

**Către: Autoritatea de Supraveghere Financiară**  
Sector Instrumente și Investiții Financiare  
Direcția Supraveghere Tranzacții și Emitenți  
Splaiul Independenței nr. 15, sector 5,  
cod poștal 050092, București

4 noiembrie 2014

Stimați domni,

Va transmitem anexat Raportul asupra constatărilor efective („Raport suplimentar”) întocmit de PricewaterhouseCoopers Audit SRL în calitate de auditor financiar al **Societății de Investiții Financiare Transilvania SA** („Societatea”), în temeiul articolului 259 din Legea 297/2004 privind piața de capital, în urma solicitării unui grup de acționari ai Societății transmisă către PricewaterhouseCoopers Audit SRL în data de 25 august 2014.

În conformitate cu dispozițiile art. 259 din Legea 297/2004 privind piața de capital vă rugăm să faceți public raportul suplimentar prin afișare pe website-ul Autorității de Supraveghere Financiară.

Cu stimă,

  
Vasile Iuga  
Country Managing Partner  
PricewaterhouseCoopers Audit SRL



Către: Directoratul, Consiliul de Supraveghere și Acționarii  
Societății de Investiții Financiare Transilvania SA  
Str. Nicolae Iorga nr. 2,  
Brașov 500057, Romania  
Tel: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171  
Fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216

### **Raport asupra constatărilor efective („Raport suplimentar”)**

Am efectuat procedurile convenite cu conducerea Societății de Investiții Financiare Transilvania SA și prezentate mai jos (împreună cu constatările noastre), în scopul emiterii raportului suplimentar în temeiul articolului 259 din Legea 297/2004 privind piața de capital, în legătura cu următoarele informații pregătite de conducerea Societății de Investiții Financiare Transilvania SA („SIF Transilvania” sau „Societatea”) și prezentate ca și anexe la acest raport asupra constatărilor efective:

- Situația comisioanelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada 1.01.2010-31.08.2014 (Anexa 1);
- Situația comisioanelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada 1.01.2010-31.12.2010 (Anexa 2);
- Situația comisioanelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada 1.01.2011-31.12.2011 (Anexa 3);
- Situația comisioanelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada 1.01.2012-31.12.2012 (Anexa 4);
- Situația comisioanelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada 1.01.2013-31.12.2013 (Anexa 5);
- Situația comisioanelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada 1.01.2014-31.05.2014 (Anexa 6);
- Situația comisioanelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada 1.06.2014-31.08.2014 (Anexa 7);

- Lista intermediarilor cu care s-au încheiat contracte de prestări servicii în perioada 1.01.2010-31.05.2014 (Anexa 8);
- Lista intermediarilor cu care s-au încheiat contracte de prestări servicii în perioada 1.06.2014-31.08.2014 (Anexa 9);
- Lista ofertelor publice de vânzare, cumpărare sau preluare efectuate de SIF Transilvania în perioada 1.01.2010 – 31.08.2014 (Anexa 10).

Conducerea Societății de Investiții Financiare Transilvania SA este responsabilă pentru acuratețea și caracterul complet al informațiilor incluse în Anexele la acest raport asupra constatărilor efectiv menționate mai sus, precum și de furnizarea tuturor documentelor de fundamentare necesare noua pentru a efectua procedurile prezentate mai jos.

Angajamentul nostru a fost efectuat în conformitate cu Standardul Internațional privind Serviciile Conexe 4400, " Misiuni de efectuare a procedurilor convenite privind informațiile financiare" care a fost adoptat și de Camera Auditorilor Financiară din România. Scopul și gradul de detaliere a procedurilor menționate mai jos au fost convenite cu conducerea Societății și, prin urmare, acestea sunt responsabilitatea conducerii Societății. Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv în scopul de a raporta constatările faptice identificate în urma procedurilor convenite.

Contractul aferent misiunii noastre, datat 23 octombrie 2014, specifică procedurile pe care PricewaterhouseCoopers Audit SRL („PwC”), ca urmare a solicitării formulate de un grup de acționari ai Societății de Investiții Financiare Transilvania SA, înregistrată cu nr. 6953/20.08.2014 și transmisă către PwC prin adresa nr. 7078/25.08.2014, le-a convenit cu conducerea Societății și este în măsura să le efectueze cu privire la aspectele solicitate de grupul de acționari. Menționăm că procedurile efectuate de PricewaterhouseCoopers Audit SRL sunt limitate la informațiile financiare prezentate de Societate iar raportul asupra constatărilor efective nu include nici un comentariu sau evaluare a constatărilor raportate.

Cu referire la punctele 1 și 2 de mai jos, menționăm că reprezentanții Societății au arătat că, în opinia lor, informațiile cu privire la valoarea tranzacțiilor efectuate cu fiecare societate de intermediere a valorilor mobiliare în perioadele menționate la punctele 1 și 2, precum și comisionul, în cota procentuală, stabilit în contract pentru efectuarea acestor tranzacții, reprezintă informații de afaceri cu caracter confidențial, care țin de negocierea contractuală cu fiecare partener în parte, acestea fiind protejate de lege în ceea ce privește caracterul confidențial al contractelor și al informațiilor specifice din contractele de intermediere. Nefiind un consultant juridic, PricewaterhouseCoopers Audit SRL nu poate realiza o apreciere de ordin legal asupra caracterului confidențial al respectivelor informații indicat de Societate. Din această perspectivă, pentru a evita eventuale consecințe negative ce ar putea rezulta, PricewaterhouseCoopers Audit SRL nu va prezenta respectivelor informații. Prin urmare, aceste informații detaliate nu sunt prezentate la punctele 1 și 2 de mai jos.

Cu referire la solicitarea de a se prezenta sumele repartizate din profit la destinația „Alte rezerve – surse proprii de finanțare” și utilizările din „Alte rezerve – surse proprii de finanțare”, în anii 2004-2013, precum și legalitatea acestor repartizări, menționăm în primul rând că verificarea și exprimarea unei opinii cu privire la legalitatea repartizărilor din profit la destinația „Alte rezerve – surse proprii de finanțare”, nu intra în sfera competenței auditorului financiar independent și de aceea trebuie efectuată de un consultant cu competente juridice în acest domeniu. Ca urmare, acest aspect nu este inclus în prezentul raport.

În același timp, reprezentanții Societății au menționat că respectivele informații reprezintă informații publice ce pot fi obținute de orice persoană interesată de pe site-ul Bursei de Valori București – secțiunea dedicată emitentului Societății de Investiții Financiare Transilvania SA și/sau de pe website-ul Societății.

Mai precis, hotărârile Adunărilor Generale Ordinare ale Acționarilor de aprobare a repartizărilor respective, precum și hotărârile Adunărilor Generale Extraordinare ale Acționarilor de utilizare a sumelor din cadrul rezervelor respective pot fi obținute atât de pe website-ul Bursei de Valori București – secțiunea dedicată emitentului Societății de Investiții Financiare Transilvania SA (prin accesarea subsecțiunii „Știri Piață”), cât și de pe website-ul Societății, secțiunea Arhivă, prin accesarea fiecărei subsecțiuni intitulată „AGA” și, în cadrul acesteia a punctului „Hotărâri AGA”.

La fel, Situațiile financiare statutare aferente fiecărui exercițiu financiar, ce includ Situația modificărilor capitalurilor proprii, pot fi accesate pe website-ul Societății, secțiunea Arhivă, prin accesarea fiecărei subsecțiuni intitulată „AGA” și accesarea, după caz, a punctelor „Raport anual” sau „Materiale informative”. Repartizările din profit la destinația „Alte rezerve – surse proprii de finanțare”, precum și utilizările din „Alte rezerve – surse proprii de finanțare”, se regăsesc în Situația modificărilor capitalului propriu (linia „Alte rezerve constituite ca surse proprii” din Situația modificărilor capitalului propriu pentru anii 2004-2005, și respectiv linia „Rezerve constituite din profit, ca surse proprii de finanțare” din Situația modificărilor capitalului propriu pentru anii 2006-2013). Bilanțurile, prezentate în Situațiile financiare anuale aferente exercițiilor financiare 2004-2013 includ, la linia „7. Alte rezerve” din cadrul „IV. REZERVE” din categoria „J. CAPITAL SI REZERVE”, liniile menționate mai sus din Situația modificărilor capitalului propriu. Reprezentanții Societății au menționat ca sumele incluse în Situația modificărilor capitalurilor proprii reprezentând repartizările din profit la destinația „Alte rezerve – surse proprii de finanțare”, precum și utilizările din „Alte rezerve – surse proprii de finanțare”, rezulta din înregistrările contabile din contul contabil 10683 utilizat de Societate pentru contabilizarea acestor repartizări/utilizări.

Din această perspectivă, reprezentanții Societății au precizat că nu se impune realizarea unui raport suplimentar de către auditorul financiar independent cu privire la această solicitare. În consecință, nu au fost agreeate proceduri între Societate și auditorul financiar independent cu privire la acest punct solicitat de acționarii Societății, astfel încât prezentul raport nu include nici o altă mențiune cu privire la punctul respectiv.

Cu referire la punctul 3 de mai jos, menționăm că reprezentanții Societății ne-au informat faptul ca, deși prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor SIF Transilvania din data de 28.04.2014 s-a aprobat repartizarea unei cote de 4.03743% din profitul realizat în exercițiului financiar 2013, destinata stimulării salariaților, membrilor Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere, nu au fost determinate sumele brute și nete repartizate spre a fi plătite, din aceasta cota, către membrii Consiliului de Supraveghere și membrii Directoratului și, în consecință, plățile aferente acestor stimulente nu au fost efectuate până la data prezentului raport.

### **Descrierea procedurilor convenite și rezultatelor acestora**

Procedurile realizate sunt prezentate mai jos:

#### Punctul 1

- A. Obținerea din partea conducerii Societății a situației comisioanelor de tranzacționare totale plătite de SIF Transilvania către societățile de intermediere a valorilor mobiliare, în fiecare an calendaristic, pe fiecare intermediar în parte, în perioada 1.01.2010 - 31.05.2014;
- B. Obținerea din partea conducerii Societății a situațiilor anuale privind comisioanele de tranzacționare totale plătite de SIF Transilvania către societățile de intermediere a valorilor mobiliare, pe fiecare intermediar în parte, pe tipuri de tranzacții, în fiecare an calendaristic, în perioada 1.01.2010 - 31.05.2014;
- C. Obținerea din partea conducerii Societății a listei cu societățile de intermediere a valorilor mobiliare cu care SIF Transilvania a încheiat contracte de prestări servicii în perioada 1.01.2010 - 31.05.2014;
- D. Compararea datei încheierii contractelor din lista obținută la punctul 1C cu data menționată în contractele de prestări servicii aferente;
- E. Recalcularea comisioanelor totale plătite de SIF Transilvania către societățile de intermediere a valorilor mobiliare, în fiecare an calendaristic, în perioada 1.01.2010-31.05.2014, pe baza valorilor totale ale tranzacțiilor cu societățile de intermediere comunicate de Societate și aplicând cotele procentuale aferente din contractele menționate în lista obținută la punctul 1C, și compararea rezultatelor obținute cu sumele din situația obținută la punctul 1A;
- F. Obținerea din partea conducerii Societății a listei cu ofertele publice de vânzare, cumpărare sau preluare efectuate de SIF Transilvania în perioada 1.01.2010 - 31.08.2014.

#### Punctul 2

- A. Obținerea din partea conducerii Societății a situației comisioanelor de tranzacționare totale plătite de SIF Transilvania către societățile de intermediere a valorilor mobiliare, pe fiecare intermediar în parte, în perioada 1.06.2014 - 31.08.2014;
- B. Obținerea din partea conducerii Societății a situației privind comisioanele de tranzacționare totale plătite de SIF Transilvania către societățile de intermediere a valorilor mobiliare, pe fiecare intermediar în parte, pe tipuri de tranzacții, în perioada 1.06.2014-31.08.2014;

- C. Obținerea din partea conducerii Societății a listei cu societățile de intermediere a valorilor mobiliare cu care SIF Transilvania a încheiat contracte de prestări servicii în perioada 1.06.2014 – 31.08.2014;
- D. Compararea datei încheierii contractelor din lista obținută la punctul 2C cu data menționată în contractele de prestări servicii aferente;
- E. Recalcularea comisioanelor totale plătite de SIF Transilvania către societățile de intermediere a valorilor mobiliare, în perioada 1.06.2014 - 31.08.2014, pe baza valorilor totale ale tranzacțiilor efectuate cu societățile de intermediere comunicate de Societate și aplicând cotele procentuale aferente din contractele menționate în lista obținută la punctul 2C, și compararea rezultatelor obținute cu sumele din lista obținută la punctul 2A.

### Punctul 3

- A. Recalcularea cuantumului valoric aferent cotei de 4,03743 % din profitul net realizat în exercițiul financiar 2013 (înainte de constituirea provizionului de 8.544.800 lei menționat în Nota 2 din situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011) destinat stimulării administratorilor, salariaților și a personalului cu contract de mandat, în baza Hotărârii nr.1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 28 aprilie 2014, și compararea cu suma de 8.000.000 lei reprezentând fondul de participare a personalului la profit prezentat în Nota 2 la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011.

### **Rezultatele procedurilor convenite sunt prezentate mai jos:**

#### Punctul 1

- A. Am obținut din partea conducerii Societății situația comisioanelor de tranzacționare totale plătite de SIF Transilvania către societățile de intermediere a valorilor mobiliare, în fiecare an calendaristic, pe fiecare intermediar în parte, în perioada 1.01.2010-31.05.2014, pe care o prezentăm în Anexa 1 la raportul suplimentar.
- B. Am obținut din partea conducerii Societății situațiile anuale privind comisioanele de tranzacționare totale plătite de SIF Transilvania către societățile de intermediere a valorilor mobiliare, pe fiecare intermediar în parte, pe tipuri de tranzacții, în fiecare an calendaristic, în perioada 1.01.2010-31.05.2014, pe care le prezentăm în Anexele de la 2 la 6 la raportul suplimentar.
- C. Am obținut din partea conducerii Societății o listă cu societățile de intermediere a valorilor mobiliare cu care SIF Transilvania a încheiat contracte de prestări servicii în perioada 1.01.2010 – 31.05.2014; prezentăm această listă în Anexa 8 la raportul suplimentar.
- D. Am comparat datele de încheiere ale contractelor din lista obținută la punctul 1C cu datele menționate în contractele de prestări servicii aferente, și nu am identificat diferențe.

- E. Am recalculat comisioanele totale plătite de SIF Transilvania către societățile de intermediere a valorilor mobiliare, în fiecare an calendaristic, în perioada 1.01.2010-31.05.2014, pe baza valorilor totale ale tranzacțiilor cu societățile de intermediere comunicate de Societate și aplicând cotele procentuale aferente din contractele menționate în lista obținută la punctul 1C, și am comparat rezultatele obținute cu sumele din situația obținută la punctul 1A; am identificat următoarele diferențe: 8 lei aferent comisionului total achitat către societatea de intermediere Actinvest în perioada 1.01.2011 – 31.12.2011; 4.072 lei aferent comisionului total achitat către societatea de intermediere Actinvest în perioada 1.01.2012 – 31.12.2012 ca urmare a participării la o oferta publică de vânzare (inclusă în valoarea totală a tranzacțiilor) pentru care Societatea nu a datorat și, în consecință, nu a achitat comision către societatea Actinvest; 17 Euro aferent comisionului total achitat către societatea de intermediere Raiffeisen Capital în perioada 1.06.2014 – 31.08.2014 pentru tranzacțiile externe în Euro efectuate pe piețe străine, ca urmare a unui prag minim pe tranzacție inclus în contractul de intermediere ce nu a putut fi considerat în recalculul efectuat.
- F. Am obținut din partea conducerii Societății o lista cu ofertele publice de vânzare, cumpărare sau preluare efectuate de SIF Transilvania în perioada 1.01.2010 – 31.08.2014 și am atașat-o raportului suplimentar în Anexa 10.

## Punctul 2

- A. Am obținut din partea conducerii Societății situația comisioanelor de tranzacționare totale plătite de SIF Transilvania către societățile de intermediere a valorilor mobiliare, pe fiecare intermediar în parte, în perioada 1.06.2014-31.08.2014, pe care o prezentăm în Anexa 1 la raportul suplimentar.
- B. Am obținut din partea conducerii Societății situația privind comisioanele de tranzacționare totale plătite de SIF Transilvania către societățile de intermediere a valorilor mobiliare, pe fiecare intermediar în parte, pe tipuri de tranzacții, în perioada 1.06.2014-31.08.2014, pe care o prezentăm în Anexa 7 la raportul suplimentar.
- C. Am obținut din partea conducerii Societății o lista cu societățile de intermediere a valorilor mobiliare cu care SIF Transilvania a încheiat contracte de prestări servicii în perioada 1.06.2014 – 31.08.2014; prezentăm aceasta listă în Anexa 9 la raportul suplimentar.
- D. Am comparat datele de încheiere ale contractelor din lista obținută la punctul 2C cu datele menționate în contractele de prestări servicii aferente, și nu am identificat diferențe.
- E. Am recalculat comisioanele totale plătite de SIF Transilvania către societățile de intermediere a valorilor mobiliare, în perioada 1.06.2014-31.08.2014, pe baza valorilor totale ale tranzacțiilor efectuate cu societățile de intermediere comunicate de Societate și aplicând cotele procentuale aferente din contractele menționate în lista obținută la punctul 2C, și am comparat rezultatele obținute cu sumele din situația obținută la punctul 2A; nu am identificat diferențe.

### Punctul 3

- A. Am recalculat cuantumul valoric aferent cotei de 4,03743 % din profitul net realizat în exercițiul financiar 2013 (înainte de constituirea provizionului de 8.544.800 lei menționat în Nota 2 din situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011) destinat stimulării administratorilor, salariaților și a personalului cu contract de mandat, în baza Hotărârii nr.1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 28 aprilie 2014, și am comparat cu suma de 8.000.000 lei reprezentând fondul de participare a personalului la profit prezentat în Nota 2 la situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011; am identificat o diferență de 7 lei (8.000.007 lei față de 8.000.000 lei).

### **Limitări inerente ale procedurilor convenite**

Datorită faptului că procedurile de mai sus nu constituie nici un audit nici o revizuire efectuat(a) în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit sau cu Standardele Internaționale privind Misiunile de Revizuire, noi nu exprimăm nici o asigurare cu privire la informațiile prezentate. Dacă am fi efectuat proceduri suplimentare sau dacă am fi efectuat un audit sau o revizuire a informațiilor financiare prezentate, în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit sau cu Standardele Internaționale privind Misiunile de Revizuire, ne-ar fi putut atrage atenția alte aspecte, care ar fi fost raportate către dumneavoastră. Raportul nostru este limitat la procedurile efectuate în legătura cu informațiile financiare prezentate, și raportul nostru conține constatările factice realizate. Procedurile și constatările cuprinse în acest raport trebuie citite în contextul scopului pentru care procedurile convenite au fost efectuate și, prin urmare, nu trebuie analizate individual pentru a forma concluzii.

### **Distribuția și utilizarea raportului suplimentar**

Acest raport este adresat exclusiv conducerii Societății, Consiliului de Supraveghere și acționarilor Societății, în ansamblu. Raportul nostru este întocmit exclusiv în scopul prevăzut în primul paragraf al acestui raport și pentru informarea dumneavoastră, și nu este destinat pentru utilizarea





de către cei care nu au convenit sau înțeles gradul de detaliere a procedurilor prezentate mai sus.  
În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru procedurile convenite efectuate sau pentru constatările factice raportate.

Cu stimă,

*PricewaterhouseCoopers Audit SRL*  
PricewaterhouseCoopers Audit SRL

București, 4 noiembrie 2014

**Anexa 1**

**Situația comisiunilor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada 1.01.2010-31.08.2014**

Situația comisiunilor de tranzacționare achitate de SIF Transilvania, între 01.01.2010 - 31.08.2014

pe piața BVB, RON

Interval	Societatea de intermediere	Comisul achitat - lei -	Observații
1.1.2010-31.12.2010	ACTINVEST	585.300,87	
1.1.2011-31.12.2011	ACTINVEST	1.732.933,82	
1.1.2012-31.12.2012	ACTINVEST	2.941.808,79	
1.1.2013-31.12.2013	ACTINVEST	2.833.770,04	
1.1.2014-31.05.2014	ACTINVEST	106.957,19	
1.6.2014-31.08.2014	ACTINVEST	5.682,39	
1.6.2014-31.08.2014	BCR	5.852,00	
1.6.2014-31.08.2014	BT SECURITIES	3.470,39	
1.6.2014-31.08.2014	IEBA TRUST	6.201,29	
1.6.2014-31.08.2014	INTERCAPITAL	5.112,21	
1.6.2014-31.08.2014	RAIFFEISEN CAPITAL	4.144,49	
1.6.2014-31.08.2014	SSIF BROKER	8.783,23	
1.6.2014-31.08.2014	TRADEVILLE	378,00	

pe piețe străine în EURO

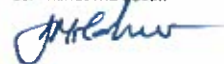
1.6.2014-31.08.2014	RAIFFEISEN CAPITAL	711,21	
---------------------	--------------------	--------	--

10.10.2014

Vicepreședinte Executiv - Director General Adjunct  
Ec. Radu Tom



Șef Serviciu Strategii - Investiții  
Ec. Marius Moldovan




**Situația comisionanelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada 1.01.2010-31.12.2010**

**SIF TRANSILVANIA BRASOV**

11.09.2014

**Situația valorilor mobiliare tranzacționate în perioada 01.01.2010 - 31.12.2010**

	Moneda	Comision	Observații
Cumparari prin Activinvest decontare prin depozitar	RON	82.729,20	
Vanzate prin Activinvest decontare prin depozitar	RON	502.571,83	
De incasat de la Activinvest prin Depozitar	RON		
De plata prin SSIF	RON		

Vicepreședintele Executiv-Director General Adjunct  
  
 Ec. Radu Toia

Șef Serviciu Strategii - Investiții  
 ec. Marius Moldovan  


Sit. Comis. de tranzac PWC 2014



**Anexa 3**

**Situația comisiunilor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada  
1.01.2011-31.12.2011**

**SIF TRANSILVANIA BRASOV**  
Serviciul Strategii - Investiții

19.9.2014

**Situația comisiunilor de tranzacționate în perioada 01.01.2011 - 31.12.2011**

	Moneda	Comision
Cumparari prin Actinvest decontare prin depozitar	RON	812.661,44
Vanzari prin Actinvest decontare prin depozitar	RON	920.272,38
De incasat de la Actinvest prin depozitar	RON	
De incasat prin depozitar	RON	

Vicepreședintele Executiv - Director General Adjunct  
ec. Radu Toia

Șef Serviciu Strategii-Investiții  
ec. Marius Moldovan

#### Anexa 4

### Situația comisiunilor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada 1.01.2012-31.12.2012

SIF TRANSILVANIA BRASOV  
Serviciul Strategii - Investiții

19.9.2014

#### Situația comisiunilor de tranzacționate în perioada 01.01.2012 - 31.12.2012

	Moneda	Comision	Observații
Cumparari prin ActInvest decontare prin depozitar	RON	958.904,65	
Vanzari prin ActInvest decontare prin depozitar	RON	1.982.904,14	
De incasat de la ActInvest prin depozitar	RON		
De incasat prin depozitar	RON		

La cumpărări avem o subscripție la oferta publică de vânzare inițiată de stat, pt vânzarea acțiunilor CNTEE Transelectrica. Cu acest prilej am achiziționat un pachet de 39 078 acțiuni TEL, la prețul de 14,90 lei, în valoare de 582.262 lei pt care nu am datorat comision. Deci, rugăm a avea în vedere acest lucru, la stabilirea comisionului la nivel de an 2012, adică o diferență de 4.076 lei comision.

Vicepreședinte Executiv - Director General Adjunct  
ex. Radu Toia



Șef Serviciu Strategii-Investiții  
ex. Marius Moldovan



**Anexa 5**

**Situația comisioanelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada  
1.01.2013-31.12.2013**

**SIF TRANSILVANIA BRASOV**  
Serviciul Strategii - Investiții

19.9.2014

**Situația comisioanelor de tranzacționate în perioada 01.01.2013 - 31.12.2013**

	Moneda	Comision	Observații
Cumparari prin ActInvest decontare prin depozitar	RON	555.898,86	
Cumparari prin Raiffeisen Capital & Investment Buc decontare prin depozitar	RON	0,00	
Vanzari prin Actinvest decontare prin depozitar	RON	2.277.871,18	
De incasat de la Actinvest prin depozitar	RON		
De platit la Raiffeisen Capital & Investment Buc prin depozitar	RON		
De incasat prin depozitar	RON		

Vicepresedinte Executiv - Director General Adjunct  
ec. Radu Toia



Sef Serviciu Strategii-Investiti  
ec. Marius Moldovan





Anexa 6

Situația comisiunilor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada 1.01.2014-31.05.2014

**SIF TRANSILVANIA BRASOV**  
Serviciul Strategii - Investiții

19.9.2014

Situația comisiunilor de tranzacționare în perioada 01.01.2014 - 08.05.2014

Moneda	Comision
RON	92.115,39
RON	11.989,16
RON	
RON	

Cumpărări prin Actinvest decontare prin depozitar

Vanzări prin Actinvest decontare prin depozitar

De platit la Actinvest prin depozitar

De platit prin depozitar

Vicepresedinte Executiv - Director General Adjunct

ec. Radu Toia

Sef Serviciu Strategii-Investitii  
ec. Marius Moldovan



Anexa 6 (continuare)

Situația comisionelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada 1.01.2014-31.05.2014 (continuare)

**SIF TRANSILVANIA BRASOV**  
Serviciul Strategii - Investiții

19.9.2014

**Situația comisionelor de tranzacționare în perioada 09.05.2014 - 31.05.2014**

	Moneda	Comision
Cumparari prin Actinvest decontare prin depozitar	RON	2.860,87
Vanzari prin Actinvest decontare prin depozitar	RON	11,77
De platit la Actinvest prin depozitar	RON	
De platit prin depozitar	RON	

Vicepresedinte Executiv Director General Adjunct  
ec. Radu Toia

Sef Serviciu Strategii-Investitii  
ec. Marius Moldovan



**Anexa 7**

**Situația comisiunilor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania în perioada  
1.06.2014-31.08.2014**

**SIF TRANSILVANIA BRASOV**  
Serviciul Strategii - Investiții

19.9.2014

**Situația comisiunilor de tranzacționate în perioada 01.06.2014 - 31.08.2014**

	Moneda	Comision
Cumparari prin Actinvest decontare prin depozitar	RON	5.662,39
Cumparari prin Ieba Trust decontare prin depozitar	RON	651,76
Cumparari prin Intercapital Invest decontare prin depozitar	RON	1.440,99
Cumparari prin Raiffeisen Capital & Investment Buc decontare prin depozitar	EUR	711,21
Cumparari prin BRD Securities-GSG decontare prin SSIF	RON	0,00
Vanzari prin BT Securities decontare prin depozitar	RON	3.470,39
Vanzari prin Banca Comerciala Romana decontare prin depozitar	RON	5.852,00
Vanzari prin Ieba Trust decontare prin depozitar	RON	5.349,53
Vanzari prin Intercapital Invest decontare prin depozitar	RON	3.671,22
Vanzari prin Raiffeisen Capital & Investment Buc decontare prin depozitar	RON	4.144,49
Vanzari prin SSIF Broker decontare prin depozitar	RON	8.783,23
Vanzari prin TradeVille decontare prin depozitar	RON	378,00
De incasat de la BT Securities prin depozitar	RON	
De incasat de la Banca Comerciala Romana prin depozitar	RON	
De incasat de la Ieba Trust prin depozitar	RON	
De incasat de la Intercapital Invest prin depozitar	RON	
De incasat de la Raiffeisen Capital & Investment Buc prin depozitar	RON	
De incasat de la SSIF Broker prin depozitar	RON	
De incasat de la TradeVille prin depozitar	RON	
De platit la Actinvest prin depozitar	RON	
De platit la Raiffeisen Capital & Investment Buc prin depozitar	EUR	
De incasat prin depozitar	RON	
De platit prin depozitar	EUR	
De platit la BRD Securities-GSG prin SSIF	RON	
De platit prin SSIF	RON	

Vicepreședinte Executiv - Director General Adjunct  
ec. Radu Toia

Șef Serviciu Strategii-Investiții  
ec. Marius Moldovan

**Lista intermediarilor cu care s-au încheiat contracte de prestări servicii în perioada 1.01.2010-31.05.2014**

SIF Transilvania S.A.

**Lista intermediari cu care s-au încheiat contracte de prestari servicii in perioada 01.01.2010-31.05.2014**

Nr crt	Denumire	Data incheiere contract
1	Actinvest	03.12.2007
	Actinvest	23.05.2014
2	Ieba Trust	23.05.2014
3	Intercapital	23.05.2014
4	Tradeville	23.05.2014
5	BT Securities	27.05.2014

Vicepreşedinte executiv-Director Gen. Adjunct  
Ec. Radu Toia

Şef Serviciu Strategii- Investiţionale  
Ec. Marius Moldovan





Anexa 9

**Lista intermediarilor cu care s-au încheiat contracte de prestări servicii în perioada 1.06.2014-31.08.2014**

SIF Transilvania S.A.

**Lista Intermediarilor cu care s-au încheiat contracte de prestari servicii in perioada 01.06.21014-31.08.2014**

Nr crt	Denumire	Data incheiere contract
1	Broker Cluj	08.07.2014
2	Raiffeisen	23.07.2014
3	BCR	27.08.2014

Vicepreședintele executiv-Director Gen. Adjunct

Ec. Radu Toia

Șef Serviciu Strategii- Investiționale

Ec. Marius Moldovan

**Lista ofertelor publice de vânzare, cumpărare sau preluare efectuate de SIF Transilvania în perioada 1.01.2010 – 31.08.2014**

*SIF Transilvania Braşov  
Serviciul Strategii - Investiții*

**Lista cu oferte publice dec vânzare, cumpărare sau preluare efectuate de SIF Transilvania în perioada 01.01.2010-31.08.2014**

**Oferte publice de vânzare efectuate de SIF 3 în perioada 01.01.2010 - 31.08.2014**

Intermediar	Societatea din ofertă	Valoarea ofertei - lei -	Suma achitată intermediarului lei-
Actinvest	Siretul Paşcani	3.166.558,61	22.000,00
Actinvest	SCIM Constanța	888.720,00	22.000,00
Actinvest	COMCM Constanța	33.566.102,47	20.000,00
<b>TOTAL</b>			<b>64.000,00</b>

**Prospect pentru admiterea la tranzacționare a drepturilor de alocare SIF 3**

BT Securities	SIF Transilvania	109.214.333,20	46.520,93
---------------	------------------	----------------	-----------

Vicepreședinte Executiv - Director General Adjunct  
Ec. Radu Tojar

Șef Serviciu Strategii - Investiții  
Ec. Marius Moldovan

Oferte publice de PwC 2014