

Către: **Bursa de Valori București**
Bulevardul Carol I nr 34 - 36, etaj 14, sector 2,
cod poștal 020922, București

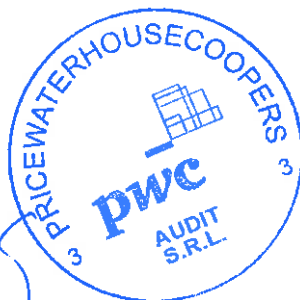
3 iulie 2015

Stimați domni,

Vă 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 27 martie 2015.

Cu stimă,

Vasile Iuga
Partner, SEE Cluster Leader
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:

- Detalierea dividendelor neplătite acționarilor în perioada 01.01.2005- 31.12.2014 și repartizarea acestora după expirarea termenului de prescripție (Anexa 1);
- Detalierea dividendelor prescrise și nerepartizate la 31.12.2014 (Anexa 2);
- Detalierea comisioanelor de tranzacționare și a altor comisioane plătite de SIF Transilvania către Actinvest SA, în perioada 1.1.2005-31.12.2009, astfel:
 - a. Detalierea comisioanelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania către Actinvest SA, în perioada 1.1.2005-31.12.2009 (tip tranzacție cumpărări) (Anexa 3.1);
 - b. Detalierea comisioanelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania către Actinvest SA, în perioada 1.1.2005-31.12.2009 (tip tranzacție vânzări) (Anexa 3.2);
 - c. Lista ofertelor publice (de cumpărare, vânzare, preluare) derulate de SIF Transilvania prin Actinvest în perioada 1.1.2005-31.12.2009 (Anexa 3.3);
- Situația cheltuielilor, detaliate pe capitol, ocazionate de convocarea și organizarea ședințelor adunărilor generale ale acționarilor din data de 28.04.2014, 11.08.2014 și 20.10.2014 (Anexa 5);



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 Financiari 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 22 iunie 2015, 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. 2322/23.03.2015 și transmisă către PwC prin adresa nr. 2489/27.03.2015, le-a convenit cu conducerea Societății și este în măsură 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 punctul 2 de mai jos, menționăm că reprezentanții Societății au arătat că, în opinia lor, informațiile cu privire la valoarea tranzacțiilor efectuate cu societatea de intermediere a valorilor mobiliare Actinvest SA în perioada menționată la punctul 2, precum și comisionul, în cota procentuala, stabilit în contract pentru efectuarea acestor tranzacții, reprezintă informații de afaceri cu caracter confidențial, care țin de negocierea contractuală cu Actinvest, 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 respectivele informații. Prin urmare, aceste informații detaliate nu sunt prezentate la punctul 2 de mai jos.

De asemenea, cu referire la punctul 2 de mai jos și privind solicitarea de a se prezenta valoarea tranzacțiilor efectuate cu Actinvest SA, cuantumul valoric al comisionului plătit și ofertele publice de preluare sau de vânzare sau de orice natură în perioada 1994 – 2004, menționăm că reprezentanții Societății au precizat că, pentru perioada anterioară anului 2005, Societatea nu este în măsură să prezinte informațiile solicitate, ca efect al expirării termenului de păstrare a acestei categorii de documente în arhiva societății.

Cu referire la solicitarea de a se prezenta situația cheltuielilor efectuate cu casele de avocatura, angajate sa reprezinte SIF Transilvania SA în categoriile specifice de procese menționate în solicitarea acționarilor, menționam ca informațiile furnizate de Societate au fost limitate doar la informații cu caracter juridic. Ca urmare, nefiind puse la dispoziția noastră informații de natura financiara cu privire la cheltuielile efectuate de societate, nu am putut agreea proceduri specifice bazate pe informațiile de natura juridica puse la dispoziția noastră. De asemenea menționăm ca reprezentanții Societății au arătat că, în opinia lor, informațiile legate de societățile de avocatura și cheltuielile efectuate cu acestea reprezintă informații confidențiale, care țin de negocierea contractelor de asistenta judiciara cu fiecare consultant juridic în parte, acestea fiind protejate de lege în ceea ce privește caracterul confidențial al relației client-avocat. Având în vedere cele menționate, nu au fost efectuate proceduri agreeate între Societate și auditorul financiar independent cu privire la acest punct solicitat de acționarii Societății, iar prezentul raport include doar ca anexa informațiile juridice puse la dispoziția noastră de către reprezentanții Societății spre a fi publicate. Astfel, Anexa 4 a raportului suplimentar conține situația dosarelor juridice ale SIF Transilvania aferente următoarelor categorii de procese:

- a) Procesele cu acționarii având ca obiect anularea/suspendarea hotărârilor AGA din data 28.04.2014, 11.08.2014, și 20.10.2014;
- b) Procesele cu Autoritatea de Supraveghere Financiara ("ASF"), având ca obiect anularea unor decizii sau articole din Regulamentele ASF;
- c) Procese cu acționarul Constantin Frățilă.

Descrierea procedurilor convenite și rezultatelor acestora

Procedurile realizate sunt prezentate mai jos:

Punctul 1

- A. Obținerea din partea conducerii Societății a detalierei dividendelor neplătite acționarilor în perioada 01.01.2005-31.12.2014 și repartizarea acestora după expirarea termenului de prescripție;
- B. Obținerea din partea conducerii Societății a Hotărârilor Adunărilor Generale ale Acționarilor de aprobare a situațiilor financiare anuale pentru exercițiile financiare 2004-2013 și a Monitoarelor Oficiale în care au fost publicate aceste Hotărâri;
- C. Compararea valorii dividendelor aprobate din detalierea obținută la punctul 1A cu sumele repartizate la dividende prevăzute în Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor obținute la punctul 1B;
- D. Compararea valorii dividendelor aprobate prin Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor obținute la punctul 1B cu valoarea dividendelor aprobate din Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor așa cum au fost publicate în Monitorul Oficial.
- E. Obținerea din partea conducerii Societății a bilanțelor contabile și a Registrelor jurnal din perioada 2005-2014;
- F. Pentru dividendele aprobate în perioada 2005-2014, reconcilierea totalului rulajului debitor și creditor al contului contabil 457 din bilanțele contabile obținute la punctul 1E cu

- totalul rulajului debitor și creditor al contului 457 din Registrele jurnal obținute la punctul 1E;
- G. Compararea totalurilor anuale din coloana „Valoarea dividendelor aprobate” din detalierea obținută la punctul 1A cu totalurile anuale ale rulajelor creditoare ale contului contabil 457 înregistrate în corespondența cu rulaje debitoare ale contului contabil 117, extrase din Registrele jurnal obținute la punctul 1E;
 - H. Compararea totalurilor anuale din coloana „Valoarea dividendelor plătite” din detalierea obținută la punctul 1A cu sumele totale anuale calculate astfel: diferențele între totalurile anuale ale rulajelor creditoare ale contului contabil 457 determinate la punctul 1G și totalurile anuale ale rulajelor debitoare ale contului contabil 457 rezultate din corespondența cu rulaje creditoare ale contului contabil 7586, extrase din Registrele jurnal obținute la punctul 1E;
 - I. Pentru anii menționați în coloana „Anul de prescriere” din detalierea obținută la punctul 1A, reconcilierea totalurilor anuale ale rulajelor debitoare ale contului contabil 457 în corespondența cu rulajele creditoare ale contului contabil 7586 din Registrele jurnal obținute la punctul 1E cu totalurile rulajelor creditoare anuale ale contului contabil 7586 din bilanțele contabile obținute la punctul 1E;
 - J. Compararea totalurilor anuale din coloana „Valoarea dividendelor neplătite până la momentul prescrierii” din detalierea obținută la punctul 1A cu totalurile anuale ale rulajelor creditoare ale contului contabil 7586 extrase din Registrele jurnal obținute la punctul 1E aferente dividendelor corespunzătoare din anii menționați în coloana „Anul financiar căruia îi corespund dividendele aprobate (anul de profit)” din detalierea obținută la punctul 1A;
 - K. Obținerea din partea conducerii Societății a detalierei dividendelor prescrise și nerepartizate la 31.12.2014;
 - L. Compararea sumelor din coloana „Valoarea dividendelor neplătite în sold la 31.12.2014” din detalierea de la punctul 1K cu soldul contului 457 din bilanța contabilă la 31.12.2014 obținută la punctul 1E aferent dividendelor aprobate în anul menționat în coloana „Anul acordării dividendelor (anul de profit)” din detalierea de la punctul 1K;

Punctul 2

- A. Obținerea din partea conducerii Societății a situației comisioanelor de tranzacționare anuale plătite de SIF Transilvania către Actinvest din perioada 01.01.2005-31.12.2009;
- B. Obținerea contractelor încheiate de Societate cu Actinvest aferente tranzacțiilor de vânzare și cumpărare din perioada 01.01.2005-31.12.2009, obținerea valorilor totale anuale ale tranzacțiilor efectuate cu Actinvest din perioada 01.01.2005-31.12.2009 și recalcularea comisioanelor totale plătite de SIF Transilvania către Actinvest, în perioada 01.01.2005-31.12.2009, pe baza valorilor totale ale tranzacțiilor obținute și aplicând cotele procentuale aferente din contractele obținute mai sus;
- C. Compararea rezultatelor obținute la procedura 2B cu sumele din detalierea obținută la punctul 2A;

- D. Pentru diferențele identificate la procedura 2C, obținerea detaliilor tranzacțiilor la nivel de emitent și/sau tranzacție individuală și a comisioanelor aferente și recalcularea comisioanelor pe baza detaliilor obținute și a procentelor de comision aferente identificate în documentele justificative (Ordine de bursa, Formular de vânzare/cumpărare);
- E. Obținerea din partea conducerii Societății a listei ofertelor publice (de cumpărare, vânzare, preluare) derulate de SIF Transilvania prin Actinvest din perioada 01.01.2005-31.12.2009;
- F. Obținerea contractelor de intermediere încheiate de Societate cu Actinvest aferente ofertelor publice (de cumpărare, vânzare, preluare) din perioada 01.01.2005-31.12.2009, recalcularea costurilor aferente pe baza preturilor din contractele obținute și compararea cu sumele din coloana „Costuri (prospect + comision)” din detalierea de la punctul 2E.

Punctul 3

- A. Obținerea din partea conducerii Societății a situației cheltuielilor, detaliate pe capitol, ocazionate de convocarea și organizarea ședințelor Adunărilor Generale ale Acționarilor din data de 28.04.2014, 11.08.2014 și 20.10.2014;
- B. Obținerea din partea conducerii Societății a unei detalieri a situației obținute la punctul 3A la nivel de document justificativ (facturi, contracte, etc.), compararea totalului situației de la punctul 3A cu detalierea obținută și compararea sumelor din detalierea obținută cu documentele contabile justificative (factura, contract, etc);
- C. Obținerea din partea conducerii Societății a Registrului jurnal pentru perioada 01.01.2014 - 31.12.2014, obținerea din partea conducerii Societății a bilanței de verificare la 31.12.2014, reconcilierea Registrului jurnal cu bilanța de verificare obținute; identificarea sumelor din detalierea obținută la punctul 3B și a înregistrărilor contabile aferente în Registrul jurnal obținut.

Rezultatele procedurilor convenite sunt prezentate mai jos:

Punctul 1

- A. Am obținut din partea conducerii Societății detalierea dividendelor neplătite acționarilor în perioada 01.01.2005-31.12.2014 și repartizarea acestora după expirarea termenului de prescripție pe care o prezentăm în Anexa 1 la raportul suplimentar.
- B. Am obținut din partea conducerii Societății Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor de aprobare a situațiilor financiare anuale pentru exercițiile financiare 2004-2013 și Monitoarele Oficiale în care au fost publicate aceste Hotărâri.
- C. Am comparat valoarea dividendelor aprobate din detalierea obținută la punctul 1A cu sumele repartizate la dividende prevăzute în Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor obținute la punctul 1B și nu am identificat diferențe.
- D. Am comparat valoarea dividendelor aprobate prin Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor obținute la punctul 1B cu valoarea dividendelor aprobate din Hotărârile

- Adunărilor Generale ale Acționarilor așa cum au fost publicate în Monitorul Oficial și nu am identificat diferențe.
- E. Am obținut din partea conducerii Societății balanțele contabile și Registrele jurnal din perioada 2005-2014.
 - F. Pentru dividendele aprobate în perioada 2005-2014, am reconciliat totalul rulajului debitor și creditor al contului contabil 457 din balanțele contabile obținute la punctul 1E cu totalul rulajului debitor și creditor al contului 457 din Registrele jurnal obținute la punctul 1E; nu am identificat diferențe.
 - G. Am comparat totalurile anuale din coloana „Valoarea dividendelor aprobate” din detalierea obținută la punctul 1A cu totalurile anuale ale rulajelor creditoare ale contului contabil 457 înregistrate în corespondența cu rulaje debitoare ale contului contabil 117, extrase din Registrele jurnal obținute la punctul 1E; nu am identificat diferențe.
 - H. Am comparat totalurile anuale din coloana „Valoarea dividendelor plătite” din detalierea obținută la punctul 1A cu sumele totale anuale calculate astfel: diferențele între totalurile anuale ale rulajelor creditoare ale contului contabil 457 determinate la punctul 1G și totalurile anuale ale rulajelor debitoare ale contului contabil 457 rezultate din corespondența cu rulaje creditoare ale contului contabil 7586, extrase din Registrele jurnal obținute la punctul 1E; nu am identificat diferențe.
 - I. Pentru anii menționați în coloana „Anul de prescriere” din detalierea obținută la punctul 1A, am reconciliat totalurile anuale ale rulajelor debitoare ale contului contabil 457 în corespondența cu rulajele creditoare ale contului contabil 7586 din Registrele jurnal obținute la punctul 1E cu totalurile rulajelor creditoare anuale ale contului contabil 7586 din balanțele contabile obținute la punctul 1E; nu am identificat diferențe.
 - J. Am comparat totalurile anuale din coloana „Valoarea dividendelor neplătite până la momentul prescrierii” din detalierea obținută la punctul 1A cu totalurile anuale ale rulajelor creditoare ale contului contabil 7586 extrase din Registrele jurnal obținute la punctul 1E aferente dividendelor corespunzătoare din anii menționați în coloana „Anul financiar căruia îi corespund dividendele aprobate (anul de profit)” din detalierea obținută la punctul 1A; nu am identificat diferențe.
 - K. Am obținut din partea conducerii Societății detalierea dividendelor prescrise și nerepartizate la 31.12.2014 pe care o prezentăm în Anexa 2 la raportul suplimentar.
 - L. Am comparat sumele din coloana „Valoarea dividendelor neplătite în sold la 31.12.2014” din detalierea de la punctul 1K cu soldul contului 457 din balanța contabilă la 31.12.2014 obținută la punctul 1E aferent dividendelor aprobate în anul menționat în coloana „Anul acordării dividendelor (anul de profit)” din detalierea de la punctul 1K; nu am identificat diferențe.

Punctul 2

- A. Am obținut din partea conducerii Societății situația comisioanelor de tranzacționare anuale plătite de SIF Transilvania către Actinvest din perioada 01.01.2005-31.12.2009, pe care o prezentăm în Anexele 3.1 (comisioanele aferente tranzacțiilor de cumpărări) și 3.2 (comisioanele aferente tranzacțiilor de vânzări) la raportul suplimentar.

- B. Am obținut contractele încheiate de Societate cu Actinvest aferente tranzacțiilor de vânzare și cumpărare din perioada 01.01.2005-31.12.2009, am obținut valorile totale anuale ale tranzacțiilor efectuate cu Actinvest din perioada 01.01.2005-31.12.2009 și am recalculat comisioanele totale plătite de SIF Transilvania către Actinvest, în perioada 01.01.2005-31.12.2009, pe baza valorilor totale ale tranzacțiilor obținute și aplicând cotele procentuale aferente din contractele obținute și am obținut următoarele rezultate: 2.694.705 lei aferenți comisionului total achitat către societatea de intermediere Actinvest în perioada 01.01.2005-31.12.2009 pentru tranzacțiile de achiziții de titluri; 4.736.393 lei aferenți comisionului total achitat către societatea de intermediere Actinvest în perioada 01.01.2005-31.12.2009 pentru tranzacțiile de vânzări de titluri.
- C. Am comparat rezultatele obținute la procedura 2B cu sumele din detalierea obținută la punctul 2A și am obținut următoarele diferențe, în sensul în care comisionul perceput a fost mai mic decât cel prevăzut în contract: 19 lei aferenți comisionului total achitat către societatea de intermediere Actinvest în perioada 2005-2009 pentru tranzacțiile de achiziții de titluri; 94.007 lei aferenți comisionului total achitat către societatea de intermediere Actinvest în anul 2006 pentru tranzacțiile de vânzări de titluri; 449.709 lei aferenți comisionului total achitat către societatea de intermediere Actinvest în anul 2007 pentru tranzacțiile de vânzări de titluri. 217.112 lei aferenți comisionului total achitat către societatea de intermediere Actinvest în anul 2008 pentru tranzacțiile de vânzări de titluri în sensul în care comisionul perceput a fost mai mic decât cel prevăzut în contract. Pentru diferențele identificate aferente comisionului total achitat către societatea de intermediere Actinvest în anul 2008 pentru tranzacțiile de vânzări de titluri, am obținut detalierea tranzacțiilor la nivel de emitent și/sau tranzacție individuală și a comisioanelor aferente și am recalculat comisioanele pe baza detaliierilor obținute și a procentelor de comision aferente identificate în documentele justificative (Ordine de bursa, Formular de vânzare/cumpărare) și nu am obținut diferențe.
- D. Pentru diferențele identificate la procedura 2C aferente comisionului total achitat către societatea de intermediere Actinvest în anul 2006 pentru tranzacțiile de vânzări de titluri cât și pentru cele aferente comisionului total achitat către societatea de intermediere Actinvest în anul 2007 pentru tranzacțiile de vânzări de titluri, nu am obținut ordinele de cumpărare / vânzare valori mobiliare aferente anilor 2005 – 2007 urmare a casării documentelor conform celor precizate mai jos, și în consecință nu am putut recalcula comisioanele pe baza detaliierilor obținute la nivel de emitent și/sau tranzacție individuală și a procentelor de comision aferente. Conducerea societății ne-a pus la dispoziție pentru diferențele identificate aferente anilor 2006 și 2007 Rapoartele interne de Confirmare ale tranzacțiilor, prezentate sub forma unor detalieri la nivel de tranzacție ce conțin: valoarea nominală, cantitatea, prețul, valoarea totală, comisionul total, taxele și valoarea netă valoarea tranzacției. Valorile înscrise în aceste documente emise de S.I.F. Transilvania corespund cu valorile înscrise în confirmările de tranzacționare emise de intermediarul Actinvest ; nu am identificat diferențe față de Rapoartele de confirmare a tranzacțiilor. Societatea ne-a comunicat și ne-a justificat casarea Ordinilor de cumpărare/vânzare valori mobiliare aferente anilor 2005-2007, punându-ne la dispoziție următoarele documente:



Nomenclatorul dosarelor și registrelor privind termenul de păstrare, aprobat de conducerea Societății prin Decizia 9/12.05.2009 și semnat/stampilat pentru confirmare de Directorul Direcției Județene Brașov a Arhivelor Naționale; Procesul verbal de selecționare nr. 3/24.04.2014 aprobat de conducerea Societății privind avizarea ca documentele, dosarele și registrele din inventarul anexat procesului verbal (incluzând Ordinele de cumpărare/vânzare valori mobiliare aferenți anilor 2005-2007) să fie înlăturate ca nefolositoare, expirându-le termenele de păstrare; adresa Societății nr. 3538/25.04.2014 către Arhivele Naționale ale României – Serviciul Județean Brașov, privind solicitarea de verificare și confirmare a procesului verbal de selecționare nr 3/24.04.2014 privind documentele create în anii 1994-2011, împreună cu inventarele documentelor propuse spre eliminare și inventarele documentelor permanente din perioada selecționată, de la compartimentele pentru care s-a propus selecționarea documentelor; aprobarea de către Arhivele Naționale ale României - Serviciul Județean Brașov în parte a lucrării de selecționare ce cuprinde procesul-verbal de selecționare nr. 3 transmis de către Societate prin adresa 3538/25.04.2014 (Nr de înregistrare la Arhivele Naționale ale României SJANBV – 1924 – U -2014 din 3.07.2014) (între documentele reținute pentru termen de păstrare neexpirat nu se afla Ordine de cumpărare/vânzare valori mobiliare aferenți anilor 2005-2007).

- E. Am obținut din partea conducerii Societății lista ofertelor publice (de cumpărare, vânzare, preluare) derulate de SIF Transilvania prin Actinvest din perioada 01.01.2005-31.12.2009, pe care o prezentăm în Anexa 3.3 la raportul suplimentar.
- F. Am obținut contractele de intermediere încheiate de Societate cu Actinvest aferente ofertelor publice (de cumpărare, vânzare, preluare) din perioada 01.01.2005-31.12.2009, am recalculat costurile aferente pe baza preturilor din contractele obținute și am comparat cu sumele din coloana „Costuri (prospect + comision)” din detalierea de la punctul 2E; am identificat o diferență de 22.000 lei care ne-a fost explicată de conducerea Societății ca fiind o diferență de comision plătită în anul 2010 (în luna decembrie 2009 din valoarea contractelor în suma de 44.000 lei s-a achitat un avans de 50% în valoare de 22.000 lei, diferența de 22.000 lei fiind plătită în anul 2010).

Punctul 3

- A. Am obținut din partea conducerii Societății situația cheltuielilor, detaliate pe capitol, ocazionate de convocarea și organizarea ședințelor Adunărilor Generale ale Acționarilor din data de 28.04.2014, 11.08.2014 și 20.10.2014; prezentăm situația obținută în Anexa 5 la raportul suplimentar.
- B. Am obținut din partea conducerii Societății o detaliere a situației obținute la punctul 3A la nivel de document justificativ (facturi, contracte, etc.), am comparat totalul situației de la punctul 3A cu detalierea obținută și am comparat sumele din detalierea obținută cu documentele contabile justificative (factura, contract, etc); Nu am identificat diferențe.
- C. Am obținut din partea conducerii Societății Registrul jurnal pentru perioada 01.01.2014 - 31.12.2014, am obținut din partea conducerii Societății bilanța de verificare la 31.12.2014,



am reconciliat Registrul jurnal cu balanța de verificare obținută și nu am identificat diferențe; am identificat în Registrul jurnal obținut toate sumele din detalierea obținută la punctul 3B și înregistrările contabile aferente.

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

București, 3 iulie 2015

Detalierea dividendelor neplătite acționarilor în perioada 01.01.2005- 31.12.2014 și repartizarea acestora după expirarea termenului de prescripție

Anexa 1-Detalierea dividendelor neplătite acționarilor în perioada 01.01.2005-31.12.2014 și repartizarea acestora după perioada de prescripție

Anul financiar cațuia li corespund dividendele aprobate/anul de prescripție	Anul aprobării ei statii dividendelor	Valoarea dividendelor aprobatate	Valoarea dividendelor plătite	Valoarea dividendelor neplătite pana la momentul prescripției	Anul de prescripție	Modul de repartizare	Suma repartizată pe destinații
2004	2005	35.404.638,29	27.232.425,51	7.762.232,78	2011		
2005	2006	27.303.583,30	23.594.733,22	3.708.849,45	2011		
2006	2007		0,00	0,00			
2007	2008	40.955.374,95	32.959.036,75	7.976.338,20	2011		
2008	2009	32.764.299,96	26.515.830,00	6.248.469,96	2012		
2009	2010	32.764.299,96	26.464.157,86	6.300.142,10	2013		
2010	2011	32.764.299,96	26.428.929,69	6.335.370,27	2014		
2011	2012	196.574.938,44	148.837.638,57	47.737.299,87			
2012	2013	191.325.983,10	151.596.067,45	39.729.915,65			
2013	2014		0,00	0,00			
2014	2015	27.303.583,00	0,00	0,00			

Vicepreședinte Executiv/
Director General Adjunct
Ec. RADU IOIA

Manager Financiar
Ec. IONEL RADU



Anexa 2

Detalierea dividendelor prescrise și nerepartizate la 31.12.2014

Anexa 2-Detalierea dividendelor prescrise si nerepartizate la 31.12.2014

1. La data de 31.12.2014 nu există dividende prescrise și nerepartizate.

2. Detalierea solicitată:

Anul acordării dividendelor (anul de profit)	Anul aferent plății dividendelor	Valoarea dividendelor neplătite în sold la 31.12.2014
2011	2012	37.142.299,87
2012	2013	39.535.015,65
total		76.677.315,52

Vicepreședinte Executiv/
Director General Adjunct
Ec. RADU TOIA

Manager Financiar
Ec. Iohel Radu

Anexa 3.1

Detalierea comisioanelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania către Actinvest SA, în perioada 1.1.2005-31.12.2009 (tip tranzacție cumpărări)

Anexa 3.1

Comisioane de tranzacționare plătite de SIF Transilvania către Actinvest în perioada 2005-2009

SIF TRANSILVANIA BRASOV
Serviciul Strategii-Investitii

LEI

Anul	Tip tranzactie	Comision Actinvest
2005	C	483.091,29
2006	C	377.317,16
2007	C	1.195.387,61
2008	C	524.969,31
2009	C	114.058,94
TOTAL		2.694.724,31

Vicepreședinte Executiv-Director General Adjunct
dr.ec. Iulian Stan



Șef Serviciu Strategii-Investitii
ec. Marius Moldovan



Anexa 3.2

Detalierea comisioanelor de tranzacționare plătite de SIF Transilvania către Actinvest SA, în perioada 1.1.2005-31.12.2009 (tip tranzacție vânzări)

Anexa 3.2

Comisioane de tranzacționare plătite de SIF Transilvania către Actinvest în perioada 2005-2009

SIF TRANSILVANIA BRASOV

Serviciul Strategii-Investitii

Anul	Tip tranzacție	Comision Actinvest	LEI
2005	V	512.081,33	
2006	V	1.237.029,35	
2007	V	1.384.942,51	
2008	V	748.615,07	
2009	V	92.898,91	
TOTAL		3.975.567,17	

Vicepresedinte Executiv-Director General Adjunct
dr.ec. Iulian Stan



Sef Serviciu Strategii-Investitii
ec. Marius Moldovan



Anexa 3.3

Lista ofertelor publice (de cumpărare, vânzare, preluare) derulate de SIF Transilvania prin Actinvest în perioada 1.1.2005-31.12.2009

Anexa 3.3

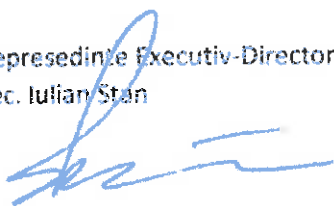
Lista Ofertelor Publice (de cumparare, vanzare, preluare) derulate de SIF Transilvania prin Actinvest in perioada 2005-2009

SIF TRANSILVANIA BRASOV
Serviciul Strategii-Investitii

LEI

Anul	Tip Oferta	Costuri (prospecte+ comision)
2005	Oferta Publica de Preluare	5.016,24
2006	Oferta Publica de Cumparare	2.500,00
2007	Oferta Publica de Preluare	115.571,87
2008	Oferta Publica de Preluare	19.349,33
2009	Oferta Publica de Vanzare	105.650,00
TOTAL		248.087,44

Vicepresedinte Executiv-Director General Adjunct
dr.ec. Iulian Stan



Sef Serviciu Strategii-Investitii
ec. Marius Moldovan



Situația dosarelor juridice ale SIF Transilvania

Anexa nr. 4

Dosar Juridic SIF	Parti	Conținut	Instanța/Organ cu atribuții jurisdicționale Nr. dosar	Titular/ Termen/ Soluție
41/2011	Reclamant: S.I.F. „Transilvania” S.A. Brașov Pârț: C.N.V.M./A.S.F. București	Anularea Deciziei C.N.V.M. nr. 994/06.10.2011 și a Deciziei C.N.V.M. nr. 1336/23.12.2011 de respingere a plângerii prezintă formulată împotriva Deciziei C.N.V.M. nr. 994/2011	Dosar nr. A2342/2012 Curtea de Apel București I.C.C.J.	intern SUSPENSAT până la soluționarea excepției de neconstituționalitate din D.J. nr. 7/2014
7/2014	Reclamant: S.I.F. „Transilvania” S.A. Brașov Pârț: C.N.V.M./A.S.F. București	Excepția de neconstituționalitate a dispozițiilor alin. (7) al art. 7 din Statutul C.N.V.M.	Dosar nr. 1276/D/2014 Curtea Constituțională a României	intern Decizia nr. 142/12.03.2015 respinge excepția
18/2014	Reclamant: S.I.F. „Transilvania” S.A. Brașov Invinc: Fratia Constantină	Plângere penală	Parcheul de pe lângă JudecătoriaConstanța Dosar nr. 15242/P/2014	extern
20/2014	Reclamant: S.I.F. „Transilvania” S.A. Brașov Pârț: A.S.F. București	Anularea Deciziei A.S.F. nr. 974/06.08.2014 și a Deciziei A.S.F. nr. 1375/26.09.2014 de respingere a plângerii prezintă formulată împotriva Deciziei nr. 974/2014	Dosar nr. 505/64/2014 C.Ap.Brașov după soluționarea conflictului negativ de competență Dosar nr. 515/64/2014 I.C.C.J.	extern Așteptăm stabilirea primului termen
21/2014	Reclamant: S.I.F. „Transilvania” S.A. Brașov Pârț: A.S.F. București	Anularea Deciziei C.N.V.M. nr. 381/20.03.2011 și a Deciziei A.S.F. nr. 1377/26.09.2014 de respingere a plângerii prezintă formulată împotriva Deciziei nr. 381/2011	Dosar nr. 515/64/2014 I.C.C.J.	extern T: 10.06.2015 pentru soluționarea conflictului negativ de competență ivit între Curtea de Apel Brașov și Curtea de Apel București
22/2014	Reclamant: S.I.F. „Transilvania” S.A. Brașov Pârț: A.S.F. București	Anularea art. 15 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 6/2009 și a Deciziei A.S.F. nr. 1513/20.10.2014 de respingere a plângerii prezăntă formulate pentru revocarea art. 15 a R.1/2009	Dosar nr. 515/64/2014 I.C.C.J.	extern Așteptăm fixarea termenului pentru soluționarea conflictului negativ de competență ivit între Curtea de Apel Brașov și Curtea de Apel București
23/2014	Reclamant: S.I.F. „Transilvania” S.A. Brașov Pârț: A.S.F. București	Anularea art. 124 și urm. din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 și a Deciziei A.S.F. nr. 1459/09.10.2014	Dosar nr. 521/64/2014 I.C.C.J.	extern T: 29.05.2015 pentru soluționarea conflictului negativ de competență ivit între Curtea de Apel Brașov și Curtea de Apel



Anexa 4 (continuare)

Data	Reclamanții	Solicitarea prezintă caracterul	Forum	Rezultat
25.09.14	Reclamanți: S.L.F. „Transilvania” S.A. Brașov Pârte: Fratia Constantin	Solicitare privind achiziția	Forum nr. 49/1-03-2014 Tribunalul Brașov	Recuză Forum Sentințe nr. 230/19-02-2015 Reșpinge acțiunea S.L.F. ca nefondată
27.09.14	Reclamanți: Pavel Maria Fratia Maria Alexandra Pârte: S.L.F. „Transilvania” S.A. Brașov	Solicitare absoluție a art. 4 și 5 din Hotărârea A.C.O.A. SIF 3 din 11.03.2014 și anulare în instanță Solicitare art. 5 și Hotărârea A.C.O.A. SIF 3 din 11.03.2014	Forum nr. 4115-03-2014 Tribunalul Brașov	Sentința civilă nr. 1033/15.12.2014 - Admite cererea și dispune anularea art. 4 și art. 5 ale Hotărârii A.C.O.A. nr. 11/03.14 SUSPENDAT până la soluțierea excepției de neconstituționalitate a dispozițiilor art. 243 din Legea nr. 297/2004 și excepțiile de neconstituționalitate a art. 15 și Regulamentului C.N.A.M. nr. 6/2006
28.09.14	Reclamanți: Alexe Gabriela Pârte: S.L.F. „Transilvania” S.A. Brașov	Solicitare absoluție art. 5 și Hotărârea A.C.O.A. nr. 1 din 28.04.2014	Forum nr. 2695-03-2014 Tribunalul Brașov	SUSPENDAT până la soluțierea excepției de neconstituționalitate a dispozițiilor art. 243 din Legea nr. 297/2004 și excepția de neconstituționalitate a art. 15 și Regulamentului C.N.A.M. nr. 6/2006
30.09.14	Reclamanți: S.L.F. „Transilvania” S.A. Brașov Pârte: A.S.F. București	Solicitare art. 3 și Articolul A.S.F. nr. 154/10.09.2014 și a Deciziei A.S.F. nr. 1789/17.11.2014 de respingere a plângerii presedintelui formației pentru evadarea art. 3 al Articolul A.S.F. nr. 154/2014	Forum nr. 305-04-2014 I.C.C.J.	Forum Acceptanț Bureau semnificativ pentru soluționarea conflictelor negative de concurență în între Curtea de Apel Brașov și Curtea de Apel București
05.10.14	Reclanți: S.L.F. „Transilvania” S.A. Brașov Invocând: Alexe Gabriela Mariaviana Ion Fratia Maria Alexandra	Plângere pentru punerea în executare a deciziei de achiziție în activitate	Forum nr. 17611-F-2014 Curtea de ps. lungă Jecuzantă Constanța	Curtea de Apel Brașov
07.10.14	Reclamanți: Pavel Maria	Cerere de suspendare a executării art. 5 al Hotărârii A.C.O.A. nr. 1/11.03.2014	Forum nr. 1008-03-2014 Tribunalul Brașov	Forum



PwC

Anexa 4 (continuare)

	<p>Frăgiu Maria Alexandra Părat: S.A.F. „Transilvania” S.A. Braşov</p>		<p>Curtea de Apel Braşov</p>	<p>Sentinţa civilă nr. 956/09.12.2014 Admite cererea, suspenda executarea dispoziţiilor art. 5 al Hotărâri A.G.O.A. nr. 1/11.08.14 SUSPENDAT până la soluţionarea excepţiei de neconstituţionalitate a dispoziţiilor art. 243 din Legea nr. 297/2004 şi excepţia de nelegalitate a art. 15 al Regulamentului C.N.V.M. nr. 6/2009 extern</p>
6/2014	<p>Reclamant: S.A.F. „Transilvania” S.A. Braşov Părăţit: Pavel Maria Frăgiu Maria Alexandra</p>	<p>Suspendarea provizorie a Sentinţei nr. 950/09.12.2014 a Tribunalului Braşov (s-a dispus suspendarea executării art. 5 al Hot. A.G.O.A. nr. 1/11.08.2014 a SIF3)</p>	<p>Dosar nr. 722/64/2014 Curtea de Apel Braşov</p>	<p>Sentinţa nr. 7 13.01.2015 respinge cererea</p>
15/2015	<p>Peceni: S.A.F. „Transilvania” S.A. Braşov A.S.F. Bucureşti Instituţie Membri C.A. şi Directorul General ai Societăţii „COMCIV” S.A. Constanţa</p>	<p>Pângere penală, privind tranzacţiile cu actiuni SCUT în perioada 08.08.2014-09.09.2014 art. 272 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 31/1999</p>	<p>Dosar nr. 244364/2015 Parcheul de pe lângă Judecătoria Constanţa</p>	<p>intern</p>

Vicepreşedintele Executiv / Director General Adjunct

es. Radu TOIA

Serviciul Administrarea Portofoliului

Dr. Dragos CALIN

Anexa 5

Situatia cheltuielilor, detaliate pe capitol, ocazionate de convocarea și organizarea ședințelor adunărilor generale ale acționarilor din data de 28.04.2014, 11.08.2014 și 20.10.2014

CENTRALIZATOR

Anexa 5 - Situația cheltuielilor, detaliate pe capitol, ocazionate de convocarea și organizarea ședințelor adunărilor generale ale acționarilor din data de 28.04.2014, 11.08.2014 și 20.10.2014

AGA 28.04.2014

Tipul cheltuielilor	Valoarea cheltuielilor	Detalii cheltuieli	Observatii
Cheltuieli publicitate	24.744,19	Publicare convocator, materiale referitoare AGA, hotarare AGA in M. Oficial, Buletin ASF, ziare nationale si locale	
Cheltuieli postale	166.235,00	corespondenta actionari (expediere buletine de vot si procuri, primire corespondenta raspuns)	
Cheltuieli cu chirile	15.160,00	ITC , API (chirie sala desfasurare AGA, prelucrare informatii AGA)	
Cheltuieli cu impozite si taxe	909,96	impozite cf art 7 Legea 571/2003	
Alte cheltuieli organizatorice	77.778,93	Traduceri, materiale consumabile, pregătire materiale pentru corespondență acționari, etc	
	284.827,18		

AGA 11.08.2014

Tipul cheltuielilor	Valoarea cheltuielilor	Detalii cheltuieli	Observatii
Cheltuieli publicitate	37.557,76	Publicare convocator, materiale referitoare AGA, hotarare AGA in M. Oficial, Buletin ASF, ziare nationale si locale	
Cheltuieli postale	176.658,84	corespondenta actionari (expediere buletine de vot si procuri, primire corespondenta raspuns)	
Cheltuieli cu chirile	15.160,00	ITC , API (chirie sala desfasurare AGA, prelucrare informatii AGA)	
Cheltuieli cu impozite si taxe	595,20	impozite cf art 7 Legea 571/2003	
Alte cheltuieli organizatorice	109.724,67	Traduceri, materiale consumabile, pregătire materiale pentru corespondență acționari, etc	
Total	339.696,47		

AGA 20.10.2014

Tipul cheltuielilor	Valoarea cheltuielilor	Detalii cheltuieli	Observatii
Cheltuieli publicitate	401.208,15	Publicare convocator materiale referitoare AGA,	

Anexa 5 (continuare)

Cheltuieli postare	170.320,86	notare AGA in M. Oficial, Buletin ASF, ziare nationale si locale
Cheltuieli cu chirii	19.100,00	correspondenta avizata (expediere buletine de vot si proceduri pentru corespondenta raspuns)
Cheltuieli cu imprime si copy	532.80	Chirie sala IRC API (chirie sala desfasurare AGA, primarie informatii AGA)
Alte cheltuieli organizatorice	74.099,89	Traduceri, materiale consumabile, programe materiale pentru
Total	396.921,00	scrierile corespondenta actionari, etc

TOTAL SEINTE AGA		
Tipul cheltuielilor	Valoarea cheltuielilor	Detalii cheltuieli
Cheltuieli publicitate	102.590,10	publicare convocator, materiale referitoare AGA,
Cheltuieli postare	513.719,50	notare AGA in M. Oficial, Buletin ASF, ziare nationale si locale
Cheltuieli cu chirii	45.480,00	correspondenta actionari (expediere buletine de vot si proceduri primarie corespondenta raspuns)
Cheltuieli cu imprime si copy	2.152,06	Chirie sala IRC . API (chirie sala desfasurare AGA, primarie informatii)
Alte cheltuieli organizatorice	266.602,59	Traduceri, materiale consumabile, programe materiale pentru
TOTAL GENERAL din care	930.544,65	correspondenta actionari, etc
*publicitate si traduceri	108.969,90	

Vicepresedinte Executiv/
Director General Adjunct
Ec. RADU TOIU

Manager Financiar
Ec. Ionel Ispidu

