



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.

25
ani

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. 10305/13.09.2018

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

CURRENT REPORT

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

Report date: 13.09.2018

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 218,428,666.40

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

Important Event To Be Reported: Decision of the Financial Supervisory Authority

S.I.F. Transilvania informs the shareholders and investors that through the F.S.A. Decision no. 1095/13.09.2018 has been withdrawn the endorsement given to Mr. CONSTANTIN FRĂŢILĂ as a member of the Supervisory Board of S.I.F. Transilvania S.A. through the F.S.A. Notice no. 422/26.07.2017.

The full text of the F.S.A. Decision no. 1095/13.09.2018 is attached to the current report and can be accessed on the website www.siftransilvania.ro.

Mihai Fercala
Executive President/CEO

Iulian Stan
Executive Vice President/Deputy CEO

Marcus Valeriu Marin
Compliance Officer



AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ	
NR. INTRARE	SI / DRA 3925
IESIRE	
ZIUA 13	LUNA 09 ANUL 2018

CĂTRE

S.I.F. TRANSILVANIA S.A.

Braşov, Str. Nicolae Iorga nr. 2

Fax: 0268.473.215

Domnului Director General, Mihai FERCALĂ

Stimate Domn,

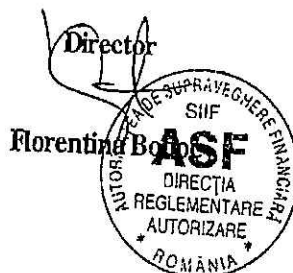
SIF TRANSILVANIA S.A.

13 SEP. 2018

Intrare Nr. 10289

Prin prezenta, vă remitem anexat Decizia nr. 1095/13.09.2018

Cu stimă,



AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

DECIZIE NR. 1095/13.09.2018

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

ținând cont de prevederile art. 120 alin. (1) și alin. (2) lit. f) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital cu completările și modificările ulterioare,

luând în considerare prevederile art. 224 alin. (2) și art. 228 alin. (2) lit. f) din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

ținând cont de prevederile art. 237 alin. (4) din Regulamentul nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare

având în vedere prevederile art. 1 alin. (1), art. 2 alin. (2) lit. g), art. 4 alin. (1) lit. c), art. 5 lit. b), art. 7 alin. (1) și alin. (2) lit. a) pct. (i) și (iv) din Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere adresa organelor de cercetare penală înregistrată la ASF cu nr. RG 20472/2018 prin care se comunică A.S.F. faptul că în dosarul penal cu nr. 582D/P/2016 s-a dispus începerea urmăririi *in personam* față de domnul Constantin Frățilă,

ținând cont de prevederile art. 5 din Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015 potrivit cărora:
"În scopul asigurării unui management prudent și corect al entității reglementate, persoanele evaluate îndeplinesc și mențin, pe toată durata de desfășurare a activității, cerințele cuprinse în prezentul regulament referitoare la:

- a) competență și experiență profesională;*
- b) integritate și bună reputație;*
- c) guvernanță."*

luând în considerare prevederile art. 7 alin. (1) și alin. (2) lit. a) pct. (i) și pct. (iv) din Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară potrivit cărora:

"(1) Se consideră că persoana evaluată respectă cerințele privind buna reputație și integritatea dacă nu există motive obiective și demonstrabile care determină îndoieli rezonabile în acest sens, pentru ultimii 10 ani de activitate.

(2) Reputația și integritatea persoanei evaluate, menționate la alin. (1), sunt puse la îndoială în situația în care există informații, fără a se limita la acestea, cu privire la existența uneia din următoarele situații:

- a) condamnarea sau urmărirea penală în cazuri referitoare la:*

- (i) infracțiuni prevăzute de legislația financiar-bancară, inclusiv infracțiuni prevăzute de legislația referitoare la spălarea banilor și finanțarea terorismului;
(...)
(iv) alte infracțiuni prevăzute de legislația privind societățile, falimentul, insolvența, precum și de cea privind protecția consumatorului"

În baza prevederilor art. 12 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015 potrivit căroră:

"În situația în care, în cadrul procesului de monitorizare și supraveghere continuă, sunt constatate aspecte care, prin natura lor, ar conduce la nerespectarea cerințelor de evaluare inițiale în raport cu o anumită persoană aprobată, A.S.F. poate dispune retragerea aprobării acordate."

precum și în baza prevederilor art. 13 alin. (1) lit. c) din Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015 conform căroră:

"(1) A.S.F. poate retrage aprobarea persoanei evaluate în următoarele condiții:
c) în situația în care nu mai sunt îndeplinite condițiile avute în vedere la aprobare;"

luând în considerare faptele pentru a fost începută urmărirea penală împotriva domnului Constantin Frățilă, fapte care se circumscriu în categoria celor prevăzute în mod expres la art.7 alin. (2) lit. a) pct. (i) și (iv) din Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015,

având în vedere faptul că urmărirea *in personam* față de domnul Constantin Frățilă pentru faptele reținute de către organele de cercetare penală în dosarul penal nr. 582D/P/2016 constituie un motiv obiectiv și demonstrabil, de natură a pune la îndoială buna reputație a acestuia, fapt care conduce la neîndeplinirea criteriului impus la art. 5 lit. b) din Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015 coroborat cu prevederile art. 7 alin. (1) și alin. (2) lit. a) pct. (i) și (iv) ale aceluiași act normativ,

ținând cont de dimensiunea, natura, amploarea și complexitatea activităților S.I.F. Transilvania SA, entitate autorizată de ASF în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.), care este supusă prevederilor Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative și reglementărilor europene emise în aplicarea Directivei 2011/61/UE precum și principalele atribuții ale Consiliului de Supraveghere menționate la art. 153⁹ alin. (1) lit. a) din Legea nr. 31/1990

luând în considerare prevederile la art. 15 din Actul constitutiv al S.I.F. Transilvania S.A., care menționează în mod expres condițiile ce trebuie îndeplinite de către o persoană în vederea deținerii calității de membru al Consiliului de Supraveghere, după cum urmează:
"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",

În baza prevederilor art. 5 lit. b), art. 7 alin. (1) și alin. (2) lit. a) pct. (i) și (iv), art. 12 alin. (2) și art. 13 alin. (1) lit. c) din Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015

În conformitate cu prevederile art. 2 alin. (5) lit. b) din Legea nr. 297/2004, cu completările și modificările ulterioare,

În baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 12.09.2018, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

DECIZIE

Art. 1 Se retrage aprobarea acordată de către A.S.F. domnului **CONSTANTIN FRĂȚILĂ** cu domiciliul în posesor al seria , în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al **S.I.F. TRANSILVANIA S.A.**, prin Avizul ASF nr. 422/26.07.2017.

Art.2 Avizul A.S.F. nr. 422/26.07.2017 prin care se avizează modificarea Componenței Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania S.A. își încetează aplicabilitatea în ceea ce privește deținerea de către domnul Constantin Frățilă a calității de membru al Consiliului de Supraveghere al S.I.F. TRANSILVANIA S.A.

Art. 3 Directoratul SIF Transilvania S.A. are obligația de a convoca în termen de cel mult 30 de zile de la data intrării în vigoare a prezentei decizii Adunarea Generală a Acționarilor cu includerea pe ordinea de zi a unui punct care să prevadă numirea unui nou membru al Consiliului de supraveghere al societății în vederea completării componenței Consiliului de Supraveghere în numărul prevăzut de Actul Constitutiv.

Art. 4 Prezenta Decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia către **S.I.F. TRANSILVANIA S.A.**

PREȘEDINTE

Leonardo BADEA

