



VĂ RUGĂM CITIȚI ACEASTĂ SCRISOARE ÎNAINTE DE EXERCITAREA VOTULUI

SCRISOARE CĂTRE ACȚIONARI

Stimate acționar,

Directoratul S.I.F. Transilvania este din nou nevoit să convoace adunări generale (ordinară și extraordinară) pentru data de 20/21.10.2014 la cererea grupului de acționari Frățilă format din dl. Frățilă Constantin, fiica sa Frățilă Maria Alexandra, Alexe Gabriela - o veche colaboratoare a d-lui Frățilă Constantin și dna. Pavel Maria - grup de acționari care dețin împreună cca 5,001% din acțiunile S.I.F. Transilvania. Deși acționarii s-au pronunțat asupra cererilor grupului Frățilă în ședințele A.G.O.A. și A.G.E.A. din data de 11 august 2014, acest grup revine cu o nouă solicitare de convocare, cu probleme la ordinea de zi identice sau similare.

Ce mai solicită grupul Frățilă pentru Adunarea Generală Ordinară a acționarilor din data de 20/21.10.2014?

1. Grupul Frățilă solicită pornirea acțiunii în răspundere împotriva d-lui Mihai Fercală, Președinte Executiv/Director General motivat, în opinia grupului, de pretinsa nerespectare a formularului de procură specială și de nepublicarea listei celor 63 de acționari care au propus revocarea d-lui Frățilă Constantin din Consiliul de Supraveghere al S.I.F. Transilvania; în ședința A.G.A. din data de 11 august 2014, cu un procent de 95,06% acționarii au votat împotriva pornirii acțiunii în răspundere împotriva d-lui Mihai Fercală și au hotărât, cu 93,71 % din voturi, revocarea d-lui Frățilă Constantin din Consiliul de Supraveghere.

2. Grupul Frățilă solicită pornirea acțiunii în răspundere împotriva membrilor Directoratului S.I.F. Transilvania, dl. Fercală Mihai - Președinte Executiv/Director General, dl. Stan Iulian - Vicepreședinte Executiv/Director General Adjunct și dl. Mihăilă Ion, fost Vicepreședinte Executiv/Director General Adjunct, motivat, în opinia grupului, de depășirea atribuțiilor exercitate de către Directorat.

POZITIA DIRECTORATULUI FATĂ DE PROBLEMELE ÎNSCRISE LA ORDINEA DE ZI A ȘEDINTEI A.G.O.A. LA SOLICITAREA GRUPULUI FRĂȚILĂ

1. Procura specială a fost validată de sentințe judecătorești, legalitatea ei a fost validată de două controale de fond ale C.N.V.M./A.S.F. efectuate la sediul S.I.F. Transilvania, în baza aceleiași procuri speciale a fost ales și dl. Frățilă Constantin membru al Consiliului de Supraveghere în anul 2013, atunci procura specială era corectă, iar acum nu.

2. Lista celor 63 de acționari nu poate fi făcută publică fara acordul respectivilor acționari, altfel ar contraveni prevederilor legale; ar fi foarte utilă însă pentru dl. Frățilă Constantin care ar începe seria interminabilă de procese cu cei care și-au permis să propună acționarilor revocarea sa din funcție iar aceștia au apreciat cum se cuvine statura sa morală și l-au revocat cu 93,71% din voturi.

3. Grupul Frățilă pornește lupta împotriva întregului Directorat, preia trunchiat și selectiv fragmente din raportul suplimentar de audit întocmit de auditorul financiar PriceWaterhouseCoopers (raport solicitat tot de dl. Frățilă!) pentru a-și susține teza că Directoratul și-a depășit atribuțiile; în realitate însă, conform raportului de audit se infirmă cele susținute de grupul Frățilă, tranzacțiile au fost făcute cu respectarea prevederilor din Reglementările Interne avizate de A.S.F. și aprobate de Consiliul de Supraveghere din care la acea dată făcea parte și dl. Frățilă Constantin (care a votat "pentru" iar acum contestă!), rapoartele Directoratului privind tranzacțiile au fost aprobate de membrii Consiliului de Supraveghere, inclusiv de dl. Frățilă Constantin care la acea dată era membru al Consiliului.

Ce mai solicită grupul Frățilă pentru Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor din data de 20/21.10.2014 ?

1. Grupul Frățilă solicită acționarilor completarea și modificarea actului constitutiv al societății cu referire la: includerea în actul constitutiv al S.I.F. Transilvania a metodei votului cumulativ pentru alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere, participarea la profit a membrilor Consiliului de Supraveghere, Directoratului și personalului societății, stabilirea de noi niveluri de remunerare pentru membrii Consiliului de Supraveghere și pentru membrii Directoratului, demiterea întregului personal al S.I.F. Transilvania (angajați, directori, membri ai Directoratului) care a fost sancționat de C.N.V.M./A.S.F., imediat ce este comunicată public sancțiunea.

2. Grupul Frățilă solicită acționarilor S.I.F. Transilvania măsuri pentru administratorii și directorii societăților comerciale din portofoliu în care S.I.F. Transilvania este acționar majoritar; aceleași măsuri, în formă identică, au fost solicitate de grupul Frățilă și în ședința A.G.E.A. din data de 11 august 2014 și au fost respinse de acționari cu un procent de 56,67% respectiv 54,78% din voturi.

POZITIA DIRECTORATULUI FATĂ DE PROBLEMELE ÎNSCRISE LA ORDINEA DE ZI A ȘEDINTEI A.G.E.A. LA SOLICITAREA GRUPULUI FRĂȚILĂ

1. În ședința A.G.O.A. din data de 11 august 2014, convocată de grupul Frățilă, s-a solicitat aplicarea metodei votului cumulativ pentru alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere al S.I.F. Transilvania; propunerea făcută de grupul Frățilă a fost respinsă cu 70,17% din voturi. Conform prevederilor legale, aplicarea metodei votului cumulativ pentru alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere a fost reglementată pentru

protecția acționarilor minoritari față de acționarii majoritari ai societăților. La S.I.F. Transilvania NU EXISTĂ ACȚIONARI MAJORITARI ȘI NICI NU POT EXISTA ACȚIONARI MAJORITARI. Față de această situație de fapt și de drept, specifică S.I.F. Transilvania S.A. și celorlalte societăți de investiții financiare, alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere al societății prin metoda votului cumulativ NU ESTE NICI NECESARĂ ȘI NICI OPORTUNĂ și ar servi doar intereselor d-lui Frățilă.

2. Și problema privind participarea la profit a personalului societății și membrilor Consiliului de Supraveghere și Directoratului a fost propusă de grupul Frățilă acționarilor în ședința A.G.E.A. din data de 11 august 2014; acționarii au respins și această propunere a grupului Frățilă cu un procent de 65,07%. Aceeași problemă este reluată, din nou, de grupul Frățilă. Precizăm ca dreptul privind participarea membrilor Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere la repartizarea profitului net aferent fiecărui exercițiu financiar este prevăzut în Actul constitutiv și este supus aprobării acționarilor, participarea la profit este parte integrantă a situațiilor financiare și este prezentată în ședința acționarilor; participarea la profit se poate face numai în baza aprobării acționarilor, în adunarea generală a acționarilor;

3. Ca și în ședința A.G.E.A. din data de 11 august 2014, grupul Frățilă reia problema nivelului remunerațiilor membrilor Consiliului de Supraveghere și Directoratului; în acea ședință acționarii au respins propunerea grupului Frățilă cu un procent de 65,07%. Nivelul remunerațiilor membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului sunt stabilite de către acționari, în mod transparent, prin prezentarea limitelor acestora în Actul constitutiv al companiei, este înscris în Contractele de administrare încheiate de societate cu fiecare membru al Consiliului în parte, sunt rezonabile și în concordanță cu responsabilitățile asumate în gestionarea activelor financiare ale societății. Dl. Frățilă dorește remunerații cu care să poată determina ca aceștia să acționeze conform intereselor sale.

4. Propunerile făcute de grupul Frățilă pentru administratorii și directorii societăților comerciale din portofoliu în care S.I.F. Transilvania este acționar majoritar nu sunt de competența A.G.E.A. S.I.F. Transilvania și induc ideea greșită că printr-o hotărâre a A.G.E.A. S.I.F. Transilvania pot fi modificate raporturile juridice existente între societățile din portofoliul S.I.F. Transilvania și organele de conducere și control organizate în cadrul acestor societăți.

5. Problema demiterii întregului personal al S.I.F. Transilvania (angajați, directori, membri ai Directoratului) care a fost sancționat de C.N.V.M./A.S.F., imediat ce este comunicată public sancțiunea este o propunere nouă a grupului Frățilă și dezvăluie adevăratul sens al tuturor acțiunilor grupului Frățilă, coordonat de dl. Frățilă Constantin: **preluarea ostilă a S.I.F. Transilvania de către grupul de acționari Frățilă care detine cca 5,001% din capitalul social al S.I.F. Transilvania, grup coordonat de dl. Frățilă Constantin**, după ce elimină actualul Directorat care nu răspunde cererilor lui Frățilă.

6. Toate acțiunile grupului Frățilă se încadrează clar la capitolul hărțuire, abuz de poziție deținută în acționariat, exercitarea cu rea credință a drepturilor conferite de deținerea de acțiuni, contrar intereselor legitime ale celorlalți acționari și împotriva interesului prioritar al societății comerciale. Este cunoscut disprețul grupului Frățilă și al d-lui Frățilă Constantin față de micii deținători de acțiuni ale S.I.F. Transilvania. **Toate pornirile primare ale lui Frățilă Constantin (abuzarea legislației în vigoare, reclamații pentru fapte inventate, defăimări ale conducerii executive, răzbunări pentru faptul că acționarii l-au revocat, afirmații mincinoase privind salariile conducerii executive, inițierea permanentă de noi și noi acțiuni în instanță împotriva S.I.F. Transilvania, convocări nesfârșite de ședințe A.G.A. cu aceeași ordine de zi care creează o impresie falsă de instabilitate, propagarea de justificări lipsite de seriozitate și total inconsistente, comportament și declarații de presă suburbane) produc costuri financiare și prejudicii de imagine semnificative pentru S.I.F. Transilvania, deturneză activitatea societății de la obiectul principal de activitate și pot avea efecte de manipulare a prețului acțiunilor S.I.F. Transilvania.**

Apreciem că poziția grupului Frățilă față de S.I.F. Transilvania se completează cu întreaga activitate infracțională desfășurată de dl. Frățilă Constantin în gestionarea societăților la care este acționar (este cunoscută activitatea distructivă a d-lui. Frățilă Constantin la societățile COMCM S.A. Constanta și SCUT S.A. Constanta precum și reputația și statura sa morală absolut îndoielnice).

Nu se poate asista pasiv la agresiunea continuă a acționarului Frățilă Constantin la integritatea S.I.F. Transilvania, contrar intereselor legitime ale celorlalți acționari și împotriva interesului prioritar al S.I.F. Transilvania; nu se poate accepta ca acționarul Frățilă Constantin, în goana atavică de a prelua ostil S.I.F. Transilvania, să confişte acționariatul larg, Consiliul de Supraveghere, Directoratul, angajații societății, administrarea și conducerea societăților din portofoliul S.I.F. Transilvania.

Precizăm că **Directoratul S.I.F. Transilvania**, pentru protejarea societății de hărțuiri în cascadă ale grupului Frățilă, **a deschis acțiuni în instanță pentru stoparea abuzului de minoritate al pârâtului Frățilă Constantin**. De asemenea, s-au inițiat acțiuni în instanță pentru abuzurile efectuate de Frățilă Constantin sau interpușii acestuia în S.C. SCUT S.A. Constanța și S.C. COMCM S.A. Constanța (societăți din portofoliul S.I.F. Transilvania).

Invităm acționarii să-și exercite votul asupra punctelor la ordinea de zi solicitată de grupul Frățilă prin unul din mijloacele stabilite în convocator (prezența fizică, prin corespondență, prin mijloace electronice, prin reprezentare) potrivit propriilor lor informații și convingeri.

OPTIUNEA DIRECTORATULUI PRIVIND VOTUL PROBLEMELOR ÎNSCRISE LA ORDINEA DE ZI DE GRUPUL FRĂȚILĂ

În baza motivațiilor prezentate, Directoratul susține:

- **VOT ÎMPOTRIVĂ** pentru **punctele 1 și 2 ale ordinii de zi ale ședinței A.G.O.A.**, conform buletin nr. 1
- **VOT ÎMPOTRIVĂ** pentru **punctele 1, 2, 3, 4, 5 și 6 ale ordinii de zi ale ședinței A.G.E.A.**, conform buletin nr. 2

Președinte Executiv/Director General
DR.EC. MIHAI FERCALĂ