

RAPORTUL CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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, astfel cum acesta a fost avizat de C.N.V.M./A.S.F. este compus din șapte membri, în următoarea componență:

- 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

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

MEMBRII DIRECTORATULUI

La data prezentului raport, Directoratul este compus din trei membri, în componența:

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

Membrii Directoratului au fost numiți în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, prin Hotărârea Consiliului de Supraveghere din 10.05.2013, pentru un mandat de patru ani și își desfășoară activitatea în baza Contractelor de mandat aprobate de Consiliul de Supraveghere în aceeași sedință.

ACTIVITATEA CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE ÎN ANUL 2013

În anul 2013, începând cu data de 25.04.2013 (data avizului C.N.V.M.), când Consiliul de Supraveghere și-a început efectiv activitatea, acesta 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.

În toată perioada ne-am coordonat activitatea cu Directoratul societății în ceea ce privește conducerea societății și am monitorizat în permanență activitatea acestuia.

Ori de câte ori am apreciat ca fiind necesar sau am fost sesizați de către Directorat, ne-am 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 2013, Consiliul de Supraveghere s-a întrunit de 15 ori, din care de 5 ori prin întâlniri efective la sediul societății și de 10 ori în ședințe organizate în sistem electronic. 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 și șefi de departamente 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 direcțiile/departamentele de resort, analizate în prealabil de 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 2013, astfel:

- au fost aprobate reglementările interne ale S.I.F.Transilvania;
- a fost aprobat Regulamentul de Guvernanță Corporativă al S.I.F.Transilvania;
- au fost aprobate regulile de funcționare ale Directoratului și ale Consiliului de Supraveghere;
- 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 2012;
- au fost aprobate situațiile financiare consolidate, întocmite experimental și în scop informativ, pentru exercițiul financiar 2012;
- a fost avizat contractul de prestări servicii încheiat cu auditorul statutar al societății;
- a fost avizată încheierea contractului de depozitare al societății cu noul depozitar, BRD-GSG S.A. București și transferul activelor societății de la fostul la noul depozitar;
- au fost aprobate rapoartele de risc și politica de administrare a riscului;
- 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 reprezentanta departamentului de control intern, pentru activitatea desfășurată în anul 2013;
- au fost aprobate programele de audit intern și de control intern întocmite pentru anul 2014;
- s-a luat act de rezultatul controlului periodic (de fond) efectuat în trim. IV 2013 de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- a fost aprobată listarea pe piața organizată în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare a unor emitenți din portofoliul S.I.F.Transilvania;

- a fost informat de către Directorat cu privire la ducerea la îndeplinire a hotărârii A.G.E.A. nr. 1 / 20.04.2013 privind reorganizarea societății prin desființarea a 5 reprezentanțe teritoriale;
- 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 modului de realizare a prevederilor programului investițional și 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 2013, Comitetul de Audit s-a întrunit de 5 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 2012 experimental, în conformitate cu I.F.R.S., precum și a situațiilor financiare anuale consolidate neauditate, întocmite pentru anul 2012, 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 2014, a analizat și avizat contractul de prestări servicii încheiat de societate cu auditorul financiar independent (statutar) privind auditarea situațiilor financiare întocmite de societate pentru exercițiul financiar 2013.

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 se întrunește ori de câte ori este necesar a analiza probleme ce cad în competența sa și pentru a emite recomandări adecvate membrilor C.S.

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:

- Situațiile financiare anuale întocmite de societate în scop informativ ca al doilea set de situații financiare pentru exercițiul financiar 2012, 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 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 28.06.2013.

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 C.S. efectuarea analizei materialelor prezentate și a recomandat aprobarea/autorizarea acestora, inclusiv a Raportului Directoratului.

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

Astfel, în ședința din 27.06.2013 au fost aprobate Situațiile financiare anuale 2012, întocmite în scop informativ, în conformitate cu I.F.R.S. și a autorizat publicarea acestora și a raportului curent aferent, iar în ședința din 28.02.2014 a autorizat Situațiile financiare anuale întocmite de societate pentru anul 2013, 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 2013, urmând ca raportul de audit să însoțească respectivele situații financiare.

Dividende.

Consiliul de Supraveghere analizând propunerea Directoratului cu privire la repartizarea pe destinații a profitului realizat în exercițiul financiar 2013, a hotărât ca întregul profit net să fie repartizat cu destinația "rezerve" și ca această propunere să fie înaintată adunării generale a acționarilor, pentru aprobare. Din rezervele constituite din profit se va majora capitalul social al societății prin emiterea de acțiuni noi, în conformitate cu art. 8 din Actul Constitutiv, în raport de 1 / 1, adică fiecare acționar înregistrat în registrul acționarilor la data de înregistrare va primi o acțiune nouă pentru fiecare acțiune veche deținută.

Din resursele financiare rămase la dispoziția societății se vor efectua investiții cu prioritate în domeniile strategice ale economiei naționale, în special în sectoarele energetic, financiar și asigurări, în industria farmaceutică și în industria alimentară. Concomitent se va restructura radical

portofoliul inițial, înlocuindu-l cu active financiare rentabile și tranzacționabile pe o piață organizată în scopul creșterii constante a activului net, în scopul creșterii rentabilității portofoliului și a asigurării în viitor atât a unor dividende corespunzătoare, cât și a unei creșteri a prețurilor de tranzacționare a acțiunilor emise de societate.

Această propunere de repartizare pe destinații a profitului net realizat de societate în exercițiul financiar 2013 și de dublare a capitalului social va fi supusă aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din luna aprilie 2014.

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 2013 și postat pe site-ul societății la adresa: www.siftransilvania.ro.

Consiliul de Supraveghere a aprobat raportul Directoratului, care include un capitol privind Guvernanța Corporativă precum și anexa "Declarația privind conformarea cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă, emis de B.V.B." (Declarația "Aplici sau explici").

S.I.F. TRANSILVANIA se conformează unui număr de 17 principii din cele menționate în Declarația "Aplici sau Explici" inclusă în Raportul Anual 2013 și își propune îmbunătățirea continuă a propriului Regulament de Guvernanță Corporativă pe baza principiilor și recomandărilor Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori din București..

CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE,



PREȘEDINTE

RĂZVAN GĂVĂNEANU

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over the printed name Răzvan Găvăneanu.