

**RAPORTUL CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**  
**PENTRU**  
**EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

**MEMBRII CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**

În conformitate cu Actul Constitutiv al societății, astfel cum acesta a fost aprobat în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 20.04.2013, Consiliul de Supraveghere este compus din șapte membri. În cursul anului 2014, structura Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania a fost următoarea:

În perioada **01.01.2014 - 28.04.2014**:

- economist	RĂZVAN GĂVĂNEANU	Președinte
- economist	ȘTEFAN SZABO	Vicepreședinte
- dr. economist	GHEORGHE LUȚAC	Membru
- jurist	DUMITRU CARAPITI	Membru
- inginer	CONSTANTIN FRĂȚILĂ	Membru
- dr.economist	FLORIEAN FIRU	Membru provizoriu
- jurist	PETRU MIHALCEA	Membru provizoriu

Menționăm că primii cinci membri au fost aleși de A.G.O.A. din data de 20.04.2013, iar cei doi membri provizorii au fost cooptați de către Consiliul de Supraveghere în data de 10.05.2013. Această componență a consiliului a fost avizată de C.N.V.M./A.S.F. prin Avizul nr. 17/25.04.2013 și Avizul nr. A/4/29.05.2013.

În perioada **29.04.2014-11.08.2014**, componența Consiliului de Supraveghere, modificată ca urmare a alegerii de către A.G.E.A. din data de 28.04.2014 a doi membri în locul membrilor provizorii, a fost următoarea:

- economist	RĂZVAN GĂVĂNEANU	Președinte
- economist	ȘTEFAN SZABO	Vicepreședinte
- dr. economist	GHEORGHE LUȚAC	Membru
- jurist	DUMITRU CARAPITI	Membru
- inginer	CONSTANTIN FRĂȚILĂ	Membru
- dr.inginer	CRINEL VALER ANDĂNUȚ	Membru
- jurist	PETRU MIHALCEA	Membru

Componența consiliului a fost avizată de A.S.F. prin Avizul nr. 72/19.06.2014.

În perioada **12.08.2014-18.09.2014**, componența Consiliului de Supraveghere, modificată ca urmare a revocării de către A.G.O.A. din data de 11.08.2014 a d-lui Constantin Frățilă din funcția de membru al consiliului a fost următoarea:

- economist	RĂZVAN GĂVĂNEANU	Președinte
- economist	ȘTEFAN SZABO	Vicepreședinte

- dr. economist	GHEORGHE LUȚAC	Membru
- jurist	DUMITRU CARAPITI	Membru
- dr.inginer	CRINEL VALER ANDĂNUȚ	Membru
- jurist	PETRU MIHALCEA	Membru

Componența consiliului a fost avizată de A.S.F. prin Avizul nr. 154/16.09.2014.

În perioada **19.09.2014-31.12.2014**, componența Consiliului de Supraveghere, completată ca urmare a numirii de către consiliu a unui membru provizoriu, a fost următoarea:

- economist	RĂZVAN GĂVĂNEANU	Președinte
- economist	ȘTEFAN SZABO	Vicepreședinte
- dr. economist	GHEORGHE LUȚAC	Membru
- jurist	DUMITRU CARAPITI	Membru
- dr.inginer	CRINEL VALER ANDĂNUȚ	Membru
- jurist	PETRU MIHALCEA	Membru
- economist	RĂZVAN ALEXANDRU RUSU	Membru provizoriu

Componența consiliului a fost avizată de A.S.F. prin Avizul nr. 191/28.10.2014

În conformitate cu prevederile cuprinse în Legea societăților menționăm că toți membrii Consiliului de Supraveghere sunt membri neexecutivi, întrucât niciunul dintre membri nu deține o funcție executivă în cadrul societății.

#### **MEMBRII DIRECTORATULUI**

În perioada 01.01.2014 – 30.06.2014, Directoratul S.I.F. Transilvania a avut următoarea componență:

- dr. ec. MIHAI FERCALĂ	Președinte executiv/Director general
- dr. ec. IULIAN STAN	Vicepreședinte executiv/Director general adjunct
- ec. ION MIHĂILĂ	Vicepreședinte executiv/Director general adjunct

În perioada 04.07.2014 – 31.12.2014, componența Directoratului S.I.F. Transilvania s-a modificat ca urmare a pensionării unui membru și a desemnării de către Consiliul de Supraveghere a unui nou membru, astfel:

- dr. ec. MIHAI FERCALĂ	Președinte executiv/Director general
- dr. ec. IULIAN STAN	Vicepreședinte executiv/Director general adjunct
- ec. RADU TOIA	Vicepreședinte executiv/Director general adjunct

Membrii Directoratului au fost numiți în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, prin Hotărârile Consiliului de Supraveghere și au fost avizați de A.S.F. în calitate de conducători efectivi prin avizul nr. A/3/29.05.2013 și Avizul 85/09.07.2014.

Membrii Directoratului își desfășoară activitatea în baza Contractelor de mandat aprobate de Consiliul de Supraveghere.

## ACTIVITATEA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE ÎN ANUL 2014

În anul 2014, Consiliul de Supraveghere a analizat cu atenție poziția și perspectivele societății și și-a îndeplinit prerogativele atribuite în conformitate cu legislația în vigoare, Actul Constitutiv al societății, Codul de Guvernanță Corporativă aplicabil și cu reglementările interne relevante.

Pe tot parcursul anului 2014, Consiliul de Supraveghere și-a coordonat activitatea cu cea a Directoratului societății în ceea ce privește conducerea societății și a monitorizat în permanență activitatea acestuia.

Ori de câte ori a fost apreciat ca fiind necesar sau a fost sesizat de către Directorat, Consiliul de Supraveghere s-a implicat în luarea deciziilor majore privind activitatea societății.

În toate cazurile impuse de legislația aplicabilă, de Actul Constitutiv sau de reglementările interne ale societății, Consiliul de Supraveghere a adoptat hotărâri/decizii întemeiate pe o analiză minuțioasă.

În anul 2014, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit de 18 ori, din care de 8 ori prin întâlniri efective la sediul societății, de 8 ori în ședințe organizate în sistem electronic și de 2 ori în sistem teleconferință. Rata medie de participare la ședințe a fost de peste 99%.

În cadrul ședințelor organizate la sediul societății, au participat, cu statut de invitați și membrii Directoratului, directori/șefi de serviciu și șefi de departamente/birouri din cadrul societății, auditorul intern și reprezentantul Departamentului de control intern, fiind furnizate Consiliului de Supraveghere atât verbal, cât și în scris, informații detaliate, la timp și în mod regulat, cu privire la aspectele de importanță relevantă pentru societate, inclusiv despre execuția B.V.C., a programului de investiții, a evoluției activului net calculat și a managementului riscului, precum și despre poziția financiară și strategia de afaceri ale societății.

Au fost supuse discuției în plenul Consiliului de Supraveghere toate tranzacțiile semnificative ale societății, pe baza rapoartelor întocmite de compartimentele de resort, analizate în prealabil de către Directorat.

Directoratul, prin Președinte, a informat în mod constant Consiliul de Supraveghere despre evoluțiile curente privind activitatea societății, tranzacțiile semnificative și deciziile ce urmau a fi adoptate.

În continuare, vă prezentăm pe scurt o sinteză a discuțiilor și deciziilor luate în ședințele Consiliului de Supraveghere organizate în exercițiul financiar 2014, astfel:

- au fost aprobate noile reglementări interne ale S.I.F.Transilvania;
- a fost aprobată reorganizarea societății (noua organigramă);
- a fost aprobată forma actualizată a Regulamentului de organizare și funcționare al Consiliului de Supraveghere și al Directoratului;
- a fost completată componența Consiliului de Supraveghere prin numirea unui membru provizoriu;
- a fost completată componența Directoratului prin numirea unui Vicepreședinte executiv-Director General Adjunct;
- au fost aprobate rapoartele trimestriale și semestriale privind activitatea S.I.F. Transilvania;

- au fost aprobate situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu I.F.R.S., în scop informativ, pentru exercițiul financiar 2013;
- au fost aprobate situațiile financiare consolidate, întocmite experimental și în scop informativ, pentru exercițiul financiar 2013;
- au fost aprobate rapoartele de risc și forma actualizată a politicii de administrare a riscului;
- a înființat Comitetul de Risc;
- s-a luat act de rapoartele periodice întocmite de auditorul intern al societății;
- au fost aprobate rapoartele anuale întocmite de către auditorul intern și de către biroul de control intern;
- au fost aprobate programele de audit intern și de control intern întocmite pentru anul 2015;
- au fost aprobate/avizate, după caz, operațiunile și programele investiționale promovate de societate cu aprobarea Directoratului;
- a fost informat de către Directorat asupra activității investiționale/dezinvestiționale, activității de management de portofoliu, stadiului plății dividendelor către acționari și modalităților de realizare a prevederilor programului investițional și a Bugetului de Venituri și Cheltuieli, aprobate de acționari;
- au fost aprobate rapoartele periodice privind conducerea societății întocmite de către Directorat și s-au purtat discuții asupra acestora.

### **Comitetul de Audit**

În cadrul societății a fost constituit și funcționează un Comitet de Audit, alcătuit din trei membri ai Consiliului de Supraveghere, cu scopul de a acorda sprijin acestuia în materie de control intern/audit intern și raportare financiară.

Cei trei membri ai Comitetului de Audit sunt:

- ec. Ștefan Szabo, președinte;
- dr. ec. Gheorghe Luțac, vicepreședinte;
- jr. Dumitru Carapiti - membru.

În anul 2014, Comitetul de Audit s-a întrunit de 7 ori, ocazii cu care Comitetul a analizat și pregătit adoptarea situațiilor financiare/raportărilor financiare, trimestriale și semestriale, a situațiilor financiare anuale auditate, întocmite pentru anul 2013 experimental, în conformitate cu I.F.R.S., precum și a situațiilor financiare anuale consolidate neauditate, întocmite pentru anul 2013, experimental, în scop informativ.

De asemenea, Comitetul de Audit a supervizat măsurile de management de risc ale societății și rezultatele financiare ale acesteia, a monitorizat rapoartele întocmite de auditorul intern și a avizat planul întocmit de acesta pentru anul 2015.

### **Comitetul de Remunerare**

În cadrul societății a fost constituit și funcționează și un Comitet de remunerare, alcătuit din trei membri ai Consiliului de Supraveghere, cu scopul de a acorda sprijin acestuia în materie de aplicare a politicilor de angajare și remunerare a conducerii societății, astfel cum acestea sunt prevăzute în Actul constitutiv.

Cei trei membri ai Comitetului de Remunerare sunt:

- ec. Răzvan Găvăneanu - Președinte
- ec. Ștefan Szabo - Vicepreședinte
- dr. ec. Gheorghe Luțac – membru

Comitetul de remunerare s-a întrunit de două ori în anul 2014, ocazie cu care a analizat și discutat aspecte legate de remunerarea membrilor Directoratului, recomandând Consiliului de Supraveghere adoptarea unor decizii în consecință.

### **Comitetul de Risc**

Începând cu data de 17.12.2014 în cadrul societății funcționează un Comitet de Risc, alcătuit din trei membri ai Consiliului de Supraveghere, care are ca scop monitorizarea activităților cu impact în zona de risc și formularea de recomandări privind conducerea executivă a societății pentru evitarea operațiunilor riscante și minimizarea eventualelor efecte.

Cei trei membri ai Comitetului de Risc sunt:

- dr.ing. Crinel Valer Andănuț - președinte
- jurist Dumitru Carapiti - membru
- economist Răzvan Alexandru Rusu - membru

### **Auditorul financiar (statutar)**

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 20 aprilie 2013 a numit ca auditor financiar (statutar) al societății pe PRICEWATERHOUSE COOPERS AUDIT pentru o perioadă de trei ani, începând cu 01.05.2013, până la 30.04.2016.

### **Situațiile financiare anuale**

PRICEWATERHOUSE COOPERS AUDIT a auditat în cursul anului 2014 următoarele situații financiare ale societății:

- Situațiile financiare anuale individuale întocmite de societate pentru exercițiul financiar 2013;
- Situațiile financiare anuale întocmite de societate în scop informativ ca al doilea set de situații financiare pentru exercițiul financiar 2013, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, obținute prin retratarea informațiilor prezentate în situațiile financiare individuale anuale întocmite în baza evidenței contabile, organizată potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a C.E.E., aplicabile. În formularea opiniei sale, auditorul financiar a făcut unele observații și recomandări care fac obiectul analizei la nivelul societății în scopul de a se găsi o rezolvare adecvată a problematicii care a condus la emiterea acestora.

Cu privire la aceste situații, societatea a publicat Raportul curent din data de 30.06.2014.

Atât situațiile financiare, cât și raportul de audit au fost înaintate în timp util Consiliului de Supraveghere, spre a fi analizate.

Comitetul de Audit a raportat Consiliului de Supraveghere efectuarea analizei materialelor prezentate și a recomandat aprobarea/autorizarea acestora, inclusiv a Raportului Directoratului.

În urma analizei acestor materiale, la nivelul Consiliului de Supraveghere, nu au rezultat informații care să conducă la formularea de obiecții.

Astfel, în ședința din 30.06.2014 Consiliul de Supraveghere a avizat situațiile financiare anuale 2013, întocmite în scop informativ, în conformitate cu I.F.R.S. și a autorizat publicarea acestora și a raportului curent aferent.

În ședința din 03.03.2015 Consiliul de Supraveghere a avizat Situațiile financiare anuale întocmite de societate pentru anul 2014, în conformitate cu Directiva a IV-a a C.E.E., în vederea punerii acestora la dispoziția acționarilor, pentru aprobare.

La data întocmirii prezentului raport, sunt în curs de auditare situațiile financiare anuale întocmite de societate pentru exercițiul financiar 2014, urmând ca raportul de audit să însoțească respectivele situații financiare.

### **Repartizarea profitului net realizat de societate în exercițiul financiar 2014**

Consiliul de Supraveghere a analizat propunerea Directoratului cu privire la repartizarea profitului net realizat de societate în exercițiul financiar 2014 și a avizat repartizarea acestuia pe următoarele destinații: rezerve legale, dividende și surse proprii de finanțare, conform propunerii înaintate spre aprobare adunării generale a acționarilor. Valoarea propusă pentru dividendul brut convenit acționarilor ține seama atât de cerința menținerii remunerării acționarilor prin distribuirea de dividende, cât și de cerințele de consolidare a potențialului investițional al societății (pentru susținerea programelor de creștere și concentrare investițională, pentru continuarea restructurării portofoliului, pentru asigurarea sustenabilității pe termen lung a acțiunilor S.I.F. Transilvania).

### **Guvernanța Corporativă**

S.I.F. Transilvania a aderat la Codul de Guvernanță Corporativă al B.V.B. începând cu exercițiul financiar 2010, întocmind în acest sens propriul Regulament de Guvernanță Corporativă, actualizat în anul 2014 și postat pe site-ul societății la adresa: [www.siftransilvania.ro](http://www.siftransilvania.ro).

Consiliul de Supraveghere a aprobat raportul Directoratului pentru anul 2014, care include și un capitol privind Guvernanța Corporativă.

Consiliul de Supraveghere a acordat și în anul 2014 a atenție specială modului în care societatea respectă principiile Codului de Guvernanță Corporativă al B.V.B., asigurându-se că prin deciziile adoptate atât de către Directorat, cât și de Consiliul de Supraveghere, sunt implementate cele mai bune practici în materie de guvernanță corporativă. De asemenea, Consiliul de Supraveghere va susține și urmări implementarea și respectarea de către societate a tuturor prevederilor noului cod de guvernanță corporativă al B.V.B., aplicabil din anul 2015.

**CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE,**  
**PREȘEDINTE**  
**RĂZVAN GĂVĂNEANU**

