

## **RAPORTUL CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT LA 31.12.2019**

**Aprobat C.S. la data de 27.04.2020**

### **MEMBRII CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**

In conformitate cu Actul Constitutiv al societatii, Consiliul de Supraveghere este compus din sapte membri, persoane fizice.

Pe tot parcursul anului 2019, Consiliul de Supraveghere al Societatii a fost compus din dl. Stefan Szabo - Presedinte, dl. Dumitru Carapiti- Vicepresedinte, dl. Gheorghe Lutac - membru, dl. Crinel Valer Andanut - membru, dl. Nicolae Petria - membru si dl. Marius Adrian Moldovan - membru.

In conformitate cu prevederile cuprinse in Legea societatilor mentionam ca toti membrii Consiliului de Supraveghere sunt membri neexecutivi, intrucat nici unul dintre membri nu detine o functie executiva in cadrul societatii, societatea fiind administrata in sistem dualist.

### **ACTIVITATEA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE IN ANUL 2019**

In anul 2019, Consiliul de Supraveghere a analizat cu atentie pozitia si perspectivele societatii si a indeplinit prerogativele atribuite in conformitate cu legislatia in vigoare, Actul Constitutiv al societatii, Codul de Guvernanta Corporativa aplicabil, Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 si cu reglementarile interne relevante.

In toata perioada, Consiliul de Supraveghere si-a coordonat activitatea cu Directoratul societatii in ceea ce priveste conducerea societatii si a monitorizat in permanenta activitatea Directoratului.

In toate cazurile impuse de legislatia aplicabila, de Actul Constitutiv sau de reglementarile interne ale societatii, Consiliul de Supraveghere a adoptat hotarari intemeiate pe analize cuprinse in Notele inaintate de catre Directoratul societatii si pe analize ale membrilor sai.

In anul 2019, Consiliul de Supraveghere s-a intrunit de 13 ori, din care de 9 ori prin intalniri fizice, de 4 ori in sedinte organizate in sistem electronic. Participarea membrilor Consiliului de Supraveghere la aceste sedinte a fost urmatoarea: Szabo Stefan - 12 sedinte, Dumitru Carapiti - 13 sedinte, Gheorghe Lutac - 11 sedinte, Crinel Valer Andanut - 10 sedinte, Nicolae Petria - 11 sedinte si dl. Marius Adrian Moldovan - 13 sedinte.

In cadrul sedintelor organizate la sediul societatii au participat, cu statut de invitati si membrii Directoratului, directori sau sefi de departamente din cadrul societatii, auditorul intern si Ofiterul de Conformitate, fiind furnizate Consiliului de Supraveghere atat verbal cat si in scris, informatii detaliate, la timp si in mod regulat, cu privire la aspectele de importanta relevanta pentru societate, inclusiv despre executia B.V.C., a programului de investitii, a evolutiei activului net calculat si a managementului riscului precum si despre pozitia financiara si strategia de afaceri ale societatii.

Directoratul societatii nu a raspuns mai multor solicitari punctuale ale membrilor CS, iar secretariatul CS nu a intocmit si trimis membrilor in termenul stabilit Procesele Verbale de sedinta spre luare la cunostinta si semnare.

Consiliul de Supraveghere a fost informat in mod regulat de catre Directorat, insa incomplet, trunchiat, asupra evolutiilor curente privind activitatea societatii si a filialelor sale, a tranzactiilor semnificative si deciziile ce urmau a fi adoptate. Despre unele tranzactii s-a aflat, ulterior, din informatii publice privind piata de capital.

In continuare, prezentam pe scurt o sinteza a discutiilor si deciziilor luate in sedintele Consiliului de Supraveghere organizate in exercitiul financiar 2019, astfel:

- au fost aprobate: rezultatele financiare preliminare pentru exercitiul financiar 2018, neauditate intocmite in conformitate cu standardele IFRS si autorizarea publicarii acestora conform Calendarului de comunicare financiara 2019; valorile juste aferente portofoliului de actiuni detinut de SIF3 la datele de referinta 01.01.2019 si 31.12.2018; aprobarea repartizarii pe destinatii a profitului net realizat in exercitiul financiar din anul 2018 si fixarea dividendului brut; Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2019;
- a fost aprobat programul investitional 2019;
- a fost aprobat registrul riscurilor operationale I.T. conform Normei 4/2018 a A.S.F. precum si Anexa nr.4 - indicatori de raportare electronica anuala pentru anul 2018;
- au fost aprobate evaluarile anuale la nivelul Consiliului de Supraveghere. S-a realizat evaluarea anuala a sistemului de control intern, a eficientei sistemului de control intern si de gestiune a riscului precum si a auditului intern pentru activitatea desfasurata in anul 2018; evaluarea conflictelor de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate in anul 2018; evaluarea independentei membrilor C.S.
- nu au fost aprobate si evaluate politicilor de remunerare ale S.I.F. Transilvania S.A. de catre Comitetul de supraveghere.
- au fost aprobate conditiile de eligibilitate pentru candidatii pentru functia de membru in consiliul de supraveghere al S.I.F. Transilvania S.A. si continutul dosarului de candidatura.
- a fost aprobata convocarea A.G.O.A., aprobarea situatiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar 2018 (finale), insotite de notele explicative;
- aprobarea revizuirii Politicilor si procedurilor privind evaluarea adecvarii membrilor structurii de conducere si a functiilor cheie in cadrul S.I.F. Transilvania
- aprobarea revizuirii Procedurii privind avertizarea si comunicarea suspiciunilor salariatilor cu privire la modul de administrare a activitatii societatii.
- s-a luat act de Raportul auditorului intern - Adecvarea politicilor si procedurilor contabile proprii; organizarea si conducerea contabilitatii.
- a fost aprobata Carta Auditorului Inten - revizuita in noiembrie 2019, conform solicitarii A.S.F.

- membrii Consiliului de Supraveghere au aprobat numirea Societatii ANB CONSULTING S.R.L., cu sediul social in Calea 13 Septembrie nr. 111, bl. 107, ap. 13, Sector 5, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/3084/1995, cod fiscal RO7289209, in functia de auditor intern al S.I.F. Transilvania S.A. Brasov. Mandatul Societatii ANB CONSULTING S.R.L. in calitate de auditor intern este de un an, respectiv 01.01.2020-31.12.2020;
- a fost aprobata evaluarea planului de asigurare a continuitatii activitatii pentru situatiile de urgenta pentru anul 2018, semestrul I 2019
- a fost aprobata cooptarea unui membru, dl. Dan Viorel PAUL in conditiile prevazute de art. 153<sup>7</sup> alin . (1) din Legea nr. 31/1990; s-a depus la A.S.F. documentatia pentru avizarea d-lui Dan Viorel PAUL ca membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere. Cooptarea membrului provizoriu nu a produs efecte, avand in vedere Hotararea Curtii de apel Constanta din 17.01.2020, prin care s-a suspendat decizia A.S.F. de revocare a dlui Fratila Constantin din functia de membru al C.S.
- au fost aprobate rapoartele trimestriale si semestriale privind activitatea S.I.F. Transilvania;
- au fost aprobate rapoartele de risc si forma actualizata a politicii de administrare a riscului si s-a luat act de diagramele periodice ale riscurilor de diversificare prudentiala a portofoliului;
- s-a luat act de rapoartele periodice intocmite de auditorul intern al societatii;
- s-a luat act de Raportarea periodica in calitate de A.F.I.A. la data de 31.12.2018, formulandu-se observatii tehnice asupra aspectelor care nu sunt conforme cu legislatia/reglementarile aferente, pentru a se corecta urgent.
- s-a luat act de actualizarea politicilor si procedurilor privind functionarea S.I.F. Transilvania in calitate de A.F.I.A., majoritatea membrilor C.S. considerand ca nu este nevoie de aprobarea acestora de catre C.S., ci doar de catre Directoratul SIF Transilvania. Varianta revizuita a procedurilor si politicilor de remunerare fac obiectul observatiilor A.S.F. – SIF, transmise prin adresa VPI nr.725/28.01.2020 si VPI 3714/ 23.04.2020.
- a fost aprobate raportul anual intocmit de catre auditorul intern
- nu a fost aprobat raportul anual intocmit de de catre Ofiterul de Conformitate;
- a fost aprobat Planul de investigatii pentru anul 2019 intocmit de Ofiterul de conformitate a fost aprobata actualizarea Planului de audit intern pentru anul2019;
- au fost aprobate rapoartele trimestriale si situatiile financiare neregular, ulterior publicarii lor de catre Directorat, datorita conducerii defectuoase a activitatii C.S. de catre fostul presedinte al C.S. si de catre fostul vicepresedinte C.S.
- au fost aprobate evaluarile membrilor organelor de conducere si a persoanelor care ocupa functii-cheie conform Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019;
- au fost aprobate/avizate, programele investitionale promovate de societate cu aprobarea Directoratului;
- a fost informat de catre Directorat asupra activitatii investitionale/dezinvestitionale, activitatii de management de portofoliu, stadiului platii dividendelor catre actionari si modalitatilor de realizare a prevederilor programului investitional si Bugetului de Venituri si Cheltuieli aprobate de actionari;

-au fost aprobate rapoartele periodice privind conducerea societatii intocmite de catre Directorat si s-au purtat discutii asupra acestora.

-s-a luat act de Decizia A.S.F. nr . 1497 din 29 noiembrie 2019 referitoare la finalizarea controlului periodic desfasurat de A.S.F. la S.I.F. Transilvania in perioada iulie-august 2019 pentru perioada controlata 07.06.2016-22.08.2019. S-au discutat masurile care se impun pentru implementarea in termen a recomandarilor formulate in raportul de control.

#### COMITETUL DE AUDIT

In cadrul Consiliului de Supraveghere a fost constituit si functioneaza un Comitet de Audit , cu scopul de a acorda sprijin, a analiza detaliat si de a formula recomandari Consiliului in materie de control intern/audit intern si raportare financiara.

Membrii Comitetului de audit care au activat in anul 2019 sunt:

- Gheorghe Lutac - presedinte
- Nicolae Petria - membru
- Dumitru Carapiti – membru

Urmare a analizei rapoartelor trimestriale si a situatiilor financiare pentru anul 2019, impreuna cu auditorul intern si a Raportului de audit intern pe situatiile financiare ale S.I.F. Transilvania S.A., intocmite conform I.F.R.S. si Normei A.S.F. nr. 39/2015, cu unanimitate de voturi, membrii Comitetului de Audit au recomandat Consiliului de Supraveghere sa aprobe Rapoartele trimestriale si situatiile financiare intocmite, cu mentiunea ca nu s-au constatat aspecte deosebite care sa reclame attentionarea Consiliului de Supraveghere privind adoptarea unor masuri.

In anul 2019 impreuna cu auditorul intern, cu unanimitate de voturi, membrii Comitetului de Audit au recomandat Consiliului de Supraveghere sa aprobe Rapoartele trimestriale ale Directoratului privind conducerea S.I.F. Transilvania, cu mentiunea ca nu s-au constatat aspecte deosebite care sa reclame attentionarea Consiliului de Supraveghere privind adoptarea unor masuri.

Comitetul de audit a efectuat evaluarea anuala a sistemului de control intern , a eficientei sistemului de control intern si de gestiune a riscului precum si a auditorului intern pentru activitatea desfasurata in anul 2018. S-a concluzionat ca activitatea desfasurata a fost eficienta, obiectiva si in conformitate cu prevederile legale, motiv pentru care s-a validat activitatea desfasurata de Ofiterul de Conformitate, de departamentul managementul riscului si a auditorului intern, pentru anul 2018.

Comitetul de audit a efectuat analiza evaluarilor membrilor organelor de conducere si a persoanelor care ocupa functii-cheie conform Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019 in calitate de structura - suport a Consiliului de Supraveghere si cu unanimitate de voturi a hotarat sa recomande Consiliului de Supraveghere sa aprobe evaluarile membrilor organelor de conducere si a persoanelor care ocupa functii-cheie conform Regulamentului A.S. F. nr. 1/2019.

Actualizarea Planului de audit intern pentru anul 2019 - membrii Comitetului de Audit au recomandat Consiliului de Supraveghere aprobarea actualizarii Planului de audit pentru anul 2019, in forma prezentata, si completarea acestuia cu includerea unei noi misiuni referitoare la guvernanta.

De asemenea, Comitetul de audit a evaluat conflictele de interese in cazul tranzactiilor societatii cu partile afiliate si au constatat ca in anul 2018 societatea nu a realizat tranzactii cu membrii Consiliului de Supraveghere, cu membrii Directoratului, cu persoane cu functii de conducere in cadrul societatii sau cu membrii familiei celor mentionati anterior, singurele tranzactii cu parti afiliate fiind cele cu o serie de societati din portofoliu in care SIF Transilvania detine controlul sau are o pozitie semnificativa. In cazul acestor tranzactii, s-a concluzionat ca s-a respectat procedura societatii privind prevenirea si gestionarea conflictelor de interese si ca au fost efectuate in interesul societatii.

Comitetul de audit a concluzionat ca in anul 2018 activitatea de prevenire a spalarii banilor si a finantarii terorismului si de administrare a sanctiunilor internationale pe piata de capital desfasurata la nivelul S.I.F. Transilvania a fost eficienta, obiectiva si in conformitate cu prevederile legale specifice.

De asemenea, Comitetul de Audit a supervizat masurile de management de risc ale societatii si rezultatele financiare ale acesteia, a monitorizat rapoartele intocmite de auditorul intern si a avizat planul intocmit de acesta pentru anul 2019.

Deoarece contractul de colaborare cu auditorul intern, respectiv d-na Mirela Paunescu a fost prelungit pana la sfarsitul anului 2019, in sedinta din data de 30.11.2019 a Comitetului de Audit s-a formulat recomandarea catre Consiliul de Supraveghere pentru selectarea in calitate de auditor intern al S.I.F. Transilvania pentru anul 2020 a Societatii ANB COONSULTING S.R.L. Bucuresti, reprezentata de di. Nadir Geafer Ali.

Ulterior inchiderii exercitiului financiar 2019, Comitetul de Audit a realizat evaluarile anuale aferente anului 2019, respectiv evaluarea anuala a sistemului de control intern, a eficientei sistemului de control intern si de gestiune a riscului precum si a auditorului intern pentru activitatea desfasurata in anul 2019.

S-a concluzionat ca activitatea desfasurata a fost eficienta, obiectiva si in conformitate cu prevederile legale, motiv pentru care s-a validat activitatea desfasurata de Ofiterul de Conformitate, de departamentul managementul riscului si a auditorului intern pentru anul 2019.

Mentionam ca toate rezultatele analizelor, evaluarilor si recomandarilor efectuate de catre Comitetul de Audit au fost prezentate membrilor CS doar in forma verbala de catre presedintele comitetului in timpul sedintelor, neexistand o metoda de formalizare si urmarire a implementarii rezultatelor analizelor, respectiv a recomandarilor comitetului la nivel CS.

#### COMITETUL DE REMUNERARE

Activitatea detaliata a Comitetului de Remunerare este prezentata in Raportul anual al comitetului, anexat Raportului Consiliului de Supraveghere, intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Raportul Comitetului de Remunerare, aferent anului 2019, anexat Raportului C.S., nu a fost aprobat de catre Consiliul de Supraveghere, fiind in sarcina membrilor acestui Comitet pana in data de 03.02.2020 intocmirea sa.

Din data de 03.02.2020, componenta nominala a Comitetului de Remunerare a fost schimbata, ca urmare a constatarii de catre C.S. a disfunctionalitatilor activitatii acestui Comitet, condus de Szabo Stefan, presedinte comitet si presedinte C.S., pe tot parcursul anului 2019.

Activitatea comitetului de remunerare aferenta anului 2019, face obiectul observatiilor ASF,

comunicate in adresa A.S.F. SIF nr. VPI 3714/ 23.04.2020. Pana la data de 23.04.2020, membrii C.S. nu au fost informati de catre Directoratul societatii si de catre dl. Szabo Stefan, presedinte al C.S. despre adresele A.S.F. si despre corespondenta societatii pe acest subiect cu Autoritatea.

Comitetul de remunerare a promovat si acceptat documente inaintate de presedintele comitetului, la propunerea Directoratului, neconforme reglementarilor specifice in vigoare, aplicabile AFIA, asa cum a fost comunicat C.S. in adresa A.S.F. nr.3714/23.04.2020, dovedind necunoasterea in totalitate a acestora si formuland astfel prin presedintele Comitetului, recomandari verbale eronate si nefundamentate membrilor CS.

A.S.F. a retinut prin adresa prin adresa VPI 3714/ 23.04.2020 ca prin modul in care politica de remunerare la nivelul societatii este adoptata/aprobata, aplicata, monitorizata, reiese subordonarea C.S. in cadrul acestui proces fata de Directoratul societatii.

## COMITETUL DE RISC

In cadrul Consiliului de Supraveghere a fost constituit si functioneaza un Comitet de Risc, in vederea validarii rapoartelor intocmite de administratorul de risc, monitorizarii activitatilor cu impact in zona de risc si pentru a formula recomandari Directoratului privind evitarea operatiunilor riscante si minimizarea eventualelor efecte .

Membrii Comitetului de Risc care au activat in perioada 01.01.2019 - 31.12.2019 sunt:

- Gheorghe Lutac - presedinte
- Dumitru Carapiti – membru

In perioada ianuarie - decembrie 2019, Comitetul de risc s-a intrunit in 8 sedinte, la care au participat toti membrii.

Comitetul de Risc a analizat si clarificat aspecte tehnice privind sistemul actual de administrare a riscurilor, a situatiei actuale de monitorizare si administrare a riscurilor operationale si structurare a Raportului de administrare a riscurilor la nivelul SIF Transilvania cat si conformitatea operationala cu normativele si regulamentele in vigoare.

In perioada analizata, membrii Comitetului de risc au recomandat Consiliului de Supraveghere:

- sa ia act de Diagramele riscurilor de diversificare a portofoliului, cu mentiunea ca nu s-au constatat aspecte deosebite care sa reclame attentionarea Consiliului de Supraveghere privind adoptarea unor masuri;
- sa aprobe Raportul riscurilor S.I.F. Transilvania la data de 31.12.2018, trim.II, trim. III 2019, cu mentiunea ca nu s-au constatat aspecte deosebite care sa reclame attentionarea Consiliului de Supraveghere privind adoptarea unor masuri;
- sa ia act de simularile de criza, cu mentiunea ca nu s-au constatat aspecte deosebite care sa reclame attentionarea Consiliului de Supraveghere privind adoptarea unor masuri;
- sa aprobe Registrul riscurilor operationale IT pentru anul 2018 si Anexa 4;

- sa ia act de Raportul privind activitatea de administrare a riscului in anul 2018 in cadrul S.I.F. Transilvania S.A., cu mentiunea ca nu s-au constatat aspecte deosebite care sa reclame atentionarea Consiliului de Supraveghere privind adoptarea unor masuri.

Mentionam ca toate rezultatele analizelor, evaluarilor si recomandarilor efectuate de catre Comitetul de Risc au fost prezentate membrilor CS doar in forma verbala de catre presedintele comitetului in timpul sedintelor, neexistand o metoda de formalizare si urmarire a implementarii rezultatelor analizelor, respectiv a recomandarilor comitetului la nivel CS.

## COMITETUL DE NOMINALIZARE

In cadrul Consiliului de Supraveghere a fost constituit si functioneaza un Comitet de Nominalizare, care elaboreaza si propune spre aprobare CS politica de evaluare si selectie a candidatilor pentru:

- numirile de membri provizorii in cadrul Consiliului de Supraveghere
- numirile de membri ai Directoratului,
- punerea in aplicare si derularea corespunzatoare a politicii de selectie si evaluare aprobate emiterea de recomandari privind ocuparea posturilor de membri provizorii in cadrul Consiliului de Supraveghere si a Directoratului, cu respectarea legislatiei incidente,
- oricare alte atributii ce revin Comitetului de Nominalizare potrivit prevederilor legale.

In perioada 01.01.2019 - 31.12.2019 membrii Comitetului de Nominalizare au fost :

Stefan Szabo – presedinte

Gheorghe Lutac - membru

Mihai Fercala – membru

In perioada ianuarie - decembrie 2019, Comitetul de nominalizare s-a intrunit in 3 sedinte, la care au participat toti membrii.

Membrii Comitetului de Nominalizare, in conditiile art . 24 al Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, au procedat la evaluarea individuala a dosarelor de candidatura depuse la sediul societatii pentru alegerea unui membru al Consiliului de Supraveghere in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor S.I.F. Transilvania S.A. convocata pentru data de 24/25 aprilie 2019.

Analiza dosarelor de candidatura s-a realizat in ordinea depunerii acestora la sediul societatii, ordine stabilita prin punctul II. al Convocatorului sedintei A.G.O.A.

Au fost inregistrate patru dosare de candidatura, respectiv:

- Paul-Dan-Viorel, dosar inregistrat sub nr. 1632/ 20.02.2019;
- Silaghi Ovidiu-Ioan, dosar inregistrat sub nr. 1778/25.02.2019;
- Giurescu Ion, dosar inregistrat sub nr. 2020/05.03.2019 ;
- Mihalcea Petru, dosar inregistrat sub nr. 2064/06.03.2019.

In concluzia materialului, avand in vedere continutul dosarelor de candidatura, Comitetul de nominalizare a recomandat Consiliului de Supraveghere sa aprobe rezultatul evaluarii astfel cum acesta a fost prezentat numai pentru primii trei candidati, cu consecinta inscrierii acestora pe buletinul de vot al A.G.O.A. convocata pentru data de 24/25.04.2019, conform convocatorului sedintei.

Urmare analizei dosarului de candidatura a d-lui Dan Viorel PAUL pentru cooptarea acestuia, in conditiile art. 153<sup>7</sup> din Legea nr. 31/1990, in calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere, membrii Comitetului de nominalizare au aprobat evaluarea prealabila a adecvarii prealabile a d-lui Dan Viorel PAUL propus pentru functia de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere, conform formularului anexat, si Raportul comitetului intocmit in temeiul art. 24 din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 cu privire la evaluarea dosarului de candidatura depus pentru cooptarea unui membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania S.A. Brasov si au recomandat Consiliului de Supraveghere sa aprobe evaluarea d-lui Dan Viorel PAUL si sa hotarasca cooptarea acestuia in calitate de membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere.

A.S.F. a considerat incompleta si neconforma documentatia elaborata de Comitetul de Nominalizare, sens in care a solicitat C.S. -ului completarea si re aprobarea documentatiei dlui Dan Viorel Paul, de mai multe ori.

### EVALUAREA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

Pentru anul 2019, in conformitate cu cerintele Noului Cod de Guvernanta al BVB, Consiliul de Supraveghere a efectuat o autoevaluare a performantelor sale si o evaluare a activitatii comitetelor consultative (Comitetul de Audit, Comitetul de Remunerare, Comitetul de Risc si Comitetul de Nominalizare).

Concluziile evaluarii au fost ca activitatea desfasurata de Consiliul de Supraveghere in ansamblul sau ca organ de conducere colegial precum si in cadrul comitetelor consultative s-a desfasurat partial in conformitate cu atributiile contractuale, insa nu a respectat in totalitate principiile de Guvernanta Corporativa.

Astfel :

- In aplicare principiilor de guvernanta corporativa, s-a constatat adeseori o imixtiune a Directoratului in atributiunile Consiliului de Supraveghere.
- Nu s-a revizuit, la solicitarea ASF, componenta comitetelor consultative ale CS, ale ROF CS si Regulamentul de Guvernanta corporativa.
- Subordonarea CS fata de Directoratul societatii in chestiune politica de remunerare la nivelul societatii, respectiv neducerea la indeplinire a adoptarii prin vot, de catre CS, a Principiilor generale ale politicii de remunerare si procedurilor politicii de remunerare in sine.
- Neindeplinirea obligatiei CS de stabilire/configurare a Strategiei/principiilor generale de remunerare la nivelul societatii.
- Neindeplinirea obligatiei CS de a furniza motivatia obiectiva pentru neaplicarea cerintelor de la pct. 26 din ghidul ESMA, in ceea ce priveste remuneratia variabila in instrumente, retinerea, amanarea, includerea ex-post a riscurilor pentru remuneratie variabila, conf. pct.5, teza a doua din acelasi ghid. Nu s-a prezentat nici o analiza SIF Transilvania privind fiecare dintre criteriile prevazute la pct. 29 din ghid.

In cadrul evaluarii a fost analizata si indeplinirea de catre membrii Consiliului a criteriilor de independenta. In urma analizei, a rezultat faptul ca din cei sase membri ai Consiliului de Supraveghere la data de 31.12.2019, un numar de trei membri sunt independenti, respectiv dl. Dumitru Carapiti, dl. Crinel-Valer Andanut si dl. Nicolae Petria.



## AUDITORUL FINANCIAR ( STATUTAR )

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 28 aprilie 2016 a numit ca auditor financiar (statutar) al societatii pe S.C. DELOITTE AUDIT S.R.L. Bucuresti pentru o perioada de trei ani, incepand cu 01.05.2016, pana la 30.04.2019, iar in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 24.04.2019 a fost desemnata ca auditor financiar statutar aceeasi societate, DELOITTE AUDIT S.R.L. Bucuresti pentru o perioada de inca trei ani, respectiv 01.05.2019 - 30.04.2022.

## SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

Comitetul de Audit a raportat verbal Consiliului de Supraveghere efectuarea analizei materialelor prezentate, respectiv situatia pozitiei financiare si situatia rezultatului global la 31.12.2019 cuprinzand date preliminare, intocmite in conformitate cu prevederile Normei A.S.F. nr. 39/2015 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu IFRS si a recomandat avizarea acestora, inclusiv a Raportului Directoratului.

## REPARTIZAREA PROFITULUI NET REALIZAT DE SOCIETATE IN EXERCITIUL FINANCIAR 2019

Consiliul de Supraveghere nu a analizat si nu avizat propunerea Directoratului cu privire la repartizarea profitului net realizat de societate in exercitiul financiar 2019, intrucat aceasta propunere nu a fost prezentata membrilor C.S., in prealabil convocarii Adunarii Generale de bilant de catre membrii Directoratului in data de 04.03.2020. Adunarea Generala Ordinara din 28/29.04.2020 a fost convocata de Directorat fara avizul Consiliului de Supraveghere. Directoratul societatii a hotarat si a publicat, fara avizul C.S. repartizarea profitului, in datele de 04.03.2020 si 09.03.2020, precum si propunerea de B.V.C. aferent anului 2020. Niciuna din rezolutiile propuse de Directoratul societatii pentru AGOA din data de 28.04.2020 nu a fost supusa dezbaterilor si aprobarii in CS, toate acestea fiind promovate public exclusiv de dl.Fercala.

Valoarea propusa pentru dividendul brut convenit actionarilor de catre Directorat, fara consultarea C.S., tine seama doar partial de cerinta mentinerii remunerarii actionarilor prin distribuirea de dividende, cat si de cerintele de consolidare a potentialului investitional al societatii (pentru sustinerea programelor de crestere si concentrare investitionala, pentru continuarea restructurarii portofoliului , pentru asigurarea sustenabilitatii pe termen lung a actiunilor SIF Transilvania).

## GUVERNANTA CORPORATIVA

Consiliul de Supraveghere a avizat Raportul Directoratului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019, ulterior convocarii AGOA, in data de 30.03.2020, care contine Declaratia de Guvernanta Corporativa a societatii (Cap. 5), Declaratia privind conformarea cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa (CGC) al B.V.B. la data de 31.12.2019 (Anexa 5) ; Declaratia privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa la data de 31.12.2019, conform Regulamentului A.S.F. nr. 2/2016, cu modificarile si completarile ulterioare (Anexa 6). Declaratia de Guvernanta Corporativa este completata cu informatiile furnizate in prezentul Raport al Consiliului de Supraveghere.

Societatea nu indeplineste o serie dintre conditiile prevazute de Codul de Guvernanta corporativa

al BVB, mentionate la pct. A11 si pct. B2 din Declaratia de conformitate.

Ulterior perioadei de raportare aferente anului 2019, a fost modificata componenta nominala a Comitetelor de consultative ale C.S., astfel incat incepand cu data de 03.02.2020, societatea s-a conformat criteriilor de guvernanta neindeplinite la pct. A11 si B2, din Codul de Guvernanta al BVB, respectiv *A.11. Consiliul societatilor din Categoria premium trebuie sa infiinteze un comitet de nominalizare format din persoane fara functii executive majoritatea membrilor trebuie sa fie independenta si B.2. Presedintele comitetului de audit trebuie sa fie un membru neexecutiv independent.*

Prezentul Raport este primul si singurul intocmit de catre membrii Consiliul de Supraveghere, discutat si aprobat in cadrul acestui organ. Oricare alta varianta, publicata, comunicata de directoratul Societatii nu este emanatia discutiilor si a votului membrilor C.S., fiind nerecunoscuta de catre C.S. si neavenita, implicand responsabilitatea celor care l-au promovat fara respectarea legilor si regulamentelor in vigoare.

CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE

ANDANUT CRINEL VALER, PhD

PRESEDINTE

