



## PUNCTUL DE VEDERE AL

### DIRECTORATULUI S.I.F. TRANSILVANIA

cu privire la justificarea prezentată de acționari pentru completarea ordinii de zi a ședinței

A.G.O.A. din data de 27/28.04.2018,

referitoare la extinderea Comisiei de numărare a voturilor și

"Aprobarea pornirii acțiunii în răspundere împotriva d-lui Mihai Fercală,

Președinte Executiv/Director General al S.I.F. Transilvania"

1. Grupul de acționari care a solicitat completarea ordinii de zi este format din dl. Crinel Valer Andănuț (membru al Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania), d-na Alexe Antigona (mama d-nei Gabriela Alexe - constatată de A.S.F. că fiind parte a unui grup de acționari care acționează concertat cu S.I.F. Transilvania - „grupul Frățilă”), d-na Cociu Maria Alexandra (fica d-lui Frățilă Constantin, membru al Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania), d-na Frățilă Irina Elena (fica d-lui Frățilă Constantin), d-na Frățilă Mihaela - soția lui Frățilă Constantin și Societatea Alex Business & Investments S.R.L. (societate deținută de d-na Frățilă Irina Elena, în cotă de 60,20% și d-na Frățilă Mihaela, în cotă de 39,8%, aceasta din urmă deținând și calitatea de reprezentant legal al acestei societăți).

Referitor la persoanele semnatară ale cererii de completare a ordinii de zi se constată următoarele:

- persoanele semnatară a cererii de completare a ordinii de zi a ședinței A.G.O.A. convocată pentru data de 27/28.04.2018, mai puțin dl. Crinel Valer Andănuț au fost constatate de către A.S.F. ca fiind persoane care acționează în mod concertat cu S.I.F. Transilvania, cu încălcarea dispoziției art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004, prin Deciziile A.S.F. nr. 981/25.04.2016, nr. 1942/05.10.2016, nr. 594/27.04.2017 și nr. 1364/28.09.2017;

- alăturarea d-lui Crinel Valer Andănuț semnatărilor solicitării de completare, cu observarea motivațiilor prezentate în cadrul acesteia, ne conduce la concluzia că „grupul Frățilă” s-a extins și cu persoana d-lui Crinel Valer Andănuț;

- acționarii din „Grupul Frățilă” sunt practic cei care și în trecut au încercat de repetate ori să preia astfel conducerea S.I.F. Transilvania;

- aceiași acționari din grupul Frățilă Constantin au cerut în repetate rânduri să se poarnească acțiunea în răspundere împotriva membrilor Directoratului societății (inclusiv împotriva Președintelui Fercală Mihai);

- aceiași acționari din grupul Frățilă Constantin au cerut în repetate rânduri rapoarte suplimentare auditorului financiar pentru pretinse nereguli în administrare;

- acționarul Alex Business & Investments S.R.L., este implicată în litigii referitoare la vânzarea-cumpărarea, în interesul „grupului Frățilă” a unor acțiuni emise de Societatea SCUT S.A. ce se aflau în proprietatea Societății COMCM S.A. Constanța – societate filială a S.I.F. Transilvania;

Conducerea S.I.F. Transilvania a formulat plângeri penale aflate în instrumentarea Parchetului de pe lângă Tribunalul Constanța și Brașov pentru delapidarea societății COMCM S.A. Constanța, în care S.I.F. Transilvania S.A. deține majoritatea pachetului de acțiuni, grupul Frățilă interzicând accesul reprezentanților S.I.F. Transilvania în această societate, ceea ce a generat un număr de peste 64 de litigii.

Tot la cererea S.I.F. Transilvania S.A., A.N.A.F. a efectuat un control în Societatea COMCM, confirmând prin procesul-verbal de control din 28.02.2017 denunțurile făcute de S.I.F. Transilvania, identificând suplimentar evaziune fiscală de peste 5 milioane de lei.

Menționăm că toate încercările și tertipurile practice până în prezent de grupul Frățilă împotriva conducerii S.I.F. Transilvania au fost respinse de acționari prin hotărâri A.G.A., iar rapoartele suplimentare întocmite de auditorul financiar la solicitarea grupului Frățilă nu au confirmat nereguli în funcționarea S.I.F. Transilvania.

Menționăm că prin două hotărâri judecătorești instanțele de judecată au constatat în mod definitiv abuzul de minoritate exercitat de către dl. Frățilă Constantin față de S.I.F. Transilvania, aspecte comunicate acționarilor prin intermediul rapoartelor curente, disponibile pe site-ul societății. Dl. Constantin Frățilă, membru al Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania, singur și împreună cu persoanele din „grupul Frățilă” este implicat în mai multe litigii civile împotriva S.I.F. Transilvania. S.I.F. Transilvania a formulat o serie de plângeri penale pentru fapte definite ca atare de legea penală care aduc atingere intereselor și patrimoniului S.I.F. Transilvania și a filialelor acesteia, fapte ce pot fi imputate și d-lui Constantin Frățilă.

**2. Privind motivele invocate de grupul de acționari în „justificarea la solicitarea de completare a ordinii de zi”.**

**2.1. Referitor la propunerea de extindere a Comisiei de numărare a voturilor (de la 3 membri la 7 membri și invocarea de pretinse nereguli în centralizarea și numărarea voturilor**

a) cele 4 persoane cu care se propune extinderea Comisiei de numărare a voturilor sunt:

- d-na Alexe Gabriela - persoană din Grupul Frățilă prin care Frățilă Constantin își derulează toate operațiunile (consilier economic cu atribuții de Director Economic la COMCM S.A. Constanța, alături de Directorul General Mărleneanu Ion, implicată în 8 litigii împotriva S.I.F. Transilvania, litigii derivate din administrarea Societății COMCM S.A. Constanța – filială a societății noastre, controlată direct și SCUT S.A. Constanța, controlată prin intermediul filialei COMCM;

- dl. Mărleneanu Ion - Directorul General de la COMCM S.A. Constanța, omul de încredere al lui Frățilă Constantin, implicat în 11 litigii împotriva S.I.F. Transilvania, litigii derivate din administrarea Societății COMCM S.A. Constanța – filială a societății noastre;

- Alexe Antigona este mama d-nei Alexe Gabriela;

- dl. Dumitru Bușan, este un acționar al societății noastre, calitate în care a formulat mai multe sesizări către A.S.F. cu pretinse nereguli, imaginea numai de domnia sa, în activitatea S.I.F. Transilvania, probabil pe baza unor informații date de dl. Constantin Frățilă;

- dl. Dan Sebastian – este administrator al unei societăți care administrează o pagină on-line de știri www.newsbv.ro în cadrul căreia s-au publicat o serie de articole, sub semnătura acestuia, cu informații eronate și defăimătoare la adresa S.I.F. Transilvania și a d-lui Mihai Fercală, împotriva căruia a fost promovat un litigiu prin care să se constate că publicarea unei serii de articole defăimătoare la adresa societății și a persoanelor din conducerea acesteia reprezintă fapte ilicite care aduc atingere drepturilor personale-nepatrimoniale pentru S.I.F. Transilvania și dl. Mihai Fercală și s-a solicitat obligarea acestuia la repararea prejudiciilor morale și materiale provocate prin aceste manifestări ilicite. Același pretins jurnalist a solicitat d-lui președinte Fercală Mihai contracte pentru promovarea imaginii d-lui președinte, contracte refuzate;

b) grupul de acționari invocă necesitatea eficientizării și transparentizării procesului de numărare a voturilor în condițiile în care în toate ședințele A.G.A. de când funcționează S.I.F. Transilvania procesul de derulare a ședințelor A.G.A. și de numărare a voturilor a fost transparent, corect, a fost validat de membrii Comisiei de numărare a voturilor (din care au făcut parte în mod constant apropiații grupului Frățilă - Mărleneanu Ion, Alexe Gabriela); caracterul tendențios, incorect și nedemn al demersului grupului Frățilă este evident.

c) precizăm că întreaga logistică de centralizare și numărare a voturilor, inclusiv soft-urile (invocate de grupul de acționari) este adaptată cerințelor de funcționare transparentă și corectă; sistemul informatic de vot este clasificat ca sistem important la nivelul societății, este auditat în conformitate cu Norma A.S.F. nr. 6/2015 privind gestionarea riscurilor informaționale generate de sistemele informatice, iar întregul sistem logistic de centralizare și numărare a voturilor (incluzând calculatoarele, rețeaua, operarea datelor) funcționează în conformitate cu procedurile de lucru aprobate, asigură transparența și caracterul verificabil și auditabil al sistemului de centralizare și numărare a voturilor, a fost supus scenariilor de testare și verificare și asigură funcționarea corectă și transparentă, fără a exista în vreun fel posibilitatea unor intervenții neautorizate - cum în mod tendențios, incorect, fără bază reală și lipsit de demnitate încearcă să insinueze grupul de acționari.

d) considerațiile făcute de grupul de acționari cu privire la ședința A.G.A. din 29.04.2015 sunt tendențioase, nerezale și urmăresc inducerea în eroare a acționarilor; A.G.A. a respins cu majoritate de voturi pornirea acțiunii în răspundere împotriva d-lui Mihai Fercală (acea solicitare, și atunci ca și acum, a fost făcută de aceeași „grupare Frățilă”, la care acum s-a alăturat și Crinel Valer Andănuț, membru al Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania). Pentru această grupare nu are nicio importanță majoritatea votului și nu vor să se supună exprimării acesteia în mod legal.

Gruparea Frățilă susține că un vot minoritar în A.G.A. „reprezintă fără tăgădat, lipsa de susținere și încredere a acționarilor societății față de dl. Mihai Fercală”. Se demonstrează, încă o dată, disprețul „grupului Frățilă” față de respectarea legii, față de acționarii care, cu majoritate, au respins pornirea acțiunii în răspundere împotriva d-lui Mihai Fercală. Aceasta este adevărata imagine și intenție a membrilor „grupării Frățilă” la care a aderat și dl. Crinel Valer Andănuț, în speranța de a ocupa locul d-lui Fercală Mihai.

Pentru această grupare nu interesează irosirea resurselor societății prin acțiunile lor și în cadrul prezentei ședințe A.G.A. mai încearcă, încă o dată, pornirea acțiunii în răspundere împotriva d-lui Mihai Fercală, crezând că astfel S.I.F. Transilvania va renunța la plângerile penale aflate în instrumentare la parchetele competente. Conținutul plângerilor penale făcute de S.I.F. Transilvania a fost confirmat de rapoartele ANAF, conform procesului-verbal de 104 pagini din 28.02.2017;

e) Conform dispozițiilor alin. (2) al art. 129 din Legea nr. 31/1990 adunarea generală va alege, dintre acționarii prezenți, 1 până la 3 secretari care vor verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare, sens în care Directoratul a

propus acționarilor alegerea unei comisii de numărare a voturilor exprimate în adunările generale format din 3 membri, conform convocatorului.

Solicitarea acționarilor de a suplimenta comisia de numărare a voturilor cu încă 4 persoane, dintre care două nu au calitatea de acționar S.I.F. Transilvania, a condus la neînscriserea acestora în textul de completare a ordinii de zi.

În dorința de a evita orice suspiciune fondată sau nefondată referitoare la transparenta procesului tehnic de numărare a voturilor, Directoratul propune acționarilor alegerea comisiei de numărare a voturilor exprimate în A.G.O.A. formată din cinci persoane, inclusiv din cele propuse de grupul Frățilă - care îndeplinesc condițiile legale.

**2.2. Referitor la motivele invocate de grupul de acționari pentru pornirea acțiunii în răspundere împotriva d-lui Mihai Fercală**

a) Grupul de acționari invocă nerespectarea prevederilor legislației în vigoare privind Convocarea Adunărilor Generale ale Acționarilor de către Directorat sub conducerea d-lui Mihai Fercală.

Afirmațiile grupului de acționari rămân la stadiul de afirmații pentru că nu aduc și nu propun dovezi concrete în acest sens, nu precizează concret la care ședință A.G.O.A./A.G.E.A. Directoratul nu a introdus pe ordinea de zi a ședințelor cerințele acționarilor, conform pretinselor solicitări ale acestora. Precizăm că de fiecare dată Directoratul S.I.F. Transilvania a respectat întocmai solicitările acționarilor de convocare a adunărilor generale, sub directa supraveghere a Autorității de Supraveghere Financiară, conform legii - fără ca aceasta să constate vreodată că Directoratul S.I.F. Transilvania n-a convocat ședințele A.G.O.A./A.G.E.A. conform solicitărilor acționarilor.

**Sesizăm Autoritatea de Supraveghere Financiară să analizeze și să califice conform legii, faptul că domnul Crinel Valer Andănuț, membru al Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania, avizat de A.S.F. și domnul Constantin Frățilă, membru al Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania, avizat de A.S.F., conducător al grupului Frățilă, sunt semnatari ai acestei motivații false și defăimătoare cu privire la convocarea A.G.O.A./A.G.E.A. de către membrii Directoratului S.I.F. Transilvania S.A. (primul în mod direct iar al doilea prin intermediul grupului Frățilă).**

b) Grupul de acționari invocă sancționarea de către A.S.F. a d-lui Mihai Fercală în mod repetat pentru pretinsa nerespectare a drepturilor acționarilor, cât și pentru necunoașterea legilor pieței de capital.

Menționăm că niciuna dintre sancțiunile aplicate de A.S.F. d-lui Mihai Fercală nu s-a dovedit a avea bază reală, toate sancțiunile fiind contestate în instanță, la această dată niciunul dintre procese nefiind soluționat. Dacă prezumția de nevinovăție funcționează în legislația românească, trebuie să așteptăm sentințele instanțelor de judecată și apoi, dacă este cazul, să se folosească astfel de argumente împotriva d-lui Mihai Fercală.

Respingerea cererii de avizare a d-lui Mihai Fercală ca membru al Directoratului S.I.F. Transilvania (Decizia A.S.F. nr. 1995/12.10.2016) a reprezentat o gravă eroare a A.S.F., recunoscută de această instituție prin Decizia A.S.F. nr. 208/ 10.02.2017 de revocare a Deciziei A.S.F. nr. 1995/2016 și ulterior prin acordarea avizului d-lui Mihai Fercală prin Avizul nr. 51/2017.

Menționăm că S.I.F. Transilvania a contestat în instanță deciziile de sancționare aplicate de A.S.F. unor membri ai Consiliului de Supraveghere, Directoratului și funcționarilor S.I.F. Transilvania, urmărirea controlului inopinat generat de chiar Decizia A.S.F. nr. 1995/12.10.2015, revocată ulterior de A.S.F. prin Decizia nr. 208/10.02.2016.

**Sesizăm în mod expres Autoritatea de Supraveghere Financiară să ia măsurile cerute de lege pentru a preîntâmpina producerea de abuzuri și dezinformări în piață ale acționarilor S.I.F. Transilvania - pornind tocmai de la decizii luate și revocate de Consiliul A.S.F., cu referire directă la revocarea Deciziei A.S.F. nr. 1995/12.10.2016 prin Decizia A.S.F. nr. 208/10.02.2017, eveniment nefericit care a creat o dezinformare nepermisă pentru actorii pieței de capital cu efecte în prejudicierea interesului societății al S.I.F. Transilvania.**

c) Grupul de acționari invocă manipularea pieței de capital.

Amintim că Decizia A.S.F. nr. 980/2016 de sancționare a d-lui Mihai Fercală a fost motivată pe o pretinsa nerespectare a prevederilor privind raportarea unor litigii în care este implicată societatea și a pretinsei neinformări în legătură cu informațiile privilegiate. Împotriva acestei decizii s-a formulat acțiune în contencios administrativ, acțiune a cărei soluționare se află pe rolul instanțelor de judecată.

Este de observat că grupul de acționari invocă „manipularea pieței de capital”, fără nicio legătură cu conținutul deciziei A.S.F., decizie care nu invocă în niciun fel manipularea pieței și care, de altfel, se află pe rolul instanțelor de judecată.

Constatăm, încă o dată, că dezinformările și utilizarea unor informații false ca fiind pretins adevărate sunt promovate în piață de grupul de acționari.

**Sesizăm Autoritatea de Supraveghere Financiară ca, în baza atribuțiilor care-i revin, să analizeze și să califice, conform legii, faptul că domni Crinel Valer Andănuț și Constantin Frățilă, membri ai Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania, avizați de A.S.F., sunt semnatari ai acestei motivații false și defăimătoare cu privire la pretinse acțiuni de manipulare a pieței de capital (primul în mod direct iar al doilea prin intermediul grupului Frățilă) în susținerea, cu orice preț, a pornirii acțiunii în răspundere împotriva d-lui Mihai Fercală și pentru inducerea în eroare a acționarilor S.I.F. Transilvania și a pieței de capital în general. Pentru a fugi de o eventuală răspundere penală, Constantin Frățilă și-a pus soția să acuze familia Fercală de manipularea pieței, fără nicio dovadă concretă.**

Menționăm, de asemenea, că membrii familiei Fercală au efectuat tranzacții cu acțiuni S.I.F. Transilvania cu respectarea dispozițiilor legale imperative aplicabile la data respectivelor tranzacții, iar raportările cerute de lege s-au realizat conform legii.

d) Grupul de acționari invocă pretinse tratări diferite a sentințelor judecătorești.

Deși grupul de acționari nu precizează sentințele la care se referă, astfel cum s-au referit și în cuprinsul altor adrese, apreciem că se referă la o hotărâre de suspendare a executării art. 5 al Hotărârii A.G.O.A. din 11.08.2014, hotărâre prin care dl. Constantin Frățilă, cu majoritate de voturi a fost revocat din funcția de membru al Consiliului de Supraveghere și la sentința prin care s-a dispus suspendarea executării cereri de convocare a unei adunări generale a acționarilor formulată de „grupul Frățilă” în decembrie 2015.

Ambele hotărâri judecătorești au fost executate întocmi și la termen, faptul că instanțele au pronunțat hotărâri judecătorești în defavoarea d-lui Constantin Frățilă aceasta nu justifică prezentarea unei astfel de afirmații din partea acționarilor care au solicitat completarea ordinii de zi.

Se poate constata că S.I.F. Transilvania, prin Directoratul condus de dl. Mihai Fercală, a pus în practică în mod corect sentințele instanțelor de judecată. Faptul că grupului de acționari Frățilă i-ar fi convenit ca sentințele instanțelor de judecată să fie puse în practică cu favorizarea lui Frățilă Constantin în jurul căruia gravitează întregul grup nu înseamnă că Directoratul S.I.F. Transilvania condus de dl. Mihai Fercală a pus în practică în mod discreționar sentințele instanțelor de judecată.

**Sesizăm Autoritatea de Supraveghere Financiară ca, în baza atribuțiilor care-i revin, să analizeze și să califice, conform legii, faptul că domnul Crinel Valer Andănuț, membru al Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania, avizat de A.S.F., este semnatar al acestei motivații false (în deplină ignoranță și nemanifestare a minimului de diligență de a cunoaște sau adevărat realitatea) în scopul inducerii în eroare a acționarilor S.I.F. Transilvania și a pieței de capital în general. Același lucru este valabil și pentru Constantin Frățilă, avizat de A.S.F., deși A.S.F. a făcut plângeri penale împotriva acestei persoane, a sancționat cu amenzi membrii grupului.**

e) Grupul de acționari invocă pretinsa exercitare de către dl. Mihai Fercală fără aviz a funcției de membru al Directoratului S.I.F. Transilvania în perioada 12.10.2016-23.02.2017.

Precizăm că în perioada 12.10.2016-23.02.2017 (perioadă în care d-lui Mihai Fercală i s-a interzis (de către A.S.F.) funcționarea ca membru al Directoratului prin Decizia A.S.F. nr. 1995/12.10.2016 mai sus menționată), atribuțiile specifice Directoratului au fost exercitate de membrii Directoratului avizați de A.S.F., respectiv dl. Stan Iulian și dl. Moldovan Marius Adrian. Dl. Mihai Fercală nu a funcționat ca membru al Directoratului în această perioadă și nici nu a fost retribuit în acea perioadă.

Deciziile A.S.F. privind funcționarea membrilor Directoratului în această perioadă sunt contestate în instanță iar instanța nu s-a pronunțat.

f) Grupul de acționari invocă pretinsa folosire a site-ului S.I.F. Transilvania de către dl. Mihai Fercală pentru raportări de evenimente personale.

Observăm că afirmațiile grupului de acționari sunt neadevărate; toate raportările făcute de S.I.F. Transilvania se fac în conformitate cu prevederile legale, în interesul societății.

S.I.F. Transilvania a transmis rapoarte curente cu privire la toate evenimentele ce trebuie raportate de un emitent listat la categoria Premium a B.V.B. cu prezentarea, acolo unde a fost cazul, a aprecierilor conducerii societății privind respectivele evenimente raportate. Rapoartele curente referitoare la contestarea aspectelor legate de deciziile de sancționare și a demersurilor pentru contestarea acestora s-au făcut cu considerarea faptului că sancțiunile au fost aplicate în calitatea fiecăruia de funcționar al societății sau calitatea de conducător al societății - și nu în calitate personală, individuală, fără a avea vreo legătură cu atribuțiile ce le revin în legătură cu S.I.F. Transilvania - așa cum înțelege să dezinformeze grupul de acționari din care face parte și Crinel Valer Andănuț, membru al Consiliului de Supraveghere.

**Sesizăm Autoritatea de Supraveghere Financiară, în baza atribuțiilor care-i revin, să analizeze și să califice conform legii faptul că domni Crinel Valer Andănuț și Constantin Frățilă, membri ai Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania, avizați de A.S.F., sunt semnatari ai acestei motivații - unul în calitate de acționar iar celălalt prin intermediul grupului - dar niciunul nu a făcut niciun demers în acest sens în calitatea de membri ai Consiliului de Supraveghere. Nu au sesizat faptul invocă ca membri ai Consiliului de Supraveghere sau l-au sesizat și nu și-au făcut datoria ca membri ai Consiliului de Supraveghere? Faptul invocă inclusiv de Crinel Valer Andănuț și Constantin Frățilă prin intermediul grupului este real sau este o dezinformare a acționarilor, a A.S.F., asistând și la o raliere a domnului Andănuț și grupul Frățilă din motive pe care nu le cunoaștem?**

g) Grupul de acționari invocă pretinsa implicare de către dl. Mihai Fercală a societății S.I.F. Transilvania într-o dispută personală cu A.S.F.

Menționăm că toate acțiunile întreprinse de S.I.F. Transilvania, prin Directoratul condus de dl. Mihai Fercală, inclusiv în ceea ce privește litigiile cu A.S.F., se fac în interesul societății, nu reprezintă și nici nu poate fi o dispută personală a d-lui Mihai Fercală cu A.S.F. sau oficiali ai A.S.F. Toate acțiunile întreprinse de dl. Mihai Fercală sunt în calitate de membru al Directoratului. Sancțiunile aplicate de A.S.F. d-lui Mihai Fercală au avut în vedere calitatea acestuia de membru al Directoratului și nu calitatea personală - separată de S.I.F. Transilvania - a d-lui Mihai Fercală.

Toate raportările/informările făcute de S.I.F. Transilvania, inclusiv cele legate de sancțiuni, sunt legate de activitatea S.I.F. Transilvania și pentru buna informare a investitorilor și acționarilor.

h) Grupul de acționari invocă pretinsul management neperformant și defectuos al Directoratului S.I.F. Transilvania sub conducerea d-lui Mihai Fercală, cu repercusiuni în calitatea activelor administrate, pretins impact negativ asupra rezultatelor societății și pretinsa prejudiciere a intereselor acționarilor.

Precizăm următoarele:

- Directoratul S.I.F. Transilvania și-a desfășurat și își desfășoară activitatea în baza Orientărilor strategice aprobate de acționari pentru perioada 2013-2017, a Orientărilor strategice aprobate de acționari pentru perioada 2017-2021, a Bugetelor de Venituri și Cheltuieli anuale și a Programelor investiționale aprobate de acționari;

- Directoratul S.I.F. Transilvania și-a îndeplinit angajamentele asumate prin bugetele de venituri și cheltuieli și programele investiționale, fără excepție, în fiecare an de funcționare (2013, 2014, 2015, 2016, 2017); în fiecare an, fără excepție, Directoratul a depășit nivelul prevederilor aprobate de acționari;

- Directoratul S.I.F. Transilvania a dus la îndeplinire cerințele de restructurare a portofoliului, politicile investiționale, cerințele de administrare a riscurilor, cerințele de eficientizare a portofoliului gestionat și de remunerare și consolidare a capitalului investit - conform cerințelor acționarilor;

- În întreaga perioadă 2013-2017 prin efortul Directoratului și a echipei executive s-au distribuit dividende în fiecare an, la randamente la nivel de top-piață de capital, s-a demarat programul de răsкупărare de acțiuni (decembrie 2017) și s-a fundamentat procesul de consolidare a valorii nominale a acțiunilor (inclusiv pe ordinea de zi a ședinței A.G.E.A. din data de 27/28.04.2018); toate acestea s-au făcut în interesul societății și al acționarilor și nu în scopul prejudiciării acestora, cum încearcă să acrediteze „grupul Frățilă” la care a aderat și Crinel Valer Andănuț - membru în Consiliul de Supraveghere; toate aceste realizări au fost îndeplinite de membrii Directoratului în baza atribuțiilor care le revin prin contractul de mandat (pe care le-au îndeplinit întocmai) și sub supravegherea Consiliului de Supraveghere;

- Ce nu a făcut și nu va face Directoratul (indiferent de ce doresc cu obstinție doi membri ai Consiliului de Supraveghere - Frățilă Constantin și Crinel Valer Andănuț) nu va permite preluarea conducerii executive de către membrii Consiliului de Supraveghere; persoanele menționate nu acceptă modul de funcționare a sistemului dualist de administrare, unde atribuțiile executive aparțin Directoratului și nu ale Consiliului de Supraveghere. Frățilă Constantin a cerut în mod expres să i se ofere postul de administrator la Societățile ARO PALACE Brașov, TURISM Felix și T.H.R. Marea Neagră Eforie Nord - deși Regulamentul de funcționare al Consiliului de Supraveghere interzice acest lucru. Poziția Directoratului la cerințele lui Frățilă Constantin vedem că generează atitudini revanșarde - să se poarnească acțiune în răspundere împotriva președintelui Mihai Fercală!

- Crinel Valer Andănuț a cerut în mod expres ca Directoratul să ia decizii după ce obține avizul Consiliului de Supraveghere!, dar fără ca acest consiliu să-și asume în scris aceasta, dorind să se imixționeze în activitatea Directoratului, cu încălcarea prevederilor Legii nr. 31/1990; că nu și-a putut pune în practică acest demers, este meritul colegilor cu rațiune profesională din Consiliul de Supraveghere care au împiedicat acest lucru. Iar acum Crinel Valer Andănuț a găsit de cuviință să ceară acțiunea în răspundere împotriva președintelui Directoratului.

- Grupul de acționari invocă în mod tendențios și nereal prejudicierea intereselor S.I.F. Transilvania de către Directorat. Atât folosirea termenului „prejudiciu”, cât și invocarea de cifre și termeni nerelați, arată necunoașterea de către semnatari a noțiunilor juridice și economice. Menționăm că atât situațiile financiare ale societăților invocate de semnatari, cât și situațiile financiare ale S.I.F. Transilvania sunt certificate prin rapoarte ale auditorilor financiari, iar misiunile de audit nu au constatat existența vreunui prejudiciu. Lipsa cunoștințelor elementare de natură economică și juridică a grupului de acționari (din care face parte și domnul Crinel Valer Andănuț, membru al Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania) și reaua credință, i-a determinat pe aceștia să inventeze orice pentru a dezinforma acționarii cu privire la activitatea membrilor Directoratului. Apreciem că această atitudine este contrară interesului societății.

- Observațiile grupului de acționari referitoare la valoarea justă a participațiilor din portofoliul denotă neînțelegerea funcționării S.I.F. Transilvania ca entitate de investiții, neînțelegerea conceptului de valoare justă conform standardelor internaționale de raportare financiară, neînțelegerea și necunoașterea procedurilor de evaluare aplicate la nivelul societății, proceduri confirmate de consultanți pe probleme de evaluare ai auditorilor financiari (atât PriceWaterhouse Coopers, cât și Deloitte Audit) și avizate de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Că acționarii semnatari sunt ignoranți în această problemă nu este nimic deosebit. Dar faptul că domnul Crinel Valer Andănuț, membru al Consiliului de Supraveghere avizat de A.S.F. nu a pătruns esența conceptelor privind evaluarea și raportarea financiară, după o activitate de 5 ani de funcționare ca membru al Consiliului de Supraveghere este un fapt special care indică în mod direct nivelul de educație financiară specifică societăților de investiții financiare și nu facem niciun fel de referire la nivelul de educație. Precizăm că în repetate rânduri Crinel Valer Andănuț a cerut în scris Directoratului explicații cu privire la evaluare, valoare justă, valoare de piață pentru participațiile din portofoliu emițând și propriile convingeri profesionale în acest sens. De fiecare dată Directoratul i-a transmis în scris explicațiile necesare care sunt puse oricând la dispoziția Autorității de Supraveghere Financiară pentru a se constata în mod direct cunoștințele profesionale ale lui domnului Crinel Valer Andănuț cât și ale domnului Constantin Frățilă - avizați de A.S.F. - și caracterul distructiv al acestora în relația cu Directoratul și cu societatea prin „activitatea” în cadrul Consiliului de Supraveghere.

**Sesizăm în mod expres Autoritatea de Supraveghere Financiară ca, în baza atribuțiilor care-i revin, să analizeze, să constate și să califice conform legii și regulamentelor, nivelul cunoștințelor profesionale specifice ale lui domnului Crinel Valer Andănuț și ale domnului Constantin Frățilă, precum și modul cum aceștia înțeleg să folosească cerințele de guvernare la nivelul Consiliului de Supraveghere, prin raportare la cerințele prevăzute de regulamente.**

**Sesizăm în mod expres Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la informațiile și categoriile de informații diseminate prin cele cuprinse de grupul de acționari (Crinel Valer Andănuț, Alexe Antigona, Cociu Maria Alexandra, Frățilă Irina Elena, Alex Business & Investments S.R.L., Frățilă Mihaela) în materialul „Justificare la solicitarea de completare a ordinii de zi” a ședinței A.G.A. S.I.F. Transilvania din data de 27/28.04.2018. Fiind vehiculate informații atribuite funcționării S.I.F. Transilvania, se pune întrebarea dacă acestea (adevărate sau nu) puteau să fie cunoscute de acționarii semnatari care nu sunt membri ai structurilor de conducere ale S.I.F. Transilvania sau salariați ai S.I.F. Transilvania (Alexe Antigona, Cociu Maria Alexandra, Frățilă Irina Elena, Alex Business & Investments S.R.L., Frățilă Mihaela) și puteau să fie diseminate de Crinel Valer Andănuț care este membru al Consiliului de Supraveghere sau de domnul Constantin Frățilă, vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere.**

3. Informăm, de asemenea, că prin cererea aceluiași grup de acționari, reprezentând 5% din capitalul social, s-a solicitat auditorului financiar extern - Deloitte Audit S.R.L. un raport suplimentar aferent creării vehiculului “S.I.F. Transilvania Project Management Company S.A.” Brașov, cu unic acționar S.I.F. Transilvania S.A. În conformitate cu dispozițiile legale, raportul odată întocmit va fi dat publicității.

**Președintele Directoratului,  
dr. ec. Mihai FERCALĂ  
Vicepreședinte al Directoratului,  
dr. ec. Iulian STAN  
Membru al Directoratului,  
ec. Ștefan SZITAS**