



Politica de implicare a S.I.F. Transilvania

Cadrul general

Prezenta politică a fost elaborată în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 *privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață*, cu modificările și completările ulterioare.

S.I.F. Transilvania este autorizată în calitate de **Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.)**, conform prevederilor Legii nr. 74/2015 *privind administratorii de fonduri de investiții alternative*, în baza **Autorizației A.S.F. nr. 40/15.02.2018**.

S.I.F. Transilvania este autorizată ca **Fond de Investiții Alternative** destinat investitorilor de retail (F.I.A.I.R.), de tip închis, diversificat, înființat ca societate de investiții, autoadministrat, conform prevederilor Legii nr. 243/2019 *privind reglementarea fondurilor de investiții alternative*, în baza **Autorizației A.S.F. nr. 150/09.07.2021**.

S.I.F. Transilvania este persoană juridică română organizată sub formă de **societate pe acțiuni (S.A.)** și aplică legislația privind societățile, respectiv Legea nr. 31/1990 a societăților. Acțiunile emise de S.I.F. Transilvania se **tranzacționează** la Bursa de Valori București (simbol SIF3), la categoria Premium, segmentul Principal. În calitate de emitent de instrumente financiare, Societății îi sunt aplicabile prevederile legale ale pieței de capital ce derivă din admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată.

Domeniul de aplicare al politicii de implicare acoperă **emitenții**, adică entitățile juridice de drept public sau privat care au sediul social în Uniunea Europeană și ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată din Uniunea Europeană.

Prin **implicarea S.I.F. Transilvania** se înțelege:

- (i) Monitorizarea aspectelor relevante legate de emitenții în care a investit (inclusiv strategia, performanțele și riscurile financiare și nefinanciare, structura capitalului, impactul social și asupra mediului și guvernanta corporativă);
- (ii) Dialogul cu emitenții în care a investit;
- (iii) Exercițarea drepturilor de vot și alte drepturi aferente acțiunilor, în scopul valorificării drepturilor ce derivă din investiția în emitenții din portofoliu;
- (iv) Cooperarea cu alți acționari, comunicarea cu părțile interesate relevante din emitenții în care a investit;
- (v) Gestionarea conflictelor de interese reale și potențiale legate de implicarea S.I.F. Transilvania.

S.I.F. Transilvania va acționa în cel mai bun interes al investitorilor săi și, în acest sens, va urmări o strategie de implicare activă în raport cu emitenții în care investește, în scopul îmbunătățirii potențialului acestora de a crea valoare pe termen mediu/lung și implicit a performanțelor ajustate la risc pentru acționarii săi.

I. Monitorizarea aspectelor relevante legate de emitenții în care S.I.F. Transilvania a investit

La nivelul S.I.F. Transilvania, în calitate de A.F.I.A. autorizat, sunt definite *Politici și proceduri privind administrarea portofoliului*, în acord cu reglementările legale aplicabile.

S.I.F. Transilvania face disponibile pe pagina de internet a societății, la secțiunea Guvernanță Corporativă principalele prevederi ale *Politicii investiționale* care include *Procedura prealabilă când se investește, Diligența necesară în selectarea investițiilor și Monitorizarea permanentă a investițiilor*, parte a reglementărilor interne ale Societății.

Ca parte integrantă a procesului de investiții, S.I.F. Transilvania, prin compartimentele funcționale, analizează cu atenție emitenții anterior investirii și pe parcursul investiției, ca element al procesului de monitorizare a activităților societăților din portofoliu. Analiza acoperă, printre altele, calitatea managementului, strategia, performanța financiară și nefinanciară, riscurile, structura capitalului, transparența față de investitori, aplicarea principiilor de guvernanță corporativă etc.

În cadrul deciziilor de investiții, se vor avea în vedere și vor fi integrate informațiile relevante disponibile, inclusiv cele cu impact asupra factorilor de durabilitate.

În cadrul componentei legată de durabilitate, obiectivul S.I.F. Transilvania constă în identificarea riscurilor potențiale, în special în ceea ce privește factorii de mediu, sociali, precum și cei privind guvernanța corporativă. Conform Declarației de Politică Investițională 2020-2024, aprobată de acționari, societatea urmărește introducerea treptată a factorilor E.S.G. în cadrul analizelor prealabile operațiunilor de natură investițională.

Politica S.I.F. Transilvania privind integrarea riscurilor legate de durabilitate, parte a Regulilor F.I.A.I.R. S.I.F. Transilvania, este disponibilă pe website-ul societății, la secțiunea Guvernanță Corporativă.

Monitorizarea activității emitenților la care S.I.F. Transilvania deține investiții se poate face pe baza: Bugetului de Venituri și Cheltuieli, Programului de investiții, Indicatorilor și criteriilor de performanță, Rapoartelor periodice și continue publicate de emitenți, Rapoartelor auditorilor financiari, Situațiilor financiare semestriale și trimestriale, și a oricăror altor informații și documente publice relevante referitoare la emitenții în care se dețin investiții.

II. Dialogul cu emitenții în care S.I.F. Transilvania a investit

S.I.F. Transilvania consideră că este esențial să aibă o comunicare eficientă cu emitenții în care au fost efectuate investiții, cu respectarea cadrului legal în vigoare. Scopul este acela de a se asigura crearea de valoare/dezvoltarea pe termen lung a sectoarelor cu potențial de creștere și dezvoltare identificate și a celor strategice din perspectiva politicii investiționale a S.I.F. Transilvania.

S.I.F. Transilvania are ca obiectiv administrarea investițiilor din portofoliu și identificarea permanentă de oportunități investiționale în condițiile asigurării unui nivel rezonabil al dispersiei riscului investițional, cu scopul de a oferi acționarilor săi posibilitatea obținerii unor performanțe atractive, concomitent cu sporirea capitalului investit.

În vederea realizării acestui obiectiv, S.I.F. Transilvania urmărește stabilirea unei comunicări eficiente cu societățile din portofoliu. Comunicarea cu societățile din portofoliu se realizează cu respectarea deplină a principiilor de guvernare corporativă asumate atât la nivelul S.I.F. Transilvania, cât și la nivelul fiecărei societăți. S.I.F. Transilvania încurajează societățile din portofoliu să adopte o conduită transparentă în adoptarea deciziilor, cu informarea completă și echidistantă a tuturor acționarilor, cu respectarea legislației aplicabile.

S.I.F. Transilvania își exercită activ drepturile de acționar prin exprimarea votului în cadrul adunărilor generale ale acționarilor (direct sau prin corespondență), transmiterea de proiecte de hotărâri, solicitări de completare a ordinii de zi (dacă este cazul) sau întrebări adresate Consiliului de Administrație sau Directoratului/Consiliului de Supraveghere cu privire la punctele înscrise pe Ordinea de zi a adunărilor generale ale acționarilor, precum și monitorizarea atentă a informațiilor și rapoartelor diseminate de către emitenți.

De asemenea, persoanele cu responsabilități specifice din cadrul S.I.F. Transilvania participă la întâlnirile cu investitorii, conferințele/teleconferințele pentru prezentarea situațiilor financiare și alte evenimente destinate investitorilor organizate de societățile în care se dețin investiții.

III. Exercițarea drepturilor de vot de către S.I.F. Transilvania și alte drepturi aferente acțiunilor, ce derivă din investiția în emitenții din portofoliu

La nivelul S.I.F. Transilvania, în calitate de A.F.I.A. autorizat, sunt definite *Politici și proceduri privind administrarea portofoliului*, în acord cu reglementările legale aplicabile.

Definirea obiectivelor politicilor de administrare a portofoliului și de exercitare a drepturilor de vot, precum și a strategiilor, tacticilor și măsurilor de punere în aplicare a acestora are la bază respectarea principiilor de guvernare corporativă asumate de emitenți și prin raportare la profilul de risc al S.I.F. Transilvania și cu deplină respectare a Politicilor și procedurilor de management al riscului adoptate la nivelul S.I.F. Transilvania.

S.I.F. Transilvania face disponibile pe pagina de internet a Societății, la secțiunea Guvernare Corporativă, principalele prevederi ale *Politicii de administrare a portofoliului și exercitarea dreptului de vot, Diligența în selectarea investițiilor și Monitorizarea permanentă a investițiilor*, parte a reglementărilor interne ale societății.

IV. Cooperarea cu alți acționari, comunicarea cu părțile interesate relevante ale emitenților în care S.I.F. Transilvania a investit

Pentru a promova o mai bună guvernare corporativă, gestionare a riscurilor, performanță sau transparență la nivelul emitenților, S.I.F. Transilvania poate coopera cu alți acționari în cadrul unor proiecte comune punctuale. Orice fel de colaborare/comunicare cu acționarii din cadrul aceluiași

emitent se realizează în deplină concordanță cu legislația, reglementările și recomandările aplicabile, precum și cu reglementările interne ale S.I.F. Transilvania.

Comunicarea cu părțile interesate relevante ale emitenților în care s-a investit se va realiza doar în interesul investitorilor, cu respectarea condițiilor mai sus-menționate, fără a încalca nicio prevedere legală sau reglementare internă.

Cooperarea/comunicare poate avea loc în mod normal în cadrul reuniunilor formale sau informale cu alți acționari sau în cadrul unor grupuri de lucru profesionale, organizații și asociații neguvernamentale, etc.

V. Gestionarea conflictelor de interese reale și potențiale legate de implicarea S.I.F. Transilvania

La nivelul S.I.F. Transilvania, în calitate de emitent și A.F.I.A. autorizat, sunt definite *Politici și proceduri privind conflictul de interese*, în acord cu reglementările legale aplicabile. Prin instrumente și mecanisme specifice, se urmărește identificarea pro-activă a posibilelor situații cu risc semnificativ de prejudiciere a acționarilor S.I.F. Transilvania, în vederea adoptării celor mai bune măsuri preventive.

Toate deciziile privind implicarea și exercitarea drepturilor de vot au în vedere cel mai bun interes al investitorilor S.I.F. Transilvania prin prisma administrării portofoliului. În toate situațiile sunt avute în vedere normele legale privind conflictele de interese, cât și politicile și procedurile interne ale Societății.

Principalele prevederi ale *Politicii în domeniul conflictelor de interese*, parte a reglementărilor interne ale S.I.F. Transilvania sunt disponibile pe pagina de internet a societății, la secțiunea Guvernanță Corporativă.

Actualizarea politicii de implicare

Ori de câte ori Societatea va considera necesar și oportun, prezenta politică va face obiectul unor revizuri al căror rezultat va fi comunicat investitorilor, conform reglementărilor legale în vigoare. Politica va fi revizuită ori de câte ori apare o modificare semnificativă, în conformitate cu cel mai bun interes al investitorilor.

Disponibilitatea politicii de implicare

Politica este disponibilă pe website-ul societății www.siftransilvania.ro, secțiunea Guvernanță Corporativă. S.I.F. Transilvania va publica în Raportul anual informații privind modul în care a fost pusă în aplicare Politica de implicare, inclusiv o prezentare generală a activității privind exercitarea drepturilor de vot, în conformitate cu prevederile prezentei Politici de implicare.

August 2021