



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov, 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro

Societate administrată în sistem dualist



No. 9958/25.11.2019

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

CURRENT REPORT
According to Law no. 24/2017 and F.S.A. Regulation no. 5/2018
Report date: 25.11.2019

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: F.S.A. Decision no. 1396/15.11.2019

Following the Current Report no. 6009/05.07.2019, S.I.F. Transilvania announces that, through Decision no. 1396/15.11.2019, the Financial Supervisory Authority (F.S.A.) has partially accepted the preliminary complaint filed by our company against art. 165 and art. 166 of the F.S.A. Regulation no. 5/2018 *on issuers of financial instruments and market operations* and the authority will modify the aforementioned articles in order to bring them into line with the provisions of art. 84 of Law no. 24/2017 *on issuers of financial instruments and market operations*, by taking into consideration the Civil Decision no. 3734/03.07.2019 issued by the High Court of Cassation and Justice in File no. 521/64/2014*.

Please find attached the F.S.A. Decision no. 1396/15.11.2019.

Mihai Fercală
Executive President/CEO

Ştefan Szitas
Member of the Executive Board/Director

Marcus Valeriu Marin
Compliance Officer

DECIZIA NR. 1396/15.11.2019

**privind plângerea prealabilă formulată de SIF Transilvania S.A.
împotriva dispozițiilor art. 165 și art. 166 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018
privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață**

Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.), cu sediul în Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București, cod de înregistrare fiscală 31588130, în temeiul prevederilor art. 1 alin. (1) și (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d) art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2) și art. 13 din O.U.G. nr. 93/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, și în baza dispozițiilor art. 7 alin. (1) din Legea contenciosului administrativ nr. 554/2004, cu modificările și completările ulterioare,

a examinat plângerea prealabilă formulată de **SIF Transilvania S.A. împotriva dispozițiilor art. 165 și art. 166 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.**

În urma verificărilor au rezultat următoarele:

Prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/29272/07.10.2019, SIF Transilvania S.A. a formulat plângere prealabilă împotriva dispozițiilor art. 165 și art. 166 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, solicitând revocarea/modificarea acestor dispoziții legale.

Dispozițiile legale contestate:

➤ **Conținutul dispoziției cuprinse în art. 165 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018:**

„Un acționar care deține individual ori, după caz, acționarii care dețin împreună cel puțin 5% din capitalul social sau o cotă mai mică, dacă în actul constitutiv se prevede astfel, poate/pot solicita, cel mult o dată într-un exercițiu financiar, în condițiile art. 92 alin. (23) din Legea nr. 24/2017, convocarea unei adunări generale a acționarilor având pe ordinea de zi alegerea administratorilor, cu aplicarea metodei votului cumulativ. Aplicarea acestei metode se face în mod obligatoriu dacă cererea este depusă de un acționar semnificativ și este supusă votului în cadrul adunării generale doar în cazul în care solicitarea este făcută de acționari care nu au dețineri semnificative”.

➤ **Conținutul dispoziției cuprinse în art. 166 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018:**

„În situația în care adunarea generală a acționarilor unui emitent ale cărui acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a fost convocată, acționarii pot face, în scris, propuneri adresate administratorilor, pentru alegerea membrilor consiliului de administrație prin

aplicarea metodei votului cumulativ, cu respectarea prevederilor art. 92 alin. (3) lit. a) și alin. (5) din Legea nr. 24/2017. Aplicarea acestei metode se face în mod obligatoriu dacă cererea este depusă de un acționar semnificativ și este supusă votului în cadrul adunării generale doar în cazul în care solicitarea este făcută de acționari care nu au dețineri semnificative”.

Având în vedere Decizia civilă nr. 3734/03.07.2019, așa cum apare pe portalul I.C.C.J. întrucât nu a fost comunicată A.S.F. până la data soluționării plângerii prelabile, prin care Înalta Curte de Casație și Justiție a dispus, printre altele, anularea art. 124 alin. (2) și art. 125 alin. (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, modificat și completat prin Regulamentul A.S.F. nr. 6/2014, și a Deciziei nr. 1459/09.10.2014 de soluționare a plângerii prelabile, soluția instanței de control judiciar fiind definitivă.

În baza analizei efectuate de direcția de specialitate din cadrul A.S.F, cuprinse în Anexa la prezenta Decizie și a hotărârii adoptate în ședința Consiliului A.S.F. din data de 13.11.2019,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emitere următorul act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se admite, în parte, plângerea prelabilă formulată de SIF Transilvania S.A. împotriva art. 165 și art. 166 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, pentru motivele cuprinse în Anexa care face parte integrantă din prezenta Decizie.

Art. 2. A.S.F. va modifica dispozițiile art. 165 și art. 166 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, în sensul punerii acestora în acord cu dispozițiile art. 84 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu luarea în considerare a Deciziei civile nr. 3734/ 03.07.2019, pronunțate de Înalta Curte de Casație și Justiție, în Dosarul nr. 521/64/2014*.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării acesteia petentei.

Art. 4. Direcția de specialitate din cadrul Autorității de Supraveghere Financiară va asigura comunicarea prezentei decizii.

p. Președinte
Prim-Vicepreședinte
Elena-Doina DASCĂLU


