



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

Societate administrată în sistem dualist



No. 7291/20.11.2020

**To: Bucharest Stock Exchange
Financial Supervisory Authority**
- Financial Instruments and Investments Sector

CURRENT REPORT

According to Law no. 24/2017 and F.S.A. Regulation no. 5/2018

Report date: 20.11.2020

S.I.F. Transilvania S.A.

Headquarters: 2, Nicolae Iorga Street, Brasov 500057

Telephone: +40 268 415529, 416171; Fax: +40 268 473215, 473216

Tax registration code: RO3047687

Order number in the Trade Register: J08/3306/92

Registration number in the NSC Register: PJR 09 SIIR/080004

LEI Code (Legal Entity Identifier): 254900E2IL36VM93H128

Subscribed and paid-in share capital: RON 216,244,379.70

Regulated market on which the issued securities are traded: Bucharest Stock Exchange (ticker: SIF3)

Important event to be reported: Information regarding the OGMS convened on December 4(5), 2020

SIF Transilvania informs the shareholders that the Company received the F.S.A. Letter no. VPI/12377/20.11.2020, in response to the steps taken by our company regarding the legality of the items added on the OGMS agenda of December 4(5), 2020, formulated by a group of shareholders consisting of Frăţilă Constantin, Frăţilă Mihaela, Frăţilă Irina -Elena, Cociu Maria-Alexandra and the company Mamaia North Investments SA, holding together 5.044128% of the share capital, as well as to those related to the blockage within the Company's Supervisory Board, occurred due to the unavailability of Mr. Constantin Frăţilă.

The following opinions of the F.S.A. can be withheld from the above-mentioned letter:

- **The items added on the OGMS agenda of December 4(5), 2020** as a result of the request submitted by a group of shareholders holding together 5.044128% of SIF Transilvania's share capital, regarding the „election of the meeting secretariat in charge, among others, of verifying the fulfilment of the legal requirements by all the candidates who have applied for the position of Supervisory Board member and properly informing the shareholders during the meeting regarding the validated and invalidated candidates by reference to the conditions of the F.S.A. Regulation no. 1/2019” and “approval of the content of the application file for the position of member of the Supervisory Board of SIF Transilvania SA” **do not comply with the legal framework in force;**
- The Supervisory Board does not have as attributions the rejection of the candidates for the position of member of the Supervisory Board, the Ordinary General Meeting of Shareholders being the supreme competent body of SIF Transilvania to elect from the persons who submitted their candidacy those who will hold the position of Supervisory Board members, the publishing of the outcomes of the adequacy assessment of the candidates deriving from the strict application of art. 24 para.3 of FSA Regulation no. 1/2019.

The purpose of this Current report is to properly inform the shareholders regarding the F.S.A.'s opinion, sent by Letter no. VPI/12377/20.11.2020, regarding the items added on the OGMS agenda of December 4(5), 2020 following the request formulated by the above-mentioned group of shareholders, so as to ensure the access of shareholders to all the information necessary for casting their vote.

We attach to this Current report the FSA Letter no. VPI/12377/20.11.2020.

Marius - Adrian Moldovan
Executive President/CEO

Tony – Cristian Răduță-Gib
Member of the Executive Board/Director

Compliance Officer
Loredana-Floriana Baston



SIF TRANSILVANIA S.A.

20 NOV. 2020

Intrare Nr. 4266

Cabinet Vicepreședinte
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Către:

S.I.F. TRANSILVANIA S.A.
Fax: 0268/47.32.15; 0268/47.32.16
siftransilvania@siftransilvania.ro

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ	
NR. INTRARE IEȘIRE	VPI / 12377
ZIUA 20	LUNA 11 ANUL 2020

În atenția:

Domnului Marius Adrian Moldovan - Director General
 Domnului Radu-Claudiu Roșca - Director General Adjunct
 Domnului Răduță-Gib Tony Cristian - Director
 Domnului Crinel Valer Andănuț – Președinte al Consiliului de Supraveghere
 Domnului Nicolae Petria – Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere
 Domnului Constantin Frățilă – membru al Consiliului de Supraveghere
 Domnului Gheorghe Luțac – membru al Consiliului de Supraveghere

Stimați domni,

Ne adresăm dumneavoastră în contextul:

- corespondenței transmise la A.S.F. de unii membri ai Consiliului de Supraveghere ai S.I.F. Transilvania S.A. precum și de membrii Directoratului societății cu privire la procesul de nominalizare, recrutare și evaluare a persoanelor care urmează a deține calitatea de membri ai Consiliului de Supraveghere;
- solicitării Directoratului societății înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 32531/06.11.2020, în contextul propunerilor formulate de un grup de acționari care dețin împreună 5,044128% din capitalul social al S.I.F. Transilvania S.A. privind completarea ordinii de zi a ședințelor A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 04/05.12.2020;
- adresei dlui. Constantin Frățilă înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 32313/04.11.2020 privind completarea ordinii de zi a ședințelor A.G.O.A. și A.G.E.A. convocate pentru data de 04/05.12.2020.

cu privire la care vă comunicăm următoarele:

Prin intermediul adresei cu nr. VPI 11771/06.11.2020, Autoritatea de Supraveghere Financiară a comunicat în mod clar și explicit structurii de conducere a S.I.F. Transilvania S.A. obligațiile pe care societatea le are în procesul de selecție a membrilor Consiliului de Supraveghere. În aceasta situație, se impune a menționa următoarele:

- În baza prevederilor art. 153¹⁰ alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, Consiliul de supraveghere poate crea comitete consultative formate din cel puțin 2 membri ai consiliului, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu. De asemenea, având în vedere că S.I.F. Transilvania S.A. se încadrează în categoria entităților semnificative (așa cum acestea sunt definite la art. 2 alin. (2) lit. k) pct. (iii) - (iv) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019, cu modificările ulterioare), incidente sunt prevederile art. 21 din același act normativ care stipulează următoarele la alin. (1): "Entitățile semnificative înființează un comitet de nominalizare format, cu respectarea prevederilor legislației specifice, din membri care nu dețin funcții de conducere executivă și din alte persoane stabilite conform procedurilor



Cabinet Vicepreședinte
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

interne." Potrivit informațiilor comunicate de societate, S.I.F. Transilvania S.A. are înființat un astfel de comitet, din a cărui componență fac parte, în prezent, doi membri ai Consiliului de Supraveghere, respectiv domnul Crinel-Valer Andănuș și domnul Constantin Frățilă.

- Rezultatul evaluărilor întocmite de comitetul de nominalizare al S.I.F. Transilvania S.A. va fi prezentat membrilor Consiliului de Supraveghere al societății.
- Totodată, potrivit dispozițiilor art. 24 alin. (3) și (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019, cu modificările ulterioare, **rezultatele evaluărilor întocmite de comitetul de nominalizare sunt prezentate acționarilor S.I.F. Transilvania, anterior adunării generale a acționarilor ce urmează a se desfășura în data de 04/05.12.2020.** Față de aceste prevederi, S.I.F. Transilvania S.A. trebuie să pună la dispoziția acționarilor, în vederea alegerii membrilor consiliului de supraveghere:
 - a) informații concrete care relevă obligațiile pe care membrii consiliului de supraveghere le au în cadrul societății și cu privire la cerințele de adecvare prevăzute de legislația specifică, astfel încât adoptarea deciziilor să se facă în deplină cunoștință de cauză și asumat;
 - b) lista candidaților recrutați sau selectați cu luarea în considerare a prevederilor art. 22 alin. (4) și (5) din Regulamentul nr. 1/2019, cu modificările ulterioare.

În ceea ce privește aspectele menționate de domnul Constantin Frățilă referitoare la impunerea unor "condiții de experiență care excedează Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019" pentru persoanele care urmează a deține calitatea de membru al Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania S.A., arătăm următoarele:

- În conformitate cu prevederile art. 11 alin. (5) din Regulamentul nr. 1/2019, cu modificările ulterioare, una dintre condițiile cumulative pe care trebuie să le îndeplinească o persoană în vederea deținerii calității de membru al consiliului de supraveghere al S.I.F. Transilvania S.A. este aceea de a avea "experiență relevantă de minimum 3 ani pentru exercitarea atribuțiilor, dacă legea nu prevede altfel."
- În baza dispozițiilor art. 153⁸ alin. (2) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare¹, S.I.F. Transilvania S.A., prin actul constitutiv, a stabilit condiții specifice de profesionalism pentru membrii consiliului de supraveghere. Astfel, prevederile art. 15 alin. (1) lit. a) din actul constitutiv aplicabile la acest moment (și care au fost aprobate de acționari) impun o experiență relevantă de minimum 5 ani în domeniul pieței de capital, financiar-bancar sau al administrării investițiilor în vederea deținerii calității de membru CS (Regulamentul nr.1/2019, cu modificările ulterioare, prevede experiență de minimum 3 ani).
- Reamintim că, prin Autorizația nr. 145/19.08.2020, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat modificările intervenite în Actul constitutiv al S.I.F. Transilvania S.A. în conformitate cu Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.I.F. Transilvania S.A. din 29 iunie 2020, **cu amendamentele prezentate în anexa la respectivul act individual și cu excepția art. 15 alin (1) din Actul Constitutiv al societății.** Astfel, în conformitate cu dispozițiile art. 1 alin. (2) al Autorizației nr. 145/19.08.2020, modificarea art. 15 alin. (1) din Actul constitutiv al S.I.F. Transilvania S.A. va intra în vigoare la data autorizării de către A.S.F. a componenței Consiliului de

¹ (2) Prin actul constitutiv sau prin hotărâre a adunării generale a acționarilor se pot stabili **condiții specifice de profesionalism și independență** pentru membrii consiliului de supraveghere. În aprecierea independenței unui membru al consiliului de supraveghere vor fi avute în vedere criteriile prevăzute la art. 138² alin. (2).



Cabinet Vicepreședinte
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Supraveghere formată din 5 membri, în urma numirii acestora de către adunarea generală ordinară a acționarilor societății convocată pentru data de 4/5 decembrie 2020.

- Astfel, la data prezentei, prevederile art. 15 alin. (1) din Actul constitutiv al S.I.F. Transilvania S.A. aplicabile sunt următoarele: *"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 condiții:*
 - a) deține experiență relevantă, de minimum 5 ani, în domeniul pieței de capital, financiar-bancar sau al administrării investițiilor;
 - b) nu este condamnată sau nu se află în curs de urmărire penală în cazuri referitoare la:
 - (i) infracțiuni prevăzute de legislația financiar-bancară, inclusiv infracțiuni prevăzute de legislația referitoare la spălarea banilor și finanțarea terorismului;
 - (ii) infracțiuni contra patrimoniului sau alte infracțiuni specifice domeniului economic/financiar;
 - (iii) infracțiuni prevăzute de legislația fiscală;
 - (iv) alte infracțiuni prevăzute de legislația privind societățile, falimentul, insolvența, precum și de cea privind protecția consumatorului;
 - c) nu face obiectul unor investigații sau anchete administrative relevante anterioare sau în curs de desfășurare, acțiuni de punere în aplicare a legii sau impunerea unor sancțiuni administrative pentru nerespectarea dispozițiilor aplicabile activităților reglementate de legislația financiar-bancară;
 - d) nu face obiectul unor anchete relevante anterioare sau în curs de desfășurare, acțiuni de punere în aplicare a legii din partea altor organisme de reglementare sau profesionale;
 - e) nu se află în situații de incompatibilitate prevăzute de legislația aplicabilă administratorilor de fonduri de investiții alternative."

Față de aspectele prezentate de domnul Constantin Frățilă în cuprinsul corespondenței transmise la A.S.F. și S.I.F. Transilvania S.A. și care fac referire la evaluarea de către structura competentă de la nivelul entității care evaluează îndeplinirea cerinței regăsite la art. 12 din Regulamentul nr. 1/2019, cu modificările ulterioare, așa cum am menționat anterior, prin actul constitutiv acționarii pot decide impunerea unor cerințe mai stricte pentru persoanele care urmează a deține calitatea de membri ai structurii de conducere. Astfel, S.I.F. Transilvania S.A. are obligația evaluării acestui criteriu prin coroborarea prevederilor legale incidente cu dispozițiile actului constitutiv al societății, aplicabile la data prezentei.

Cu privire la informarea transmisă de domnul Crinel Valer Andănuț (adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG 32684/09.11.2020) și anume faptul că în acest moment există un blocaj la nivelul Consiliului de Supraveghere generat de neparticiparea domnului Constantin Frățilă la ședințele Consiliului de Supraveghere și implicit imposibilitatea adoptării de hotărâri de către acest organ ca urmare a neîntrunirii cvorumului impus de Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare și ținând cont de mențiunea regăsită în cuprinsul raportului curent al S.I.F. Transilvania S.A. cu nr. 6960/05.11.2020 și anume: " [...] prin conținutul dosarului de candidatură, S.I.F. Transilvania nu aduce atingere și nici nu restrânge dreptul vreunei persoane de a fi înscrisă pe lista candidaților pentru funcția de membru în Consiliului de Supraveghere, cu precizarea că evaluarea adecvării prealabile a candidaților la funcția de membru CS – parte integrantă a dosarului de candidatură – este de competența Consiliului de Supraveghere al societății" comunicăm următoarele:



Așa cum am precizat mai sus, în conformitate cu dispozițiile art. 24 alin. (3) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019, cu modificările ulterioare, *"rezultatul evaluării caracterului adecvat, individual și, după caz, colectiv, al membrilor consiliului este prezentat acționarilor entității reglementate anterior desfășurării adunării generale a acționarilor care are pe ordinea de zi numirea acestora"*.

Astfel, Consiliul de Supraveghere nu are ca atribuții respingerea candidaților la funcția de membru al Consiliului de Supraveghere, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor fiind organul competent la nivelul S.I.F. Transilvania S.A. de a alege dintre persoanele care și-au depus candidatura pe aceia care vor deține funcția de membri CS.

În ceea ce privește punctele de pe ordinea de zi a ședinței A.G.O.A. convocată pentru data de 04/05.12.2020, introduse ca urmare a solicitării formulate de un grup de acționari care dețin împreună 5,044128% din capital social al S.I.F. Transilvania S.A., facem următoarele precizări:

În ceea ce privește punctul 1B care vizează *"alegerea unui secretariat de ședință care are ca atribuții, printre altele, inclusiv verificarea și încadrarea în condițiile legale a tuturor candidaților care și-au depus candidatura pentru funcția de membru în Consiliul de Supraveghere și informarea corespunzătoare a acționarilor în timpul ședinței cu privire la candidații validați și invalidați raportat la condițiile din Regulamentul nr. 1/2019"*, reținem faptul ca secretariatul de ședință propus a fi ales nu poate avea ca atribuții *"verificarea și încadrarea în condițiile legale a tuturor candidaților care și-au depus candidatura pentru funcția de membru în Consiliul de Supraveghere"*.

Totodată, în ceea ce privește *"informarea corespunzătoare a acționarilor în timpul ședinței cu privire la candidații validați și invalidați raportat la condițiile din Regulamentul nr. 1/2019"* aceasta nu asigură respectarea prevederilor art. 24 alin. (3) din Regulamentul nr. 1/2019, cu modificările ulterioare, anterior menționate.

Referitor la punctul 2 care vizează aprobarea conținutului dosarului de candidatură pentru funcția de membru al Consiliului de supraveghere al S.I.F. Transilvania S.A. și, pe cale de consecință, modificarea documentului intitulat *Condiții de eligibilitate pentru candidații pentru funcția de membru în Consiliul de Supraveghere al SIF Transilvania și conținutul dosarului de candidatură*, menționat la pct. II din convocator și postat pe site-ul emitentului, facem următoarele precizări:

Art. 92 alin. (3) din Legea nr. 24/2017, cu modificările și completările ulterioare și art. 117¹ din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, statuează dreptul acționarilor având o deținere de cel puțin 5% din capitalul social al societății de a introduce noi puncte pe ordinea de zi a unei adunări generale a acționarilor deja convocate de administratori.

Această prerogativă presupune că acționarii având deținerea calificată prevăzută de lege pot face noi propuneri spre a fi supuse deliberării și aprobării acționarilor, însă nu acordă acestora dreptul de a modifica/înlocui/elimina/cenzura/trunchia rezoluțiile introduse de administratorii societății sau materialele aferente acestora (printre care amintim procedurile de organizare și desfășurare a AGA sau criteriile de selecție a candidaturilor stabilite de aceștia pentru alegerea în diferite funcții).



Cabinet Vicepreședinte
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Pe de altă parte, în cadrul acestui punct introdus pe ordinea de zi este de observat și o contradicție temporală constând în propunerea unor noi cerințe privind dosarul de candidatură pentru funcția de membru al Consiliului de supraveghere care urmează a fi aprobate în aceeași AGOA în care este supusă votului acționarilor lista candidaților întocmită conform condițiilor stabilite de administratori pentru candidaturile ce puteau fi depuse până la data de 12.11.2020, fapt de natură a lipsi de finalitate rezoluția 1^2 propusă de acționarii în drept în cazul aprobării acesteia.

În speță, data limită până la care trebuie să fie depuse dosarele de candidatură este 12.11.2020, conform convocatorului AGOA din data de 04/05.12.2020, moment la care condițiile de eligibilitate ce trebuie să fie îndeplinite de către candidați și conținutul dosarelor trebuie să fi fost stabilite indubitabil, astfel încât acționarii să fie în măsură să formuleze propuneri cu privire la candidații pentru pozițiile de administratori (care să îndeplinească cerințele pentru ocuparea postului), precum și să aibă acces la toate informațiile necesare exprimării votului în cadrul adunării generale prin toate mijloacele prevăzute de lege.

Potrivit prevederilor art. 185 alin. (3) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare, „Acționarii au, printre altele, dreptul de a participa la adunările generale ale acționarilor și de a avea acces la informații suficiente despre problemele supuse dezbaterii adunării generale.”

În conformitate cu prevederile art. 187 pct. 8 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare, „Convocatorul adunării generale cuprinde cel puțin următoarele informații: data-limită până la care se pot face propunerile privind candidații pentru posturile de administratori, în cazul în care pe ordinea de zi este înscrisă alegerea administratorilor. Data-limită se fixează astfel încât perioada în care se pot face propunerile privind candidații pentru posturile de administratori să fie de minimum 3 zile lucrătoare ulterioare publicării convocatorului/suplimentului la convocator, având pe ordinea de zi alegerea administratorilor”.

În cazul de față, prin rezoluția formulată de acționari se propune un set de condiții ce diferă de cele stabilite de administratori, acestea putând fi validate abia în cadrul AGOA, deci ulterior față de momentul limită la care se pot formula și depune candidaturi.

Astfel, rezoluția de la pct. 1^2 a fost formulată în legătură cu punctul de pe ordinea de zi inițială care vizează alegerea administratorilor, dar nu poate produce efecte față de respectivul punct deoarece aprobarea acesteia ar fi ulterioară în raport cu momentul stabilirii candidaților.

În aceste condiții, punctele introduse pe ordinea de zi a ședinței A.G.O.A. convocată pentru data de 04/05.12.2020, ca urmare a solicitării formulate de un grup de acționari care dețin împreună 5,044128% din capital social al S.I.F. Transilvania S.A., care vizează: „alegerea unui secretariat de ședință care are ca atribuții, printre altele, inclusiv verificarea și încadrarea în condițiile legale a tuturor candidaților care și-au depus candidatura pentru funcția de membru în Consiliul de Supraveghere și informarea corespunzătoare a acționarilor în timpul ședinței cu privire la candidații validați și invalidați raportat la condițiile din Regulamentul nr. 1/2019” și „aprobarea conținutului dosarului de candidatură pentru funcția de membru al Consiliului de supraveghere al S.I.F. Transilvania S.A.”, nu respecta cadrul legal în vigoare.



Cabinet Vicepreședinte
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Având în vedere cele de mai sus, va solicitam să dispuneți toate măsurile necesare în vederea informării corespunzătoare a acționarilor cu privire la opinia autorității în ceea ce privește punctele introduse pe ordinea de zi a ședinței A.G.O.A. convocată pentru data de 04/05.12.2020, ca urmare a solicitării formulate de un grup de acționari care dețin împreună 5,044128% din capital social al S.I.F. Transilvania S.A, astfel încât aceștia să aibă acces la toate informațiile necesare exprimării votului.

Cu stima,

Vicepreședinte
Gabriel GRĂDINESCU

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Gabriel Grădinescu", written over a horizontal line.