



SIF BANAT-CRIȘANA

ADDRESS CALEA VICTORIEI 35A ARAD 310158 ROMANIA • TEL +40257 304 438 • FAX +40257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

CURRENT REPORT

according to Regulation no. 5/2018 and Law no. 24/2017
on issuers of financial instruments and market operations

Report date: February 6, 2020

Issuer **Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana SA (SIF Banat-Crișana)** | Registered office **35A Calea Victoriei, Arad 310158, Romania** | Phone **+40257 304 438** | Fax **+40257 250 165** | Webpage **www.sif1.ro** | Email **sifbc@sif1.ro** | Tax Identification Code **RO2761040** | Trade Register Number **J02 / 1898 / 02.09.1992** | Number In ASF AFIAA Register **PJR07.1AFIAA / 020007 / 09.03.2018** | Number In ASF SIIRS Register **PJR09SIIR / 020002 / 02.02.2006** | Legal Entity Identifier (LEI) **254900GAQ2XT8DPA7274** | Subscribed and paid-up share capital **RON 51,746,072.40** | Regulated market on which the issued securities are traded: **Bucharest Stock Exchange (BVB) Premium category (symbol: SIF1)**

Important event to be reported:

Request for the amendment of agenda of EGM convened for March 10 (11), 2020

SIF Banat-Crișana informs the investors that on February 6, 2020, it was registered at the Company a request for the amendment of the agenda of the Extraordinary General Meeting (EGM) of SIF Banat-Crișana's shareholders, convened for March 10 (11), 2020, request submitted by a group of shareholders consisting of SIF Oltenia S.A., Alimentara Slatina S.A., Flaros S.A., Mercur S.A., Univers S.A., Voltalim S.A., Tudor Ciurezu and Anina Radu, which together hold 5% of the share capital of SIF Banat-Crișana.

The aforementioned request for the amendment of the EGM agenda will be examined by the Board of Directors of SIF Banat-Crișana, and the decision will be communicated to the investors according to the applicable legal provisions.

The request for the amendment of the agenda is attached to this current report.

Chairman and CEO

Bogdan-Alexandru DRĂGOI

Compliance Officer,
Eugen Cristea

Societatea de Investitii Financiare Oltenia S.A.
Nr. 951 /05.02.2020

Mercur S.A. Craiova
Nr.128 /05.02.2020

Alimentara S.A. Slatina
Nr. 81/05.02.2020

Univers S.A. Rm Valcea
Nr. 96 /05.02.2020

Flaros S.A. Bucuresti
Nr. 29./05.02.2020

Voltalim S.A. Craiova
Nr. 40 /05.02.2020

Tudor CIUREZU

Anina RADU

Catre,
Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.
Str. Calea Victoriei nr. 35 A, Arad, jud. Arad
Nr. Reg. Com. J02/1898/1992

Domnului Bogdan- Alexandru DRAGOI, Presedinte al Consiliului de Administratie/Director General

Domnului Radu-Razvan STRAUT, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie/Director General Adjunct

Domnului Sorin MARICA, administrator neexecutiv independent
Dlui Marcel Heinz PFISTER, administrator neexecutiv independent
Dlui Ionel Marian CIUCIOI, administrator neexecutiv

Subscrisele:

1) Societatea de Investitii Financiare OLTENIA S.A., cu sediul in str. Tufanele nr. 1, Craiova, jud. Dolj, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Dolj sub numarul J16/1210/1993 si in registrul A.S.F. sub numarul PJR07¹AFIAA/160004/15.02.2018, avand Codul unic de inregistrare RO 4175676, reprezentata legal de: domnul Tudor CIUREZU in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie / Director General, detinatoare a unui numar de **19.536.252** actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand **3,7754 %** din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.,

2) Alimentara S.A. Slatina, cu sediul in str. Arinului nr. 1, Slatina, jud. Olt, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Olt sub numarul J28/62/1991 si avand Codul unic de inregistrare 1513357, reprezentata legal de domnul Procopie FORTAN in calitate de Director General, detinatoare a unui numar de **2.491.985** actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand **0,4816 %** din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.,

3) Flaros S.A. Bucuresti, cu sediul in str. Ion Minulescu nr. 67-93, Bucuresti, sector 3, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Municipiului Bucuresti sub


1

numarul J40/173/1991 si avand Codul unic de inregistrare 350944, reprezentata legal de domnul Liviu UNGUREANU in calitate de Director General, detinatoare a unui numar de **623.669** actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand **0,1205 %** din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.,

4) Mercur S.A. Craiova, cu sediul in str. Calea Unirii nr. 14, Craiova, jud. Dolj, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Dolj sub numarul J16/91/1991 si avand Codul unic de inregistrare 2297960, reprezentata legal de domnul Dumitru RADUT in calitate de Director General, detinatoare a unui numar de **291.999** actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand **0,0564 %** din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.,

5) Univers S.A. Rm Valcea, cu sediul in str. Regina Maria nr. 4, Ramnicu Valcea, jud. Valcea, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Valcea sub numarul J38/108/1991 si avand Codul unic de inregistrare 1469006, reprezentata legal de doamna Irina Elena SANDA in calitate de Director General, detinatoare a unui numar de **1.944.459** actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand **0,3758 %** din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.,

6) Voltalim S.A. Craiova, cu sediul in Bdul Decebal nr. 120A, Craiova, jud. Dolj, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Dolj sub numarul J16/698/1999 si avand Codul unic de inregistrare 12351498, reprezentata legal de doamna Manuela BADEA in calitate de Director General, detinatoare a unui numar de **240.365** actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand **0,0465 %** din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.

7) Tudor CIUREZU, cu domiciliul in

detinator a unui numar de **744.307** actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand **0,1438 %** din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.,

si

8) Anina RADU, cu domiciliul in

detinator a unui numar de **10** actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand **0,0000019 %** din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.,

detinand impreuna un numar de **25.873.046** actiuni reprezentand **5,00000189 %** din capitalul social al SIF Banat Crisana SA,

solicitam impreuna prin prezenta,

in baza dispozitiilor art. 117¹ alin (1) din Legea nr. 31/1990, ale art. 92 alin (3) din Legea nr. 24/2017 si ale art. 189 din Regulamentul ASF nr. 5/2018, introducerea pe ordinea de zi a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SIF Banat-Crisana S.A., convocata pentru

data de 10/11 martie 2020, a urmatoarelor puncte suplimentare:

1. **Aprobarea reducerii capitalului social al societății prin anularea unui număr de 72.842.636 acțiuni deținute de SIF MUNTENIA SA, OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA/AA LUXEMBURG si ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz conform art. 107¹ raportat la 104¹ alin. (3) din Legea nr. 31/1990R, cu suma de 7.284.263,6 lei , de la 51.746.072,40 lei la 44.461.808,8 lei.**
2. **Aprobarea suspendarii dreptului de vot pentru un număr de 72.842.636 acțiuni deținute de SIF MUNTENIA SA, OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA/AA LUXEMBURG si ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz pana la inregistrarea reducerii de capital social .**

Anexam prezentei solicitari urmatoarele inscrisuri:

1. Proiectele hotararilor aferente punctelor propuse, prin prezenta solicitare, a fi incluse pe ordinea de zi a AGEA SIF Banat Crisana SA din data de 10/11.03.2020;
2. Justificarea punctelor propuse a fi incluse pe ordinea de zi a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SIF Banat Crisana SA din data de 10/11.03.2020 si a proiectelor hotararilor aferente punctelor propuse, prin prezenta solicitare, a fi incluse pe ordinea de zi a AGEA SIF Banat - Crisana SA din data de 10/11.03.2020;
3. Documente care atesta detinerile actionarilor care solicita completarea ordinii de zi a AGEA SIF Banat - Crisana SA din data de 10/11.03.2020, respectiv:
 - (i) actul de identitate al actionarului respectiv al reprezentantului legal al actionarului in copie conforma cu originalul;
 - (ii) document emis de catre Oficiul National al Registrului Comertului (certificat constatator) care atesta calitatea de reprezentant legal, in original sau in copie conforma cu originalul;
 - (iii) extrasul de cont din care rezulta calitatea de actionar si numarul de actiuni SIF1 deținute, emis de Depozitarul Central sau, dupa caz, de catre participantii la sistemul acestuia, care furnizeaza servicii de custodie;

Prezenta solicitare si documentele anexate sunt transmise prin posta electronica la adresa aga@sif1.ro, precum si prin curier pe adresa Societatii de Investitii Financiare SA Banat-Crisana S.A.

Cu aleasa consideratie,

1) Societatea de Investitii Financiare OLTENIA S.A.

Tudor CIUREZU

Presedinte al CA- Director General

2) Alimentara S.A. Slatina

Procopie FORTAN

Director General

3) Flaros S.A. Bucuresti

Liviu UNGUREANU

Director General

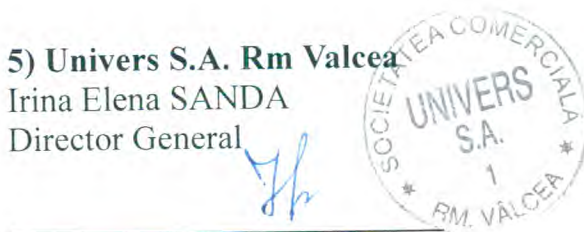
4) Mercur S.A. Craiova

Dumitru RADUT
Director General



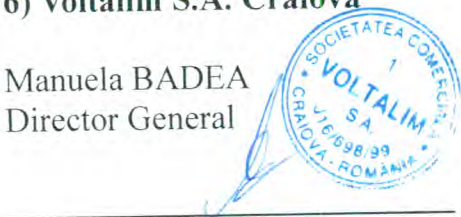
5) Univers S.A. Rm Valcea

Irina Elena SANDA
Director General



6) Voltalim S.A. Craiova

Manuela BADEA
Director General



7) Tudor CIUREZU

A handwritten signature in blue ink is written over a horizontal line.

8) Anina RADU

A handwritten signature in blue ink is written over a horizontal line.

**JUSTIFICAREA PUNCTELOR PROPUSE A FI INCLUSE PE ORDINEA DE ZI A
ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A ACTIONARILOR SIF BANAT-CRISANA
S.A. DIN DATA DE 10/11 MARTIE 2020**

1) Aprobarea reducerii capitalului social al societății prin anularea unui număr de 72.842.636 acțiuni deținute de SIF MUNTENIA SA, OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA/AA LUXEMBURG și ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz conform art. 107¹ raportat la 104¹ alin. (3) din Legea nr. 31/1990R, cu suma de 7.284.263,6 lei , de la 51.746.072,40 lei la 44.461.808,8 lei.

Solicitarea includerii acestui punct pe ordinea de zi a AGEA SIF BANAT CRISANA SA din 10/11.03.2020 este motivata astfel:

Deținerile SIF MUNTENIA SA, OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA/AA LUXEMBURG și ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz la capitalul social al S.I.F. Banat Crișana S.A. încalcă prevederile art. 107¹ alin. (1) raportate la art. 103¹ din Legea nr. 31/1990, potrivit carora:

“Art. 103¹ (1) Unei societăți i se permite să dobândească propriile acțiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama societății în cauză, cu respectarea următoarelor condiții:

a) autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este acordată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă;

b) valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris;

c) tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate;

d) plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.”

“Art. 107¹ (1) Subscrierea, dobândirea sau deținerea de acțiuni ale unei societăți pe acțiuni de către o altă societate la care societatea pe acțiuni deține, direct sau indirect, majoritatea drepturilor de vot sau ale cărei decizii pot fi influențate în mod semnificativ de societatea pe acțiuni este considerată ca fiind efectuată de către societatea pe acțiuni însăși.”

În cazul S.I.F. Muntenia S.A., ținând cont că administratorul acesteia S.A.I. Muntenia S.A. este deținut în proporție de 99,98% de S.I.F. Banat Crișana S.A. rezultă că aceasta din urmă poate influența în mod semnificativ deciziile S.I.F. Muntenia S.A.. SIF MUNTENIA SA detine 25.748.176 acțiuni SIF 1.

Pe de alta parte SIF MUNTENIA SA împreună cu SIF BANAT CRISANA SA detin 100 % din titlurile emise de FIA ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz care la randul sau detine un numar de 21.273.170 acțiuni SIF1.

1



Totodata SIF MUNTENIA SA a investit in anii 2016 (10.000.080 euro) si 2017 (6.389.253 euro) in obligatiuni emise de **OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA**. Conform declaratiilor publice ale SIF MUNTENIA SA, titlurile emisie in 2017 urmaresceevolutia pretului unui cos de actiuni SIF BANAT CRISANA SA (in proportie de 52 %) si SIF MOLDOVA SA (in proportie de 48 %). Se constata ca **OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA** detine **25.821.290 actiuni SIF 1**.

Devine astfel aplicabil regimul juridic prevăzut de dispozitiile art. 103¹ alin. (1) din Legea nr. 31/1990R referitor la dobândirea propriilor acțiuni de către o societate pe acțiuni, potrivit căruia legalitatea este respectată numai în măsura în care, printre altele: i) dobândirea este autorizată de AGEA; ii) plata acțiunilor dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.

Niciuna dintre cele două condiții de legalitate enumerate la punctul precedent nu au fost respectate nici de către S.I.F. Banat Crișana S.A. și nici de S.I.F. Muntenia S.A. la cumpărarea acțiunilor SIF 1. Astfel, nu a existat nicio Hotărâre a A.G.E.A. a S.I.F. Banat Crișana S.A. care să autorizeze S.A.I. Muntenia Invest S.A. (persoană juridică ale cărei acțiuni sunt deținute, subliniem, în procent de 99,98% de către S.I.F. Banat Crișana S.A.) să achiziționeze acțiuni SIF 1. În același timp, din raportările S.A.I. Muntenia Invest S.A. nu a rezultat că achiziția de acțiuni SIF 1 s-a realizat din rezervele extralegale sau din profitul distribuibil.

În cazul deținerilor directe si indirecte ale SIF Muntenia, **OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA/AA LUXEMBURG** si **ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz** la capitalul social al SIF Banat Crișana nu sunt incidente dispozițiile art. 104 din Legea nr. 31/1990R, întrucât:

- i. Achiziția nu a fost efectuată ca urmare a unei Hotărâri AGEA de reducere a capitalului social;
- ii. Acțiunile nu au fost dobândite în urma unui transfer universal;
- iii. Acțiunile nu au fost dobândite prin efectul unei hotărâri judecătorești în cadrul unei proceduri de executare silită;
- iv. Acțiunile nu au fost dobândite cu titlu gratuit.

În aceste circumstanțe, reiese că acțiunile SIF1 au fost dobândite de către acționarii SIF Muntenia, **OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA/AA LUXEMBURG** si **ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz** cu încălcarea art. 103¹ și 104 din Legea nr. 31/1990R și devin incidente prevederile art. 104¹ alin. (1) din Legea nr. 31/1990R care impun înstrăinarea acestora în termen de maxim un an de la dobândire.

Din informațiile existente (raportul SAI Muntenia referitor la administrarea SIF Muntenia aferent anului 2017¹ si in continuare, 2018 si 2019, Rapoartele periodice de activitate, Notificarea nr. 36605/05.11.2018 emisa de catre Depozitarul Central privind detinerea de actiuni SIF1 de catre **OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA** la data de 31.10.2018, situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2020 ale actionarilor in cauza) în momentul de față s-a scurs o perioadă mai lungă de un an de la momentul achiziționării acțiunilor SIF 1 de către cei trei actionari.

De asemenea din intampinarea formulata de ASF in litigiul cu **FLAROS SA Bucuresti**, ce formeaza obiectul Dosarului nr. 5295/2/2019 aflat pe rol la Curtea de Apel Bucuresti, rezulta ca in structura actionariatului SIF Banat Crisana SA la 06.06.2019 situatia actionarilor cu detineri >1% din capitalul social se prezinta astfel :

Nr. crt.	Actionar	Detineri din CS al SIF BANAT CRISANA (%)
1.	OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA	4,990000
2.	SIF MUNTENIA	4,975871
3.	ARIS CAPITAL SA	
4.	SMART CAPITAL INVESTMENTS SA	
5.	ATLAS-INVESTMENT SOLUTIONS SA	
6.	ROMANIAN STRATEGY FUND	4,111070
7.	SIF OLTENIA SA	3,775408
8.	SIF MOLDOVA SA	
9.	TORCH INVEST SA	
10.	FII ACTIVE PLUS	
11.	FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT METROPOLITAN LIFE	
12.	MORGAN STANLEY&CO.INTERNATIONAL PLC	
13.	FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ARIPI	
14.	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	
15.	INTERNATIONAL ROMANIAN EQUITY	
16.	FD DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT VITAL/AEGON	
17.	BROADHURST INVESTMENTS TRUST FUND	

Capital social total al SIF Banat Crisana SA: 517.460.724 actiuni

Nr.total actionari (la 06.06.2019) : 5.752.663

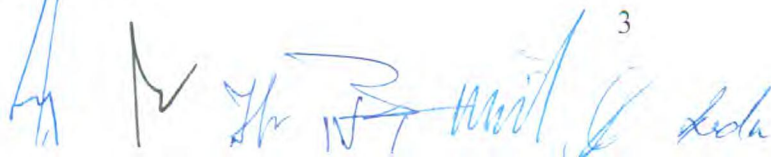
Devin astfel incidente dispozițiile art. 104¹ alin. (3) din Legea nr. 31/1990R care stipulează obligația societății emitente, prin consiliul de administrație, de a anula acțiunile ce nu sunt înstrăinate în termenul de un an prevăzut de art. 104¹ alin. (1).

Întrucât consiliul de administrației al SIF Banat Crișana nu a adoptat până în prezent această măsură, AGEA are obligația de a aproba anularea acțiunilor proprii deținute cu încălcarea prevederilor legale și reducerea corespunzătoare a capitalului social.

2. Aprobarea suspendării dreptului de vot pentru un număr de 72.842.636 acțiuni deținute de SIF MUNTENIA SA, OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA/AA LUXEMBURG si ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz pana la inregistrarea reducerii de capital social .

Fata de precizarile de la pct. 1 sunt incidente prevederile art. 105 al. 2 din Legea nr. 31/1990, in conformitate cu care dreptul de vot al actiunilor detinute direct sau indirect de emitent este suspendat.

3



Constatand ca cei trei actionarii SIF Muntenia, OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA/AA LUXEMBURG si ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz nu au instrainat actiunile SIF 1 detinute, in termen de 1 an de la data dobandirii, incalcand astfel si prevederile art. 283 din Legea nr. 297/2004, toate actiunile detinute la acest moment de cei tre actionari sunt lipsite de drept de vot.

1) Societatea de Invetitii Financiare OLTENIA S.A.

Tudor CIUREZU

Presedinte al CA- Director General



2) Alimentara S.A. Slatina

Procopie FORTAN

Director General



3) Flaros S.A. Bucuresti

Liviu UNGUREANU

Director General



4) Mercur S.A. Craiova

Dumitru RADUT

Director General



5) Univers S.A. Rm Valcea

Irina Elena SANDA

Director General



6) Voltalim S.A. Craiova

Manuela BADEA

Director General



7) Tudor CIUREZU

(Signature)

8) Anina RADU

(Signature)

(Large signature at the bottom of the page)

PROIECT HOTARARI
PENTRU PUNCTELE PROPUSE A FI INCLUSE PE ORDINEA DE ZI A
AGEA SIF BANAT CRISANA S.A. DIN DATA 10/11.03.2020

Hotararea nr.1:

Se aproba reducerea capitalului social al SIF BANAT – CRISANA SA prin anularea unui număr de 72.842.636 acțiuni deținute de SIF MUNTENIA SA, OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA/AA LUXEMBURG si ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz conform art. 107¹ raportat la 104¹ alin. (3) din Legea nr. 31/1990R, cu suma de 7.284.263,6 lei , de la 51.746.072,40 lei la 44.461.808,8 lei.

Voturi **pentru** %, voturi **impotriva** % si **abtineri** % din total drepturi de vot prezente.

Hotararea nr. 2:

Se aproba suspendarea dreptului de vot pentru un număr de 72.842.636 acțiuni deținute de SIF MUNTENIA SA, OPUS – CHARTERED ISSUANCES SA/AA LUXEMBURG si ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz pana la inregistrarea reducerii de capital social .

Voturi **pentru** %, voturi **impotriva** % si **abtineri** % din total drepturi de vot prezente .

1) Societatea de Investitii Financiare OLTENIA S.A.

Tudor CIUREZU

Presedinte al CA- Director General



2) Alimentara S.A. Slatina

Procopie FORTAN

Director General



3) Flaros S.A. Bucuresti

Liviu UNGUREANU

Director General



4) Mercur S.A. Craiova

Dumitru RADUT

Director General



5) Univers S.A. Rm Valcea

Irina Elena SANDA

Director General



6) Voltalim S.A. Craiova

Manuela BADEA

Director General



7) Tudor CIUREZU

8) Anina RADU

