



Transilvania Investments

Material informativ privind punctul 2 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 9/10.07.2026

privind

Modificarea și completarea Actului Constitutiv al Societății

<i>Forma inițială</i>	<i>Forma actualizată</i>	<i>Motivare</i>
Art. 6 - (3) Societatea poate desfășura, în cadrul administrării colective și alte activități, precum: a) administrarea entității: (i) servicii juridice și de contabilitate a fondului; (ii) cereri de informare din partea clienților; (iii) evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe; (iv) controlul respectării legislației aplicabile; (v) distribuția veniturilor; (vi) emisiuni de titluri de participare; (vii) decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate; (viii) ținerea evidențelor; b) activități legate de activele fondului, și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale A.F.I.A., administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acesteia, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea F.I.A. și a	Art. 6 - (3) Societatea poate desfășura, în cadrul administrării colective și alte activități, precum: a) administrarea entității: (i) servicii juridice și de contabilitate a fondului; (ii) cereri de informare din partea clienților; (iii) evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe; (iv) controlul respectării legislației aplicabile; (v) distribuția veniturilor; (vi) emisiuni de titluri de participare; (vii) decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate; (viii) ținerea evidențelor; b) activități legate de activele fondului, și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale A.F.I.A., administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acesteia, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea F.I.A. și a	Actualizarea are în vedere prevederile art. 5 alin. (3) lit. d) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, astfel cum a fost modificat prin Legea nr. 243/2025 care a intrat în vigoare în data de 16.04.2026, care stabilesc faptul că AFIA poate desfășura, în numele și pe seama FIA, activități conexe administrării, inclusiv acordarea de împrumuturi, cu respectarea cadrului legal aplicabil FIA.

Pag. 1/5

Transilvania Investments
Alliance S.A.

Str. Nicolae Iorga 2,
Brașov 500057, România

Tel.: +40 268 415 529
Tel.: +40 268 416 171

office@transilvaniainvestments.ro
www.transilvaniainvestments.ro

CUI/CIF: RO 3047687
R.C. J1992003306085

Autorizată A.F.I.A.:
Autorizație ASF nr. 40/15.02.2018

Autorizată F.I.A.I.R.:
Autorizație ASF nr. 150/09.07.2021

Cod LEI (Legal Entity Identifier):
254900E2IL36VM93H128

Capital social:
212.644.000 lei

Nr. Registru ASF:
PJR071AFIAA/080005

Nr. Registru ASF:
PJR09FAIR/080006

IBAN B.C.R. Brașov:
RO08 RNCB 0053 0085 8144 0001

Societate administrată în sistem dualist

societăților și a altor active în care a investit.	societăților și a altor active în care a investit. c) acordarea de împrumuturi în numele fondului	
Art. 8 - (2) Capitalul social va putea fi majorat sau diminuat pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, conform dispozițiilor legale în vigoare. Orice majorare a capitalului social poate fi delegată în competența Directoratului numai în limita maximă aprobată de A.G.E.A. și numai pentru o durată maximă de 1 an. Această delegare poate fi reînnoită de A.G.E.A. pentru o nouă perioadă de maximum 1 an.	Art. 8 - (2) Capitalul social va putea fi majorat sau diminuat pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, conform dispozițiilor legale în vigoare. Orice majorare a capitalului social poate fi delegată în competența Directoratului numai în limita maximă aprobată de A.G.E.A. și numai pentru o durată maximă de 4 ani. Această delegare poate fi reînnoită de A.G.E.A. pentru o nouă perioadă care, pentru fiecare reînnoire, nu poate depăși 4 ani.	Actualizarea are în vedere corelarea prevederilor Actului Constitutiv al Societății cu opțiunile conferite de art. 86 alin. (2) al Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață , astfel cum a fost modificat prin Legea nr. 11/2025, potrivit căruia: <i>Actul constitutiv sau hotărârea adunării generale extraordinare poate autoriza majorarea capitalului social până la un nivel maxim. În limitele nivelului fixat, consiliul de administrație poate decide, în urma delegării de atribuții, majorarea capitalului social. Această competență se acordă administratorilor pe o durată de maximum 4 ani și poate fi reînnoită de către adunarea generală pentru o perioadă care, pentru fiecare reînnoire, nu poate depăși 4 ani.</i>
Art. 15 - (1) Societatea este administrată în sistem dualist de către un Directorat sub controlul Consiliului de Supraveghere. Mandatul membrilor Consiliului de Supraveghere este acordat pentru o perioadă de 4 ani. Consiliul de Supraveghere este format din 5 membri persoane fizice, care trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute în legislația în vigoare pentru ocuparea acestei funcții.	Art. 15 - (1) Societatea este administrată în sistem dualist de către un Directorat sub controlul Consiliului de Supraveghere. Mandatul membrilor Consiliului de Supraveghere este acordat pentru o perioadă de până la 4 ani. Consiliul de Supraveghere este format din 3 membri persoane fizice, care trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute în legislația în vigoare pentru ocuparea acestei funcții. (1¹) Dispozițiile alin. (1) nu pot fi interpretate ca având ca scop sau ca efect restrângerea, anularea sau modificarea dreptului legal al acționarilor de a solicita și de a obține aplicarea metodei votului cumulativ, drept care rămâne pe deplin recunoscut și garantat în condițiile legii. (1²) În situația în care, cu respectarea termenelor și a cerințelor legale prevăzute de art. 85 din Legea nr. 24/2017, acționarii îndreptățiți solicită în scris aplicarea metodei votului cumulativ pentru alegerea membrilor Consiliului de	Modelul de guvernanță eficientă impune ca dimensiunea unui organ de supraveghere să fie strict proporțională cu complexitatea, activele și nevoile decizionale reale ale societății. Un Consiliu de Supraveghere format din 3 membri asigură un proces decizional rapid, suplu, debirocratizat și un grad ridicat de coeziune și responsabilitate individuală a membrilor. Structura de 3 membri este pe deplin recunoscută și validată de dreptul comun, încadrându-se în limita minimă impusă de art. 153 ¹ alin. (2) din Legea nr. 31/1990 pentru sistemul dualist. Redimensionarea Consiliului reprezintă o măsură de prudență financiară și de maximizare a profitului net distribuit sau reinvestit, acționând în interesul direct și patrimonial al tuturor acționarilor. <i>Așa cum este reglementat în legislație, numărul membrilor consiliului de supraveghere este stabilit prin actul constitutiv, iar acesta nu poate fi mai</i>

	Supraveghere, Societatea va da curs solicitării, prin aplicarea directă și corespunzătoare a dispozițiilor legale imperative. (1³) În condițiile descrise la alin. (1²), prin aplicarea directă a prevederilor art. 85 din Legea nr. 24/2017, numărul total de locuri vacante supuse alegerii în cadrul adunării generale respective se majorează de drept la 5 (cinci) membri, iar alegerea întregii componente a Consiliului de Supraveghere prin metoda votului cumulativ se va realiza cu aplicarea procedurii tehnice de vot prevăzute de Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, membrii în funcție fiind înscriși de drept pe lista candidaților.”	<i>mic de 3 și nici mai mare de 11.</i> (Legea nr. 31/1990, art. 153⁶ alin. (3)). Obligația de a avea un Consiliu de Supraveghere de minimum 5 membri este o consecință directă a aplicării metodei votului cumulativ și nu o regulă generală de funcționare a emitentului. În situația în care acționarii nu solicită aplicarea metodei votului cumulativ, Societatea este guvernată de dreptul comun (Legea nr. 31/1990) și poate adopta, în condițiile legii, o structură a Consiliului de Supraveghere formată din 3 membri, pentru optimizarea costurilor administrative și fluidizarea deciziilor. Astfel, o societate poate fi condusă de un Consiliu de Supraveghere format din 3 membri, sub condiția rezolutorie a formulării unei cereri privind aplicarea metodei votului cumulativ, în temeiul dispozițiilor art. 85 din Legea nr. 24/2017. Includerea în Actul Constitutiv al Societății a unor prevederi referitoare la componența Consiliului de Supraveghere, care să aibă 3 membri, are ca scop reglementarea structurii de funcționare curentă a Societății. Această prevedere nu conține nicio interdicție directă sau indirectă raportată la drepturile acționarilor de a formula o cerere în baza dispozițiilor art. 85 din Legea nr. 24/2017. Dreptul acționarilor de a solicita ca alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere să se realizeze prin metoda votului cumulativ rămâne intact, neatins și recunoscut de Societate. Astfel, funcționarea Consiliului de Supraveghere cu un număr de 3 membri reprezintă „regula”, cu posibilitatea de a fi guvernată de un Consiliu de Supraveghere format din 5 membri la cererea acționarilor îndreptățiți în acest sens, în conformitate cu prevederile art. 85 din Legea nr. 24/2017. Soluția care vizează reducerea numărului membrilor Consiliului de
--	--	---

		Supraveghere la trei membri, însoțită de introducerea unei prevederi care consacră expres aplicarea directă și imediată a dispozițiilor legale în ipoteza activării metodei votului cumulativ, reprezintă o soluție de reglementare internă care reunește regulile dreptului comun cu particularitățile regimului special instituit de legislația pieței de capital. Această formulare statutară se înscrie în limitele legale incidente și reflectă, în mod adecvat, raportul dintre regula generală și excepția prevăzută de art. 85 din Legea nr. 24/2017, permițând Societății să concilieze/armonizeze libertatea de organizare recunoscută de Legea nr. 31/1990 cu obligațiile imperative ce decurg din aplicarea metodei votului cumulativ.
Art. 17 - (7) Consiliul de Supraveghere poate crea comitete consultative, formate din minim 2 membri, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu. Constituirea Comitetului de Audit, Comitetului de Risc și a Comitetului de Nominalizare și Remunerare este obligatorie. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să dețină competențe în domeniul contabilității și auditului statutar.	Art. 17 - (7) Consiliul de Supraveghere poate crea comitete consultative, formate din minim 2 membri, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu. Constituirea Comitetului de Audit și a Comitetului de Nominalizare și Remunerare este obligatorie. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să dețină competențe în domeniul contabilității și auditului statutar.	Eliminarea prevederilor referitoare la constituirea unui Comitet de Risc are la bază constatarea faptului că, în practică, atribuțiile acestui comitet sunt exercitate în mod substanțial de către Comitetul de audit, structură care rămâne menținută, având caracter obligatoriu conform legii. Crearea altor comitete este opțională, cu excepția Comitetului de Remunerare care este reglementat prin art. 7 alin. 3 ² din Regulamentul ASF nr. 10/2015, ca urmare, Actul Constitutiv în forma propusă, răspunde cerințelor imperative ale legislației aplicabile.
Art. 23 - Membrii Directoratului sunt obligați ca, în termen de 15 zile de la data Adunării Generale de bilanț, să depună o copie de pe situațiile financiare anuale, însoțite de raportul lor, cel al Consiliului de Supraveghere și raportul Auditorului Financiar, la Oficiul Registrului Comerțului, A.S.F. și la celelalte instituții prevăzute de reglementările legale aplicabile.	Art. 23 - Membrii Directoratului sunt obligați să transmită situațiile financiare anuale, însoțite de raportul Directoratului, cel al Consiliului de Supraveghere și raportul Auditorului Financiar, la A.S.F. și la celelalte instituții prevăzute de reglementările legale aplicabile.	Actualizarea vizează alinierea prevederilor statutare la cadrul legal aplicabil, având în vedere că forma inițială rezultă din dispozițiile art. 185 din Legea nr. 31/1990, în redactarea anterioară emiterii O.U.G. nr. 90/2010. Potrivit reglementărilor în vigoare (Legea nr. 74/2015 și Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018), rezultă obligația societății de a întocmi, publica și transmite către operatorul de sistem (B.V.B.) și A.S.F. raportul financiar anual, cuprinzând situațiile financiare anuale auditate, rapoartele organelor de conducere și raportul auditorului financiar.

Modificările aduse Actului Constitutiv vor intra în vigoare după emiterea decizie de aprobare a A.S.F., iar membrii nou aleși își vor exercita atribuțiile după avizarea acestora de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, potrivit prevederilor legale aplicabile.

Marius-Adrian MOLDOVAN
Președinte Executiv

Dragoș-Ionuț BOSÎNCEANU
Ofițer de conformitate