



# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

## RAPORT CURENT conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006 Data raportului: 22.02.2013

S.I.F. Transilvania S.A.  
Sediul social: str. Nicolae Iorga nr. 2, Brașov 500057  
Telefon: 0268/41.55.29, 41.61.71; Fax: 0268/47.32.15; 47.32.16  
Cod de înregistrare fiscală: RO3047687  
Numărul de ordine în Registrul Comerțului: JO8/3306/92  
Capital social subscris și vărsat: 109.214.333,20 lei  
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: B.V.B.

### Evenimente importante de raportat: Convocarea Adunărilor Generale Extraordinară și Ordinară a Acționarilor

Consiliul de Administrație întrunit în ședința din **22.02.2013**, a hotărât **Convocarea Adunărilor Generale Extraordinară și Ordinară a Acționarilor S.I.F. „Transilvania” S.A.**, conform următorului convocator:

#### Consiliul de Administrație al Societății de Investiții Financiare „Transilvania” S.A.,

cu sediul în Brașov, str. Nicolae Iorga nr. 2, județul Brașov, înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Brașov sub numărul JO8/3306/1992, având Codul de înregistrare fiscală RO3047687, convoacă:

- (i) Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru data de **20.04.2013, ora 10<sup>00</sup>**;
  - (ii) Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru data de **20.04.2013, ora 11<sup>30</sup>**.
- Lucrările adunărilor generale se vor desfășura în Municipiul Brașov, B-dul Alexandru Vlahuță nr. 10 (sediul International Trade Center).
- Convocarea se efectuează în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 297/2004 în continuare), Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 32/2012 (O.U.G. nr. 32/2012 în continuare), ale reglementărilor C.N.V.M. date în aplicarea acesteia, ale Legii societăților nr. 31/1990, republicată în 2004, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 31/1990 în continuare) și cele ale Actului constitutiv al societății.
- Capitalul social al societății este format din 1.092.143.332 acțiuni nominative, indivizibile, de valori egale și dematerializate, fiecare acțiune dând dreptul la un vot în cadrul adunării generale a acționarilor, cu excepția acțiunilor al căror drept de vot este suspendat conform prevederilor legale [art. 286<sup>1</sup> alin. (1) și alin. (2) din Legea nr. 297/2004]. Informațiile referitoare la numărul acțiunilor cu drept de vot suspendat, conform art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004, vor fi făcute public pe site-ul societății până la data adunării generale, prin postarea dispoziției C.N.V.M. de suspendare a exercitării drepturilor de vot, emisă conform Instrucțiunii C.N.V.M. nr. 6/2012.
- La adunările generale ale acționarilor sunt îndreptățiți să participe și să voteze toți acționarii înregistrați în registrul acționarilor la sfârșitul zilei de **20.03.2013**, stabilită ca dată de referință.

- (i) **Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor** va avea următoarea ordine de zi:
  1. Aprobarea modificării formei de administrare a societății, din sistemul de administrare unitar, în sistemul de administrare dualist, inclusiv aprobarea noului act constitutiv, conform propunerii Consiliului de Administrație, cuprins în Anexa nr. 1 la prezentul convocator, care face parte integrantă din acesta și în care sunt prevăzute modificările aduse vechiului act constitutiv privind organizarea funcționării administrării societății în sistem dualist.
  2. Aprobarea reorganizării societății prin desființarea reprezentanțelor deschise în Buzău, Focșani, Constanța, Sibiu și Târgu Mureș.
  3. Aprobarea datei de **10.05.2013** ca dată de înregistrare, respectiv de identificare a acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, în conformitate cu dispozițiile art. 238 din Legea nr. 297/2004.

- (ii) **Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor** va avea următoarea ordine de zi:
  1. Discutarea și aprobarea situațiilor financiare anuale individuale, respectiv bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie, date informative, situația activelor imobilizate și notele explicative ale situațiilor financiare anuale incluzând și cota de 3,6241% din profitul realizat în exercițiul financiar 2012 destinat stimulării administratorilor, salariaților și a personalului cu contract de mandat (Nota nr. 2), întocmite pentru exercițiul financiar din anul 2012, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație și de Auditorul financiar (statutar);
  2. Aprobarea repartizării pe destinații a profitului net realizat în exercițiul financiar din anul 2012, fixarea dividendului brut pe acțiune și stabilirea termenului și a modalităților de plată a dividendelor către acționari, conform propunerii Consiliului de Administrație;
  3. Aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor societății pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar din anul 2012 și pentru întreg mandatul 2009-2013;
  4. Discutarea și aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli și a programului investițional pentru anul 2013 și orientările strategice pentru perioada 2013-2017;
  5. Alegerea administratorilor/membriilor consiliului de supraveghere<sup>1</sup>, prin vot secret, pentru un

<sup>1</sup> În cazul aprobării modificării formei de administrare a societății, din sistem unitar în sistem dualist, administratorii aleși în cadrul acestei ședințe vor constitui viitorul Consiliu de Supraveghere ce va funcționa în cadrul sistemului dualist de administrare al S.I.F. „Transilvania” S.A. Brașov.

mandat de 4 ani;

6. Numirea S.C. "PRICEWATERHOUSE COOPERS AUDIT" S.R.L. ca auditor financiar (statutar) pentru o perioadă de trei ani, respectiv de la 01.05.2013 până la 30.04.2016.
7. Aprobarea datei de **10.05.2013** ca dată de înregistrare, respectiv de identificare a acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor, în conformitate cu dispozițiile art. 238 din Legea nr. 297/2004.

În conformitate cu art. 137<sup>1</sup> alin. (2) din Legea nr. 31/1990, republicată în 2004, cu modificările și completările ulterioare, candidații pentru posturile de administrator/membrii consiliului de supraveghere vor fi nominalizați de către membrii actuali ai Consiliului de Administrație sau de către acționari, cu respectarea condițiilor minime pe care trebuie să le îndeplinească persoanele nominalizate, prevăzute la art. 18 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004.

Dosarele de candidatură ale candidaților nominalizați se vor înainta Consiliului de Administrație al S.I.F. „Transilvania” la sediul societății, în trei exemplare (original plus două copii), în zilele lucrătoare, între orele 9<sup>00</sup>-15<sup>00</sup>, până cel mai târziu la data de 13.03.2013 și se vor înregistra la registratura S.I.F. „Transilvania” în ordinea cronologică a depunerii acestora. Pe buletinele de vot vor fi înscrși, respectându-se ordinea cronologică a înregistrării dosarelor, numai candidații ale căror dosare sunt complete, conținând documentele menționate expres în lista publicată pe site-ul societății.

Persoanele alese în calitate de administrator/membru în consiliul de supraveghere de adunarea generală a acționarilor își vor exercita prerogativele funcției numai după avizarea acestora de către C.N.V.M.

Informațiile cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de administrator/membru în consiliul de supraveghere se vor afla la dispoziția acționarilor pe site-ul societății.

Acționarii reprezentând împreună cel puțin 5% din capitalul social, au dreptul:

- (i) de a introduce puncte pe ordinea de zi a fiecărei adunări generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală respectiv, și
- (ii) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a fiecărei adunări generale.

Data limită până la care acționarii își pot exercita drepturile menționate mai sus este 13.03.2013 până la ora 14<sup>00</sup>.

Fiecare acționar are dreptul să adreseze întrebări privind punctele de pe ordinea de zi a adunărilor generale, până cel târziu la data de 18.04.2013. Societatea poate răspunde inclusiv prin postarea răspunsului pe website-ul propriu, la secțiunea "întrebări frecvente".

Propunerile sau întrebările acționarilor menționate în alineatele precedente vor putea fi depuse sau transmise în scris, fie prin poștă sau servicii de curierat, la sediul societății menționat mai sus, cu menținea scrisă clar „Pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 20 aprilie 2013” sau „Pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 20 aprilie 2013”, după caz, sau prin e-mail la adresa [siftransilvania@siftransilvania.ro](mailto:siftransilvania@siftransilvania.ro) la care se va atașa semnătura electronică extinsă, conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică.

Pentru identificarea persoanelor care adresează întrebări societății sau fac propuneri pentru completarea ordinii de zi a fiecărei adunări generale, acestea vor anexa solicitării și documente care să le ateste identitatea și calitatea de acționar la data solicitării, astfel cum este prevăzut la art. 5 alin. (2) din Contractul de societate și art. 3 alin. (4) din Statutul societății ale Actului constitutiv (disponibil pe site-ul societății la secțiunea „Act constitutiv”) și în Dispunerea de măsură a C.N.V.M. nr. 26/20.12.2012.

Acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de referință pot participa la adunările generale direct sau pot fi reprezentați de către alte persoane, pe baza unei procuri speciale emisă pentru fiecare adunare în parte, sau pot vota prin corespondență sau prin mijloace electronice conform procedurilor afișate pe website-ul societății.

Accesul acționarilor îndreptățiți să participe la adunările generale ale acționarilor este permis prin simpla probă a identității acestora.

Acționarii persoane juridice pot participa prin reprezentant legal pe baza unui certificat constatator eliberat de registrul comerțului, prezentat în original sau copie conformă cu originalul, sau orice alt document, în original sau în copie conformă cu originalul, emis de către autoritatea competentă din statul în care acționarul este înmatriculat legal, care atestă calitatea de reprezentant legal al acționarului persoană juridică. Documentul care atestă calitatea de reprezentant legal al acționarului persoană juridică este valabil dacă a fost emis cu cel mult 3 luni înainte de data publicării convocatorului adunării generale.

Dacă acționarul este reprezentat de o altă persoană, reprezentantul va prezenta procura specială, pentru fiecare adunare în parte, semnată de acționarul persoană fizică sau reprezentantul legal al persoanei juridice, documentul oficial care atestă calitatea de reprezentant legal al persoanei juridice arătat la paragraful anterior, precum și act de identitate.

Începând cu data de 20.03.2013 formularele de procuri speciale valabile pentru fiecare adunare convocată se pot obține de la sediul societății sau de la sediul reprezentanțelor sale teritoriale ale căror adrese sunt menționate în prezentul convocator, în zilele lucrătoare, între orele 9<sup>00</sup>-15<sup>00</sup>.

După completarea și semnarea acestora, un exemplar al procurii speciale va fi depus/expediat societății astfel încât aceasta să ajungă la societate până la data de 18.04.2013 (data de înregistrare la registratura societății sau data poștei de sosire a corespondenței în Brașov), sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot prin reprezentant în respectiva adunare generală, conform prevederilor legii. Procura va fi transmisă, fie în original sub semnătură olografă, la sediul

societății, fie document semnat electronic cu semnătură electronică extinsă, conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică, prin e-mail la adresa [siftransilvania@siftransilvania.ro](mailto:siftransilvania@siftransilvania.ro).

Exemplarul 2 al procurii speciale va fi predat/expediat mandatului, iar al treilea exemplar va fi păstrat de acționar.

Acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de referință au posibilitatea de a vota și prin corespondență înainte de adunările generale, prin utilizarea formularelor de buletin de vot prin corespondență.

Formularele de buletin de vot prin corespondență pentru acționarii care dețin peste 500 de acțiuni vor fi expediate prin poștă de societate, la adresele menționate în registrul acționarilor, începând cu data de 28.03.2013. Formularele de buletin de vot prin corespondență pentru acționarii care dețin mai puțin de 500 acțiuni se pun la dispoziția acestora începând cu 20.03.2013, în zilele lucrătoare, între orele 9<sup>00</sup>-15<sup>00</sup>, la sediul societății și la sediile reprezentanțelor teritoriale.

După completare, buletinele de vot prin corespondență, se expediază prin poștă la sediul societății astfel încât acestea să fie primite până la data de 18.04.2013, data poștei de sosire a corespondenței în Brașov, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot prin corespondență, conform prevederilor legale.

Acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de referință au posibilitatea de a vota înainte de adunările generale și prin mijloace electronice, prin accesarea website-ului societății [www.siftransilvania.ro](http://www.siftransilvania.ro), secțiunea „vot electronic”.

Procedura de vot prin corespondență, inclusiv prin mijloace electronice, stabilită de Consiliul de administrație, va fi prezentată în materialele informative care vor fi puse la dispoziția acționarilor pe site-ul societății.

Documentele prezentate într-o limbă străină (cu excepția actelor de identitate și a celor redactate în limba engleză) vor fi însoțite de traducere realizată de un traducător autorizat în limba română sau engleză.

Începând cu data de 25.02.2013 sunt puse la dispoziția acționarilor, la sediul societății și pe website-ul propriu:

- (i) pentru adunarea generală extraordinară a acționarilor: actul constitutiv valabil la data ședinței adunării generale extraordinare și noul act constitutiv în cadrul căruia sunt cuprinse propunerile de modificare formulate de către consiliul de administrație;
- (ii) pentru adunarea generală ordinară a acționarilor: situațiile financiare individuale anuale preliminate și neauditate întocmite pentru anul 2012; raportul anual al administratorilor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012; raportul societății la data de 31 decembrie 2012, întocmit conform Anexei nr. 17 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 și propunerea cu privire la repartizarea pe destinații a profitului net realizat în anul 2012.

Forma finală a documentelor prevăzute la alineatul precedent, precum și celelalte documente referitoare la problemele înscrise pe ordinea de zi, incluzând: bugetul de venituri și cheltuieli, programul investițional pentru anul 2013 și orientările strategice pentru perioada 2013-2017, raportul auditorului financiar (statutar), procedura de vot prin reprezentare, corespondență, inclusiv prin mijloace electronice, stabilită de consiliul de administrație și proiectele de hotărâri ale adunărilor generale se vor putea consulta începând cu data de 20.03.2013, în zilele lucrătoare, între orele 9<sup>00</sup>-15<sup>00</sup>, la sediul societății, sau pe website-ul societății: [www.siftransilvania.ro](http://www.siftransilvania.ro) și sinteza a datelor prezentate în documentele aferente adunării generale ordinare va fi publicată și în presă în 20.03.2013, în principal în ziarul național „Bursa” și în ziarul local „Transilvania Express”. Acționarii societății pot obține de la sediul societății, la cerere și contra cost, copii ale documentelor referitoare la problemele înscrise pe ordinea de zi, sau pe listă de pe site-ul societății.

În situația neîndeplinirii condițiilor de validitate la prima convocare, Adunările Generale Extraordinară și Ordinară a Acționarilor sunt convocate pentru data de **21.04.2013**, cu menținerea ordinii de zi, a orei și a locului de desfășurare a lucrărilor acestora.

Adresele sediului societății și ale reprezentanțelor teritoriale sunt următoarele:

Sediul S.I.F. Transilvania S.A. - str. Nicolae Iorga nr. 2, cod poștal 500057, Brașov, jud. Brașov, tel. 0268/41.55.29; 41.61.71, fax 0268/47.32.15; 47.32.16;  
Reprezentanța București - str. Maria Rosetti nr. 35, cod poștal 020482, București, tel. 0212/12.12.70, fax 021/212.12.71;  
Reprezentanța Buzău - str. Ion Băieșu bl. 4-5, mezanin, cod poștal 120037, Buzău, jud. Buzău, tel. 0238/71.74.50, fax 0238/72.15.99;  
Reprezentanța Constanța - b-dul 1 Decembrie 1918 nr. 21, cod poștal 900162, Constanța, jud. Constanța, tel. 0241/69.11.72, fax 0241/61.46.95;  
Reprezentanța Mureș - Piața Teatrului nr. 1, cod poștal 540034, Tg. Mureș, jud. Mureș, tel. 0265/26.51.74, fax 0265/26.84.51;  
Reprezentanța Sibiu - Șoseava Alba Iulia nr. 6, cod poștal 550018, Sibiu, jud. Sibiu, tel. 0269/21.46.50, fax 0269/21.50.10;  
Reprezentanța Vrancea - str. Unirea Principatelor nr. 2, et. I (clădirea Federalcoop Vrancea), cod poștal 620091, Focșani, jud. Vrancea, tel. 0237/22.62.72, fax 0237/22.62.66.

#### Președintele Consiliului de Administrație,

**Dr. ec. Mihai Fercaľă**

Control intern,  
**Diana VEREȘ**

**Anexa nr. 1**  
a Convocatorului ședinței A.GEA. SIF3 din 20/21 aprilie 2013

## Actul Constitutiv al Societății de Investiții Financiare "Transilvania" S.A. Brașov

### Cap. I - Denumirea, forma, sediul și durata societății

**Art. 1 - (1) Denumirea societății este: Societatea de Investiții Financiare "Transilvania" S.A.**, iar cea abreviată este S.I.F. "Transilvania", iar **emblema** este cea anexată acestui Act constitutiv. În toate actele, facturile, anunțurile, publicațiile și alte acte emanând de la societate, denumirea societății va fi urmată de cuvintele "societate pe acțiuni" sau de inițialele "S.A.", de capitalul social subscris și vărsat, numărul de înregistrare din registrul comerțului și anul, codul fiscal, sediul societății și menținea că este autoadministrată în sistem dualist.

(2) Societatea este înmatriculată în Registrul Comerțului sub nr. JO8/3306/1992, având Codul unic de înregistrare nr. 3047687 și cod de identificare fiscală nr. RO 3047687.

**Art. 2 - (1) S.I.F. "Transilvania" este persoană juridică română organizată sub formă de societate comercială pe acțiuni (S.A.)**. Funcționează în această formă de organizare începând cu data de 1 noiembrie 1996, ca urmare a reorganizării prin transformare fără lichidare a fostului Fond al Proprietății Private III Transilvania, în virtutea prevederilor din Legea nr. 133/1996. Societatea este asimilată altor organisme de plasament colectiv, respectiv societăților de investiții de tip închis și face parte din categoria "Altor organisme de plasament colectiv", abreviat A.O.P.C.

(2) Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației române, privitor la societățile de investiții de tip închis. Legea privind piața de capital și Legea societăților, actele administrative normative emise în aplicarea acestor legi precum și a celor cuprinse în prezentul Act constitutiv.

(3) Societatea se autoadministrează în sistem dualist.

**Art. 3 - (1) Sediul societății este în Brașov, str. Nicolae Iorga nr. 2, jud. Brașov, România.** Sediul social al societății se va putea schimba în orice loc din România, prin modificarea actului constitutiv, pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor și a efectuării formelor legale aferente.

(2) În funcție de necesități și oportunități directoratul poate înființa sau desființa sucursale, filiale, agenții, reprezentanțe, precum și puncte de lucru, atât în țară cât și în străinătate, cu avizul Consiliului de Supraveghere și cu respectarea cerințelor legale privind autorizarea și publicitatea.

(3) În vederea realizării obiectului de activitate societatea are deschisă o reprezentanță în municipiul București.

**Art. 4 -** Societatea este constituită pentru o durată nedeterminată.

### Cap. II - Scopul și obiectul de activitate al societății

**Art. 5 - Scopul societății este acela de a desfășura activități lucrative (financiare) specifice obiectului său de activitate și de a obține profit în vederea repartizării lui între acționari și/sau al asigurării surselor proprii pentru finanțarea investițiilor financiare necesare și oportune, permise de obiectul de activitate statutar și de prevederile legale în vigoare.**

**Art. 6 - (1) Societatea va avea ca obiect de activitate exclusiv activități specifice societăților de investiții de tip închis:**  
- Domeniul principal de activitate al societății este Cod CAEN 649 - alte activități de intermediari financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii.  
(2) Activitatea principală este Cod CAEN 6499 - alte intermediari financiare neclasificate altundeva.  
(3) Activitățile secundare ale societății, conform CAEN:  
6420 - Activități ale holdingurilor  
6430 - Fonduri mutuale și alte entități financiare similare.  
(4) Obiectul de activitate poate fi schimbat, modificat, completat, restrâns, etc. prin decizia directoratului, cu avizul consiliului de supraveghere, cu excepția domeniului și activității principale, care nu pot fi schimbate decât prin hotărâre a adunării generale extraordinare a acționarilor.

### Cap. III - Capitalul social, acțiunile și acționarii societății

**Art. 7 - Capitalul social subscris și vărsat este de 109.214.333,20 lei și este divizat în 1.092.143.332 acțiuni nominative.**

(1) și (2) Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul fiecăruia la capitalul social, numărul de acțiuni aflate în proprietate și cota de participare a acționarului în totalul capitalului social, sunt cele cuprinse în registrul acționarilor ținut de societatea de registru independent desemnat contractual într-un astfel de scop.

(2) Capitalul social a putea fi majorat sau diminuat pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, conform dispozițiilor art. 236 din Legea nr. 297/2004. Orice majorare a capitalului social poate fi delegată în competența directoratului numai în limita maximă aprobată de A.GEA. și numai pentru o durată maximă de 1 an. Această delegare poate fi reînnoită de A.GEA. pentru o nouă perioadă de maximum 1 an.

(3) Capitalul social poate fi diminuat prin hotărâre a directoratului, numai conform art. 286 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

(4) Directoratul este în drept să decidă majorarea capitalului social prin incorporarea unor rezerve statutare și a altor rezerve, constituite în condițiile actelor constitutive, ale dispozițiilor legale și ale hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor, în măsura în care apreciază ca necesară și oportună o astfel de decizie, cu avizul Consiliului de Supraveghere.

**Art. 9 - (1) Acțiunile emise de societate sunt nominative, indivizibile, de valori egale, dematerializate și vor fi numerotate** prin grija societății comerciale de registru independent al

(urmare din pagina )

(2) Membri Consiliului de Supraveghere își aleg din rândul lor un președinte. Revocarea președintelui se face, pentru motive temeinice, cu aceeași majoritate cu care a fost ales.

(3) Membrii Consiliului de Supraveghere vor alege dintre membri săi și un vicepreședinte, în aceeași condiții ca cele reglementate în alineatul precedent, persoană care, în lipsa motivată, din împrejurări mai presus de voința președintelui, din împuternicirea acestuia, va exercita atribuțiile acestuia. Revocarea vicepreședintelui se face în aceleași condiții ca cele reglementate în alineatul precedent.

(4) Consiliul de Supraveghere are puteri depline în luarea oricărui decizii de gestiune și administrare - conform regulii judecătii de afaceri- adoptate în vederea realizării obiectului de activitate al societății, în afara celor pe care legea le dă în mod expres adunării generale a acționarilor și/sau directoratului.

**Art. 19** - (1) Drepturile și obligațiile membrilor Consiliului de Supraveghere și ale societății referitoare la activitatea acestora se stabilesc în condițiile și în limitele legii printr-un contract de administrare care va fi semnat în numele A.G.O.A. de către Președintele Directoratului.

(2) Remunerația lunară a membrilor Consiliului de Supraveghere se stabilește la nivelul a 3,0 salarii medii brute pe societate pentru fiecare membru al consiliului, 4,0 salarii medii brute pe societate pentru vicepreședinte și 7,0 salarii medii brute pe societate pentru președinte. Remunerația suplimentară a membrilor consiliului de supraveghere ce fac parte din comitetele consultative ale consiliului de supraveghere se stabilește la nivelul a 10% din remunerația lunară a acestuia.

(3) Fiecare membru al consiliului de supraveghere trebuie să accepte în mod expres exercitarea mandatului încredințat și să încheie o asigurare pentru răspundere civilă profesională, în limita echivalentului în lei a 250.000 Euro. Primele de asigurare vor fi suportate de societate.

**Art. 20** - (1) Consiliul de supraveghere se va întruni cel puțin o dată la 3 luni, la convocarea președintelui. Consiliul de supraveghere va putea fi convocat și la cererea motivată a cel puțin doi dintre membri săi sau a directoratului, ori de câte ori este necesară o astfel de convocare, iar ordinea de zi va fi propusă de către autorii cererii. Președintele este obligat să dea curs unei astfel de cereri.

(2) Convocarea, în vederea întrunirii consiliului de supraveghere, va fi transmisă membrilor cu suficient timp înainte de data întrunirii. Acest termen va fi stabilit prin Regulamentul de funcționare al Consiliului de Supraveghere.

(3) Membrii Consiliului de supraveghere își vor exercita mandatul personal, cu loialitate și în interesul societății. Prin excepție, un membru al consiliului de supraveghere poate reprezenta la ședințele consiliului numai un singur membru absent, pe baza unei procuri speciale, valabilă numai pentru o anumită ședință a consiliului de supraveghere.

(4) Ședințele consiliului de supraveghere se vor ține la sediul societății sau în oricare alt loc indicat în convocator și vor fi prezidate și conduse de către președinte, ori, în caz de împiedicare fizică sau juridică a acestuia, de către vicepreședinte sau un alt membru al consiliului desemnat de președinte sau vicepreședinte.

(5) Deciziile consiliului de supraveghere sunt valabile dacă vor fi luate în prezența majorității simple a membrilor în exercițiu (funcție), cu votul majorității membrilor prezenți sau reprezentați. În caz de paritate, este hotărâtor votul președintelui.

(6) Participarea la reuniunile consiliului de supraveghere poate avea loc și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, în sistem teleconferință, dacă două treimi din numărul membrilor consiliului de supraveghere nu se opune. Conținutul procesului-verbal întocmit după o astfel de ședință va fi confirmat în scris de către toți membrii Consiliului de supraveghere care au participat la ședință. În cadrul acestei ședințe nu pot fi adoptate decizii referitoare la situațiile financiare anuale ori la capitalul autorizat.

(7) În cazuri excepționale, justificate prin urgența situației și prin interesul societatii, deciziile Consiliului de supraveghere pot fi luate prin votul unanim exprimat în scris al membrilor, fără a mai fi necesară o întrunire a respectivului organ.

(8) Consiliul de supraveghere poate crea comitete consultative, formate din cel puțin doi membri, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu. Constituirea comitetului de audit și de remunerare este obligatorie.

(9) Membrii Consiliului de Supraveghere au dreptul să li se deconteze, de către societate, toate cheltuielile determinate de deplasarea și participarea la oricare dintre ședințele consiliului de supraveghere, precum și pentru orice activitate legată de supravegherea, administrarea și activitatea directoratului.

**Art. 21** - (1) Membrii consiliului de supraveghere pot fi revocați oricând de către adunarea generală a acționarilor pentru motive temeinice.

(2) În caz de vacanță a unuia sau mai multor posturi din cadrul Consiliului de supraveghere, indiferent de motive, ceilalți membrii procedează, cu votul majorității, la numirea unui/unor membru/membrii provizoriu/provizorii, până la convocarea adunării generale.

(3) Dacă vacanța prevăzută la alin. (2) determină scăderea numărului membrilor consiliului de supraveghere sub minimul legal, directoratul convoacă de îndată A.G.A. pentru a completa numărul de membri ai consiliului.

#### Cap. VI - Directoratul

**Art. 22** - (1) Consiliul de supraveghere numește un directorat format din minim 3 membrii. După cum va stabili Consiliul de Supraveghere, unul dintre aceștia va fi numit Președinte executiv, și având și funcția de Director General. Mandatul membrilor directoratului este acordat pentru o perioadă de 4 ani, putând fi reînnoit pentru noi perioade de 4 ani.

(2) Membrii directoratului, precum și persoanele care îi înlocuiesc pe aceștia, trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute la lit. a) - e) și g) din alin. (1) al art. 15 din prezentul Act constitutiv, să aibă o experiență de minimum trei ani în domeniul administrării de investiții sau în domeniul pieței de capital și să încheie o asigurare de răspundere profesională pentru o sumă asigurată echivalentă cu zece remunerații lunare brute. Primele de asigurare vor fi suportate de societate.

(3) Desfășurarea activității membrilor directoratului precum și raporturile existente între aceștia și societate vor fi guvernate de contractul de mandat, semnat în numele societății de către un membru al consiliului de supraveghere desemnat în acest scop de către consiliul de supraveghere. Contractul va respecta prevederile prezentului act constitutiv și legislația în vigoare.

(4) În relațiile cu terții, societatea este reprezentată și este angajată prin semnătura a două persoane, astfel:

(i) Președintele Directoratului împreună cu un alt membru al Directoratului;

(ii) Vicepreședintele Directoratului împreună cu o un alt membru al Directoratului.

(5) Directoratul va putea să încheie acte juridice, în numele și în contul societății, de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție în bunuri a căror valoare nu depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele.

(6) Directoratul este responsabil cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii curente a societății, în limitele obiectului de activitate al acesteia și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv consiliului de supraveghere și adunării generale.

(7) Limitele remunerației lunare a președintelui directoratului se stabilesc între șapte și doisprezece salarii medii brute pe societate, iar pentru ceilalți membri ai directoratului limitele remunerației lunare se stabilesc între patru și zece salarii medii brute pe societate. Nivelurile efective de încadrare sunt stabilite de Consiliul de Supraveghere.

(8) Revocarea membrilor directoratului, înainte de expirarea duratei mandatului pentru care au fost numiți, se va putea face numai pentru just motiv. Dacă revocarea survine fără justă cauză, aceștia sunt îndreptățiți la plata unor daune interese echivalente cu remunerația cuvenită până la sfârșitul mandatului. Constituție just motiv și revocarea acestora ca efect al schimbării sistemului de administrare al societății.

(9) Angajarea și eliberarea din funcție a directorilor, cărora nu li s-au delegat atribuții de conducere (care dețin o astfel de funcție în baza unor rapoarturi de muncă), se face de către Directorul general, cu aprobarea prealabilă a Directoratului, iar pentru ceilalți salariați decizia se ia în exclusivitate de către Directorul general. Salarizarea personalului societății, indiferent de funcție, se face, prin negociere, între Directorul general și aceștia, în condițiile contractului colectiv de muncă, a grilei de salarizare aprobată de către Directorat și a prevederilor legale.

(10) La nivelul conducerii societății, directorul general poate organiza un comitet director, format din directorii executivi, în cadrul căruia să se analizeze probleme specifice realizării obiectului de activitate al societății, precum și pentru măsuri care trebuiesc aplicate în societățile din portofoliul societății. Organizarea comitetului director, atribuțiile și modul de desfășurare a activității se vor stabili pe baza unui regulament intern aprobat de consiliul de supraveghere.

#### Cap. VII - Controlul societății

**Art. 23** - (1) Societatea își va organiza activitatea de audit intern, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, contractând în acest sens serviciile unui auditor persoană fizică sau persoană juridică, după cum va găsi de cuviință.

(2) Auditorul intern are obligația de a participa la ședințele consiliului de supraveghere și de a aduce la cunoștința acestuia neregulile în administrație și încălcările dispozițiilor legale și ale prevederilor actului constitutiv pe care le constată, iar cazurile mai importante le aduce la cunoștința adunării generale. De asemenea, acest organ este obligat să efectueze controale inopinate și tematice cu privire la oricare din activitățile și compartimentele societății, informând operativ membrii consiliului de supraveghere și directoratul despre constatările efectuate și propunând măsurile care se impun pentru eliminarea deficiențelor și pentru optimizarea activității specifice.

(3) În exercitarea activității sale, auditorul intern:

a) supraveghează gestiunea societății și verifică dacă situațiile financiare sunt legal întocmite și în concordanță cu registrele societății;

b) supraveghează modul de evaluare a elementelor patrimoniale, respectarea reglementărilor legale referitoare la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare, precum și întocmirea de rapoarte periodice cu privire la activitatea desfășurată;

c) face propuneri asupra materialelor prezentate în adunarea generală de bilanț de către membrii Consiliului de supraveghere, pe care să le cuprindă într-un raport amănunțit, întocmit în conformitate cu reglementările legale specifice activității pe care o desfășoară;

d) verifică situațiile reclamate, în condițiile legii, de către acționari și, în funcție de constatări, să ia măsurile prevăzute de lege;

e) îndeplinește orice alte activități adiacente, dacă sunt de natură a contribui la buna desfășurare a activității societății;

f) păstrează secretul profesional pe durata mandatului, precum și o perioadă de cel puțin trei ani după expirarea acestuia.

g) orice alte atribuțiuni stabilite de lege și/sau Consiliul de supraveghere.

**Art. 24** - (1) Situațiile financiare sunt supuse obligației de auditare.

(2) Operațiunile prevăzute de aliniatul precedent se vor efectua de către un auditor statutar, persoană fizică sau juridică, membru al Camerei Auditorilor Financiar din România, a cărui numire și durată a mandatului va fi stabilită de către A.G.O.A. Activitatea auditorului statutar se va desfășura în conformitate cu prevederile legale în vigoare și cu normele profesionale specifice, pe bază de contracte de prestări servicii, aprobate de directorat, cu avizul Consiliului de Supraveghere.

(3) Persoanele care vor fi numite să îndeplinească aceste activități trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute de lege, aplicându-li-se corespunzător și interdicțiile desprinse din acestea.

#### Cap. VIII - Activitatea societății

**Art. 25** - (1) Societatea își va organiza și va păstra evidența contabilă, în conformitate cu reglementările contabile specifice aplicabile.

(1) Societatea, prin grija directoratului este obligată să țină la zi toate categoriile de registre precum și celelalte evidențe prevăzute de lege.

(2) Exercițiul economico-financiar începe la 1 ianuarie și se termină la 31 decembrie a fiecărui an. Primul exercițiu economico-financiar începe la data constituirii societății.

(3) Anual, în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, societatea va întocmi situații financiare individuale pe care le va supune spre aprobare adunării generale ordinare a acționarilor, însoțite de raportul Directoratului, al Consiliului de supraveghere și al auditorului financiar.

(4) Calculul valorii activului net se va realiza în conformitate cu reglementările în vigoare ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și ale Procedurilor interne aplicabile.

(5) Societatea va lua măsuri de respectare a cerințelor de raportare stabilite prin reglementările Ministerului Finanțelor Publice, ale C.N.V.M. și ale pieței reglementate pe care se tranzacționează

acțiunile societății.

**Art. 26** - Membrii directoratului sunt obligați ca, în termen de 15 zile de la data adunării generale, să depună o copie de pe situațiile financiare anuale, însoțite de raportul lor, cel al consiliului de supraveghere și raportul auditorului statutar, precum și de procesul-verbal al adunării generale, la Oficiul Registrului Comerțului, C.N.V.M. și la celelalte instituții prevăzute de reglementările legale aplicabile.

**Art. 27** - (1) Finanțarea societății se asigură din surse proprii și/sau împrumutate în limitele permise de lege.

(2) Societatea va respecta în orice moment, pe parcursul desfășurării activității sale, regulile prudențiale privind politica de investiții cuprinse în reglementările legale în vigoare aplicabile.

**Art. 28** - (1) Veniturile societății se realizează din activitatea desfășurată de societate și se determină în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.

(2) Profitul sau pierderea se determină lunar, cumulată de la începutul fiecărui exercițiu financiar și se supune anual aprobării adunării generale a acționarilor.

(3) Participarea la beneficii și pierderi a acționarilor se face proporțional cu cota parte din capitalul social, deținută de fiecare, în condițiile reglementate prin acest Act constitutiv.

(4) Membrii Consiliului de supraveghere, ai directoratului și personalul societății au dreptul să participe la repartizarea profitului net aferent fiecărui exercițiu financiar, în limita unei cote procentuale, precizată în notele explicative la situațiile financiare anuale supuse aprobării adunării generale a acționarilor.

(5) Repartizarea profitului net anual pe diverse destinații se va decide de către A.G.O.A., ținând seama de limitele prevăzute în prezentul act constitutiv și de nevoile de finanțare a activității societății.

**Art. 29** - (1) Personalul societății va fi angajat pe bază de negocieri, încheindu-se contracte individuale de muncă, cu respectarea prevederilor legale și ale contractului colectiv de muncă. Drepturile și obligațiile personalului societății sunt stabilite prin contractul individual de muncă, prin regulamentul de organizare și funcționare al societății și prin contractul colectiv de muncă, aprobate de Directorat.

(2) Contractul colectiv de muncă se va aproba de către Directorat și va fi semnat de directorul general al societății.

(3) Contractele individuale de muncă se vor semna de către directorul general sau înlocuitorul acestuia.

**Art. 30** - Incapacitățile și incompatibilitățile la care sunt supuse persoanele fizice din conducerea deliberativă și executivă a societății de investiții de tip închis sunt cele reglementate de dispozițiile exprese din legislația în vigoare.

**Art. 31** - (1) Evidența și păstrarea activelor societății vor fi încredințate spre depozitare, pe bază de contract, unei societăți specializate, înființată în condițiile legii și autorizată de C.N.V.M., contract prin care vor fi reglementate serviciile pe care aceasta urmează a le presta, precum și celelalte drepturi și obligații ce revin părților contractante.

(2) Calculul valorii activului net al societății se va efectua în condițiile Legii nr. 297/2004, a reglementărilor C.N.V.M. date în aplicarea legii și a procedurilor interne aplicabile, cu obligația de a se asigura că activele nete ale societății sunt corect calculate.

(3) Frecvența calculului activului net va fi stabilită prin reglementările ce vor fi date în aplicarea Legii nr. 297/2004.

#### Cap. IX - Fuziune, divizare, dizolvare, lichidare, litigii.

**Art. 32** - Reorganizarea societății prin fuziune sau divizare ori prin transformarea ei în altă formă juridică de societate se vor aproba de către adunarea generală extraordinară a acționarilor în condițiile și cu respectarea prevederilor legale în vigoare la data aprobării operațiunii.

**Art. 33** - Dizolvarea și lichidarea societății se fac în cazurile și potrivit procedurii prevăzute de lege.

**Art. 34** - (1) Eventualele litigii ivite între acționari în legătură cu încheierea, interpretarea, executarea ori încetarea prezentului Act constitutiv vor fi soluționate pe cale amiabilă. În cazul litigiilor care nu se pot soluționa pe cale amiabilă, acestea vor fi deferite instanțelor judecătorești din România.

(2) Litigiile societății cu terții și/sau angajații proprii, se vor soluționa conform prevederilor legale în vigoare.

#### Cap. X - Dispoziții finale

**Art. 35** - (1) Prevederile prezentului Act constitutiv pot fi modificate de adunarea generală extraordinară a acționarilor și/sau de directorat, în baza unor împuterniciri speciale cu respectarea prevederilor legale și a condițiilor de formă și publicitate prevăzute de lege.

(2) Orice modificare și/sau completare ce vor fi aduse prezentului Act constitutiv vor fi valabile doar dacă vor fi adoptate de adunarea generală extraordinară a acționarilor și/sau de către Directorat, după caz, cu respectarea tuturor condițiilor de fond și de formă prevăzute de legislația în vigoare privind societățile comerciale și societățile de investiții de tip închis.

(3) Prezentul act constitutiv intră în vigoare la data semnării lui și devine opozabil terților, inclusiv acționarilor care, din diverse motive, nu au votat adoptarea lui, de la data înregistrării lui în Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Brașov, dată de la care vechiul act constitutiv și actele adiționale de modificare a acestuia își pierd valabilitatea.

**Art. 36** - Prezentul Act constitutiv se completează cu prevederile legale în vigoare, privind înființarea și funcționarea societăților comerciale pe acțiuni, în general, și în special, a celor de investiții de tip închis și implicit se va considera modificat de drept în cazul în care vor fi emise noi reglementări imperative, care modifică clauzele conținute de prezentul Act constitutiv. În cazul în care, ulterior adoptării prezentului Act constitutiv, vor fi elaborate și adoptate noi acte normative, aplicabile în materie, ale căror norme au caracter imperativ, prevederile conținute de prezentul act se vor considera modificate în mod corespunzător.

Prezentul Act constitutiv actualizat, întocmit cu respectarea art. 204 din Legea nr. 31/1990, republicată în anul 2004, cu modificările și completările ulterioare, a fost redactat de societate în 10 exemplare originale și s-a semnat în numele acționarilor, cât și în nume propriu, conform împuternicirii acordată de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 20/21 aprilie 2013, de către dl. dr.ec. Mihai FERCALĂ - Director General Executiv al S.I.F. "Transilvania" S.A. Brașov.

**Ec. dr. Mihai FERCALĂ**  
**Director General Executiv**