SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro
RINA SIMTEX ISO 27001 REGISTERED I.91.1
Societate administrată în sistem dualist

Nr. 3373/28.04.2017

Către: Bursa de Valori Bucureşti
Autoritatea de Supraveghere Financiară
- Sectorul Instrumentelor şi Investiţiilor Financiare

RAPORT CURENT
conform Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006
Data raportului: 28.04.2017

S.I.F. Transilvania S.A.
Sediul social: str. Nicolae Iorga nr.2, Braşov 500057
Telefon: 0268/415529, 416171; Fax: 0268/473215, 473216
CUI / Cod de înregistrare fiscală: RO3047687
Număr de ordine în Registrul Comerţului : J08/3306/92
Număr de înregistrare în Registrul C.N.V.M.: PJR 09 SIIR/080004
Capital social subscris şi vărsat: 218.428.666,40 RON
Piaţa pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucureşti (simbol: SIF3)

Eveniment important de raportat: Hotărârile Adunărilor Generale ale Acţionarilor din data de 28.04.2017 şi Hotărârea Consiliului de Supraveghere din data de 28.04.2017

1. Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor

Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor S.I.F. Transilvania, convocată pentru datele de 28/29 aprilie 2017, şi-a desfăşurat lucrările la prima convocare, în data de 28.04.2017, ora 10, în Municipiul Braşov, B-dul Alexandru Vlahuţă nr. 10.
La lucrările Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor au fost prezenţi, reprezentaţi şi au votat prin corespondenţă (inclusiv prin vot electronic) un număr de 25.810 acţionari, deţinători ai unui număr total de 998.282.463 acţiuni (din care 938.183.554 acţiuni cu drept de vot), reprezentând 45,70% din capitalul social.

Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor S.I.F. Transilvania din 28.04.2017

Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor Societăţii de Investiţii Financiare "Transilvania" S.A., cu cvorumul şi cu majoritatea necesare, consemnate în procesul-verbal nr. 1 din 28.04.2017, încheiat cu ocazia lucrărilor acestei şedinţe organizată la prima convocare, având în vedere ordinea de zi, publicată în Monitorul Oficial al României - partea a IV-a nr. 749/07.03.2017, în ziarul naţional Bursa şi în ziarul local Transilvania Expres din 07.03.2017 şi pe website-ul societăţii la adresa www.siftransilvania.ro şi având în vedere materialele prezentate în cadrul ordinii de zi, precum şi voturile, în cadrul unui cvorum de 45,70% din capitalul social, exprimate direct, prin reprezentare sau prin corespondenţă (inclusiv prin vot electronic), în temeiul art. 112 din Legea nr. 31/1990, republicată în 2004, cu modificările şi completările ulterioare,

HOTĂRĂŞTE:

Art. 1 - Se aprobă situaţiile financiare anuale, respectiv situaţia poziţiei financiare şi situaţia rezultatului global şi notele explicative ale situaţiilor financiare anuale întocmite pentru exerciţiul financiar din anul 2016, pe baza rapoartelor prezentate de către Directorat, Consiliul de Supraveghere şi de Auditorul financiar (statutar), care conţin, în sinteză, următoarele date:

Venit net din exploatare	93.755.939 lei
Total cheltuieli operaţionale	18.878.063 lei
Profit brut	74.877.876 lei
Impozit pe profit	6.078.207 lei
Profit net de repartizat	68.799.669 lei

Art. 2 Se aprobă repartizarea pe destinaţii a profitului net realizat în exerciţiul financiar din anul 2016 şi fixarea dividendului brut pe acţiune în sumă de 0,02 lei/acţiune, conform propunerii Directoratului şi a Consiliului de Supraveghere, astfel:

DESTINAŢIE	SUMA (LEI)
1. Rezerve legale	3.743.893,81
2. Dividende*	43.685.733,28
3. Alte rezerve - Surse proprii de finanţare constituite din profit	21.370.042,20
Total profit net realizat şi repartizat	68.799.669,29

*Comisioanele aferente plăţii dividendelor vor fi suportate de către acţionari.

Art. 3 – Se aprobă descărcarea de gestiune a membrilor Directoratului şi a membrilor Consiliului de Supraveghere pentru activitatea desfăşurată în exerciţiul financiar din anul 2016 şi pe întreg mandatul 2013-2017.

Art. 4 – Se aprobă bugetul de venituri şi cheltuieli şi programul investiţional pentru anul 2017 şi orientările strategice pentru perioada 2017-2021, care conţin, în sinteză, următoarele prevederi:

-milioane lei -

Venit net din exploatare	75,50
Cheltuieli de exploatare	19,00
Profit înainte de impozitare	56,50

Art. 5 – Se aprobă alegerea Consiliului de Supraveghere al societăţii pentru un mandat de 4 ani, cuprins între 28.04.2017-27.04.2021, în următoarea componenţă: 1. Szabo Ştefan; 2. Carapiti Dumitru; 3. Luţac Gheorghe; 4. Mihalcea Cristian; 5. Andănuţ Crinel-Valer; 6. Frăţilă Constantin; 7. Petria Nicolae.

Art. 6 – Se aprobă data de 06.10.2017 ca dată de înregistrare (*ex date* **05.10.2017**), în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acţionarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate şi aprobarea datei de **27.10.2017** ca *data plăţii*, conform dispoziţiilor art. 129^2 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006.

Art. 7 – Se împuterniceşte dl. Mihai FERCALĂ, Preşedinte Executiv/Director General, pentru semnarea Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor şi efectuarea formalităţilor de publicitate şi înregistrare a acesteia.

Art. 8 - Documentele conţinând informaţiile, datele şi propunerile ce au stat la baza aprobărilor enumerate constituie anexe la prezenta hotărâre, din care fac parte integrantă şi se află depozitate la societate.

Art. 9 - (1) Prezenta hotărâre face parte integrantă din procesul-verbal nr. 1/28.04.2017, în care este consemnată desfăşurarea lucrărilor adunării generale ordinare a acţionarilor, întocmit şi semnat de către comisia de redactare aleasă în A.G.O.A., precum şi de Preşedintele Directoratului, care a condus lucrările adunării generale.

(2) În conformitate cu dispoziţiile legale în vigoare, precum şi cu regulamentele şi instrucţiunile privind informarea continuă a acţionarilor, emise în aplicarea acestora, prezenta hotărâre se va da publicităţii, se va comunica Autorităţii de Supraveghere Financiară şi Bursei de Valori Bucureşti şi va

fi depusă în termenul legal la Oficiul Registrului Comerţului de pe lângă Tribunalul Braşov, pentru a fi menţionată în registru şi publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Rezultatul voturilor exprimate pentru aprobarea art. 1 - art. 7 ale prezentei hotărâri a fost următorul:

Ordinea de zi	Total voturi exprimate nr. acţiuni cu drept de vot	Pentru		Împotrivă		Abţinere		Anulate	
		Nr.	%	Nr.	%	Nr.	%	Nr.	%
art. 1	927.926.919	764.035.366	82,33	14.617.412	1,57	147.047.391	15,84	2.226.750	0,24
art. 2	927.926.919	902.412.562	97,25	17.451.783	1,88	6.275.330	0,67	1.787.244	0,19
art. 3	927.926.919	745.875.104	80,38	13.697.705	1,46	156.083.770	16,82	12.358.340	1,33
art. 4	927.926.919	674.767.437	72,71	35.338.537	3,80	205.624.501	22,15	12.196.444	1,31
art. 5 Szabo Ştefan	929.142.130	519.240.250	55,88	125.813.036	13,24	245.564.327	26,42	38.524.517	4,14
Carapiti Dumitru	929.142.130	510.634.622	54,95	124.005.748	13,34	248.776.778	26,77	45.724.982	4,92
Luţac Gheorghe	929.142.130	513.599.400	55,27	123.679.332	13,31	247.755.290	26,66	44.108.108	4,74
Mihalcea Cristian	929.142.130	514.750.607	55,40	120.730.962	12,99	247.219.545	26,60	46.441.016	4,99
Andănuţ Crinel-Valer	929.142.130	483.979.449	52,08	335.244.966	36,08	26.056.814	2,80	83.860.901	9,02
Frăţilă Constantin	929.142.130	559.330.065	60,19	287.073.259	30,89	21.662.796	2,33	61.076.010	6,57
Petria Nicolae	929.142.130	499.397.506	53,74	174.181.261	18,74	49.058.420	5,28	206.504.943	22,22
art. 6	927.926.919	875.500.918	94,35	10.094.297	1,08	29.718.434	3,20	12.613.270	1,35
art. 7	927.926.919	755.937.816	81,46	11.438.754	1,23	148.120.193	15,96	12.429.856	1,33

2. <u>Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor</u>

Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor S.I.F. Transilvania, convocată pentru datele de 28/29 aprilie 2017, şi-a desfăşurat lucrările la prima convocare, în data de 28.04.2017, ora 12:30, în Municipiul Braşov, B-dul Alexandru Vlahuţă nr. 10.
La lucrările Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor au fost prezenţi, reprezentaţi şi au votat prin corespondenţă (inclusiv prin vot electronic) un număr de 14.366 acţionari, deţinători ai unui număr total de 789.733.915 acţiuni (din care 729.635.006 acţiuni cu drept de vot), reprezentând 36,16 % din capitalul social.

Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor
S.I.F. Transilvania din 28 aprilie 2017

Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor Societăţii de Investiţii Financiare Transilvania S.A., cu cvorumul şi cu majoritatea necesare, consemnate în procesul-verbal nr. 1 din 28.04.2017, încheiat cu ocazia lucrărilor acestei şedinţe organizată la prima convocare, având în vedere ordinea de zi revizuită, publicată în Monitorul Oficial al României - partea a IV-a nr. 1167/07.04.2017, în ziarul naţional Bursa şi în ziarul local Transilvania Expres din 07.04.2017 şi pe website-ul societăţii la adresa www.siftransilvania.ro şi având în vedere materialele prezentate în cadrul ordinii de zi, precum şi voturile, în cadrul unui cvorum de 36,16 % din capitalul social, exprimate direct, prin reprezentare sau

prin corespondenţă (inclusiv prin vot electronic), în temeiul art. 115 din Legea nr. 31/1990, republicată în 2004, cu modificările şi completările ulterioare,

HOTĂRĂŞTE:

Art. 1 - Se aprobă modificarea şi completarea Actului Constitutiv, după cum urmează:

1.1. Art. 10 alin. (3) se modifică şi va avea următorul conţinut:

(3) Fiecare acţionar are dreptul la dividende proporţional cu cota sa de participare la capitalul social. Fixarea dividendelor şi termenul în care acestea se vor plăti acţionarilor se vor decide prin hotărâre a adunării generale. S.I.F. TRANSILVANIA în calitate de societate plătitoare a dividendelor are dreptul să-şi deducă, din sumele de plătit ca dividende, cheltuielile justificate de efectuarea plăţii. Plata dividendelor şi a oricăror sume cuvenite deţinătorilor de valori mobiliare emise de S.I.F. TRANSILVANIA se va realiza prin intermediul depozitarului central şi al participanţilor la sistemul de compensare-decontare şi registru, conform legii.

1.2. Alin. (1) al art. 15 se modifică şi vor avea următorul conţinut:

***Art. 15** - (1) Societatea este administrată în sistem dualist de către un Directorat sub controlul Consiliului de Supraveghere. Mandatul membrilor Consiliului de Supraveghere este acordat pentru o perioadă de 4 ani. Consiliul de Supraveghere este format din 7 persoane fizice, care trebuie să îndeplinească, cumulativ, următoarele condiţii:*

a) deţine experienţă relevantă, de minimum 5 ani, în domeniul pieţei de capital, financiar-bancar sau al administrării investiţiilor;

b) nu este condamnată sau nu se află în curs de urmărire penală în cazuri referitoare la: (i) infracţiuni prevăzute de legislaţia financiar-bancară, inclusiv infracţiuni prevăzute de legislaţia referitoare la spălarea banilor şi finanţarea terorismului; (ii) infracţiuni contra patrimoniului sau alte infracţiuni specifice domeniului economic/financiar; (iii) infracţiuni prevăzute de legislaţia fiscală; (iv) alte infracţiuni prevăzute de legislaţia privind societăţile, falimentul, insolvenţa, precum şi de cea privind protecţia consumatorului;

c) nu face obiectul unor investigaţii sau anchete administrative relevante anterioare sau în curs de desfăşurare, acţiuni de punere în aplicare a legii sau impunerea unor sancţiuni administrative pentru nerespectarea dispoziţiilor aplicabile activităţilor reglementate de legislaţia financiar-bancară;

d) nu face obiectul unor anchete relevante anterioare sau în curs de desfăşurare, acţiuni de punere în aplicare a legii din partea altor organisme de reglementare sau profesionale;

e) nu se află în situaţii de incompatibilitate prevăzute de legislaţia aplicabilă administratorilor de fonduri de investiţii alternative."

1.3. Alin. (4) al art. 15 se modifică şi va avea următorul conţinut:

(4) Consiliul de Supraveghere are puteri depline în supravegherea activităţii Directoratului referitoare la luarea oricăror decizii de gestiune şi administrare - conform regulii judecăţii de afaceri - adoptate în vederea realizării obiectului de activitate al societăţii, în afara celor pe care legea le dă în mod expres adunării generale a acţionarilor şi/sau directoratului.

1.4. În art. 15 se introduce un nou alineat, alin. (5), care va avea următorul conţinut:

(5) Consiliul de Supraveghere are următoarele responsabilităţi de bază cu privire la aplicarea principiilor guvernanţei corporative:

(i) supraveghează şi este responsabil pentru realizarea managementului strategic al societăţii şi îndeplinirea obiectivelor stabilite;

(ii) avizează planul de afaceri al societăţii şi evaluează poziţia financiară a societăţii;

(iii) stabileşte criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activităţii Directoratului şi a societăţii în ansamblu şi evaluează anual modul de aplicare a acestora;

(iv) se asigură că există un cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislaţia specifică privind raportarea către A.S.F. şi de verificare a informaţiilor transmise către A.S.F. la solicitarea acesteia, privind anumite acţiuni întreprinse de societate;

(v) analizează adecvarea, eficienţa şi actualizarea sistemului de administrare a riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deţinute de societate, precum şi modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă;

(vi) aprobă apetitul şi limitele toleranţei la risc ale societăţii, precum şi procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea şi raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă societatea;

(vii) analizează adecvarea, eficienţa şi actualizarea sistemului de control intern-conformitate, astfel încât să asigure independenţa acestuia faţă de structurile organizatorice operaţionale şi cele de suport din cadrul societăţii;

(viii) supraveghează respectarea cerinţelor privind externalizarea /delegarea unor activităţi operaţionale sau funcţii, atât înainte de efectuarea acesteia, cât şi pe toată durata externalizării/delegării;

(ix) analizează şi stabileşte politica de remunerare a societăţii, astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor şi intereselor pe termen lung şi să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariţiei conflictelor de interese;

(x) se asigură că la nivelul societăţii există o strategie de comunicare care respectă cerinţele legale aplicabile;

(xi) se asigură de dezvoltarea standardelor etice şi profesionale pentru a se asigura un comportament profesional şi responsabil la nivelul societăţii în vederea prevenirii apariţiei conflictelor de interese;

(xii) evaluează semestrial planurile pentru asigurarea continuităţii activităţii şi pentru situaţiile de urgenţă la nivelul societăţii.

1.5. Alin. (2) şi alin. (6) ale art. 17 se modifică şi vor avea următorul conţinut:

(2) Convocarea, în vederea întrunirii consiliului de supraveghere, va fi transmisă membrilor cu suficient timp înainte de data întrunirii. Acest termen şi modalitatea de lucru a consiliului vor fi stabilite prin Regulamentul de funcţionare al Consiliului de Supraveghere.

...

(6) Participarea la reuniunile consiliului de supraveghere poate avea loc şi prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanţă, în sistem teleconferinţă, dacă două treimi din numărul membrilor consiliului de supraveghere nu se opune. Conţinutul procesului-verbal întocmit după o astfel de şedinţă va fi confirmat în scris de către toţi membrii Consiliului de supraveghere care au participat la şedinţă.

1.6. Alin. (1)-(2) şi (4) ale art. 19 se modifică şi vor avea următorul conţinut:

(1) Consiliul de supraveghere numeşte un directorat format din minim 3 membri. După cum va stabili Consiliul de Supraveghere, unul dintre aceştia va fi numit Preşedinte executiv, şi având şi funcţia de Director General, iar unul Vicepreşedinte executiv, înlocuitor al preşedintelui şi având funcţia de Director General Adjunct. Mandatul membrilor directoratului este acordat pentru o perioadă de 4 ani, putând fi reînnoit pentru noi perioade de 4 ani.

(2) Membrii Directoratului, precum şi persoanele care îi înlocuiesc pe aceştia, trebuie să îndeplinească condiţiile prevăzute la alin. (1) al art. 15 din prezentul Act Constitutiv, să aibă o experienţă de minimum cinci ani în domeniul administrării de investiţii sau în domeniul pieţei de

capital şi să încheie o asigurare de răspundere profesională, în limita echivalentului în lei a 300.000 euro. Primele de asigurare vor fi suportate de societate."

...

(4) În relaţiile cu terţii, societatea este reprezentată de către Preşedintele Directoratului sau un alt membru al Directoratului desemnat în acest sens şi este angajată prin două semnături (doi membri ai Directoratului sau un membru al directoratului şi conducătorul compartimentului funcţional care a întocmit respectivul document).

1.7. În cadrul art. 19 se introduc trei alineate noi, alin. (11)-(13), care vor avea următorul conţinut:

(11) Convocarea, în vederea întrunirii directoratului, va fi transmisă membrilor cu suficient timp înainte de data întrunirii. Acest termen şi modalitatea de lucru a directoratului vor fi stabilite prin Regulamentul de funcţionare al Directoratului.

(12) Membrii Directoratului îşi vor exercita mandatul personal, cu loialitate şi în interesul societăţii. Prin excepţie, un membru al directoratului poate reprezenta la şedinţele directoratului numai un singur membru absent, pe baza unei procuri speciale, valabilă numai pentru o anumită şedinţă a directoratului.

(13) Cel puţin jumătate dintre membrii Directoratului trebuie să fie prezenţi pentru ca deciziile să fie valabile. Deciziile Directoratului vor fi luate în mod valabil prin votul afirmativ al majorităţii membrilor prezenţi sau reprezentaţi la respectiva întâlnire a Directoratului. În cazul unei egalităţi de voturi, preşedintele Directoratului sau înlocuitorul desemnat al Preşedintelui va avea votul decisiv.

Art. 2 – Se aprobă data de 19.05.2017 ca dată de înregistrare (*ex date* 18.05.2017), în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acţionarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.

Art. 3 – Se împuterniceşte dl. Mihai FERCALĂ, Preşedinte Executiv/Director General, pentru semnarea Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor şi efectuarea formalităţilor de publicitate şi înregistrare a acesteia.

Art. 4 - Documentele conţinând informaţiile, datele şi propunerile ce au stat la baza aprobărilor enumerate constituie anexe la prezenta hotărâre, din care fac parte integrantă şi se află depozitate la societate.

Art. 5 - (1) Prezenta hotărâre face parte integrantă din procesul-verbal nr. 1/28.04.2017, în care este consemnată desfăşurarea lucrărilor adunării generale ordinare a acţionarilor, întocmit şi semnat de către comisia de redactare aleasă în A.G.E.A., precum şi de Preşedintele Directoratului, care a condus lucrările adunării generale.

(2) În conformitate cu dispoziţiile legale în vigoare, precum şi cu regulamentele şi instrucţiunile privind informarea continuă a acţionarilor, emise în aplicarea acestora, prezenta hotărâre se va da publicităţii, se va comunica Autorităţii de Supraveghere Financiară şi Bursei de Valori Bucureşti şi va fi depusă în termenul legal la Oficiul Registrului Comerţului de pe lângă Tribunalul Braşov, pentru a fi menţionată în registru şi publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Rezultatul voturilor exprimate pentru aprobarea art. 1 - art. 3 ale prezentei hotărâri a fost următorul:

Ordinea de zi	Total voturi exprimate	Pentru		Împotrivă		Abţinere		Anulate	
	nr. acţiuni cu drept de vot	Nr.	%	Nr.	%	Nr.	%	Nr.	%
art. 1	620.197.954	416.152.302	67,09	128.654.754	20,74	74.669.982	12,03	720.916	0,11
art. 2	620.197.954	606.996.716	97,87	374,494	0,06	12.219.164	1,97	607.580	0,09
art. 3	620.197.954	488.915.132	78,83	10.425.944	1,68	120.249.516	19,38	607.362	0,09

3. Hotărârea Consiliului de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere al S.I.F. Transilvania, ales de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 28.04.2017, întrunit în ședința din 28.04.2017 l-a ales pe dl. Ștefan SZABO în funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere și pe dl. Constantin Frățilă, în funcția de Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere.

Mihai Fercală
Președinte Executiv/Director General

Iulian Stan
Vicepreședinte Executiv/Director General Adjunct

SIF Transilvania SA Brașov
CONTROL INTERN
Marcus Valeriu Marin
Nr. Reg. ASF PFR13RCCI/080632
Data 28.04.2017 Semnătura