



SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
RAPORT SEMESTRIAL
conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006**

Data raportului: 30.06.2011

Denumirea societății comerciale: Societatea de Investiții Financiare OLTENIA S.A.

Sediul social: județul Dolj, Craiova, Str. Tufănele nr. 1, cod poștal 200767

Tel./Fax: 0251-419.335 / 0251-419.340

CUI/CIF: RO 4175676

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J16/1210/30.04.1993

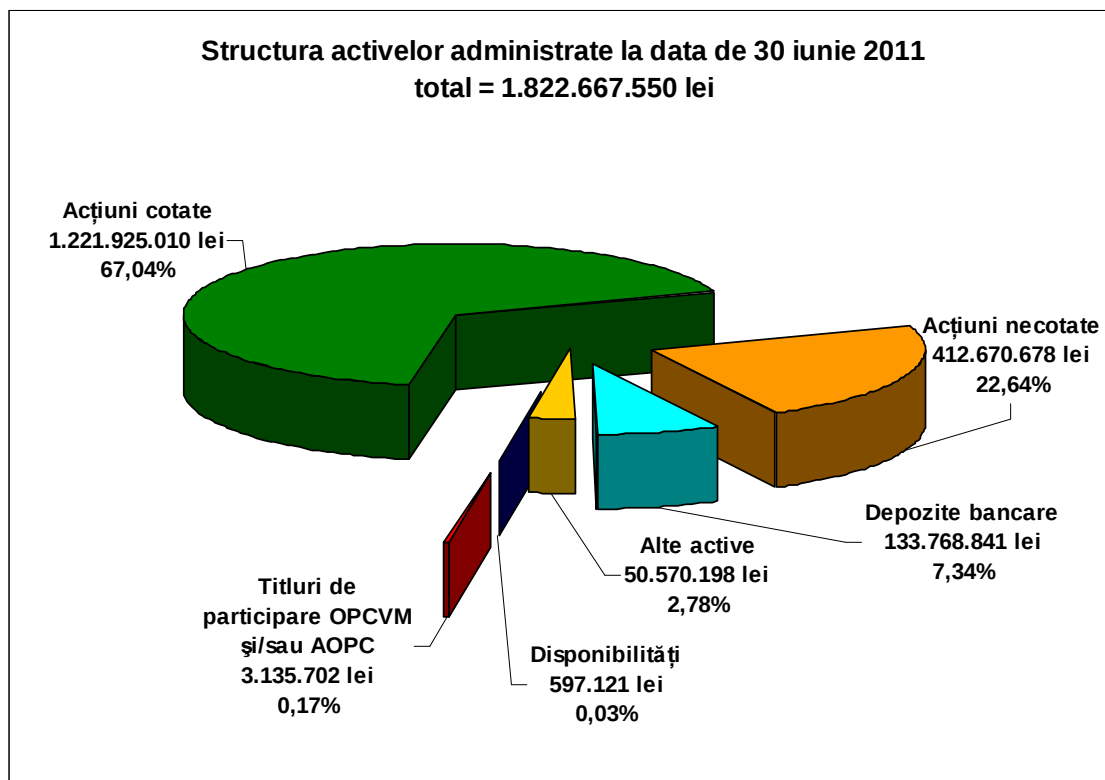
Număr Registru C.N.V.M.: PJR09SIIR/160003/14.02.2006

Capital social subscris și vărsat: 58.016.571 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București - Categoria I

1. Situația economico-financiară:

La data de 30.06.2011, **activele societății** - calculate în conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 și Dispunerile de măsuri ale C.N.V.M. nr. 9/18.03.2010 și nr. 21/21.12.2010 - înregistrau o valoare de piață de **1.822.667.550 lei**, în creștere cu **10,08 %** față de valoarea înregistrată la 31.12.2010. Comparativ cu valoarea înregistrată la data de 30.06.2010, activele au înregistrat o creștere cu **3,34 %**.



Activele financiare de tipul acțiunilor au o valoare de piață de **1.634.595.688 lei**, respectiv **89,68%** din totalul activelor.

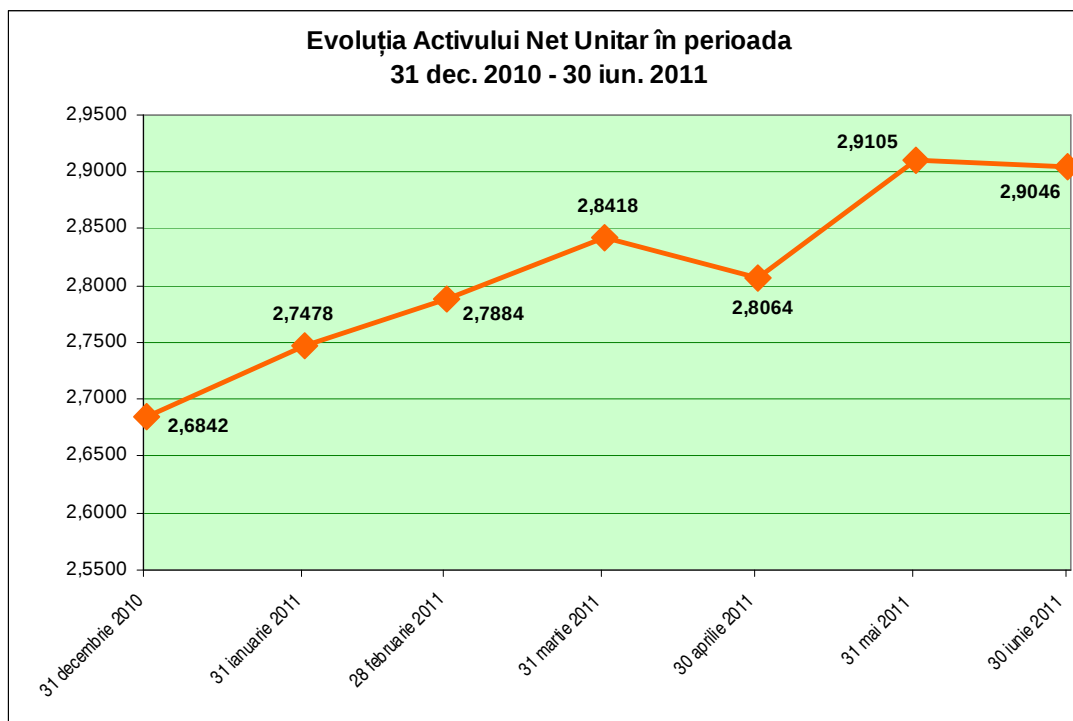
Activele administrate au cunoscut o ușoară apreciere față de valoarea înregistrată la data de 30.06.2010. Acest fapt se datorează aprecierii valorii acțiunilor listate la Bursa de Valori București, precum și continuării politicii investiționale de achiziție de acțiuni lichide.

Valorificarea în condiții de profitabilitate ridicată a unor pachete de acțiuni, precum și randamentele obținute pentru investițiile pe piața monetară, au condus la menținerea unui nivel ridicat al plasamentelor în instrumente ale pieței monetare, în ciuda faptului că, în anul 2011, dividendele încasate de la societățile din portofoliu au scăzut comparativ cu cele încasate în anul 2010. Astfel, sumele plasate în depozite bancare reprezintă **88,41%** din cele de la data de 31.12.2010.

Structura portofoliului de acțiuni în funcție de piața pe care se tranzacționează se prezintă astfel:

Nr. crt.	Structura portofoliului	30.06.2011					
		Emitenți		Valoarea nominală totală a pachetului		Valoarea de piață totală a pachetului	
		Nr. sc.	%	- lei -	%	- lei -	%
1	Societăți comerciale cotate B.V.B.	17	14,66	270.833.096	52,35	1.041.328.855	63,71
2	Societăți comerciale cotate RASDAQ	29	25,00	67.915.773	13,13	139.066.052	8,51
3	Societăți comerciale cotate listate SIBEX	1	0,86	297.705	0,06	471.624	0,03
3	Societăți comerciale cotate listate SIBEX - ATS	1	0,86	6.013.415	1,16	33.586.125	2,05
3	Societăți comerciale listate RASDAQ / B.V.B. și netranzactionate	9	7,76	2.579.175	0,50	6.237.064	0,38
4	Societăți comerciale închise	37	31,90	151.910.725	29,36	412.670.678	25,25
5	Societăți comerciale în reorganizare, lichidare judiciară	20	17,24	16.878.331	3,26	0	0,00
6	Societăți comerciale necotate și tranzactionate B.V.B.	2	1,72	915.700	0,18	1.235.290	0,08
TOTAL		116	100,00	517.343.920	100,00	1.634.595.688	100,00

Activul net al societății - la data de 30.06.2011 - calculat în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004 și Dispunerilor de măsuri ale C.N.V.M. nr. 9/18.03.2010 și nr. 21/21.12.2010, este de **1.685.134.691 lei**, în creștere cu **5,11%** față de valoarea înregistrată la 30.06.2010. Acestuia îi corespunde o valoare unitară a activului de **2,9046 lei/acțiune**.



În primul semestru al anului 2011, valoarea activului net a evoluat pe un trend crescător. La 30.06.2011, valoarea activului net unitar înregistra o creștere cu **8,21%** față de valoarea înregistrată la 31.12.2010, ca urmare, în special, a aprecierii valorii activelor financiare de tipul acțiunilor.

În cadrul activelor, cele mai importante participații - din punct de vedere al ponderii în activ - sunt reprezentate de:

Denumire emitent	Valoare de piață conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004 - lei -	Pondere în capitalul social al emitentului (%)	Pondere în activul total al S.I.F. (%)	Pondere în activul net al S.I.F. (%)
BANCA ROMÂNĂ PENTRU DEZVOLTARE S.A. București	550.405.944	5,43	30,20	32,66
BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. București	291.949.383	6,12	16,02	17,32
OMV PETROM S.A. București	215.315.343	0,94	11,81	12,78
BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj Napoca	92.711.525	5,20	5,09	5,50

Se constată că trei participații listate la categoria I a Bursei de Valori București și care sunt dintre cele mai lichide titluri de pe piața de capital, reprezintă **50,94%** din activul net al societății.

S.I.F. OLTENIA S.A. înregistrează, la data de 30.06.2011, disponibilități și plasamente pe piața monetară în sumă totală de **134.365.962 lei** (calculată în conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004), în următoarea structură:

Tip activ financiar	Valoare actualizată (calculată conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004) - lei -	Pondere în activul total al S.I.F. (%)	Pondere în activul net al S.I.F. (%)
Depozite bancare în lei *	74.005.920	4,06	4,39
Depozite bancare în valută *	59.762.921	3,28	3,55
Conturi curente și numerar lei	509.915	0,03	0,03
Conturi curente și numerar valută	87.206	0,005	0,005
TOTAL	134.365.962	7,38	7,98

* Depozitele bancare în lei și în valută cuprind - conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004 – și dobânzile de încasat.

Disponibilitățile bănești și plasamentele monetare sunt în scădere cu **11,65%** față de sfârșitul anului, situație datorată în special nivelului redus de dividende încasate pentru exercițiul financiar 2010 și politicii investiționale derulate, sumele obținute din dezinvestire fiind inferioare celor alocate plasamentelor în active de tip “acțiuni”.

Analiza situațiilor financiare - întocmite pentru data de 30.06.2011 - evidențiază principalele aspecte prezentate în continuare.

Activele circulante, conform datelor bilanțiere, au valoarea de **162.389.012 lei** și prezintă o diminuare cu **2,19%** față de valoarea de la începutul anului.

În cadrul activelor circulante, casa și conturile la bănci reprezintă **0,37%**.

Valoarea creanțelor la 30.06.2011 este de **27.988.461 lei**.

În cadrul acestora, **7.925.912 lei** sunt dividendele pe care S.I.F. OLTENIA S.A. urmează să le încaseze de la societățile comerciale din portofoliu.

Pentru deprecierea creanțelor există ajustări în sumă de **116.607 lei**.

Datoriile societății la data raportării sunt de **137.532.859 lei**. În structură se prezintă astfel:

- | | |
|---|------------------------|
| - datorii comerciale: | 5.646.374 lei |
| <i>din care</i> | |
| - valoarea tranzacțiilor în curs de decontare | <i>5.578.556 lei</i> |
| - dividende de plată către acționari: | 130.556.337 lei |
| - alte datorii: | 1.330.148 lei |

Toate datoriile înregistrate la data de 30.06.2011 sunt datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an; societatea nu înregistrează plăți restante.

La data de 30.06.2011, pasivul societății este de **859.476.641 lei**.

Elemente de pasiv:

- | | |
|--|-------------------------|
| - Capitaluri proprii | 667.169.754 lei, |
| <i>din care:</i> | |
| - <i>capital social</i> | 58.016.571 lei; |
| - <i>diferențe din reevaluare</i> | 14.341.143 lei; |
| - <i>rezerve</i> | 565.334.999 lei; |
| - <i>profitul net</i> | 29.476.742 lei; |
| - <i>rezultatul reportat</i> | 299 lei; |
| - Datorii | 137.532.859 lei; |
| - Provizioane pentru riscuri și cheltuieli | 54.774.028 lei. |

Principalele rezultate economico-financiare la data de 30.06.2011

Nr. crt.	Denumire indicator	30.06.2010 - lei -	30.06.2011 - lei -	Prevederi anuale BVC 2011 - lei -	30.06.2011 / BVC 2011 (%)
1.	VENITURI TOTALE	86.422.810	46.057.254	212.292.000	21,70
2.	CHELTUIELI TOTALE	32.788.821	15.137.212	122.725.000	12,33
3.	REZULTATUL BRUT - Profit	53.633.989	30.920.042	89.567.000	34,52
4.	IMPOZIT PROFIT	1.967.681	1.443.300	8.538.720	16,90
5.	REZULTATUL NET - Profit	51.666.308	29.476.742	81.028.280	36,38

S.I.F. OLTENIA S.A. a realizat, la 30.06.2011, venituri din activitatea curentă de **46.057.254 lei**, principalele categorii de venituri fiind:

- venituri din imobilizări financiare: 22.030.929 lei
- venituri din investițiile financiare cedate: 17.801.525 lei
- venituri din provizioane,
creanțe reactivate și debitori diverși: 118.734 lei
- venituri din dobânzi: 3.574.774 lei

Veniturile din imobilizări financiare reprezintă numai **54,69%** din cele realizate în primul semestru al anului 2010, ca efect al crizei financiare ce a condus la scăderea profitabilității multor societăți comerciale.

Totodată, la o serie de societăți comerciale din portofoliul S.I.F. OLTENIA S.A. care au realizat profit în exercițiul financiar 2010, Adunările Generale Ordinare ale Acționarilor au hotărât, din prudență, să nu distribuie dividende, pentru a avea la dispoziție surse proprii de finanțare a activității.

Cheltuielile din activitatea curentă - la 30.06.2011 - sunt la nivelul de **15.137.212 lei**, cele privind investițiile financiare cedate reprezentând **38,99%** din acestea. Cheltuielile totale sunt în scădere cu **53,83%** față de 30.06.2010.

Profitul net obținut la data de 30.06.2011 este de **29.476.742 lei** și reprezintă **36,38%** din cel stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru întreg anul 2011.

În a doua parte a anului anticipăm o apreciere a cotațiilor bursiere, astfel că vom intensifica activitatea de dezinvestire (în condițiile în care prețurile din piața de capital vor permite vânzări în condiții de profitabilitate ridicată) și preconizăm astfel realizarea indicatorilor anuali din Bugetul de Venituri și Cheltuieli.

Pentru exercițiul financiar 2010, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 29.04.2011 a aprobat distribuirea de dividende brute în sumă totală de **43.513.834 lei**.

Plata dividendelor aferente exercițiului financiar 2010 către acționarii înregistrați în Registrul consolidat al acționarilor S.I.F. OLTENIA S.A. la data de înregistrare 16.05.2011 se va efectua începând cu 01.09.2011, în următoarele condiții:

- dividendul aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SIF Oltenia SA este de **0,075 lei brut pentru o acțiune**, impozitul pe dividende aferent va fi reținut la sursă, în cotele legale prevăzute;
- costurile ocazionate de plata dividendelor (taxe poștale, comisioane bancare) se vor deduce din sumele cuvenite acționarilor;
- distribuirea dividendelor se va efectua prin intermediul unei bănci în curs de selectare și C.N.Poșta Română (persoane fizice rezidente) și virament bancar.

Modalități de plată dividende:

I. Prin intermediul unei bănci în curs de selectare (sucursale, filiale, agenții)

Acționarii persoane fizice rezidente care dețin la data de înregistrare cel puțin 500 acțiuni, care în localitatea de domiciliu au deschisă o entitate funcțională (sucursala/filiala/agenție) a băncii selectate, vor putea ridica dividendele de la această entitate, în baza actului de identitate valabil la data prezentării.

Adresele de domiciliu sunt cele din registrul consolidat al acționarilor la data de 16.05.2011.

Unitatea bancară și data începerii plății se vor transmite printr-un comunicat viitor.

II. Prin mandat postal

Pentru acționarii persoane fizice rezidente care dețin la data de înregistrare între 500 și 50.000 acțiuni (inclusiv), care nu-și exprimă opțiunea de plată a dividendelor prin cont, cu domiciliul în alte localități decât cele prevăzute la pct. I., dividendele vor fi expediate eșalonat prin mandate poștale începând cu data de 01.09.2011, pe adresele din registrul consolidat al acționarilor la data de 16.05.2011.

III. Prin virament bancar, într-un cont în lei deschis la o bancă din România, pentru:

1) acționarii persoane fizice rezidente care doresc plata prin virament în cont bancar personal, în baza solicitărilor scrise și transmise la sediul societății până la data de **18 august 2011**.

2) acționarii persoane juridice rezidente

3) acționarii persoane fizice și juridice nerezidente

IV. Plata în numerar, prin caseria deschisă de societate în acest scop, pentru acționarii persoane fizice care dețin la data de înregistrare un număr mai mic de 500 de acțiuni.

V. Prin oricare dintre modalitățile de plată prevăzute la pct. II, III și IV, la solicitarea adresată societății de către acționarii care, din diverse motive, nu și-au încasat în termenul prevăzut dividendele cuvenite, după ce aceștia și-au clarificat situația care a condus la neîncasarea dividendelor (modificări de nume, domiciliu, moșteniri etc).

Dividendele cuvenite acționarilor decedați se vor plăti moștenitorilor la solicitarea acestora, prin modalitățile de plată menționate mai sus, după înregistrarea la Depozitarul Central a transferului acțiunilor pe numele moștenitorilor și transmiterea la S.I.F. Oltenia de către noul acționar a confirmării de transfer.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
la data de 30.06.2011

- lei -

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	31.12.2010	30.06.2011
A	1	1
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti, alte incasari	5.555.219	2.553.804
Incasari din vanzari de investitii financiare (titluri de participare)	95.817.439	22.324.462
Plati catre furnizori si angajati, alte plati	-19.027.360	-7.487.565
Plati catre bugetul statului si bugetul asigurarilor sociale	- 9.147.907	-2.197.993
Dobanzi platite	0	0
Impozit pe profit platit	- 4.900.587	-4.051.854
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	0
Numerar net din activitati de exploatare	68.296.804	11.140.854
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	- 70.427.250	-42.296.144
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	- 26.299	-3.853
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	708.067	2.421
Dobanzi incasate	10.782.330	3.829.690
Dividende incasate	17.880.167	14.233.624
Numerar net din activitati de investitie	- 41.082.985	-24.234.262
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	0	0
Incasari din imprumuturi pe termen lung	0	0
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	0
Dividende platite	- 59.458.800	-997.335
Impozit dividende platite	- 8.990.935	-3.362.150
Numerar net din activitati de finantare	- 68.449.735	-4.359.485
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	- 41.235.916	-17.452.893
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	192.278.872	151.042.956
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	151.042.956	133.590.063

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. S.I.F. OLTENIA S.A. înregistra, la 30.06.2011, conform datelor bilanțiere, disponibilități bănești totale de **134.365.962 lei**.

Acestea sunt plasate în depozite bancare la date de scadență diferite. Prin această politică s-a urmărit realizarea unei lichidități ridicate a plasamentelor pe piața monetară, astfel încât să existe în permanență sumele necesare desfășurării

în bune condiții a activității societății. În aceste condiții, apreciem că nu există factori care pot afecta lichiditatea societății.

2.2. În conformitate cu strategia activității aprobată de Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor din 29.04.2011, S.I.F. OLTENIA S.A. va continua politica de tranzacționare pe piața de capital, astfel încât să aibă în permanență asigurat un grad ridicat al lichidităților necesare în această perioadă de criză economică și blocaje financiare.

2.3. În cursul primului semestru al anului 2011, s-au realizat tranzacții de vânzare, ținând cont de oportunitățile oferite de piața de capital. Astfel, veniturile din investițiile financiare cedate au fost de **17.801.525 lei**, în scădere cu **34,52 %** față de cele obținute la 30.06.2010.

Tranzacțiile semnificative de vânzare s-au realizat cu pachete de acțiuni emise de:

- S.C. ALRO S.A. Slatina
- S.C. OLTCHIM S.A. Rm. Vâlcea

Profitul obținut în urma tranzacțiilor de vânzare a fost de **11.899.638 lei**.

S-au realizat investiții totale de **47.874.699 lei**, în acțiuni atât pe piața primară, cât și pe cea secundară. Din această sumă, **5.578.556 lei** se vor deconta la începutul lunii iulie 2011.

În primul semestru al anului 2011, cele mai importante investiții au fost în titluri emise de:

- S.C. ARGUS S.A. Constanta
- S.C. BIOFARM S.A. București
- S.C. PRODPLAST IMOBILIARE S.A. București
- S.C. TRANSELECTRICA S.A. București
- S.C. BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj-Napoca
- S.C. OMV PETROM S.A. București
- S.C. ELECTROMAGNETICA S.A. București

Valoarea investițiilor realizate este superioară sumelor obținute din dezinvestire, urmărindu-se astfel consolidarea patrimonială a societății.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. S.I.F. OLTENIA S.A. nu a fost în imposibilitate de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei de raportare.

3.2. Modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate - Nu este cazul.

3.3. Litigii

La data de **30.06.2011**, la Direcția Juridică a Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. au figurat înregistrate în stare de judecată un număr de 57 cauze, din care:

- în 33 cauze are calitatea de reclamantă;
- în 12 cauze are calitatea de pârâtă;
- în 2 cauze are calitatea de intervenient;
- 10 cauze în procedura insolvenței.

După obiectul acestora, cauzele se structurează astfel:

- 17 - anulare hotărâri A.G.A., din care în 16 are calitatea de reclamantă și în 1 are calitatea de pârâtă;
- 30 - alte cauze;
- din cele 10 cauze aflate în procedura insolvenței, S.I.F. Oltenia S.A. are:
 - în 2 cauze calitatea de creditor chirografar și creditor de aport;
 - în 5 cauze calitatea de creditor chirografar;
 - în 3 cauze calitatea de creditor de aport.

Suma totală de recuperat din cele 7 cauze aflate în procedura insolvenței este de **582.573 lei**, din care suma de **113.607 lei** reprezintă dividende, suma de **149.755 lei** reprezintă contravaloarea pachetului de 199.673 acțiuni, detinut de S.I.F. Oltenia S.A. la S.C. BIOSIN S.A., restul sumei reprezentând dobânzi și cheltuieli de judecată.

Cele mai importante ca valoare sunt: S.C. ARO S.A. Câmpulung Muscel (**217.921 lei** din care **58.118 lei** - dividende 1995, 1996), S.C. A.C.M.M. S.A. Târgu Jiu (**114.646 lei** din care **28.766 lei** dividende 1995) și S.C. BIOSIN S.A. **194.120 lei**

(**149.755 lei** - contravaloare pachet acțiuni, **39.469 lei** - dobânda comercială în perioada 23.12.2005 - 28.01.2009 și **4.896 lei** - cheltuieli de judecată).

În ceea ce privește S.C. BIOSIN S.A., S.I.F. Oltenia S.A. a formulat declarație de creanță pentru înscrierea la masa credală cu suma de **194.120 lei** (**149.755 lei** - contravaloare pachet acțiuni, **39.469 lei** - dobânda comercială în perioada 23.12.2005 - 28.01.2009 și **4.896 lei** - cheltuieli de judecată), urmare exprimării opțiunii de retragere din societate, care a fost admisă și S.I.F. Oltenia S.A. a fost înscrisă în tabelul creditorilor cu suma solicitată.

În ceea ce privește anularea hotărârilor A.G.A. în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de reclamantă, 3 au ca obiect modificare capital social, 5 au ca obiect aprobarea situațiilor financiare, restul având obiecte diverse: vânzări active, acordare mandat general pentru diverse operațiuni, încheiere contracte mandat și administrare, dizolvare societate etc.

La capitolul alte cauze, în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de reclamantă, sunt înregistrate dosare având obiect diversificat: cereri desemnare expert în vederea întocmirii de rapoarte care să analizeze operațiuni din gestiunea societăților pârâte, cereri de intervenție în sprijinul societăților din portofoliu, obligația de a face, plângeri penale, un dosar de executare silită având ca obiect recuperarea prejudiciului în sumă de **603.516 lei**, reprezentând despăgubiri civile acordate S.I.F. Oltenia S.A., prin Hotărârea penală din data de 20.12.2007, pronunțată în dosarul nr. 11108/2/2007 - furtul de acțiuni săvârșit de Goga Dan Octavian, Panaitescu Miron Victor, Negruțiu Claudiu Marius în anul 1999 etc.

Dosarele în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de pârâtă au în principal ca obiect chemarea în garanție în acțiuni de revendicări și despăgubiri în temeiul Legii nr. 10/2001 și Legii 99/1999, anulare Contracte de vânzare-cumpărare acțiuni, încheiate de F.P.P. cu Asociațiile salariaților, precum și anularea Hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. din data de 29.04.2011.

Referitor la acțiunile având ca obiect anularea Hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. din data de 29.04.2011, au fost promovate un număr de 6 cereri, care au fost conexate la dosarul nr. 13788/63/2011, pe rol la Tribunalul Dolj, cu termen de judecată în data de 13.09.2011. Reclamantii au solicitat anularea întregii Hotărâri A.G.O.A., criticile aduse având în vedere în principal lipsa de competență a C.N.V.M. pentru completarea Ordinii de zi a

Adunării Generale, fapt ce pune în discuție doar punctele de pe Ordinea de zi care au făcut obiectul Ordonanței nr. 117/23.03.2011, emisă de C.N.V.M.

Reclamanții au promovat, de asemenea, un număr de 6 cereri de Ordonanță președințială în vederea suspendării executării Hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. din data de 29.04.2011. Patru dosare au fost conexate la dosarul nr. 14109/63/2011, care a fost respins irevocabil de Curtea de Apel Craiova. În dosarul nr. 13789/63/2011, promovat de Știucă Vasile, s-a renunțat la judecată. În dosarul nr. 14130/63/2011, promovat de Cârstea Gabriel, care a fost respins de Tribunalul Dolj, s-a declarat recurs.

4. Tranzacții semnificative - Nu este cazul.

5. Modificări în conducerea societății

Prin Ordinul nr. 565/17.12.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a revocat:

- Avizul C.N.V.M. nr. 55/11.12.2008, prin care s-a avizat modificarea componenței Consiliului de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A., **numai în ceea ce privește calitatea de membru al Consiliului de Administrație a domnului Dinel Staicu;**

- Avizul C.N.V.M. nr. 53/21.08.2006, **numai în ceea ce privește avizarea domnului Dinel Staicu în calitate de conducător efectiv (Director General) al S.I.F. OLTENIA S.A.**

Astfel, **la data de 01.01.2011**, Consiliul de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A. avea următoarea componență:

- Tudor Ciurezu - Vicepreședinte
 - Florian Teodor Buzatu - Administrator
 - Vasile Șalapa - Administrator
 - Gheorghe Blidaru - Administrator
 - Carmen Ioana Popescu - Administrator
 - Gheorghe Bică - Administrator provizoriu,
- iar conducerea efectivă a societății era asigurată de:
- Tudor Ciurezu - Director General Adjunct
 - Florian Teodor Buzatu – Director

Consiliul de Administrație al societății, întrunit în ședința din data de 15.01.2011, a hotărât următoarele:

- Modificarea Organigramei și a Reglementărilor Interne, caz în care conducerea S.I.F. OLTENIA S.A. urma să fie asigurată de doi conducători efectivi, corespunzător funcțiilor de Director General și Director General Adjunct, din Organigramă dispărând funcția de Director (conducător efectiv) al S.I.F. OLTENIA S.A., post ocupat la acea dată de domnul Florian Teodor Buzatu;

- Alegerea domnului Vasile Șalapa în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație. Conform Actului Constitutiv și Reglementărilor Interne ale S.I.F. OLTENIA S.A., domnul Vasile Șalapa, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație, a preluat și funcția de Director General (conducător efectiv) al S.I.F. OLTENIA S.A., urmând ca atribuțiile de Director General (conducător efectiv) să poată fi exercitate doar după primirea avizului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare;

- Cooptarea domnului Bădîrcea Constantin în funcția de administrator provizoriu, atribuțiile funcției urmând să fie exercitate doar după avizarea de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

În data de 10.03.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a emis:

- Avizul nr. 11, prin care a avizat numirea domnului Vasile Șalapa în funcția de Director General (conducător efectiv) al S.I.F. OLTENIA S.A.

și

- Avizul nr. 10, prin care a avizat modificarea componenței conducerii S.I.F. OLTENIA S.A. în conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 15.01.2011, ca urmare a reorganizării și modificării Organigramei și Reglementărilor Interne ale S.I.F. OLTENIA S.A, în sensul eliminării funcției de Director (conducător efectiv).

În consecință, începând cu data de 10.03.2011, domnul Buzatu Florian Teodor nu a mai îndeplinit funcția de Director (conducător efectiv), conducerea efectivă a S.I.F. OLTENIA S.A. fiind asigurată de domnul Vasile Șalapa, în calitate de Director General și domnul Tudor Ciurezu, în calitate de Director General Adjunct.

Prin Decizia nr. 246/15.03.2011, C.N.V.M. a comunicat S.I.F. OLTENIA S.A. respingerea solicitării privind modificarea componenței Consiliului de Administrație în ceea ce privește cooptarea în calitate de administrator provizoriu a domnului Bădîrcea Constantin.

În data de 23.03.2011, C.N.V.M. a emis Ordonanța nr. 117, prin care comunica Consiliului de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A. obligația de a modifica și completa Convocatorul aferent Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 28/29.04.2011, cu următoarele:

- Punerea în discuția adunării generale a acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. a raportului întocmit de reprezentantul compartimentului de control intern, raport discutat în ședința din data de 10.03.2011 a Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A.;

- Punerea în discuție a menținerii doamnei POPESCU CARMEN IOANA în funcția de administrator al S.I.F. Oltenia S.A., în conformitate cu prevederile art. 4 din Ordonanța CNVM nr. 565/17.12.2010:

- Punerea în discuție a menținerii domnului BUZATU TEODOR FLORIAN în funcția de administrator al S.I.F. Oltenia S.A. ca rezultat al evaluării îndeplinirii atribuțiilor referitoare la strategia investițională, urmare discutării de către AGOA a raportului întocmit de reprezentantul compartimentului de control intern, discutat în ședința din data de 10.03.2011 a Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A.

În ședința din data de 30.03.2011, Consiliul de Administrație a aprobat Ordinea de zi aferentă Adunării Generale Ordinare a Acționarilor modificată și completată în conformitate cu prevederile Ordinului C.N.V.M. nr. 117/23.03.2011.

În data de 14.04.2011, Consiliul de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A.:

- a luat act de **renunțarea** domnului Vasile Șalapa la **mandatul de Director General**, precum și de **demisia din funcția de Președinte** al Consiliului de Administrație, păstrându-și calitatea de administrator;

- a hotărât **alegerea domnului Tudor Ciurezu în funcția de Președinte** al Consiliului de Administrație, calitate în care va îndeplini și funcția de **Director General** (conducător efectiv) al S.I.F. OLTENIA S.A., după avizarea de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare;

- a hotărât ca alegerea unei persoane în funcția de Vicepreședinte/Director General Adjunct să aibă loc după completarea componenței Consiliului de Administrație de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 28/29.04.2011 și avizarea din partea C.N.V.M.;

- a hotărât ca până la data alegerii Vicepreședintelui Consiliului de Administrație, care va îndeplini și funcția de Director General Adjunct, atribuțiile corespunzătoare funcțiilor de Director General și Director General Adjunct să fie exercitate de domnul Tudor Ciurezu.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 28/29.04.2011
a hotărât:

- revocarea doamnei Popescu Carmen Ioana și a domnului Florian Teodor Buzatu din funcția de administratori S.I.F. OLTENIA S.A.;
- alegerea domnilor Lucian Bușe și Petre Ghibu în funcția de administratori ai S.I.F. OLTENIA S.A., pe o perioadă egală cu cea rămasă până la expirarea mandatului predecesorilor lor, funcțiile urmând a fi exercitate după avizarea de către C.N.V.M.

În data de 17.06.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a emis Atestatele nr. 69 și 70, prin care domnii Lucian Bușe și Petre Ghibu au fost atestați ca administratori ai S.I.F. OLTENIA S.A.

La finele semestrului I 2011 (la data de 30.06.2011), **componența Consiliului de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A. era:**

- Tudor Ciurezu - Președinte / Director General
- Vasile Șalapa - Administrator
- Gheorghe Blidaru - Administrator
- Lucian Bușe - Administrator
- Petre Ghibu - Administrator.

NOTĂ

Situațiile financiare la data de 30.06.2011 nu au fost auditate.

conf. univ. dr. ec. Tudor CIUREZU

Președinte / Director General



Elena SICHIGEA

Director Economic

ROMÂNIA
MINISTERUL JUSTIȚIEI



OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI
DE PE LĂNGĂ TRIBUNALUL
DOLJ

CERTIFICAT DE ÎNREGISTRARE

Ființa: SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Sediul social: MUNICIPIUL CRAIOVA, STR. TUFĂNELE, NR. 1, JUDEȚUL DOLJ

Activitatea principală: Alte intermediari financiare n.c.a. - 6499

Cod Unic de Înregistrare: 4175676 din data de: 24.06.1993

Nr. de ordine în registrul comerțului: J16/1210/30.04.1993

Data eliberării: 08-04-2008

Seria B Nr. 1475428

DIRECTOR,
Gheorghe CELEA



COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

AVIZ NR. 10 / 10 MAR 2011

În baza prevederilor art. 7 alin. (1) și (4) și art. 9 alin. (4) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 25/2002, aprobată prin Legea nr. 514/2002 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr. 69/12.09.2007, nr. 71/03.10.2007 și nr. 2/14.01.2010,

în conformitate cu prevederile art. 120 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza art. 43, art. 224 și art. 228 alin. (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

analizând cererea S.I.F. Oltenia S.A. transmisă prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu 129618.01.2011/, nr.129718.01.2011/ și nr.129818.01.2011, completate prin adresele înregistrate cu nr. 2676/31.01.2011, nr. 2782/01.02.2011 și nr. 3678/10.02.2011,

în ședința din data de 10.03.2011 Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual :

AVIZ

Art. 1. Se avizează modificările Reglementărilor Interne ale SIF Oltenia SA și Organigrama societății, în conformitate cu Hotărârea nr. 1/15.01.2011 a Consiliului de Administrație, în forma anexată prezentului aviz.

Art. 2. Prezentul Aviz intră în vigoare la data comunicării lui către S.I.F. Oltenia S.A. și va fi publicat în Buletinul C.N.V.M., forma electronică (cu excepția Anexei).

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE



COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

AVIZ NR. 11 / 10 MAR 2011

În baza prevederilor art. 7 alin. (1) și (4) și art. 9 alin. (4) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 25/2002, aprobată prin Legea nr. 514/2002 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr. 69/12.09.2007, nr. 71/03.10.2007 și nr. 2/14.01.2010,

în conformitate cu prevederile art. 120 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza art. 18, art. 224 și art. 228 alin. (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

analizând cererea S.I.F. Oltenia S.A. transmisă prin adresele înregistrate la C.N.V.M. cu 129618.01.2011/, nr.129718.01.2011/ și nr.1298/18.01.2011, completate prin adresele înregistrate cu nr. 2676/31.01.2011, nr. 2782/01.02.2011 și nr. 3678/10.02.2011,

în ședința din data de 10.03.2011 Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual :

AVIZ

Art. 1. Se avizează modificarea componenței conducerii SIF Oltenia SA, în conformitate cu Hotărârea nr. 1/15.01.2011 a Consiliului de Administrație al societății, ca urmare a reorganizării și modificării organigramei în sensul eliminării funcției de Director/conducător și a numirii domnului Șalapa Vasile în funcția de conducător al societății.

Art. 2. Prezentul Aviz intră în vigoare la data comunicării lui către S.I.F. Oltenia S.A. și va fi publicat în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE



DECIZIA NR. 246/15 MAR 2011

În baza prevederilor art. 7 alin. (1) și (4) și art. 9 alin. (1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 25/2002, aprobată prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr. 69/12.09.2007, nr. 71/03.10.2007 și nr. 2/14.01.2010,

în conformitate cu dispozițiile art. 120 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

conform prevederilor art. 228 alin. (3) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

având în vedere faptul că, prin cooptarea în calitate de administrator provizoriu a domnului Bădîrcea Constantin, SIF Oltenia S.A. se află în imposibilitatea constituirii unui Comitet de Audit în conformitate cu prevederile OUG nr. 90/2008 și ale Dispunerii de măsuri CNVM nr. 15/2009,

luând în considerare dispozițiile Ordonanței CNVM nr. 95/10.03.2011,

ținând cont de solicitarea S.I.F. Oltenia S.A. transmisă la CNVM prin adresa înregistrată cu nr. 1297/18.01.2011, completată prin adresele înregistrate cu nr. 2676/31.01.2011 și nr. 3678/10.02.2011,

în baza analizei efectuată de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 10.03.2011, Comisia hotărăște emiterea următorului act individual:

DECIZIE

Art. 1. Se respinge solicitarea S.I.F. Oltenia S.A. de avizare a modificării componenței Consiliului de Administrație, ca urmare a cooptării în calitate de administrator provizoriu a domnului Bădîrcea Constantin, conform Hotărârii nr. 1/15.01.2011 a Consiliului de Administrație al societății.

Art. 2. Prezenta decizie intră în vigoare la data comunicării ei către S.I.F. OLTENIA S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE



COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

ORDONANȚA NR. 117/23.03.2011

În temeiul prevederilor art. 2, art. 7 alin. (1) și alin. (4) și art. 9 alin. (2) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare aprobat prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 25/2002, aprobată prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare, în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr. 69/12.09.2007, nr. 71/03.10.2007 și nr. 2/14.01.2010,

în conformitate cu prevederile art. 2 alin. (5) lit. b) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare,

luând în considerare raportul curent (publicare convocator AGA 28/29.04.2011) transmis de SIF Oltenia SA și înregistrat la CNVM cu nr. 6702/11.03.2011,

ținând cont de Ordonanțele C.N.V.M. nr. 565/17.12.2011 și nr. 95/10.03.2011, având în vedere art. 3 alin. (1) paragraful al doilea din Statutul SIF Oltenia SA potrivit căruia în situația în care în CA se creează un loc vacant, adunarea generală ordinară va numi un nou administrator iar durata pentru care acesta este numit va fi egală cu perioada ce a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său,

având în vedere faptul că la data prezentei un administrator al SIF Oltenia SA este numit provizoriu de către Consiliul de Administrație,

având în vedere prevederile Deciziei nr. 246/15.03.2011 prin care CNVM a respins solicitarea S.I.F. Oltenia S.A. de avizare a modificării componenței Consiliului de Administrație,

având în vedere raportul întocmit de reprezentantul compartimentului de control intern al SIF OLTENIA SA, discutat în ședința din data de 10.03.2011 a Consiliului de Administrație al SIF OLTENIA SA, și înregistrat la CNVM cu adresa nr. 6982/15.03.2011,

în ședința din data de 22.03.2011 Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual:

ORDONANȚĂ

Art. 1. Consiliul de Administrație al SIF Oltenia SA are obligația de a modifica și completa Convocatorul aferent Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF Oltenia SA din 28/29.04.2011 după cum urmează:

(1) Înainte de punctul 3 al ordinii de zi se introduc următoarele puncte distincte:

- Punerea în discuția adunării generale a acționarilor SIF Oltenia SA a raportului întocmit de reprezentantul compartimentului de control intern, raport discutat în ședința din data de 10.03.2011 a Consiliului de Administrație al SIF Oltenia SA.
- Punerea în discuție a menținerii doamnei POPESCU CARMEN IOANA în funcția de administrator al S.I.F. Oltenia SA, în conformitate cu prevederile art. 4 din Ordonanța CNVM nr. 565/17.12.2011.
- Punerea în discuție a menținerii domnului BUZATU TEODOR FLORIAN în funcția de administrator al S.I.F. Oltenia SA ca rezultat al evaluării îndeplinirii atribuțiilor referitoare la strategia investițională, urmare discutării de către AGOA a raportului întocmit de reprezentantul compartimentului de control intern, discutat în ședința din data de 10.03.2011 a Consiliului de Administrație al SIF OLTENIA SA.

(2) Punctul 6 al ordinii de zi se elimină.

(3) Punctul 7 al ordinii de zi se modifică după cum urmează:

- În contextul în care la data întrunirii AGOA situația administratorilor societății se prezintă astfel:
 - un administrator al SIF Oltenia SA este numit provizoriu de către Consiliul de Administrație,
 - un post de administrator este vacant ca urmare a respingerii de către CNVM, prin Decizia nr. 246/15.03.2011, a solicitării de avizare a modificării componenței Consiliului de Administrație,

AGOA va alege doi administratori în conformitate cu prevederile art. 3 alin. (1) paragraful al doilea din Statutul SIF Oltenia SA, respectiv pe o perioadă egală cu cea rămasă până la expirarea mandatului predecesorilor lor.

La alegerea administratorilor se va avea în vedere îndeplinirea de către aceștia a criteriilor și condițiilor de eligibilitate necesare constituirii unui Comitet de Audit în cadrul SIF Oltenia SA, conform prevederilor legale în materie.

Art. 2. Consiliul de Administrație are obligația de a renumera ordinea de zi a convocatorului, având în vedere completările și modificările intervenite prin prezenta Ordonanță.

Art. 3. Cu drept de contestație la C.N.V.M. în termen de 30 de zile. Contestația nu suspendă executarea dispozițiilor prezentului act.

Art. 4. Prezenta Ordonanță intră în vigoare la data comunicării ei S.I.F. Oltenia S.A. și va fi publicată în Buletinul C.N.V.M., forma electronică, și pe site-ul www.cnvmr.ro.


PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE	
OLTENIA S.A.	
CRAIOVA STR TUFANELE NR. 1	
Nr. 2786	14.04.2011

CATRE,

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL SIF OLTENIA SA

Subsemnatul **VASILE SALAPA** solicit prin prezenta Consiliului de Administratie al SIF Oltenia SA sa ia act de Demisia mea din functia de Presedinte al Consiliului de Administratie, precum si cu privire la la renuntarea la mandatul de Director General al SIF Oltenia SA, incepand cu data de 15.04.2011.

14.04.2011

Semnatura:



MINISTERUL JUSTIȚIEI - OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI de pe lângă TRIBUNALUL DOLJ

**CERTIFICAT
DE ÎNREGISTRARE MENȚIUNI**

Cod unic de înregistrare:

4175676

Număr de ordine în registrul comerțului:

J16/1210/1993

Exemplar nr. 1

Mențiunea nr. 43165 din 21.06.2011, având ca obiect înregistrarea modificărilor privind

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A.

cuprinse în , este înscrisă în registrul comerțului la data de 23.06.2011, în baza rezoluției nr. 7823 din 23.06.2011.

Data eliberării : 27 JUN 2011

Anexe: Rezoluție

Certificat de înregistrare

Director,
Oana-Manuela Dinca



cod 11-10-136

ROMÂNIA
MINISTERUL JUSTIȚIEI
OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj

Dosar nr: 43165/2011

REZOLUȚIA nr.7823 din data de: 23.06.2011
Pronunțată în ședința din data de: 23.06.2011

Oana-Manuela Dinca - DIRECTOR la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj.
Corlateanu Marina - referent în cadrul Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj

Pe rol fiind soluționarea cererii de înregistrare formulată de petenta SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A., cu sediul ales în CRAIOVA, Str. TUFĂNELE, nr. 1, prin care se solicită înscrierea în registrul comerțului a unor mențiuni privind modificarea actului constitutiv pentru **SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A.**, cod unic de înregistrare: 4175676, număr de ordine în registrul comerțului: J16/1210/1993 .

DIRECTORUL

Asupra cererii de față:

Prin cererea înregistrată sub nr. 43165 din 21.06.2011 s-a solicitat, înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor referitoare la modificarea actului constitutiv, cu privire la: persoane împuternicite.

În susținerea cererii au fost depuse înscrisurile menționate în cererea de înregistrare.

Examinând înscrisurile menționate DIRECTORUL, constatând că sunt îndeplinite cerințele legale, în conformitate cu art. 1,2 și 6 din O.U.G. 116/2009, ale Legii 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr.26/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale Legii 359/2004 cu modificările și completările ulterioare, urmează a admite prezenta cerere privind înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor referitoare la modificarea actului constitutiv.

PENTRU ACESTE MOTIVE ÎN CONDIȚIILE LEGII DISPUNE

Admite cererea de înregistrare așa cum a fost formulată și dispune înregistrarea în registrul comerțului a mențiunilor cu privire la: persoane împuternicite, .

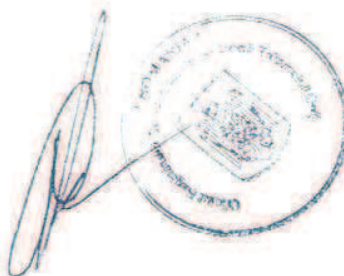
Executorie de drept,

Cu drept de plângere, în termen de 15 zile, în condițiile art. (3) - (5) și următoarele din O.U.G. 116/2009.

Pronunțată în ședința din data de: 23.06.2011

DIRECTOR,
Oana-Manuela Dinca

Referent: Corlateanu Marina



COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE**ATESTAT NR.**

69/17 JUN 2011

În baza prevederilor art. 7 alin. (1), alin. (4) și alin. (10) și art. 9 alin. (3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr. 25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

În temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr. 69/12.09.2007, nr. 71/03.10.2007 și nr. 2/14.01.2010,

În temeiul art. 120 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, al art. 18 și art. 224 alin. (2) din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

luând în considerare documentația depusă de S.I.F. Oltenia SA prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr. 13306/05.05.2011, completată prin adresele nr. 15265/19.05.2011 și nr. 17891/10.06.2011,

În baza analizei efectuată de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 16.06.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se ia act de numirea domnului Bușe Lucian ca administrator al S.I.F. Oltenia S.A. în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29.04.2011.

Art. 2. Prezentul atestat intră în vigoare la data comunicării acestuia către S.I.F. Oltenia S.A. și va fi publicat în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE



COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE**ATESTAT NR.**

40/17/VM 2011

În baza prevederilor art. 7 alin. (1), alin. (4) și alin. (10) și art. 9 alin. (3) din Statutul C.N.V.M. adoptat prin OUG nr. 25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr. 514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

În temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr. 69/12.09.2007, nr. 71/03.10.2007 și nr. 2/14.01.2010,

În temeiul art. 120 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, al art. 18 și art. 224 alin. (2) din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor,

luând în considerare documentația depusă de S.I.F. Oltenia SA prin adresa înregistrată la C.N.V.M. cu nr. 13306/05.05.2011, completată prin adresele nr. 15265/19.05.2011 și nr. 17891/10.06.2011,

În baza analizei efectuată de direcția de specialitate și a deliberărilor din cadrul ședinței din data de 16.06.2011, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare hotărăște emiterea următorului act individual:

ATESTAT

Art. 1. Se ia act de numirea domnului Ghibu Petre ca administrator al S.I.F. Oltenia S.A. în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29.04.2011.

Art. 2. Prezentul atestat intră în vigoare la data comunicării acestuia către S.I.F. Oltenia S.A. și va fi publicat în Buletinul C.N.V.M., forma electronică.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE



Oficiul Registrului Comerțului
de pe lângă Tribunalul Dolj

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA SA
J16/1210/1993

Confirmăm primirea cererii și a actelor prevăzute de lege, înregistrate sub numărul 45028 din data 29.06.2011 12:46
având ca obiect CERERE DE DEPUNERE ȘI / SAU MENȚIONARE ACTE

Număr total de fișe depuse la dosar: 20

Data la care cererea va fi prezentată spre soluționare persoanei desemnate / directorului ORCT: 01.07.2011

Termen de soluționare:

data 01.07.2011 ora

Preschimbare termen de soluționare:

data ora

Termenul legal de eliberare a înscrisurilor care atestă efectuarea operațiunilor în registrul comerțului: 05.07.2011

Referent

Nume și prenume : NINOIU MIHAELA

Semnătura: 

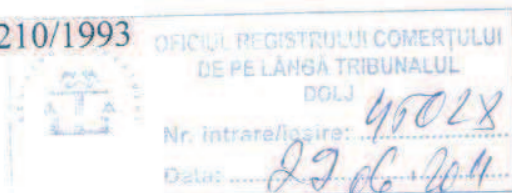
Informații stadiu cerere: <http://www.onrc.ro>

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA SA

Str. Tufanele nr.1, Craiova, Dolj

Nr. Inreg. Registrul Comerțului: J16/1210/1993

Cod Unic de înregistrare: 4175676



CONTRACT DE SOCIETATE

Intre cetatenii care au subscris certificate de proprietate si cupoane nominative de privatizare la Fondul Proprietatii Private V Oltenia, in urma derulării Programului de Privatizare in Masa conform Legii nr.55/1995, avand datele de identificare înscrise in disketa anexa primita de Fondul Proprietatii Private V Oltenia, pe baza de proces verbal, de la IMI București in urma alocarilor de acțiuni, s-a încheiat prezentul contract de constituire a unei societati comerciale avand următorul cuprins:

Art.1. DENUMIREA SOCIETATII SI FORMA JURIDICA

Denumirea societatii este Societatea de Investitii Financiare Oltenia S.A., sigla societatii (denumirea prescurtata) este S.I.F. Oltenia S.A., iar emblema este cea avand modelul anexat.

Forma juridica a societatii este de societate comerciala pe acțiuni si face parte din categoria „alte organisme de plasament colectiv” (AOPC), respectiv societate de investitii de tip închis astfel cum este definita de Legea nr. 297/2004, privind piața de capital.

Societatea isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile legislației romane, Legea nr.297/2004, privind piata de capital, Legea nr.31/1990, privind societatile comerciale cu modificările si completările ulterioare, precum si in conformitate cu prevederile cuprinse in actele sale constitutive. Societatea este succesoarea FPP V Oltenia, reorganizata si transformata in conformitate cu prevederile Legii nr. 133/1996.

Societatea se autoadministreaza.

Consiliul de Administrație poate hotari modificarea formei de administrare a societatii si poate sa încheie un contract de administrare a societatii cu o societate de administrare autorizata de C.N.V.M., in condițiile legii.

Art.2. SEDIUL SI DURATA

Sediul societatii este in Craiova, str. Tufanele nr.1, județul Dolj. Societatea isi va putea infiinta sucursale, filiale, agenții, reprezentante, precum si puncte de lucru, atat in tara cat si in strainatate, cu respectarea cerințelor legale privind autorizarea si publicitatea.

Durata de funcționare a societatii este nelimitata.

Art.3. OBIECTUL DE ACTIVITATE

Domeniul principal de activitate al societatii este cod CAEN 652 - alte intermediari financiare, iar activitatea principala este cod CAEN 6523 - alte tipuri de intermediere financiara, astfel cum este detaliat in alin. 2.

Societatea are următorul obiect de activitate:

- a) administrarea si gestionarea acțiunilor la societatile comerciale pentru care s-au emis acțiuni proprii, corespunzător Certificatelor de Proprietate si Cupoanelor Nominative de Privatizare subscribe de cetateni in conformitate cu prevederile art.4 alin.6 din Legea nr. 55/1995.
- b) gestionarea portofoliului propriu de valori mobiliare si efectuarea de investitii in valori mobiliare in conformitate cu reglementările in vigoare.
- c) alte activitati similare si adiacente, in conformitate cu reglementările in vigoare, precum si de administrare a activelor proprii, cod (671 -6711:6712-6713).

Art.4. CAPITALUL SOCIAL

Capitalul social scris si varsat este de 58.016.571 RON.

Aceasta valoare este rezultata din insumarea contravalorii titlurilor de privatizare (certificate de proprietate si cupoane nominative de privatizare) subscribe de cetatenii romani in cadrul procesului de privatizare la F.P.P. V Oltenia cu valoarea acțiunilor ce s-au atribuit titularilor de certificate de proprietate, conform art.4 alin.4 din Legea nr. 133/1996.

Majorarea capitalului social, din alte surse decât surse proprii, se va realiza numai prin oferta publica de acțiuni , pe baza unui prospect aprobat de CNVM, in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, ale Legii nr.31/1990 R si a celorlalte reglementari legale in vigoare.

Majorarea capitalului social va fi aprobata de adunarea generala extraordinara a acționarilor pana la un nivel maxim, in limitele caruia administratorii pot decide in urma delegării de atributii majorarea capitalului social. Aceasta competenta se acorda administratorilor pe o durata de maxim un

an si poate fi reinnoita de adunarea generala pentru o perioada care, pentru fiecare reinnoire nu poate depasi un an.

Hotararile luate de către consiliul de administrație in exercițiul atribuțiilor delegate conform alineatului precedent vor avea același regim ca si hotararile Adunării Generale a Acționarilor, in ceea ce privește publicitatea acestora si posibilitatea de contestare in instanta.

Art.5. ACȚIUNI

Capitalul social este impartit in 580.165.714 acțiuni cu valoarea nominala de 0,1 RON fiecare.

Acțiunile sunt ordinare, nominative, de valoare egala, emise in forma dematerializata, plătite integral la momentul subscrierii si acorda drepturi egale titularilor lor. Societatea isi poate răscumpăra propriile acțiuni, in condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990 R si cu respectarea reglementarilor CNVM. Limita stabilita de prevederile art. 103 din Legea nr.31/1990 R poate fi depășită in ceea ce privește acțiunile SIF emise in conformitate cu art. 4 din Legea nr. 133/1996 prin decizia consiliului de administrație cu aprobarea CNVM si in conformitate cu reglementările emise de aceasta. Acțiunile rascumparate in temeiul alineatului precedent pot fi utilizate fie in scopul diminuării capitalului social, fie pentru regularizarea cursului acțiunilor proprii pe piața de capital.

Acțiunile sunt indivizibile, societatea recunoscând un singur reprezentant pentru exercitarea drepturilor rezultând dintr-o acțiune.

Art.6. ACȚIONARI

Primii acționari ai societatii sunt cetatenii care au subscris certificate de proprietate si cupoane nominative de privatizare la Fondul Proprietatii Private V Oltenia (identificati conform disketei anexate).

Ulterior devin acționari si cetatenii indreptatiti sa primeasca acțiuni conform art. 4 alin.1 din Legea nr. 133/1996.

Orice persoana poate dobândi cu orice titlu sau poate deține, singura ori impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat, acțiuni emise de către SIF Oltenia SA, dar nu mai mult de 1% din capitalul social al acesteia.

Exercițiul dreptului de vot este suspendat pentru acțiunile detinute de acționarii care depasesc limita prevăzută la alineatul 3 al prezentului articol. Persoanele mentionate la alineatul 3 al prezentului articol au obligația ca la atingerea pragului de 1 % sa informeze in maximum 3 zile lucratoare SIF Oltenia

SA, CNVM si BVB. In termen de 3 luni de la data depășirii limitei de 1% din capitalul social al SIF Oltenia SA, acționarii aflați in aceasta situatie sunt obligați sa vanda acțiunile care depasesc limita de deținere.

Art.7. APORTUL ACȚIONARILOR LA CAPITALUL SOCIAL

Aportul acționarilor la capitalul social este exclusiv in numerar (sub forma titlurilor de valoare) reprezentat de contravaloarea titlurilor de privatizare subscribe, numărul de acțiuni al fiecaruia fiind prezentat in disketa anexata cu care se face de altfel si dovada efectuării varsamintelor.

Art.8. TRANZACȚIONAREA ACȚIUNILOR

Acțiunile sunt negociabile si transferabile in mod liber.

Tranzacționarea acțiunilor se va face numai prin Bursa de Valori.

In termen de 30 de zile de la soluționarea problemelor legate de Registrul Acționarilor, determinarea capitalului social si a structurii portofoliului, societatea va depune cererea de inscriere la cota Bursei de Valori.

Art.9. CONDUCEREA SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

Organul suprem de conducere al societăii este Adunarea Generala a Acționarilor care se va constitui si va funcționa in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Societatea este administrata de către un Consiliu de Administrație compus din 7 (șapte) membrii, aleși de Adunarea Generala pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

Membrii ai Consiliului de Administrate sunt:

1) Tudor Ciurezu - cetatean roman, născut la data de 24.11.1954, in localitatea Sarbatoarea, județul Dolj, cu domiciliul in Craiova, str. Eremia Grigorescu nr. 14, județul Dolj -Președinte

2) Vasile Salapa - cetatean roman, născut la data de 24.08.1946, in localitatea Câlcești, județul Gorj, cu domiciliul in Craiova, str. Eroilor, nr. 12, județul Dolj - administrator.

3) Gheorghe Blidaru - cetatean roman, născut la data de 14.09.1949, in localitatea Maiu cu flori, județul Dambovita, cu domiciliul in Targoviste, Bdl. Ion C. Bratianu nr.7 A, județul Dambovita - administrator.

4) Buse Lucian – cetatean roman, nascut la data de 17.08.1946, in localitatea Valea Lui Caine, județul Gorj, cu domiciliul in Craiova, str.Stefan cel Mare nr.61, jud.Dolj – administrator.

5) Ghibu Petre – cetățean român, născut la data de 19.06.1953, în localitatea București, sector 5, cu domiciliul în București, sector 1, str. Ion Cimpineanu nr.33, bl.3, sc.3, et.5, ap.90 – administrator.

Membrii Consiliului de Administrație aleg dintre ei un Președinte și un Vicepreședinte al Consiliului de Administrație.

Administratorii sunt remunerați pentru activitatea desfășurată în conformitate cu hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

Fiecare administrator este obligat să depună, conform legii, o garanție reprezentând dublul indemnizației lor lunare.

Consiliul de Administrație își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legii și ale STATUTULUI Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A.

Identitatea, cerințele privind calificarea, experiența profesională și integritatea persoanelor care vor îndeplini funcția de administrator, vor fi, cumulativ, cele stabilite în art. 18 alin.(1) lit. d) din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, după cum urmează:

a) să aibă o bună reputație și o experiență suficientă pentru a asigura administrarea sigură și prudentă a SIF;

b) să nu fie membri în consiliul de administrație al unei instituții de credit care îndeplinește funcția de depozitar pentru respectiva SIF, să nu fie membri în consiliul de administrație al SSIF cu care SIF sau SAI a încheiat contract de intermediere sau în consiliul de administrație al unei alte SIF și să nu fie angajați sau să aibă orice fel de relație contractuală directă sau indirectă cu o altă SIF sau SAI. Membrii în consiliul de administrație al unui SIF nu pot fi membri în consiliul de administrație al unui SAI;

c) să nu fi fost condamnați printr-o sentință rămasă definitivă pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, uz de fals, înșelăciune, delapidare, măturie mincinoasă, dare sau luare de mită precum și alte infracțiuni de natură economică;

d) să nu se afle sub incidența sancțiunilor prevăzute de art.273 alin.1 lit.c) din Legea nr.297/2004 aplicate de CNVM sau al unor sancțiuni similare aplicate de BNR, CSA sau de alte autorități de supraveghere și reglementare în domeniul economic și financiar din România sau din străinătate;

e) trebuie să aibă studii superioare de lungă durată absolvite cu examen de licență sau de diplomă, după caz;

f) trebuie sa aiba o experienta profesionala intr-un domeniu care se circumscrie activitatii financiar-bancare sau al pietei de capital sau in domeniul juridic de minimum 3 ani;

g) sa nu fi detinut functia de administratori ai unei societati comerciale romane sau straine aflata in curs de reorganizare judiciara sau declarata in stare de faliment, in ultimii doi ani anterior declansarii procedurii falimentului, situatie fata de care se demonstreaza ca sunt raspunzatori, daca raspunderea a fost stabilita prin hotarare judecatoreasca definitiva si irevocabila.

Conducatorii, precum si persoanele care ii inlocuiesc pe acestia trebuie sa indeplineasca conditiile prevazute la literele a) - e) si g) din alineatul precedent, precum si sa aiba o experienta de minimum 3 ani in domeniul administrarii de investitii sau in domeniul pietei de capital.

Art.10. DIRECTORUL GENERAL

Funcția de Director General al societatii este îndeplinita de Președintele Consiliului de Administrație, iar cea de Director General Adjunct de Vicepreședinte.

Art.11 AUDITUL

Societatea va avea auditor financiar si auditor intern, care isi vor desfasura activitatea in conformitate cu prevederile legale aplicabile si contractele ce se vor incheia in acest sens.

Auditorul Financiar este SC JPA AUDIT & CONSULTANTA SRL cu sediul in București, bd. Mircea Voda 35, etaj 3, sector 3, reprezentata legal prin dna. Tanase Anisoara, Director.

Auditul intern va fi asigurat de dna. Baltateanu Nadia Florentina - cetatean roman, născută la 06.11.1956, in localitatea Gangiova, județul Dolj, cu domiciliul in Craiova, str. Constantin Argetoianu nr.11, bl.74. sc.1, et.1, ap.6, județul Dolj.

Art.12. MODUL DE DISTRIBUIRE A DIVIDENDELOR

Profitul net se stabileste prin bilanțul contabil anual si contul de profit si pierderi si se aproba de Adunarea Generala a Acționarilor.

Repartizarea profitului net este aprobata de Adunarea Generala a Acționarilor. In baza sumei aprobate de Adunarea Generala a Acționarilor pentru dividende, se stabileste dividendul net pe acțiune.

Identificarea Acționarilor care urmeaza a beneficia de dividende sau alte drepturi si asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adunarilor generale, va fi

stabilita de către respectiva adunare generala. Data în baza careia vor fi identificați acționarii va fi ulterioara cu cel puțin 10 zile lucratoare datei Adunării Generale a Acționarilor.

Art.13. POSIBILITATEA, CAZURILE SI LIMITELE IN CARE SOCIETATEA DE INVESTITII POATE LUA CU ÎMPRUMUT FONDURI

Societatea poate lua cu împrumut fonduri, temporar, cu respectarea concomitentă a următoarelor condiții:

- volumul total al oricărei datorii a societății de investiții să nu depășească nici un moment 10% din capitalul subscris și versat;

- fondurile să fie împrumutate exclusiv pentru plata prețului de emisiune al valorilor mobiliare subscrise conform dispozițiilor respectivului emitent privitoare la dreptul de preemțiune.

- fondurile împrumutate să fie integral rambursate în termen de 30 de zile de la data împrumutului.

- în cazul în care Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A. are un contract de administrare cu o societate de administrare nici un fel de speze sau comisioane să nu fie percepute de către această societate de administrare în legătură cu sau ca urmare a unui astfel de împrumut.

Art.14. CONTRACTUL DE DEPOZITARE

Societatea va încredința prin contract activele spre păstrare unui depozitar, în conformitate cu Cap.IV, al Titlului III din Legea nr.297/2004. Selectarea depozitarului și încheierea contractului cu acesta este de competența Consiliului de Administrație.

Condițiile privind înlocuirea depozitarului și regulile care să asigure protecția deținătorilor de titluri de participare vor fi cele prevăzute de reglementările în vigoare aplicabile.

Art.15. DIVERSIFICAREA PORTOFOLIULUI

Investițiile în valori mobiliare ale societății vor avea în vedere regulile prudențiale privind politica de investiții stabilite de CNVM în reglementările în vigoare aplicabile.

Art.16. DIZOLVAREA SOCIETATII

Dizolvarea societatii se va produce in cazurile expres prevăzute de lege. In caz de dizolvare, societatea va fi lichidata.

Lichidarea urneaza procedura prevăzută de lege. Dupa finalizarea acesteia, lichidatorii vor cere radierea societatii din Registrul Comerțului.

Art.17. DISPOZIȚII FINALE

Litigiile cu persoane fizice sau juridice sunt de competenta instantelor judecătorești.

Prevederile prezentului contract vor putea fi modificate, in condițiile legii, prin voința acționarilor exprimata in adunarile generale. In situatia in care societatea intentioneaza sa-si modifice actul sau constitutiv trebuie sa comunice proiectul de modificare CNVM si pieței reglementate pana la data convocării AGA care urmeaza a se pronunța asupra amendamentului.

Prezentul contract reprezintă forma reactualizata a Contractului S.I.F. Oltenia S.A., autentificat sub nr. 419/16.03.2000 (Ultima forma reactualizata a fost depusa la ORC Dolj sub nr. 18876/11.03.2011), in conformitate cu:

- Hotararea Consiliului de Administrație al SIF Oltenia SA din data de 14.04.2011 – art.8 si 9 corespunzator CIM nr.31661 / 28.04.2011;

-Hotararea AGOA din data de 29.04.2011 – art.4 si 5 corespunzator CIM nr.33514 / 09.05.2011;

-Hotararea AGOA din data de 29.04.2011 – art.9 si Atestatele CNVM nr.69 si 70 din 17.06.2011 corespunzator CIM nr.43165 / 21.06.2011.

Intocmit in temeiul prevederilor art.204(4) din Legea 31/1990 R cu modificările si completările ulterioare.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

conf. univ. dr. ec. Tudor CIUREZU

PREȘEDINTE



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA SA

Str. Tufanele nr.1, Craiova, Dolj

Nr. Inreg. Registrul Comerțului: J16/1210/1993

Cod Unic de înregistrare: 4175676



STATUT

Art. 1. Denumirea societatii, forma juridica, sediul, durata de funcționare, obiectul de activitate, capitalul social, acțiunile si acționarii societatii sunt prevăzute in contractul de societate.

Art. 2. Adunarea Generala a Acționarilor

Adunarea Generala a Acționarilor este organul suprem de conducere a societatii.

(1) Adunările Generale sunt ordinare si extraordinare.

Adunarea Generala Ordinara se întrunește cel puțin o data pe an in cel mult 4 luni de la închiderea exercițiului financiar.

Adunarea Generala Extraordinara va fi convocata ori de cate ori este nevoie.

In afara de dezbaterea altor probleme inscrite pe ordinea de zi, Adunarea Generala Ordinara este obligata:

- a) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor administratorilor si auditorului financiar si sa fixeze dividendul;
- b) sa aleaga administratorii si auditorul financiar;
- c) sa fixeze remunerația cuvenita pentru exercitiul in curs administratorilor, daca nu a fost stabilita prin actul constitutiv;
- d) sa se pronunțe asupra gestiunii administratorilor;
- e) sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate pe exercitiul financiar următor;
- f) sa hotarasca gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unitati ale societatii.

Adunarea Generala Extraordinara se întrunește pentru:

- marirea capitalului social;
- schimbarea obiectului de activitate al societatii;
- schimbarea formei juridice a societatii;
- mutarea sediului;
- fuziunea cu alte societati;

- reducerea capitalului social sau reîntregirea sa prin emisiune de noi acțiuni;
- dizolvarea anticipata a societatii;
- orice alta modificare a contractului de societate ori a statutului sau orice alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea adunarii extraordinare.

(2) Convocarea Adunarii Generale a Acționarilor se va face tinand cont de prevederile Legii nr. 31 /1990, reglementările CNVM in vigoare aplicabile, de prevederile Legii 297/2004 privind convocarea adunarilor generale la societatile admise la tranzacționare, precum si a altor reglementari legale in vigoare, aplicabile SIF.

Adunarea generala se convoaca prin publicarea unui anunț in Monitorul Oficial si intr-un ziar de larga circulație cu cel puțin 30 zile înaintea datei pentru tinerea ei.

Adunarea Generala va fi convocata de administratori de cate ori va fi nevoie, in conformitate cu dispozițiile din actul constitutiv.

Administratorii sunt obligați sa convoace de îndata Adunarea Generala la cererea acționarilor reprezentând cel puțin 1/10 din capitalul social, precum si in cazul in care administratorii constata pierderea unei jumatati din capitalul social.

(3) Dreptul de participare la A.G.A. il au acționarii inscrisi in evidentele furnizate de Registrul Independent al Acționarilor, corespunzătoare datei de referință. Dreptul de a incasa dividende, precum si de a beneficia de orice alte drepturi stabilite prin hotararile AGA, il au acționarii corespunzător datei de înregistrare ce va fi stabilita de AGA care va adopta hotararea, data ce va fi ulterioara cu cel puțin 10 zile lucratoare datei desfasurarii AGA.

(4) Participarea la A.G.A. se va face direct sau prin reprezentanți care au calitatea de acționari desemnați in baza unei procuri speciale, in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 si reglementarilor emise de CNVM. Acționarii pot fi reprezentați in AGA de persoane, altele decât acționarii, cu excepția administratorilor, pe baza unei procuri speciale autentificate in conformitate cu reglementările emise de CNVM in acest sens.

Procurile speciale, buletinele de vot prin corespondenta, in forma reglementata de lege, pot fi expediate acționarilor prin scrisoare recomandata cu răspuns plătit.

(5) Dreptul de vot. Fiecare acțiune da dreptul la un vot.

Votul se poate exprima si prin corespondenta. Procedura exprimării votului prin corespondenta va fi cea stabilita de Consiliul de Administrație.

(6) Pentru validitatea deliberărilor adunarii generale ordinare este necesara prezenta/reprezentarea acționarilor care sa reprezinte cel puțin jumatate din capitalul social, iar hotararile sa fie luate de acționarii ce dețin majoritatea

capitalului social reprezentat în adunare. Dacă nu sunt îndeplinite condițiile de validitate, va avea loc o a doua convocare a adunării, aceasta putând să delibereze asupra problemelor puse pe ordinea de zi oricare ar fi partea de capital reprezentată de acționarii prezenți, hotărârile fiind luate cu majoritate.

Pentru validitatea adunarilor generale extraordinare este necesară la prima convocare prezența acționarilor reprezentând $\frac{3}{4}$ din capitalul social, iar hotărârile să fie luate cu votul unui număr de acționari care să reprezinte cel puțin $\frac{1}{2}$ din capitalul social. La convocările următoare este necesară prezența acționarilor reprezentând cel puțin $\frac{1}{2}$ din capitalul social, iar hotărârile să fie luate cu votul unui număr de acționari care să reprezinte cel puțin $\frac{1}{3}$ din capitalul social.

Alegerea sau revocarea Consiliului de Administrație sau a oricărui administrator se face de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor cu cîvorumul prevăzut de Statut pentru adunarea generală extraordinară.

(7) Hotărârile adunării generale se iau cu vot deschis sau vot secret. Votul secret este obligatoriu pentru alegerea Consiliului de Administrație și auditorului financiar, pentru revocarea lor și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea administratorilor.

Membrii Consiliului de Administrație nu pot vota în baza acțiunilor pe care le dețin nici personal, nici prin reprezentanți pentru descarcarea gestiunii lor sau pentru o problemă în care persoana sau activitatea lor ar fi în discuție.

Acționarul care într-o anumită operație are un interes contrar celui al societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operație.

Acționarul care contravine acestei dispoziții este răspunzător de daunele produse societății, dacă fără votul sau nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

Hotărârile luate de adunarea generală în limitele legii și statutului societății sunt obligatorii și pentru acționarii care nu au luat parte la adunare sau au votat contra.

(8) Adunarea Generală a Acționarilor este prezidată de Președintele Consiliului de Administrație, iar în absența acestuia de către Vicepreședinte.

La solicitarea Societății de Investiții Financiare OLTENIA S.A., Registrul Independent al Bursei de Valori București participă la organizarea și desfășurarea A.G.A., potrivit reglementărilor în vigoare.

Adunarea Generală alege dintre acționari un secretariat alcătuit din 3-5 persoane care să verifice lista de prezență și reprezentarea acționarilor, dreptul de vot al acestora și să întocmească procesul verbal al adunării, ce se va înscrice într-un registru sigilat și parafat și se va semna de către Președintele adunării generale și de către secretariat.

(9) Alegerea si revocarea Consiliului de Administrație sau a oricărui administrator se face de către Adunarea Generala Ordinara a Acționarilor, cu cvorumul prevăzut de statut pentru Adunarea Generala Extraordinara.

Art. 3 Consiliul de Administrație

(1) Societatea este administrata de către un Consiliu de Administrație compus din 7 membri, aleși de adunarea generala pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

In situatia in care in Consiliul de Administratie se creeaza un loc vacant, adunarea generala ordinara va numi un nou administrator. Durata pentru care acesta este numit va fi egala cu perioada ce a ramas pana la expirarea mandatului predecesorului sau. Pana la prima Adunare Generala care adopta in mod valabil hotararea de alegere a administratorilor pe locurile ramase vacante, administratorii in funcție pot completa provizoriu componenta Consiliului de Administrație, in temeiul prevederilor art. 156 din Legea nr.31/1990 R cu respectarea condițiilor de avizare de către Comisia Naționala de Valori Mobiliare a persoanelor cooptate.

(2) Administratorii vor fi remunerați pentru activitatea desfasurata, fiecare administrator trebuind sa depună, conform legii, o garanție reprezentând dublul salariului lor lunar.

Garanția va fi depusa intr-un cont bancar distinct, la dispoziția exclusiva a societatii si va putea fi restituita administratorului numai dupa ce adunarea generala a aprobat situatia financiara a ultimului exercițiu financiar in care administratorul a îndeplinit aceasta funcție si i-a dat descarcare.

(3) Consiliul de Administrație alege dintre membrii sai un președinte si un vicepreședinte. Președintele Consiliului de Administratie poate îndeplini si funcția de Director General al societatii, iar vicepreședintele pe cea de Director General Adjunct.

(4) Consiliul de Administrație se întrunește la sediul societatii sau in alt loc stabilit prin convocare, odata pe luna sau ori de cate ori este necesar, la convocarea președintelui, ori, in absenta acestuia, a vicepreședintelui.

De asemenea, Consiliul de Administrație poate fi convocat la cererea a 1/3 din numărul membrilor sai.

Convocarea membrilor Consiliului de Administrație se asigura cu cel puțin 5 zile inainte de data fixata pentru ședința ordinara si o zi înainte pentru ședința extraordinara.

Președintele prezideaza ședințele. In caz de absentă a președintelui, lucrările sunt conduse de vicepreședinte.

(5) Deciziile Consiliului de Administrație sunt valabile dacă au fost prezenți cel puțin jumătate plus unu din numărul membrilor săi și au votat "pentru" majoritatea membrilor prezenți. În caz de balotaj este hotărâtor votul președintelui, respectiv vicepreședintelui, în absența motivată a acestuia.

(6) Consiliul de Administrație are puteri nelimitate în intervalul cuprins între adunările generale, în ce privește administrarea societății, cu excepția celor pe care legea ori statutul le prevăd exclusiv pentru adunarea generală.

Acesta decide cu privire la:

- angajarea și concedierea directorilor executivi ai societății, stabilirea drepturilor și îndatoririlor acestora;
- aproba operațiunile de încasări și plăți;
- aproba operațiunile de vânzare și cumpărare de bunuri;
- aproba încheierea sau rezilierea de contracte;
- stabilește tactica și strategia de marketing;
- supune spre aprobare Adunării Generale Ordinare a acționarilor în termen de 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor administratorilor și auditorului financiar, repartizarea profitului, fixarea dividendului, bugetul de venituri și cheltuieli și programul de activitate pentru exercițiul financiar următor;
- aproba contractarea de împrumuturi bancare și acordarea de garanții;
- aproba gajarea, închirierea și ipotecarea bunurilor societății;
- încheie contracte de administrare și contracte de depozitare ;
- aproba regulamentul de organizare și funcționare a societății, manualul de operare și control, politicile și strategiile de administrare ;
- rezolvă orice alte probleme stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

Consiliul de Administrație exercită și atribuțiile prevăzute de art. 113 lit. c), f) și g) din Legea nr. 31/1990 republicată.

(7) Consiliul de Administrație poate delega din atribuțiile sale unui Comitet de Direcție compus din membrii aleși dintre administratori, fixându-le în același timp și remunerația.

Președintele, și, în absența acestuia, vicepreședintele reprezintă societatea în relațiile cu terții.

Membrii Consiliului de Administrație au dreptul să-și recupereze cheltuielile determinate de exercitarea mandatului.

Adunarea Generală a Acționarilor va stabili anual cuantumul indemnizației ce se va plăti administratorilor.

Art. 4

Societatea va avea auditor financiar si auditor intern, care isi vor desfasura activitatea in conformitate cu prevederile legale aplicabile si contractele ce se vor încheia in acest sens.

Art. 5 Personalul societatii

Organizarea societatii si statul de funcțiuni cu limitele de salarizare se aproba de către Consiliul de Administrație.

Numirea si revocarea directorilor executivi se face de către Directorul general, cu aprobarea prealabila a Consiliului de Administrație. Restul personalului se angajeaza de către Directorul general.

Administratorii si personalul societatii vor participa la beneficii într-un quantum ce va fi stabilit anual de adunarea generala ordinara a acționarilor.

Art. 6 Societatea poate lua cu împrumut temporar fonduri, cu respectarea concomitenta a următoarelor condiții:

- volumul total al oricărei datorii a societatii de investitii sa nu depaseasca nici un moment 10% din capitalul sau subscris si varsat;
- fondurile sa fie împrumutate exclusiv pentru plata prețului de emisiune a valorilor mobiliare subscrise, conform dispozițiilor respectivului emitent privitoare la dreptul de preemtiune;
- fondurile împrumutate sa fie integral rambursate in termen de 30 de zile de la data împrumutului;
- in cazul in care Societatea de Investitii Financiare OLTENIA S.A. are un contract de administrare cu o societate de administrare, nici un fel de speze sau comisioane sa nu fie percepute de către aceasta societate de administrare in legătură cu sau ca urmare a unui astfel de împrumut.

Art. 7 Rapoarte

Societatea va publica si va transmite către CNVM si Bursa de Valori rapoartele prevăzute de reglementările legale in vigoare aplicabile emitentilor ale căror acțiuni sunt tranzactionate.

Art. 8 Societatea poate dobândi si deține investitii numai in condițiile admise de legislația in vigoare.

Art. 9 Societatea va investi in valori mobiliare cu respectarea regulilor de diversificare prudenta a portofoliului, impuse de reglementările in vigoare.

Art. 10 Incompatibilitati

Persoanele fizice care pot candida pentru ocuparea unui loc in Consiliul de Administratie al SIF Oltenia SA trebuie sa indeplineasca cumulativ conditiile prevazute in art. 18 alin.(1) lit.d) din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, si anume:

a) sa aiba o buna reputatie si o experienta suficienta pentru a asigura administrarea sigura si prudenta a SIF;

b) sa nu fie membrii in consiliul de administratie al unei institutii de credit care indeplineste functia de depozitar pentru respectiva SIF, sa nu fie membri in consiliul de administratie al SSIF cu care SIF sau SAI a incheiat contract de intermediere sau in consiliul de administratie al unei alte SIF si sa nu fie angajati sau sa aiba orice fel de relatie contractuala directa sau indirecta cu o alta SIF sau SAI. Membrii in consiliul de administratie al unui SIF nu pot fi membri in consiliul de administratie al unui SAI;

c) sa nu fi fost condamnati printr-o sentinta ramasa definitiva pentru gestiune frauduloasa, abuz de incredere, fals, uz de fals, inselaciune, delapidare, marturie mincinoasa, dare sau luare de mita precum si alte infractiuni de natura economica ;

d) sa nu se afle sub incidenta sanctiunilor prevazute de art.273 alin.1 lit.c) din Legea nr. 297/2004 aplicate de CNVM sau al unor sanctiuni similare aplicate de BNR, CSA, sau de alte autoritati de supraveghere si reglementare in domeniul economic si financiar din Romania sau din strainatate;

e) trebuie sa aiba studii superioare de lunga durata absolvite cu examen de licenta sau de diploma, dupa caz;

f) trebuie sa aiba o experienta profesionala intr-un domeniu care se circumscrie activitatii financiar-bancare sau al pietei de capital sau in domeniul juridic de minimum 3 ani;

g) sa nu fi detinut functia de administratori ai unei societati comerciale romane sau straine aflata in curs de reorganizare judiciara sau declarata in stare de faliment, in ultimii doi ani anterior declansarii procedurii falimentului, situatie fata de care se demonstreaza ca sunt raspunzatori, daca raspunderea a fost stabilita prin hotarare judecatoreasca definitiva si irevocabila.

Art. 11 Calculul valorii activului net se va face cu respectarea reglementarilor in vigoare, aplicabile.

Art. 12 Societatea va incheia un contract de depozitare cu un depozitar avizat de CNVM. Activitatile pe care le va desfasura depozitarul vor fi prevazute in contractul de depozitare.

Art. 13 Dizolvarea societății se va produce în cazurile expres prevăzute de lege. În caz de dizolvare, societatea va fi lichidată.

Lichidarea urmează procedura prevăzută de lege. După finalizarea acesteia, lichidatorii vor cere radierea societății din Registrul Comerțului.

Art. 14 Litigiile societății cu persoane fizice sau juridice sunt de competența instanțelor judecătorești din România. Acestea pot fi soluționate și prin arbitraj.

Art. 15 Prezentul statut se completează cu prevederile legale în materie de societăți comerciale - drept comun - și cu prevederile legale speciale în materia societăților de investiții financiare.

Orice acte normative aparute ulterior care înlătură sau restrâng limitările expres prevăzute în prezent pentru societățile de investiții financiare, modifică corespunzător clauzele din acest statut, prin efectul legii.

Art. 16 Amendamentele aduse prezentului statut vor fi comunicate CNVM și BVB anterior supunerii spre aprobare AGA.

Prezentul Statut reprezintă forma reactualizată a Statutului S.I.F. Oltenia S.A., autentificat sub nr. 419/16.03.2000 (Ultima formă reactualizată a fost depusă la ORC Dolj sub nr. 18876/11.03.2011), în conformitate cu:

- Hotărârea Consiliului de Administrație al SIF Oltenia SA din data de 14.04.2011 – art.8 și 9 corespunzător CIM nr.31661 / 28.04.2011;

- Hotărârea AGOA din data de 29.04.2011 – art.4 și 5 corespunzător CIM nr.33514 / 09.05.2011;

- Hotărârea AGOA din data de 29.04.2011 – art.9 și Atestatele CNVM nr.69 și 70 din 17.06.2011 corespunzător CIM nr.43165 / 21.06.2011.

Intocmit în temeiul prevederilor art.204(4) din Legea 31/1990 R cu modificările și completările ulterioare.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

conf. univ. dr. ec. Tudor CIUREZU

PREȘEDINTE

