următoarele:

- respectarea de către domnul Tomasz Kurcin, persoană care exercită responsabilități de conducere în cadrul societății RAIKO TRANSILVANIA S.A., a interdicției de tranzacționare, prevăzută la art. 19 alin. (11) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 privind abuzul de piață și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei (denumit în continuare Regulamentul (UE) nr. 596/2014), în perioadele închise aferente publicării de către societatea RAIKO TRANSILVANIA S.A. a rapoartelor anuale pentru anii 2020 și 2021 și a celor pentru primul semestru al anilor 2021 și 2022;
- respectarea de către domnul Tomasz Kurcin, persoană care exercită responsabilități de conducere în cadrul societății RAIKO TRANSILVANIA S.A., a obligațiilor de notificare în termenul legal prevăzut la art. 19 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, pentru tranzacțiile realizate în anii 2021 și 2022, a căror valoare cumulată a depășit valoarea prag de 5.000 de Euro pentru un an calendaristic, prevăzută la art. 19 alin. (8) din același Regulament;
- respectarea de către societatea RAIKO TRANSILVANIA S.A. a obligației de publicare în termen legal, în conformitate cu prevederile art. 247, teza a doua, din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018), a noilor date calendaristice ale calendarului financiar modificat, corespunzătoare situațiilor financiare anuale pentru anii 2020, 2021 și 2022 și situațiilor financiare semestriale pentru anul 2022;
- respectarea de către societatea RAIKO TRANSILVANIA S.A. a obligației de a întocmi și a transmite la A.S.F. la solicitarea acesteia lista persoanelor care au acces la informații privilegiate, prevăzută la art. 18 alin. (1) lit. (c) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014;
- respectarea de către societatea RAIKO TRANSILVANIA S.A. și de către domnul Tomasz Kurcin, în calitate de persoană care a realizat tranzacții cu acțiuni ale emitentului, a obligației de a răspunde solicitărilor A.S.F., în exercitarea competențelor de supraveghere și investigare, respectiv de a solicita și avea acces la documente și informații, în conformitate cu prevederile art. 23 alin. (2) lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, coroborate cu prevederile art. 142 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare Legea nr. 24/2017) și cu cele ale art. 30 alin. (1) lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 care sancționează necooperarea în cadrul unei solicitări realizate de A.S.F., în exercitarea competențelor de supraveghere și investigare, de a avea acces la documente și informații.

Domnul Tomasz Kurcin este administrator unic al societății RAIKO TRANSILVANIA S.A., de jure până la data de 04.10.2022 și, de facto, ulterior acestei date, ca urmare a faptului că

acesta a semnat, în calitate de administrator unic, rapoartele curente publicate pe website-ul operatorului de sistem, postate la secțiunea dedicată emitentului, și corespondența emitentului în raport cu A.S.F.

Din verificările efectuate de A.S.F., s-au reținut următoarele:

1. Tranzacțiile în perioadă închisă

Domnul Tomasz Kurcin, persoană care exercită responsabilități de conducere în cadrul societății RAIKO TRANSILVANIA S.A., a realizat tranzacții cu acțiuni cu simbol RKOT în următoarele perioade închise:

- perioada 12.05.2021 – 10.06.2021, aferentă publicării situațiilor financiare anuale pentru 2020, prin 2 tranzacții de cumpărare a 93 de acțiuni, în valoare totală de 383,25 lei, derulate în 2 zile de tranzacționare și prin o tranzacție de vânzare a 100 de acțiuni, în valoare totală de 392 de lei, derulată într-o zi de tranzacționare;
- perioada 28.07.2021 – 26.08.2021, aferentă publicării situațiilor financiare pentru primul semestru al anului 2021, prin 6 tranzacții de cumpărare a 501 de acțiuni, în valoare totală de 1.583 de lei, derulate în 3 zile de tranzacționare și prin o tranzacție de vânzare a 200 acțiuni, în valoare totală de 630 de lei, derulată într-o zi de tranzacționare;
- perioada 17.04.2022 – 16.05.2022, aferentă publicării situațiilor financiare anuale pentru 2021, prin 11 tranzacții de cumpărare a 539 de acțiuni, în valoare totală de 845 de lei, derulate în 8 zile de tranzacționare și prin 19 tranzacții de vânzare a 11.369 de acțiuni, în valoare totală de 16.755 de lei, derulate în 4 zile de tranzacționare;
- perioada 31.07.2022 – 29.08.2022, aferentă publicării situațiilor financiare pentru primul semestru al anului 2022, prin 39 de tranzacții de cumpărare a 6.174 de acțiuni, în valoare totală de 4.854 de lei, derulate în 11 zile de tranzacționare și prin 216 tranzacții de vânzare a 238.117 acțiuni, în valoare totală de 179.251 de lei, derulate în 6 zile de tranzacționare.

Domnul Tomasz Kurcin deținea, la data realizării tranzacțiilor în perioadă închisă, calitatea de Administrator unic în cadrul societății RAIKO TRANSILVANIA S.A. și, în consecință, este persoană care exercită responsabilități de conducere, în sensul art. 3 alin. (1) pct. 25 din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, fiindu-i astfel incidente dispozițiile art. 19 alin. (11) din același Regulament. Prin urmare, domnul Tomasz Kurcin avea interdicția legală de a tranzacționa pe parcursul perioadelor închise aferente rapoartelor financiare anuale pentru anii 2020 și 2021 și rapoartelor financiare semestriale pentru anii 2021 și 2022.

2. Obligația de raportare a tranzacțiilor cu valoare de peste 5.000 de EURO

Nerespectarea obligației de notificare în anul 2021

Din analiza datelor de tranzacționare pentru anul 2021, s-a constatat faptul că obligația de raportare/notificare a tranzacțiilor pentru domnul Tomasz Kurcin s-a născut în data de 16.11.2021, odată cu atingerea pragului de 5.000 de Euro. Valoarea cumulată a tranzacțiilor efectuate de domnul Tomasz Kurcin la data de 16.11.2021 a fost de 5.016,15 Euro (la cursuri euro BCE corespunzătoare fiecărei zile de tranzacționare până la 16.11.2021 inclusiv).

De asemenea, ulterior tranzacțiilor din data 16.11.2021, domnul Tomasz Kurcin avea obligația de notificare către A.S.F. și emitent, în baza prevederilor art. 19 alin. (1) coroborate cu prevederile art. 19 alin. (8) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, a fiecăreia dintre tranzacțiile ulterioare depășirii pragului legal de 5.000 Euro, realizate în 26 de zile de tranzacționare în cursul anului 2021 (în datele de: 17.11.2021, 18.11.2021, 19.11.2021, 22.11.2021, 23.11.2021, 24.11.2021, 25.11.2021, 26.11.2021, 29.11.2021, 02.12.2021, 03.12.2021, 06.12.2021, 07.12.2021, 08.12.2021, 13.12.2021, 14.12.2021, 15.12.2021, 16.12.2021, 17.12.2021, 20.12.2021, 21.12.2021, 22.12.2021, 27.12.2021, 28.12.2021, 29.12.2021, 30.12.2021).

Din verificările realizate s-a constatat că notificările tranzacțiilor cu valoarea peste pragul legal, realizate de domnul Tomasz Kurcin în anul 2021, nu au fost transmise la A.S.F. De asemenea, din verificările realizate, tranzacțiile în cauză nu au fost identificate ca fiind publicate pe website-ul BVB, la pagina dedicată emitentului sau pe website-ul emitentului.

Nerespectarea obligației de notificare în anul 2022

Din analiza datelor de tranzacționare pentru anul 2022 s-a constatat faptul că obligația de notificare către A.S.F. și emitent a tranzacțiilor realizate de domnul Tomasz Kurcin s-a născut în data de 28.04.2022, odată cu atingerea pragului de 5.000 de Euro. Valoarea cumulată a tranzacțiilor efectuate de domnul Tomasz Kurcin la data de 28.04.2022 a fost de 5.464,58 Euro (la cursuri euro BCE corespunzătoare fiecărei zile de tranzacționare până la 28.04.2022 inclusiv).

De asemenea, ulterior tranzacțiilor din data 28.04.2022, domnul Tomasz Kurcin avea obligația de notificare către A.S.F. și emitent, în baza art. 19 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, a fiecăreia dintre tranzacțiile ulterioare depășirii pragului legal de 5.000 Euro, realizate în 62 de zile de tranzacționare în cursul anului 2022 (în datele de: 29.04.2022, 03.05.2022, 06.05.2022, 09.05.2022, 10.05.2022, 17.05.2022, 19.05.2022, 20.05.2022, 23.05.2022, 26.05.2022, 27.05.2022, 30.05.2022, 31.05.2022, 02.06.2022, 07.06.2022, 08.06.2022, 09.06.2022, 10.06.2022, 14.06.2022, 15.06.2022, 16.06.2022, 17.06.2022, 20.06.2022, 21.06.2022, 22.06.2022, 23.06.2022, 29.06.2022, 30.06.2022, 01.07.2022, 04.07.2022, 05.07.2022, 06.07.2022, 07.07.2022, 08.07.2022, 11.07.2022, 12.07.2022, 14.07.2022, 15.07.2022, 18.07.2022, 19.07.2022, 20.07.2022, 21.07.2022, 22.07.2022, 25.07.2022, 26.07.2022, 28.07.2022, 29.07.2022, 01.08.2022, 02.08.2022, 03.08.2022, 04.08.2022, 05.08.2022, 08.08.2022, 09.08.2022, 10.08.2022, 11.08.2022, 16.08.2022, 18.08.2022, 06.09.2022, 12.09.2022, 14.09.2022, 20.10.2022).

Din verificările realizate s-a constatat că notificările tranzacțiilor realizate de domnul Tomasz Kurcin, în anul 2022, nu au fost transmise la A.S.F. De asemenea, din verificările realizate, tranzacțiile în cauză nu au fost identificate ca fiind publicate, în termen legal, pe website-ul BVB, la pagina dedicată emitentului sau pe website-ul emitentului. Urmare a adresei A.S.F. nr. SI-DG 17073 / 06.10.2022 (la care Autoritatea a făcut revenire prin adresa nr. SI-DG 18065/21.10.2022) societatea RAIKO TRANSILVANIA S.A. a publicat, în data de 29.12.2022, pe pagina de internet a B.V.B. la secțiunea dedicată emitentului, un raport curent conținând

tranzacțiile de vânzare și cumpărare realizate, în perioada februarie – octombrie 2022, de domnul Tomasz Kurcin – Administratorul unic al societății. În acest raportul curent se menționează că: *„Lipsa unui raport anterior, în timp util, a fost cauzată de neînțelegerea lui Tomasz Kurcin cu privire la obligațiile de raportare”*.

Domnul Tomasz Kurcin deținea la data tranzacțiilor din anii 2021 și 2022 calitatea Administrator Unic (*de jure* până în data de 04.10.2022 și *de facto* ulterior, al societății RAIKO TRANSILVANIA S.A.) și în consecință este persoană care exercită responsabilități de conducere, în sensul art. 3 alin. (1) pct. 25 din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.

Prin urmare, se constată că domnul Tomasz Kurcin, în calitate de persoană care exercită responsabilități de conducere, nu a respectat obligațiile de notificare a tranzacțiilor cu acțiuni RKOT care au depășit pragul valoric legal de 5.000 de Euro pe durata unui an calendaristic, în anii 2021 și 2022, astfel:

- 97 de tranzacții (4 în ziua atingerii pragului și 93 ulterior) de cumpărare și vânzare, realizate în 27 zile (una în ziua atingerii pragului și 26 ulterior) de tranzacționare, în perioada 16.11.2021 – 30.12.2021;
- 1.036 de tranzacții (6 în ziua atingerii pragului și 1.030 ulterior) de cumpărare și vânzare, realizate în 63 de zile (una în ziua atingerii pragului și 62 ulterior) de tranzacționare, în perioada 28.04.2022 – 20.10.2022.

3. Modificări ale calendarelor financiare

Societatea RAIKO TRANSILVANIA S.A. a modificat calendarul financiar aferent anilor 2021, 2022 și 2023 altfel decât în acord cu dispozițiile art. 247 teza a doua din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 respectiv:

Anul 2021

- modificarea de calendar anunțată în data de 25.05.2021 pentru data publicării situațiilor financiare anuale pentru anul 2020 a fost realizată atât în interiorul perioadei închise 26.04 - 25.05.2021, calculată conform calendarului financiar publicat inițial, cât și în interiorul perioadei închise 12.05 – 10.06.2021, calculată conform noilor date calendaristice.

Anul 2022

- modificarea anunțată în data de 25.03.2022 pentru data publicării situațiilor financiare anuale pentru 2021 a fost realizată în interiorul perioadei închise 24.02 - 25.03.2022, calculată conform calendarului financiar publicat inițial;
- modificarea anunțată în data de 29.04.2022 pentru data publicării situațiilor financiare anuale pentru 2021 a fost realizată atât în interiorul perioadei închise 31.03 - 29.04.2022, calculată conform modificării anterioare a calendarului financiar inițial cât și în interiorul perioadei închise 17.04–16.05.2022, calculată conform noilor date calendaristice;

- modificarea anunțată în data de 17.08.2022 pentru data publicării situațiilor financiare semestriale pentru 2022 a fost realizată ulterior perioadei închise 14.07-12.08.2022, calculată conform modificării anterioare a calendarului financiar inițial și în interiorul perioadei închise 30.07 – 29.08.2022, calculată conform noilor date calendaristice.

Anul 2023

- modificarea anunțată în data de 31.03.2023 pentru data publicării situațiilor financiare anuale pentru 2022 a fost realizată în interiorul perioadei închise 30.03 - 28.04.2023, calculată conform calendarului financiar publicat inițial;
- modificarea anunțată în data de 05.07.2023 pentru data publicării situațiilor financiare anuale pentru 2022 a fost realizată ulterior perioadei închise 01.06 - 30.06.2023, calculată conform modificării anterioare a calendarului financiar inițial;
- modificarea anunțată în data de 29.09.2023 pentru data publicării situațiilor financiare anuale pentru 2022 a fost realizată în interiorul perioadei închise 31.08 - 29.09.2023, calculată conform modificării anterioare a calendarului financiar inițial.

Având în vedere calitatea domnului Tomasz Kurcin de Administrator Unic al societății RAIKO TRANSILVANIA S.A. în toată perioada analizată (*de jure*, până în data de 04.10.2022 și *de facto*, ulterior acestei date), acesta avea responsabilitatea să întreprindă demersurile necesare pentru ca emitentul să respecte dispozițiile art. 247 teza a doua din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, care impun publicarea noilor date calendaristice ale calendarului financiar modificat în termen legal.

4. Obligația de a transmite la A.S.F. lista persoanelor care au acces la informații privilegiate

În conformitate cu prevederile art. 18 alin. (1) lit. (a) și (c) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, societatea RAIKO TRANSILVANIA S.A. avea obligația de a întocmi și de a actualiza lista conținând persoanele care au acces la informații privilegiate și de a o transmite A.S.F., în urma primirii din partea Autorității a unei solicitări exprese în acest sens.

Prin adresa nr. SI-DG 17073-06.10.2022 (cu revenire prin adresa nr. SI-DG 18065/21.10.2022) A.S.F. a solicitat lista persoanelor care au acces la informații privilegiate. Emitentul nu s-a conformat, fapt pentru care se constată nerespectarea de către acesta a dispozițiilor art. 18 alin. (1) lit. (c) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.

Având în vedere calitatea domnului Tomasz Kurcin de Administrator Unic al societății RAIKO TRANSILVANIA S.A. în toată perioada analizată (*de jure* până în data de 04.10.2022 și *de facto* ulterior), acesta avea responsabilitatea să întreprindă demersurile necesare pentru ca emitentul să respecte dispozițiile art. 18 alin. (1) lit. (c) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.

5. Obligația de a coopera cu Autoritatea în cadrul unei solicitări realizate de aceasta

În conformitate cu prevederile art. 23 alin. (2) lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 coroborate cu prevederile art. 142 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 și cu prevederile art. 30 (1) lit. b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, A.S.F., în exercitarea competențelor de supraveghere și investigare, are dreptul de a solicita și de a avea acces la documente și informații, în cadrul unei investigații.

Prin adresele nr. SI-DG 17073-06.10.2022 (cu revenire prin adresa nr. SI-DG 18065/21.10.2022), nr. SI-DG 15318-04.10.2023, la care s-a făcut revenire și completare prin adresele nr. SI-DG 15932-16.10.2023 și nr. SI-DG 13784-31.08.2023, A.S.F. a solicitat societății RAIKO TRANSILANIA S.A. și domnului Tomasz Kurcin o serie de documente și informații necesare în procesul de investigare. Societatea RAIKO TRANSILANIA S.A. și domnul Tomasz Kurcin nu s-au conformat solicitărilor adresate.

În concluzie, se reține că, până la data prezentei, domnul Tomasz Kurcin, atât în calitate de administrator unic al societății RAIKO TRANSILVANIA S.A. cât și în calitate de persoană care a realizat tranzacții cu acțiuni ale emitentului, nu a dat curs solicitărilor A.S.F. exprimate prin adresele de mai sus. Față de această situație se constată încălcarea de către domnul Tomasz Kurcin, administrator unic al societății RAIKO TRANSILVANIA S.A. și persoană care a realizat tranzacții cu acțiuni ale emitentului, a obligației de a răspunde Autorității în cadrul solicitărilor realizate de aceasta, în exercitarea competențelor de supraveghere și investigare, în baza prevederilor art. 23 alin. (2) lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 coroborate cu prevederile art. 142 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 și cu prevederile art. 30 alin. (1) lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.

Având în vedere calitatea domnului Tomasz Kurcin de Administrator Unic al societății RAIKO TRANSILVANIA S.A. în toată perioada analizată (*de jure*, până în data de 04.10.2022 și *de facto*, ulterior acestei date), acesta avea responsabilitatea să întreprindă demersurile necesare pentru ca emitentul să se conformeze solicitărilor formulate de A.S.F. în baza prevederilor art. 23 alin. (2) lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, coroborate cu prevederile art. 142 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 și cu prevederile art. 30 alin. (1) lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.

Prin adresa nr. SI-DG 16363.1/25.10.2023, A.S.F. a transmis domnului Tomasz Kurcin, Administrator Unic al societății RAIKO TRANSILVANIA S.A., *Raportul de control permanent întocmit în scopul verificării incidenței prevederilor art. 19 (1) (8) și (11) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 privind abuzul de piață în ceea ce privește tranzacțiile cu acțiuni emise de emitentul RAIKO TRANSILVANIA S.A., realizate în anii 2021 și 2022 de către dl. Tomasz Kurcin, Administrator unic, precum și în scopul verificării respectării de către emitent a prevederilor art. 247, teza a doua, din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și ale art. 18 (1) c) și art. 30 (1) b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 privind abuzul de piață.*

Până la data prezentei domnul Tomasz Kurcin nu a transmis obiecții la Raportul de control permanent nr. SI-DG 16363/25.10.2023.

În aceste condiții se reține săvârșirea de către domnul Tomasz Kurcin, administrator unic și în consecință persoană care exercită responsabilități de conducere în cadrul societății RAIKO TRANSILVANIA S.A., a următoarelor fapte:

1. nerespectarea interdicției de a tranzacționa în perioada închisă 12.05.2021 – 10.06.2021, prevăzută de art. 19 alin. (11) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, faptă ce constituie contravenție potrivit art. 154 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 coroborat cu art. 30 alin. (1) lit. (a) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.
2. nerespectarea interdicției de a tranzacționa în perioada închisă 28.07.2021 – 26.08.2021, prevăzută de art. 19 alin. (11) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, faptă ce constituie contravenție potrivit art. 154 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 coroborat cu art. 30 alin. (1) lit. (a) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.
3. nerespectarea interdicției de a tranzacționa în perioada închisă 17.04.2022 – 16.05.2022, prevăzută de art. 19 alin. (11) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, faptă ce constituie contravenție potrivit art. 154 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 coroborat cu art. 30 alin. (1) lit. (a) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.
4. nerespectarea interdicției de a tranzacționa în perioada închisă 31.07.2022 – 29.08.2022, prevăzută de art. 19 alin. (11) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, faptă ce constituie contravenție potrivit art. 154 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 coroborat cu art. 30 alin. (1) lit. (a) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.
5. nerespectarea obligațiilor de notificare prevăzute la art. 19 alin. (1) coroborat cu prevederile art. 19 alin. (8) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 pentru tranzacțiile realizate în anul 2021, faptă ce constituie contravenție potrivit art. 154 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 coroborat cu art. 30 alin. (1) lit. (a) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.
6. nerespectarea obligațiilor de notificare prevăzute la art. 19 alin. (1) coroborat cu prevederile art. 19 alin. (8) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 pentru tranzacțiile realizate în anul 2022, faptă ce constituie contravenție potrivit art. 154 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 coroborat cu art. 30 alin. (1) lit. (a) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.
7. nu a întreprins demersurile necesare în vederea respectării obligației de publicare în termenul legal a noilor date calendaristice ale calendarului financiar modificat de emitent, prevăzută la art. 247, teza a doua, din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, faptă ce constituie contravenție potrivit art. 146 alin. (2) lit. a) din Legea nr. 24/2017.
8. nu a întreprins demersurile necesare în vederea respectării obligației de a comunica A.S.F., la solicitarea acesteia, lista persoanelor care au acces la informații privilegiate, prevăzută la art. 18 alin. (1) lit. (c) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.
9. nerespectarea obligației de a răspunde solicitărilor realizate de A.S.F., în exercitarea competențelor de supraveghere și investigare, în baza prevederilor art. 23 alin. (2) lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 coroborate cu prevederile art. 142 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 și cu prevederile art. 30 alin. (1) lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.

Potrivit dispozițiilor art. 154 alin. (1) din Legea 24/2017 A.S.F. aplică sancțiuni contravenționale și măsuri administrative adecvate persoanelor ce săvârșesc încălcările prevăzute la art. 30 alin. (1) lit. (a) și (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014. De asemenea, în cazul constatării contravențiilor prevăzute la art. 146 din Legea nr. 24/2017 A.S.F. poate aplica sancțiuni și măsuri administrative.

Potrivit dispozițiilor art. 154 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, coroborate cu dispozițiile art. 30 alin. (1) lit. (a) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, pentru nerespectarea prevederilor art. 18 alin. (1) și ale art. 19 alin. (1), și alin. (11) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, A.S.F. poate aplica sancțiunile contravenționale și măsurile administrative stabilite la art. 30 alin. (2) lit. (a)-(i) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, coroborat cu art. 154 alin. (3) din Legea nr. 24/2017, fără a aduce atingere posibilității de a fi dispuse sancțiuni contravenționale sau penale pentru acele operațiuni de manipulare a pieței sau divulgare/utilizare a informației privilegiate.

Săvârșirea contravențiilor prevăzute de art. 30 alin. (1) lit. (a) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 se sancționează, în cazul persoanelor fizice, cu amendă de la 1.000 de lei până la 2.200.000 de lei, în conformitate cu prevederile art. 30 alin. (2) lit. (i) pct. (iii) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 coroborate cu prevederile art. 154 alin. (3) lit. b) pct. (iii) din Legea nr. 24/2017.

Potrivit dispozițiilor art. 154 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, A.S.F. aplică sancțiuni contravenționale și măsuri administrative adecvate persoanelor ce săvârșesc încălcările prevăzute la art. 30 alin. (1) lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014.

Săvârșirea contravențiilor prevăzute de art. 30 alin. (1) lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 se sancționează, în cazul persoanelor fizice, cu avertisment sau amendă de la 1.000 lei până la 2.000.000 lei, în conformitate cu prevederile art. 154 alin. (4) lit. b) din Legea nr. 24/2017.

De asemenea, nerespectarea dispozițiilor Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 se sancționează conform dispozițiilor art. 146 alin. (2) lit. a) coroborate cu dispozițiile art. 147 alin. (1) lit. c) pct. 2 (i) din Legea nr. 24/2017 cu amendă de la 10.000 de lei până la cea mai mare valoare dintre 9.000.000 de lei sau de două ori valoarea beneficiului rezultat din încălcare sau a pierderii evitate prin aceasta, în cazul în care aceste valori pot fi stabilite.

În conformitate cu prevederile art. 154 alin. (6) din Legea nr. 24/2017, în vederea stabilirii tipului și nivelului sancțiunii aplicate pentru săvârșirea contravențiilor constatate, au fost avute în vedere toate circumstanțele relevante și nu au putut fi determinate eventualele prejudicii materiale suferite de terți, profituri obținute sau venituri realizate din evitarea pierderilor. De asemenea, s-a avut în vedere că domnul Tomasz Kurcin a mai fost sancționat de A.S.F. prin Decizia A.S.F. nr. 233/10.03.2023.

Răspunderea pentru contravențiile săvârșite aparține domnului Tomasz Kurcin astfel:

Pentru constatările de la pct. 1 – 6, persoană responsabilă este domnul Tomasz Kurcin, în calitate de persoană cu responsabilități de conducere al societății RAIKO TRANSILVANIA S.A. în sensul art. 3 pct. (25) din Regulamentul (UE) nr.596/2014, care a tranzacționat acțiuni cu simbol RKOT în patru perioade închise și nu a respectat în două situații obligațiile de notificare a tranzacțiilor realizate cu acțiuni RKOT care au depășit valoarea prag legală de 5.000 de Euro pe durata unui an calendaristic, în anii 2021 și 2022.

Pentru constatările de la pct. 7, 8 și 9, în raport de dispozițiile art. 209 Cod civil, persoană responsabilă este domnul Tomasz Kurcin, în calitate de administrator unic al societății RAIKO TRANSILVANIA S.A., de jure și, ulterior datei de 04.10.2022, de facto, fiind și persoana care a realizat tranzacțiile care au făcut obiectul analizei. Se reține faptul că, ulterior datei de 04.10.2022, acesta a asumat rapoarte curente publicate, în numele emitentului, pe website-ul operatorului de sistem, postate la secțiunea dedicată emitentului, precum și corespondența transmisă către A.S.F.

În consecință, pentru săvârșirea de către domnul Tomasz Kurcin, în calitate de administrator unic al societății RAIKO TRANSILVANIA S.A., de jure și de facto, a contravențiilor reținute în procesul verbal de control și redare mai sus, A.S.F. aplică următoarele amenzi contravenționale:

1. Pentru nerespectarea interdicției de a tranzacționa în perioada închisă 12.05.2021 – 10.06.2021, prevăzută de art. 19 alin. (11) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, a fost stabilită o amendă de 2.500 de lei.
2. Pentru nerespectarea interdicției de a tranzacționa în perioada închisă 28.07.2021 – 26.08.2021, prevăzută de art. 19 alin. (11) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, a fost stabilită o amendă de 3.000 de lei.
3. Pentru nerespectarea interdicției de a tranzacționa în perioada închisă 17.04.2022 – 16.05.2022, prevăzută de art. 19 alin. (11) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, a fost stabilită o amendă de 39.500 de lei.
4. Pentru nerespectarea interdicției de a tranzacționa în perioada închisă 31.07.2022 – 29.08.2022, prevăzută de art. 19 alin. (11) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, a fost stabilită o amendă de 59.800 de lei.
5. Pentru nerespectarea obligațiilor de notificare prevăzute la art. 19 alin. (1) coroborate cu prevederile art. 19 alin. (8) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 pentru tranzacțiile realizate în anul 2021, a fost stabilită o amendă de 22.400 lei.
6. Pentru nerespectarea obligațiilor de notificare prevăzute la art. 19 alin. (1) coroborate cu prevederile art. 19 alin. (8) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 pentru tranzacțiile realizate în anul 2022, a fost stabilită o amendă de 51.300 de lei.
7. Pentru că nu a întreprins demersurile necesare în vederea respectării obligației de publicare în termenul legal a noilor date calendaristice ale calendarului financiar modificat de emitent, prevăzută la art. 247 teza a doua din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 a fost stabilită o amendă de 13.500 de lei.
8. Pentru că nu a întreprins demersurile necesare în vederea respectării obligației de a comunica A.S.F., la solicitarea acesteia, lista persoanelor care au acces la informații privilegiate, prevăzută la art. 18 alin. (1) lit. (c) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, a fost stabilită o amendă de 24.000 de lei.
9. Pentru nerespectarea obligației de a răspunde solicitărilor realizate de A.S.F., în exercitarea competențelor de supraveghere și investigare, în baza prevederilor art. 23 alin. (2) lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 coroborat cu prevederile art. 142 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 și cu prevederile art. 30 alin. (1) lit. (b) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, a fost stabilită o amendă de 23.000 de lei.

În aplicarea prevederilor art. 156 din Legea nr. 24/2017, urmare a constatării celor nouă contravenții reținute în sarcina domnului Tomasz Kurcin, rezultă o amendă finală în cuantum de

83.720 de lei, reprezentând sancțiunea cea mai mare, majorată cu 40% (câte 5% pentru fiecare din restul de 8 sancțiuni, a 9-a fiind sancțiunea de 59.800 de lei cu valoarea cea mai mare).

În baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 15.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. Se sancționează cu amendă în valoare de 83.720 de lei domnul Tomasz Kurcin, individual și în calitate de Administrator unic, de jure și de facto, al societății RAIKO TRANSILVANIA S.A., persoană cu responsabilități de conducere în cadrul societății la data faptelor reținute.

Art. 2. (1) Amenda se achită la Direcția de Impozite și Taxe Locale a municipiului Cluj-Napoca, în termen de 15 zile de la comunicarea deciziei.

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

(3) O copie a dovezii achitării amenzii se transmite Autorității de Supraveghere Financiară, Direcția Generală - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare, în termen de două zile lucrătoare de la achitarea amenzii.

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

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

Art. 5. (1) Prezenta decizie se comunică domnului Tomasz Kurcin prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire și societății RAIKO TRANSILVANIA S.A.

(2) Prezenta decizie se publică în Buletinul A.S.F., pe website-ul A.S.F. la secțiunea Sancțiuni / Piața de capital, în conformitate cu prevederile art. 154 alin. (7) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiunile de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare și se transmite B.V.B. în vederea publicării.

Art. 6. (1) Decizia nr. 395/19.04.2024 intră în vigoare la data comunicării către domnul Tomasz Kurcin.

(2) În cazul în care domnul Tomasz Kurcin nu poate fi contactat, prezenta decizie intră în vigoare la data publicării pe website-ul A.S.F.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIA NR. 396 / 19.04.2024

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3) și art. 14 alin. (1)-(3) 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, (denumită în continuare O.U.G. nr. 93/2012),

Având în vedere următoarele:

- în conformitate cu informațiile primite de la Oficiul Național al Registrului Comerțului și cele existente în actele de autorizare emise de A.S.F., Directoratul societății TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A., CUI 3047687, (denumită în continuare și Societatea) are următoarea componență: domnul Radu Claudiu Roșca (Președinte), doamna Stela Corpacian (Vicepreședinte) și domnul Mihai Buliga (Vicepreședinte), data expirării mandatelor acestora fiind 20.04.2024,

- în ședința din data de 15.02.2024, *Consiliul de Supraveghere al societății a aprobat numirea noilor membri ai Directoratului societății, după cum urmează:*

- dl Mihai Buliga – *Președinte Executiv*
- dna Stela Corpacian – *Vicepreședinte Executiv*
- dl Razvan-Legian Raț – *Vicepreședinte Executiv*

mandatul membrilor Directoratului va fi de 4 ani, cuprins între data de 21.04.2024, sub condiția autorizării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, sau de la o data ulterioară de la care A.S.F. va emite respectiva autorizație, până la data de 20 aprilie 2028,

- prin Autorizația A.S.F. nr. 50/19.04.2024 a fost autorizată modificarea condițiilor semnificative ale societății TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. ca urmare a numirii domnului Răzvan-Legian Raț în calitatea de membru al Directoratului Societății, pentru un mandat de patru ani,

- la data de 19.04.2024 procesul de autorizare a doamnei Stela Corpacian și a domnului Mihai Buliga, persoane propuse pentru funcțiile de membri ai directoratului societății TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. nu a putut fi finalizat având în vedere faptul că documentația completă a fost depusă în data de 15.04.2024, respectiv în data de 11.04.2024,
- interviul persoanelor propuse s-a realizat la data de 17.04.2024,
- necesitatea realizării de către A.S.F. a evaluării adecvării persoanelor în cauză, în raport cu cerințele prevăzute de legislația specifică,

rezultă faptul că începând cu data de 21.04.2024 Societatea nu va avea structura de conducere executivă funcțională, întrucât doamna Stela Corpacian și domnul Mihai Buliga nu vor putea desfășura activitate în calitate de membru al Directoratului Societății, înainte de emiterea unei autorizații în acest sens de către A.S.F., în conformitate cu prevederile art. 7 alin. (1) și alin. (2) lit. a), art. 8 alin. (1) lit. b) și art. 10 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu prevederile art. 30 alin. (1) lit. d) din Regulamentul A.S.F. nr.1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

În aceste condiții, în vederea asigurării unei piețe ordonate în cazul acțiunilor emise de societatea TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. și protejării intereselor investitorilor de bună-credință,

în vederea informării în mod corespunzător a investitorilor cu privire la conducerea societății TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A., precum și cu privire la situația emitentului din perspectiva realizării actului de administrare,

în temeiul art. 115 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare, conform căroră „(...) A.S.F. are, în scopul exercitării atribuțiilor ce îi revin în vederea aplicării prevederilor prezentului titlu, următoarele competente: (...) d) să suspende sau să solicite pieței reglementate în cauză suspendarea tranzacționării instrumentelor financiare pentru o perioadă de cel mult 10 zile, în cazul în care aceasta are motive întemeiate să considere că emitentul nu a respectat dispozițiile prezentului titlu sau ale reglementărilor A.S.F. sau dacă consideră că situația emitentului este de așa natură încât tranzacționarea ar fi în detrimentul investitorilor”,

în temeiul art. 5 lit. a) din O.U.G. nr. 93/2012, „în exercitarea atribuțiilor și prerogativelor prevăzute de prezenta ordonanță de urgență, A.S.F. contribuie la consolidarea unui cadru integrat de funcționare și supraveghere a piețelor, participanților și operațiunilor pe aceste piețe și are ca obiective:

a) asigurarea stabilității, competitivității și bunei funcționări a piețelor de instrumente financiare, promovarea încrederii în aceste piețe și în investițiile în instrumente financiare, precum și asigurarea protecției operatorilor și investitorilor împotriva practicilor neloiale, abuzive și frauduloase”;

în urma analizei direcțiilor de specialitate și a deliberărilor din ședința Consiliului A.S.F. din data de 19.04.2024,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

DECIZIE

Art. 1. În vederea informării în mod corespunzător a investitorilor, în datele de 22.04.2024 și 23.04.2024, se suspendă de la tranzacționare acțiunile emise de societatea TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.

Art. 2. - (1) Consiliul de Supraveghere al societății TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. va întocmi și publica de îndată, dar nu mai târziu de 22.04.2024, un raport în vederea informării corespunzătoare a investitorilor/acționarilor cu privire la conducerea societății, precum și cu privire la modalitatea de derulare a activității de administrare a portofoliului și a riscurilor, având în vedere calitatea de A.F.I.A. respectiv F.I.A.I.R. a societății, cu luarea în considerare a competențelor structurilor organizatorice, astfel cum sunt prevăzute în cadrul Politicilor și procedurilor privind funcționarea societății TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. în calitate de A.F.I.A.

(2) Raportul va reflecta Hotărârea Consiliului de Supraveghere al societății TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. adoptată cu respectarea prevederilor legale și statutare în vigoare.

Art. 3. - (1) Prezenta decizie se comunică 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. 150 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, cu modificările și completările ulterioare și se transmite Bursei de Valori București, în vederea publicării.

Art. 4. - (1) Decizia nr. 396/19.04.2024 intră în vigoare la data comunicării.

(2) În cazul în care decizia nu poate fi comunicată în condițiile art. 3 alin. (1) aceasta intră în vigoare la data publicării pe website-ul Bursei de Valori București.

PREȘEDINTE,

Alexandru PETRESCU