



SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
RAPORT SEMESTRIAL**

conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

Data raportului: 30.06.2013

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

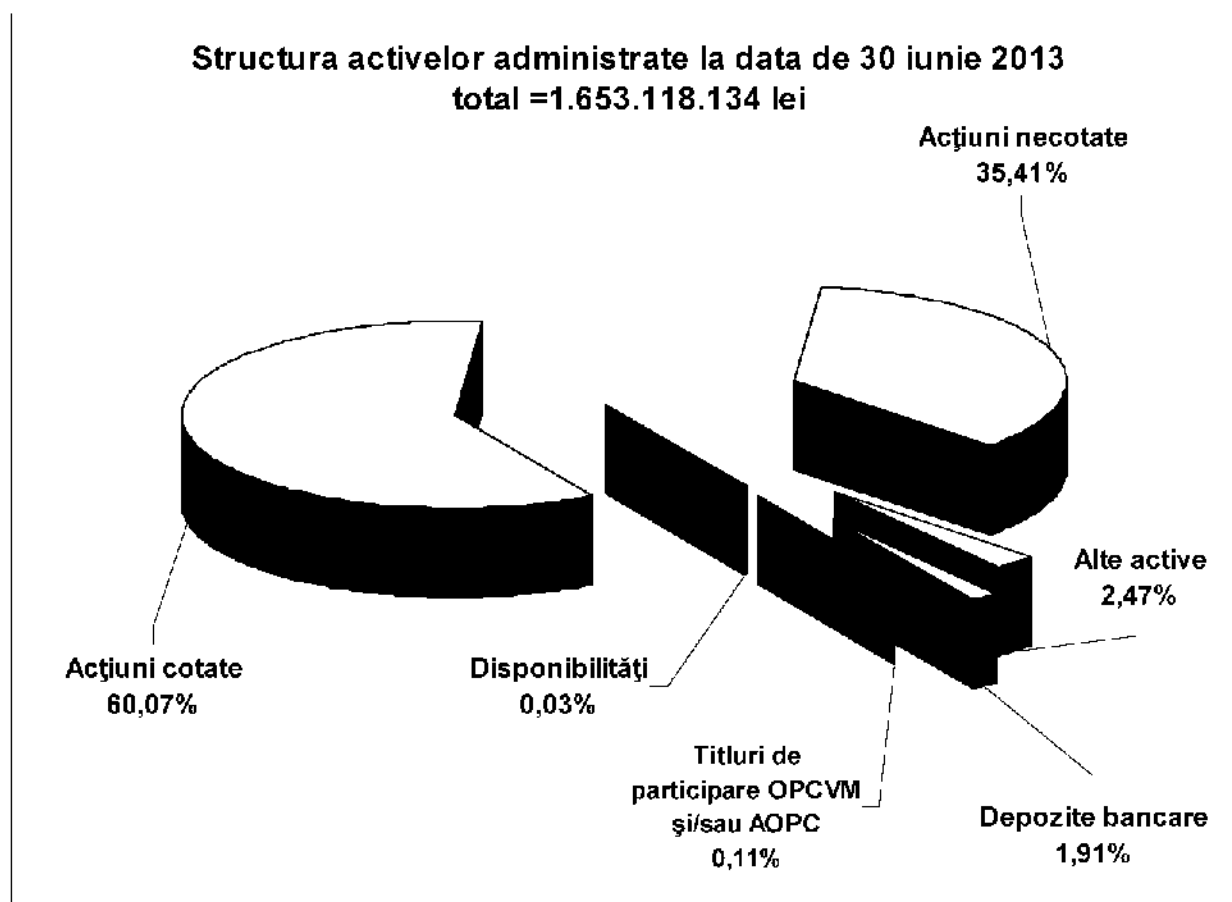
Capital social subscris și vărsat: 58.016.571 lei

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

1. Situația economico-financiară:

La data de 30.06.2013, **activele societății** - calculate în conformitate cu Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr. 23/20.12.2012 - înregistrează o valoare de piață de **1.653.118.134 lei**, în creștere cu **5,92 %** față de valoarea înregistrată la 31.12.2012*. Comparativ cu valoarea înregistrată la data de 30.06.2012, activele au înregistrat o scădere cu **2,03 %**.

* Valoare calculată la momentul respectiv în conformitate cu Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, cu Dispunerile de măsuri ale C.N.V.M. nr. 9/18.03.2010, nr. 18/25.11.2010 și nr. 21/21.12.2010, precum și în conformitate cu Deciziile C.N.V.M. nr. 57/14.01.2010 și nr. 105/26.01.2011



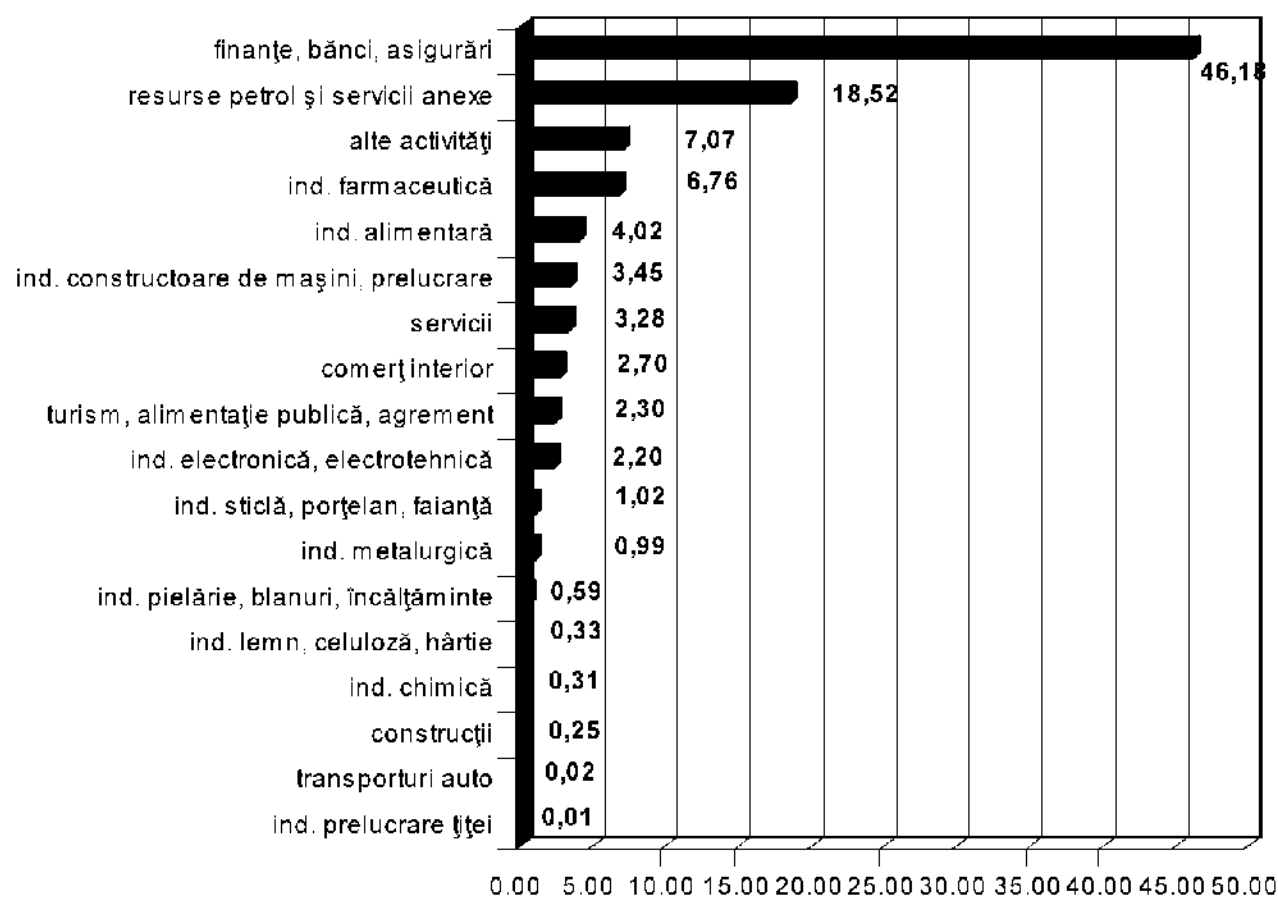
Activele financiare de tipul acțiunilor au o valoare de piață de **1.578.505.508 lei**, respectiv **95,49%** din totalul activelor administrate.

Menționăm că valoarea nominală a activelor financiare de tipul acțiunilor a crescut la 30.06.2013, comparativ cu 31.12.2012, cu **0,44%**, ca rezultat al investițiilor realizate. S.I.F. OLTENIA S.A. a rămas consecventă politicii sale de administrare activă a portofoliului, astfel că sumele obținute din dezinvestire au fost direcționate spre piața de capital, în scopul consolidării patrimoniului.

Valorificarea în condiții de profitabilitate ridicată a unor pachete de acțiuni, creșterea valorii dividendelor încasate și randamentele obținute pentru investițiile pe piața monetară, au condus la menținerea unui nivel ridicat al plasamentelor în instrumente ale pieței monetare, chiar și în condițiile derulării unui program investițional ambițios. Astfel, sumele plasate în depozite bancare și în conturi curente reprezintă **82,66%** din cele de la data de 31.12.2012.

Principalele sectoare de activitate reprezentate în portofoliu la data de 30.06.2013 sunt:

**Ponderea, la valoarea de piață, a sectoarelor de activitate în
total portofoliu, la data de 30 iunie 2013**



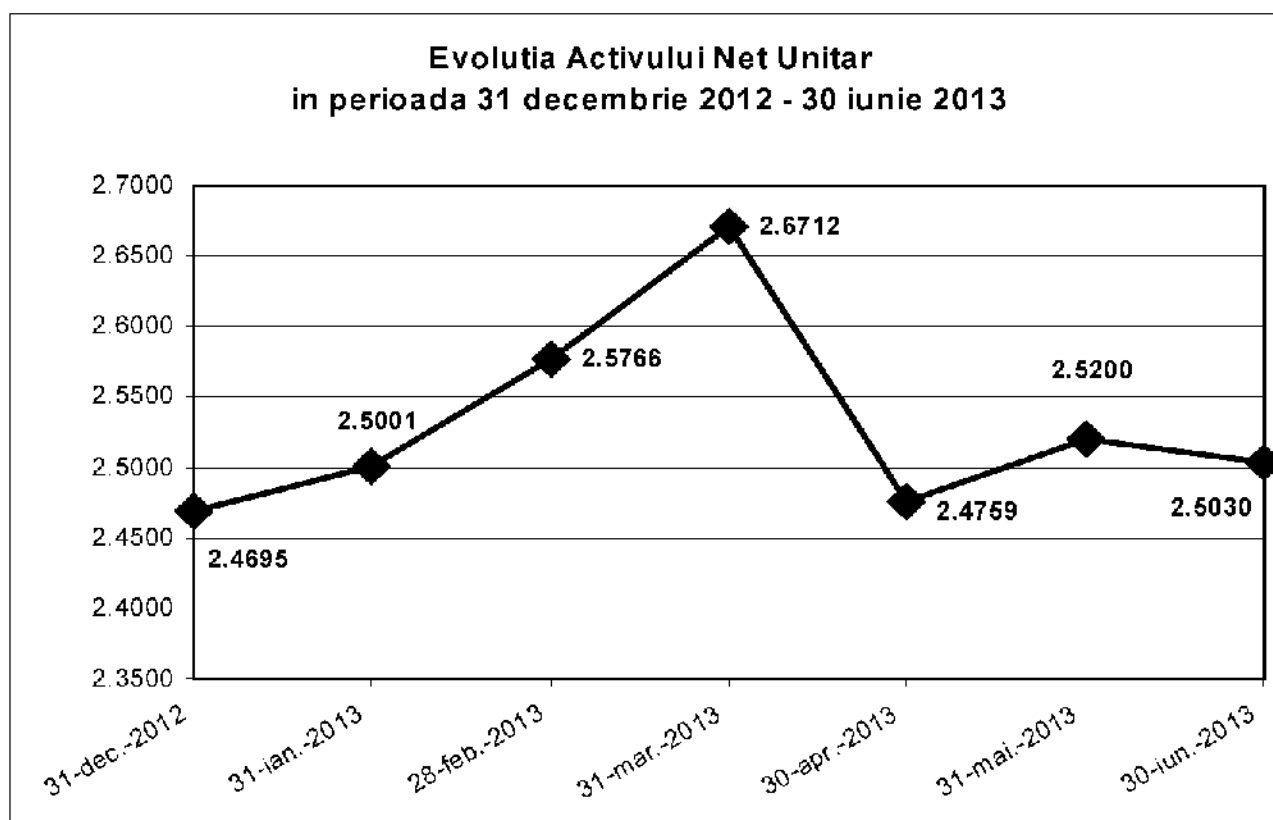
Structura portofoliului de acțiuni în funcție de piața pe care se tranzacționează se prezintă astfel:

- lei -

Nr. crt.	Structura portofoliului	30.06.2013					
		Emitenți		Valoarea nominală totală a pachetului		Valoarea de piață totală a pachetului	
		Nr. sc.	%	- lei -	%	- lei -	%
1	Societăți comerciale cotate B.V.B.	17	20.48	301.258.558	50.01	807.190.462	51.14
2	Societăți comerciale cotate NASDAQ	16	19.28	60.865.132	10.10	87.191.761	5.52
3	Societăți comerciale cotate listate SIBEX	1	1.20	297.705	0.05	196.485	0.01
3	Societăți comerciale cotate listate SIBEX - ATS	1	1.20	6.364.457	1.06	22.275.600	1.41
3	Societăți comerciale listate NASDAQ / B.V.B. și netranzacționate	8	9.64	18.186.261	3.02	75.914.667	4.81
4	Societăți comerciale închise	29	34.94	194.618.246	32.31	585.427.035	37.09
5	Societăți comerciale în reorganizare, lichidare judiciară	9	10.84	18.020.589	2.99	0	0
6	Societăți comerciale în reorganizare judiciară și tranzacționate	1	1.20	2.016.602	0.33	172.621	0.01
7	Societăți comerciale necotate și tranzacționate B.V.B.	1	1.20	795.795	0.13	136.877	0.01
TOTAL		83	100.00	602.423.345	100.00	1.578.505.508	100.00

În cadrul societăților de tip “închis”, pachetul de acțiuni deținut la Banca Comercială Română S.A. București reprezintă **76,98%** din valoarea de piață totală.

Activul net al societății - la data de 30.06.2013 - calculat în conformitate cu prevederile legale (respectiv Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr. 23/20.12.2012), este de **1.452.162.447 lei**, în scădere cu **3,93%** față de valoarea înregistrată la 30.06.2012. Acestuia îi corespunde o valoare unitară a activului de **2,5030 lei/acțiune**.



În primul semestru al anului 2013, valoarea activului net a cunoscut ușoare oscilații:

	<i>Valoare activ net - lei -</i>
31.01.2013	1.450.493.780
28.02.2013	1.494.883.915
31.03.2013	1.549.713.856
30.04.2013	1.436.416.368
31.05.2013	1.462.030.556
30.06.2013	1.452.162.447

La 30.06.2013, valoarea activului net unitar era în creștere cu **1,36%** față de valoarea înregistrată la 31.12.2012.

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

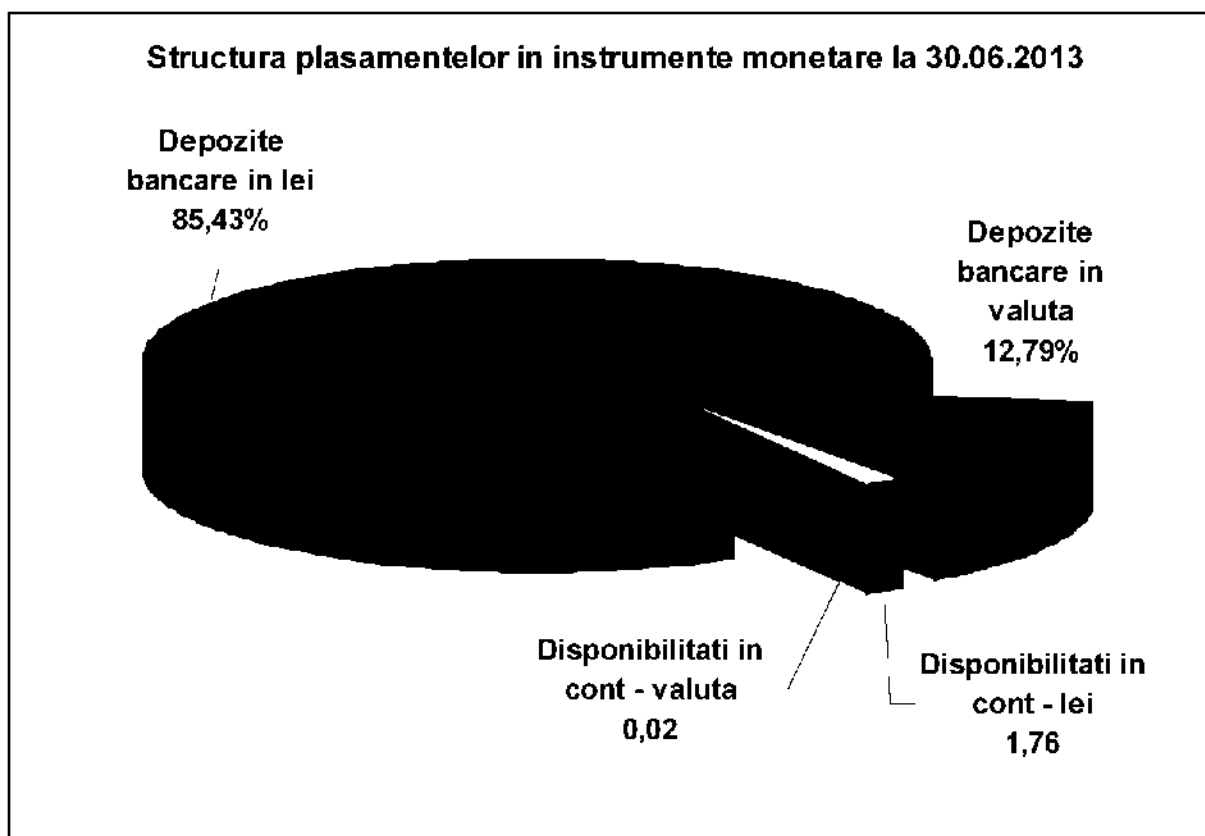
Nr. crt.	Denumire emitent	Valoare de piață conform Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr. 23/20.12.2012 - lei -	Pondere în capitalul social al emitentului (%)	Pondere în activul total al S.I.F. (%)	Pondere în activul net al S.I.F. (%)
1	BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. București	450.667.487	6,30	27,26	31,03
2	S.C. OMV PETROM S.A. București	292.090.306	1,22	17,67	20,11
3	BANCA ROMÂNĂ PENTRU DEZVOLTARE S.A. București	178.706.456	3,43	10,81	12,31
4	S.C. BIOFARM S.A. București	76.980.330	28,58	4,66	5,30
5	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA București	68.281.549	7,11	4,13	4,70
6	S.C. ARGUS S.A. Constanța	57.591.787	55,70	3,48	3,97
7	BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj Napoca	46.965.750	2,00	2,84	3,23
8	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. Medias	35.679.240	1,68	2,16	2,46
9	EXIMBANK S.A. BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI București	32.239.338	3,27	1,95	2,22
10	S.C. ANTIBIOTICE S.A. Iași	29.703.190	10,89	1,80	2,05
T O T A L		1.268.905.433		76,76	87,38

Se constată că trei dintre participațiile listate la categoria I a Bursei de Valori București și care sunt dintre cele mai lichide titluri de pe piața de capital - este vorba de BANCA ROMÂNĂ PENTRU DEZVOLTARE S.A. București, S.C. OMV PETROM S.A. București și BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj Napoca - reprezintă **35,65%** din activul net al societății.

S.I.F. OLTENIA S.A. înregistrează, la data de 30.06.2013, disponibilități și plasamente pe piața monetară în sumă totală de **32.106.762 lei** (calculată în conformitate cu Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr. 23/20.12.2012), în următoarea structură:

Tip activ financiar	Valoare actualizată (calculată conform cu Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. nr. 23/20.12.2012) - lei -	Pondere în activul total al S.I.F. (%)	Pondere în activul net al S.I.F. (%)
Depozite bancare în lei *	27.429.681	1,66	1,89
Depozite bancare în valută *	4.104.366	0,25	0,28
Conturi curente și numerar lei	566.210	0,04	0,04
Conturi curente și numerar valută	6.505	0,0004	0,0004
TOTAL	32.106.762	1,94	2,21

* *Depozitele bancare în lei și în valută cuprind - conform Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. nr. 23/20.12.2012 – și dobânzile de încasat.*



Disponibilitățile bănești și plasamentele monetare înregistrează o scădere cu **17,34%** față de 31.12.2012.

Analiza situațiilor financiare - întocmite pentru data de 30.06.2013 - evidențiază principalele aspecte prezentate în continuare.

Activele circulante, conform datelor bilanțiere, au valoarea de **50.000.877 lei** și prezintă o creștere cu **16,35%** față de valoarea de la începutul anului.

În cadrul activelor circulante, casa și conturile la bănci reprezintă **1,15%**.

Valoarea creanțelor la 30.06.2013 este de **17.860.655 lei**.

Datoriile societății la data raportării sunt de **200.955.687 lei**. În structură, se prezintă astfel:

- datorii comerciale: 3.009.654 lei
- dividende de plată către acționari: 186.566.034 lei
- alte datorii: 11.379.999 lei

Toate datoriile înregistrate la data de 30.06.2013 sunt datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an. Societatea nu înregistrează plăți restante.

La data de 30.06.2013, pasivul societății este de **924.958.909 lei**.

Elemente de pasiv:

- Capitaluri proprii **672.885.242 lei**,
din care:
 - *capital social* 58.016.571 lei;
 - *diferențe din reevaluare* 10.813.399 lei;
 - *rezerve* 513.546.897 lei;
 - *profitul net* 90.508.076 lei;
 - *rezultatul reportat* 299 lei;
- Datorii **200.955.687 lei**;
- Provizioane pentru riscuri
și cheltuieli **51.117.980 lei**.

Principalele rezultate economico-financiare la data de 30.06.2013

Nr. crt.	Denumire indicator	Realizat		Prevederi anuale	30.06.2013
		30.06.2012	30.06.2013	BVC 2013	/ BVC 2013 (%)
		- lei -	- lei -	- lei -	
1.	VENITURI TOTALE	86.665.844	189.922.986	165.556.450	114,72
2.	CHELTUIELI TOTALE	28.686.866	84.297.032	64.743.480	130,20
3.	REZULTATUL BRUT - Profit	57.978.978	105.625.954	100.812.970	104,77
4.	IMPOZIT PROFIT	3.771.987	15.117.878	10.492.243	144,09
5.	REZULTATUL NET - Profit	54.206.991	90.508.076	90.320.727	100,21

S.I.F. OLTENIA S.A. a realizat, la 30.06.2013, venituri din activitatea curentă de **189.922.986 lei**, principalele categorii de venituri fiind:

- venituri din imobilizări financiare:	35.716.103 lei
- venituri din investiții financiare cedate:	152.283.103 lei
- venituri din dobânzi:	557.344 lei
- venituri din diferența de curs valutar:	467.306 lei

Veniturile din imobilizări financiare prezintă o creștere cu **2,41%** față de cele realizate în primul semestru al anului 2012.

Pe primele locuri în ierarhia societăților comerciale care au distribuit dividende aferente exercițiului financiar 2012 se află:

Nr crt	Denumire societate	Deținere SIF OLTENIA la data de înregistrare - % -	Dividende nete cuenite S.I.F. OLTENIA - lei -
1	S.C. OMV PETROM S.A. București	1,12	14.966.099
2	S.C. BIOFARM S.A. București	28,36	4.037.341
3	EXIMBANK S.A. București	3,27	3.731.008
4	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. Mediaș	1,68	3.544.851
5	S.C. MERCUR S.A. Craiova	85,85	2.336.542
6	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A. București	7,11	1.768.857
7	FONDUL PROPRIETATEA București	0,15	1.436.169
8	S.C. ANTIBIOTICE S.A. Iași	10,72	1.108.150
9	S.C. UNIVERS S.A. Rm. Vâlcea	73,75	823.425
10	S.C. ELECTROMAGNETICA S.A. București	22,11	597.982
TOTAL GENERAL		-	34.350.424

Veniturile din activitatea curentă sunt în creștere cu **119,14%** față de 30.06.2012. Veniturile din investiții financiare cedate reprezintă **80,18%** din total venituri și sunt în creștere cu **208,70%** față de primul semestru al anului precedent.

Cheltuielile din activitatea curentă - la 30.06.2013 - sunt la nivelul de **84.297.032 lei**, cele privind investițiile financiare cedate reprezentând **92,03%** din acestea. Cheltuielile totale sunt în creștere cu **193,85%** față de 30.06.2012.

Profitul net obținut la data de 30.06.2013 este de **90.508.076 lei** și prezintă o *depășire cu 0,21%* a profitului net stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli *pentru întreg anul 2013*.

Pentru exercițiul financiar 2012, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 20.04.2013 a aprobat distribuirea de dividende brute în sumă totală de **75.421.543 lei**.

Plata dividendelor aferente exercițiului financiar 2012 către acționarii înregistrați în Registrul consolidat al acționarilor S.I.F. OLTENIA S.A. la data de înregistrare 15.05.2013 se va efectua începând cu luna septembrie 2013, în următoarele condiții:

- dividendul aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SIF Oltenia SA este de **0,13 lei brut pentru o acțiune**, impozitul pe dividende aferent va fi reținut la sursă, în cotele prevăzute de actele normative în vigoare;
- costurile ocazionate de plata dividendelor (taxe poștale, comisioane bancare) se deduc din sumele cuvenite acționarilor;
- distribuirea dividendelor se va efectua prin intermediul unei bănci în curs de selectare, C. N. Poșta Română (persoane fizice rezidente) și virament bancar;
- în cazul acționarilor decedați, dividendele urmează a se plăti la solicitarea succesorilor numai după efectuarea de către Depozitarul Central București a transferului acțiunilor pe numele moștenitorilor.

Modalitati de plata dividende:

I. Prin intermediul unei banci in curs de selectare (sucursale, filiale, agentii)

Actionarii persoane fizice rezidente care detin la data de inregistrare cel puțin 500 actiuni, care in localitatea de domiciliu au deschisa o entitate functionala (sucursala/filiala/agentie) a bancii selectate, vor putea ridica dividendele de la aceasta entitate, in baza actului de identitate valabil la data prezentarii.

Adresele de domiciliu sunt cele din registrul consolidat al actionarilor la data de 15.05.2013.

Unitatea bancara si data inceperii platii se vor anunta ulterior printr-un comunicat.

II. Prin mandat postal

Pentru actionarii persoane fizice rezidente care detin la data de inregistrare intre 500 si 50.000 actiuni (inclusiv), care nu-si exprima optiunea de plata a dividendelor prin virament in cont bancar, cu domiciliul in alte localitati decât cele prevazute la pct. I., dividendele vor fi expediate esalonat prin mandate postale începând cu luna septembrie 2013, la adresele din registrul consolidat al actionarilor la data de 15.05.2013.

III. Prin virament bancar, intr-un cont in lei deschis la o banca din Romania, pentru:

- 1) actionarii persoane fizice rezidente care dorese plata prin virament in cont bancar personal;
- 2) actionarii persoane juridice rezidente;
- 3) actionarii persoane fizice si juridice nerezidente.

Documentele necesare in vederea efectuarii platii prin virament bancar:

III.1. Pentru actionarii persoane fizice rezidente:

- solicitare scrisa si semnata de actionar, in care se precizeaza banca si numarul contului (cod IBAN) deschis pe numele actionarului;
- copie act de identitate, valabil la data cererii, in care sa fie lizibil codul numeric personal;
- copie extras de cont sau un document eliberat de banca prin care se confirma existenta contului pe numele actionarului, cu precizarea codului IBAN, valabil la data solicitarii.

Documentele prevazute mai sus vor fi transmise la SIF Oltenia SA prin posta, fax sau e-mail.

III.2. Pentru actionarii persoane juridice rezidente:

- solicitare in original din partea reprezentantului legal cu semnatura acestuia si stampila societatii, in care se precizeaza banca si numarul contului (cod IBAN) deschis pe numele societatii;
- copie act de identitate al reprezentantului legal;
- Certificat Constatator (original sau copie legalizata), eliberat de Oficiul National al Registrului Comertului dupa data de 15.05.2013 pentru societatile comerciale sau judecatorii pentru asociatii sau fundatii;
- copie dupa documentul care atesta calitatea solicitantului de reprezentant legal al societatii, daca aceasta nu reiese din Certificatul Constatator;
- copie certificat de inregistrare a societatii (din care sa rezulte codul unic de inregistrare);
- copie extras de cont sau un document eliberat de banca prin care se confirma existenta contului deschis pe numele societatii, cu precizarea codului IBAN, valabil la data solicitarii.

Documentatia prevazuta mai sus va fi transmisa la SIF Oltenia SA prin posta. Documentele transmise in copie vor purta mentiunea "conform cu originalul", fapt certificat prin semnatura reprezentantului legal si stampila societatii.

III.3. Pentru actionarii persoane fizice si juridice nerezidente:

Documentele necesare in vederea efectuarii platii sunt cele mentionate la pct. III. 1) si III. 2) sau documente echivalente emise de autoritatile competente din tara de rezidenta a actionarului.

Documentele prezentate intr-o limba straina, cu exceptia actelor de identitate vor fi insotite de traducerea autorizata in limba româna.

Pentru a beneficia de prevederile convenției de evitare a dublei impuneri încheiate între România și statul de rezidență, nerezidenții care sunt beneficiarii dividendelor vor depune la SIF Oltenia SA, **certificatul de rezidenta fiscala eliberat de autoritatea fiscala a statului de rezidenta, in original sau copie legalizată însoțit de traducerea autorizată în limba română.**

In cazul in care se transmite copia legalizata a certificatului de rezidenta fiscala eliberat de autoritatea statului de rezidenta, pe copia legalizata primitorul originalului certificatului de rezidenta fiscala, va semna cu mentiunea ca detine originalul acestuia.

In situatia in care cererea de plata a dividendelor nu este insotita de certificatul de rezidenta fiscala, SIF Oltenia SA va retine impozitul pe dividende in cota prevazuta de legislatia in vigoare.

Conform prevederilor Codului Fiscal – Titlu V – Norme Metodologice, certificatul de rezidenta fiscala prezentat de nerezidenti, trebuie sa ateste ca acestia au fost rezidenti in statele cu care România are încheiate conventii de evitare a dublei impuneri in anul pentru care a fost emis certificatul de rezidenta fiscala, respectiv 2013. Forma și conținutul certificatului de rezidență fiscală trebuie să cuprindă, în principal, elemente de identificare a nerezidentului, precum și a autorității care a emis certificatul de rezidență fiscală, de exemplu: numele, denumirea, adresa, codul de identificare fiscală, mențiunea că este rezident fiscal în statul emitent, precum și data emiterii certificatului etc.

Fondurile de pensii din U.E. sau A.E.L.S., pentru a beneficia de scutirea prevazuta la art. 117 din Codul Fiscal, trebuie sa depuna in plus documentul emis de autoritatea competenta - in original sau copia legalizată - însoțit de traducerea autorizată în limba română din care sa rezulte faptul ca sunt constituite ca fonduri de pensii in conformitate cu legislatia statului membru al U.E. sau al Asociatiei Europene a Liberului Schimb.

In cazul in care se transmite copia legalizata, primitorul originalului va semna cu mentiunea ca detine originalul acestuia.

In scopul indeplinirii obligatiei prevazuta in sarcina SIF Oltenia SA Craiova de art. 119 alin. (1) din Legea 571/2003 – Codul Fiscal - privind intocmirea „Declaratiei informative privind impozitul retinut si platit pentru veniturile cu regim de retinere la sursa/venituri scutite pe beneficiari de venit nerezidenti”, toti actionarii nerezidenti (persoane fizice sau juridice) vor transmite o data cu solicitarea de plata a dividendelor si codul de identificare fiscala atribuit fiecaruia de autoritatea din Romania.

Documentatia prevazuta mai sus va fi transmisa la SIF Oltenia SA prin posta.

Documentele transmise in copie vor purta mentiunea “conform cu originalul”, fapt certificat prin semnatura reprezentantului legal si stampila societatii.

III.4. In cazul bancilor custode/SSIF care solicita plata dividendelor cuvenite clientilor (actionari SIF Oltenia SA) in contul de client SSIF/custode:

- solicitare in original semnata si stampilata de catre reprezentantul legal al bancii custode/SSIF sau de directorul departamentului responsabil cu astfel de operatiuni care va contine lista clientilor (ID, nume/denumire si detineri) si conturile (codurile IBAN si banca) in care sa se faca viramentul;

- documentul care atesta calitatea semnatarului solicitarii de mai sus (reprezentant legal al bancii custode/SSIF sau directorul departamentului responsabil cu astfel de operatiuni): certificat constatator sau alt document;

- documentul (in copie – certificat pentru conformitate de catre societate) din care sa rezulte imputernicirea bancii custode/SSIF, din partea clientului, pentru incasarea dividendelor acestuia;

- declaratia pe proprie raspundere a persoanei solicitante din care sa rezulte ca banca custode/SSIF este imputernicita de catre client/clienti sa solicite si sa incaseze dividendele in numele clientilor sai si ca isi asuma responsabilitatea juridica pentru achitarea sau punerea dividendelor la dispozitia acestora;

- copie extras de cont sau un document eliberat de banca prin care se confirma existenta contului pe numele bancii custode/SSIF, cu precizarea codului IBAN, valabil la data solicitarii;

- copii ale actelor de identitate/certificatelor de inregistrare ale clientilor.

In scopul indeplinirii obligatiei prevazuta in sarcina SIF Oltenia SA Craiova de art. 119 alin. (1) din Legea 571/2003 – Codul Fiscal - privind intocmirea „Declaratiei informative privind impozitul retinut si platit pentru veniturile cu regim de retinere la sursa/venituri scutite pe beneficiari de venit nerezidenti”, pentru toti actionarii nerezidenti (persoane fizice sau juridice)

se va transmite o data cu solicitarea de plata a dividendelor si codul de identificare fiscala atribuit fiecaruia de autoritatea din Romania.

Documentatia prevazuta mai sus va fi transmisa la SIF Oltenia SA prin posta. Documentele transmise in copie vor purta mentiunea “conform cu originalul”, fapt certificat prin semnatura reprezentantului legal al bancii custode/SSIF sau a directorului departamentului responsabil cu astfel de operatiuni si stampila societatii.

III.5. In cazul actionarilor, persoane fizice sau juridice care solicita plata dividendelor cuvenite in contul de client SSIF/custode:

Documentele sunt cele mentionate la pct. **III. 1., III. 2. si III. 3.** (mai putin extrasul de cont) cu mentiunea ca solicitarea de plata cu semnatura in original a actionarului va fi transmisa prin posta.

IV. Plata in numerar, prin casieria deschisa de societate in acest scop, pentru actionarii persoane fizice care detin la data de inregistrare un numar mai mic de 500 de actiuni.

Adresa casieriei deschisa de societate la sediul SIF Oltenia SA este: Craiova – Str.Tufanele nr.1, tel. 0251419343.

Plata dividendelor se va face pe baza actului de identitate valabil. Plata prin imputerniciti se va efectua in baza unei procuri speciale autentice si actul de identitate al imputernicitului.

V. Prin oricare dintre modalitatile de plata prevazute la pct. II, III si IV, la solicitarea adresata SIF Oltenia SA de catre actionarii care, din diverse motive, nu si-au incasat in termenul prevazut dividendele cuvenite, dupa ce acestia si-au clarificat situatia care a condus la neincasarea dividendelor (modificari de nume, domiciliu, mosteniri etc).

Dividendele cuvenite actionarilor decedati se vor plati mostenitorilor la solicitarea acestora, prin modalitatile de plata mentionate mai sus, dupa inregistrarea la Depozitarul Central a transferului actiunilor pe numele mostenitorilor si transmiterea la SIF Oltenia SA de catre noul actionar a confirmarii de transfer.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

la data de 30.06.2013

- lei -

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	31.12.2012	30.06.2013
<i>A</i>	<i>I</i>	<i>2</i>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de la clienți	121.559.577	154.135.051
Plăți către furnizori și angajați și bugete	-16.530.513	-7.259.379
Dobânzi plătite	-	-
Impozit pe profit plătit	-8.146.973	-12.247.946
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
Numerar net din activități de exploatare	96.882.091	134.627.726
Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-114.969.539	-169.168.744
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	-41.211	-11.262
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	97.016	757.754
Dobânzi încasate	2.067.965	590.509
Dividende încasate	34.845.688	29.704.725
Numerar net din activități de investiție	-78.000.081	-138.127.018
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-
Dividende plătite	-59.928.414	-3.203.119
Numerar net din activități de finanțare	-59.928.414	-3.203.119
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de numerar	-41.046.404	-6.702.411
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	79.819.400	38.772.996
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	38.772.996	32.070.585

2. Analiza activității societății comerciale

2.1. S.I.F. OLTENIA S.A. înregistra, la 30.06.2013, conform datelor bilanțiere, disponibilități bănești totale de **32.070.585 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 Ordinară a Acționarilor din 20.04.2013, 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 2013, s-au realizat tranzacții de vânzare, ținând cont de oportunitățile oferite de piața de capital. Astfel, veniturile din investiții financiare cedate au fost de **152.283.103 lei**, prezentând o creștere cu **208,70%** față de cele obținute la 30.06.2012.

În primul semestru al anului 2013, S.I.F. OLTENIA S.A. a ieșit din acționariatul a 5 emitenți, astfel:

a) prin tranzacții de vânzare pe piața de capital:

- S.C. COMCEREAL MEHEDINȚI S.A. Drobeta Turnu Severin
- EL-CO S.A. Tg. Secuiesc
- S.C. LACTA S.A. Giurgiu
- S.C. ISLAZ S.A. Alexandria

b) ca urmare a finalizării procedurii de dizolvare și lichidare voluntară:

- S.C. COMCEREAL GORJ S.A.

În ceea ce privește societățile comerciale care au intrat în portofoliu, acestea sunt:

- S.C. COMCEREAL TULCEA S.A. Tulcea
- FONDUL PROPRIETATEA S.A. București (societate reintrată în portofoliu).

La 30.06.2013, S.I.F. OLTENIA S.A. deținea în portofoliu participații la 83 emitenți.

Ponderea veniturilor din investiții financiare cedate provine din acțiunile speculative pe piața de capital.

Profitul obținut în urma tranzacțiilor de vânzare a fost de **74.272.185 lei**.

S-au realizat investiții totale de **171.479.433 lei**, în acțiuni atât pe piața primară, cât și pe cea secundară. Din această sumă, **2.876.682 lei** s-au decontat la începutul lunii iulie 2013.

În primul semestru al anului 2013, cele mai importante investiții pe piața secundară au fost în titluri emise de:

- C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A. București
- S.C. OMV PETROM S.A. București
- S.C. ELECTROMAGNETICA S.A. București
- S.C. BIOFARM S.A. București
- S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. Mediaș
- FONDUL PROPRIETATEA SA București
- S.C. PRODPLAST IMOBILIARE S.A. București
- S.C. ANTIBIOTICE S.A. Iași
- S.C. PRODPLAST S.A. București
- S.C. ARGUS S.A. Constanța
- S.C. COMCEREAL TULCEA S.A. Tulcea

Valoarea investițiilor realizate, de **171.479.433 lei**, este superioară sumelor obținute din dezinvestire, urmărindu-se astfel consolidarea patrimonială a societății.

Menționăm că, prin strategia pentru exercițiul financiar în curs, aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.I.F. OLTENIA S.A. care a avut loc în data de 20 aprilie 2013, nivelul investițiilor a fost estimat, pentru întreg anul, la cca. 115 mil. lei, nivel care deja a fost depășit cu **49,15%** în primele 6 luni ale anului.

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.

Litigii

La data de **30.06.2013**, la Direcția Juridică a Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. au figurat înregistrate în stare de judecată un număr de 69 cauze, din care:

- în 44 cauze are calitatea de reclamantă;
- în 14 cauze are calitatea de pârâtă;
- în 3 cauze are calitatea de intervenient;
- 8 cauze în procedura insolvenței.

După obiectul acestora, cauzele se structurează astfel:

- 11 - anulare hotărâri A.G.A., în care are calitatea de reclamantă;
- 8 cauze aflate în procedura insolvenței, cauze în care S.I.F. Oltenia S.A. are:
 - într-o cauză calitatea de creditor chirografar și creditor de aport;
 - în 5 cauze calitatea de creditor chirografar;
 - în 2 cauze calitatea de creditor de aport;
- 50 - alte cauze.

Suma totală de recuperat din cauze aflate în procedura insolvenței, în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de creditor chirografar, este de **568.016 lei**, din care suma de **109.194 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, **5** au ca obiect aprobarea situațiilor financiare, celelalte având obiecte diverse: aprobare tranzacții pe piața de capital, dobândire pachet acțiuni deținut de acționarul majoritar, aprobare contracte de cesiune etc.

La capitolul alte cauze, în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de reclamantă, sunt înregistrate dosare având obiect diversificat:

- plângeri penale;
- recuperare cheltuieli de judecată;
- 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;
- un dosar de executare silită împotriva debitoarei AVAS, având ca obiect recuperarea sumei de **633.567 lei**, conform titlului executoriu Sentința civilă nr. 1581/21.10.2010 – dosar nr. 19477/3/2010, reprezentând 70% din valoarea imobilului aflat în patrimoniul S.C. RETIZOII S.A., imobil care a fost retrocedat foștilor proprietari.

Dosarele în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de pârâtă au în principal ca obiect obligația de a face, chemarea în garanție în acțiuni de revendicări și despăgubiri în temeiul Legii nr. 10/2001 și Legii 99/1999, pretenții bănești etc.

4. Tranzacții semnificative - Nu este cazul.

5. Modificări în conducerea societății

Consiliul de Administrație

La 01.01.2013 componența Consiliului de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A. era următoarea:

- Tudor Ciurezu - Președinte / Director General
- Anina Radu - Vicepreședinte / Director General Adjunct

- Vasile Șalapa - Administrator
- Gheorghe Blidaru - Administrator
- Lucian Bușe – Administrator – *Membru în Comitetul de Audit*
- Petre Ghibu – Administrator – *Membru în Comitetul de Audit*
- Tudor Dumitru - Administrator.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care a avut loc în data de 20.04.2013, a ales șase membri ai Consiliului de Administrație, pentru un mandat de 4 ani:

- Tudor Ciurezu - Președinte
- Anina Radu - Vicepreședinte
- Petre Ghibu – Administrator
- Ana Barbara Bobircă - Administrator
- Cristian Busu - Administrator
- Daniela Toader - Administrator.

Aceștia au fost înregistrați la ORC Dolj prin CIM nr. 30144/29.05.2013, eliberat în 04.06.2013.

Consiliul de Administrație întrunit în data de 27.06.2013, a hotărât cooptarea domnului Bușe Lucian în funcția de administrator provizoriu, Domnul Bușe Lucian urmând a-și exercita atribuțiile corespunzătoare funcției de administrator numai după avizarea de către A.S.F. (fost C.N.V.M.), înregistrarea în evidența ORC Dolj și încheierea unei asigurări de răspundere civilă profesională.

În cadrul aceleiași sedințe întrunite în data de 27.06.2013, Consiliul de Administrație a aprobat constituirea Comitetului de Audit, format din domnii administratori Daniela Toader și Petre Ghibu.

Astfel, la finele semestrului I 2013 (la data de 30.06.2013), componența Consiliului de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A. era următoarea:

- Tudor Ciurezu - Președinte
- Anina Radu - Vicepreședinte
- Petre Ghibu – Administrator - *Membru în Comitetul de Audit*

- Ana Barbara Bobircă - Administrator
- Cristian Busu - Administrator
- Daniela Toader - Administrator - *Membru în Comitetul de Audit*

Conducerea efectivă

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv și Reglementărilor Interne ale societății, domnul Tudor Ciurezu, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație, îndeplinește și funcția de Director General, iar doamna Anina Radu, în calitate de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație, îndeplinește și funcția de Director General Adjunct (conducător efectiv).

În aceste condiții, activitatea S.I.F. OLTENIA S.A. este coordonată de doi conducători efectivi, respectiv:

- Tudor Ciurezu - Director General
- Anina Radu - Director General Adjunct.

La data de 30.06.2013, numărul salariaților S.I.F. OLTENIA S.A. era de **60 persoane**, față de **62 persoane** existente la data de 31.12.2012. Din cele **60 persoane**, un număr de **17 salariați** reprezintă personal administrativ.

NOTĂ

Situațiile financiare la data de 30.06.2013 nu au fost auditate.

conf. univ. dr. ec. Tudor CIUREZU

jr. Anina-RADU

cc. Elena SICHIGEA

Președinte / Director General

Vicepreședinte / Director General Adjunct

Director Economic



Autent
gr

actualizat al actului constitutiv al societății comerciale TAIGA - S.R.L., cu sediul în municipiul Suceava, Str. Universității nr. 9, camera 8, mansardă, județul Suceava, înregistrată sub nr. J33/240/2002, cod unic de înregistrare 14604864, care a fost înregistrat sub nr. 540638 din 21.12.2012.

(51/2.877.247)

**Societatea Comercială
EURO NAFI - S.R.L.**

HOTĂRÂREA NR. 1

din data de 1.04.2013
a A.G.A.

Adunarea generală a asociaților s-a întrunit în conformitate cu prevederile actului constitutiv și ale Legii nr. 31/1990, republicată, azi 1.04.2013, la sediul social al societății.

La adunarea generală a asociaților, statutar și legal convocată, participă asociații, reprezentând 100% din capitalul social, astfel:

ZIDARU CĂTĂLIN domiciliat în Craiova, Aleea Nicolae Iorga nr. 8, bl. A49, sc. 2, et. 4, ap. 17, județul Dolj, posesor al CI seria DX nr. 254484 eliberată de Poliția Mun. Craiova la data de 9.05.2003, CNP 1790329163262, deținător a 10 părți sociale, reprezentând 50% din capitalul social;

BILTAC MIRCEA LAURENȚIU domiciliat în Craiova, str. Negoii nr. 20, județul Dolj, posesor al CI seria DX nr. 578486, eliberată de Poliția Mun. Craiova la data de 27.05.2008, CNP 1831019160015, deținător a 10 părți sociale, reprezentând 50% din capitalul social.

Adunarea generală a asociaților, statutar și legal întrunită, cu unanimitate de voturi a hotărât următoarele:

Art. 1. Dizolvarea și lichidarea voluntară a S.C. EURO NAFI - S.R.L., conform art. 227 și art. 235 din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, fără numire de lichidator, activele societății revenind integral asociaților după ce se va asigura stingerea pasivului sau regularizarea lui în acord cu creditorii.

Restul prevederilor din actul constitutiv rămân neschimbate până la data radierii societății.

(52/3.049.540)

**Societatea Comercială
SAGRO - S.R.L.**

HOTĂRÂREA NR. 1

din data de 17.04.2013
a adunării generale a asociaților
S.C. SAGRO - S.R.L.

Adunarea generală a asociaților în prezență:

dlui PECA NICOLAE, de cetățenie română, născut la data de 3.11.1956, în com. Locusteni, județul Dolj, domiciliat în Craiova, str. B.P. Hașdeu nr. 48, județul Dolj, CNP 1561103163229, identificat cu CI seria DX nr. 715372, eliberată de SPCLEP Craiova la data de 14.07.2010, deținând un număr de 600 părți sociale, reprezentând 50% din capitalul social al societății;

dlui BUTNARIU ADRIAN-DĂNUȚ, de cetățenie română, născut la data de 26.09.1960, în Craiova, județul Dolj, domiciliat în Craiova, str. Al. I. Cuza nr. 25, bl. M18D, sc. 1, ap. 25, județul Dolj, CNP 1600926163215, identificat cu CI seria DX nr. 905368, eliberată de SPCLEP Craiova la data de 29.01.2013, deținând un număr de 600 părți sociale, reprezentând 50% din capitalul social al societății, hotărăște:

Art. 1. Cesiunea de către dl BUTNARIU ADRIAN-DĂNUȚ a celor 600 părți sociale, reprezentând 300 lei capitalul social total, astfel: dlui BUTNARIU BOGDAN COSMIN, cetățean român, născut la data de 19.08.1986, în Craiova, jud. Dolj, domiciliat în Craiova, str. Al. I. Cuza nr. 25, bl. M18D, sc. 1, ap. 25, județul Dolj, identificat cu CI seria DX nr. 699438, emisă de SPCLEP Craiova la data de 15.04.2010, CNP 1860819160018, cărui i se cesionează 600 părți sociale, reprezentând 300 lei din capitalul social total care devin asociați al societății.

Cesiunea părților sociale se face la valoarea lor nominală, dlui BUTNARIU ADRIAN-DĂNUȚ declară că a încasat contravaloarea părților sociale, și nu mai are nicio pretenție asupra asociaților sau asupra societății, asociații PECA NICOLAE și BUTNARIU BOGDAN COSMIN preluând activul și pasivul societății, proporțional cu cota de participare la beneficii și pierderi.

Totodată dl BUTNARIU BOGDAN COSMIN are cunoștință de convenția dintre asociații PECA NICOLAE și BUTNARIU ADRIAN-DĂNUȚ cu privire la modalitatea de încasare a dividendelor pentru perioada menționată în hotărârea AGEA din data de 15.05.2008 și hotărârea AGEA nr. 9 din 17.04.2013.

Înțeleg să respect această convenție neavând nicio pretenție cu privire la dividendele aferente părților mele sociale, până la data împlinirii termenului din hotărârea mai sus menționată.

Art. 2. Se schimbă valoarea nominală a părții sociale de la 0,5 lei la 10 lei.

Astfel, capitalul social total de 600 lei va fi împărțit în 60 părți sociale în valoare de 10 lei fiecare. În urma cesiunii, capitalul social total de 600 lei, format din 60 părți sociale a 10 lei fiecare parte socială este structurat astfel:

PECA NICOLAE - aport la capital social 300 lei, format din 30 părți sociale a 10 lei fiecare, cota de participare la beneficii și pierderi: 50%;

BUTNARIU BOGDAN COSMIN - aport la capital social 300 lei, format din 30 părți sociale a 10 lei fiecare, cota de participare la beneficii și pierderi: 50%.

Art. 3. Se prelungește durata de administrare a societății de către dl PECA NICOLAE de la 7 ani la 99 ani.

Restul prevederilor din actul constitutiv rămân neschimbate.

(53/3.049.541)

**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE
OLTENIA - S.A.**

HOTĂRÂREA NR. 6

din data de 20.04.2013

a adunării generale ordinare a acționarilor

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA - S.A., întrunită statutar în data de 20.04.2013, la a doua

convocare, în prezența acționarilor deținători a 216.448.867 de acțiuni, reprezentând 37,308% din capitalul social, din care acțiuni cu drept de vot 196.115.811, reprezentând 35,131% din totalul acțiunilor cu drept de vot, în baza Legii nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare, a Legii nr. 297/2004, modificată și completată, a reglementărilor CNVM în vigoare și Actului constitutiv propriu, cu majoritatea voturilor exprimate, astfel cum este evidențiat în procesul-verbal de ședință, corespunzător problemelor înscrise pe ordinea de zi, hotărăște:

Alegerea în funcția de membri ai Consiliului de Administrație al SIF Oltenia - S.A., pentru un mandat de 4 ani a următoarelor persoane:

1. CIUREZU TUDOR
2. RADU ANINA
3. GHIBU PETRE
4. BOBÎRCĂ ANA BARBARA
5. BUSU CRISTIAN
6. TOADER DANIELA

Administratorii aleși își vor exercita atribuțiile corespunzătoare funcțiilor numai după avizarea acestora de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, înregistrarea la ORC, încheierea polițelor de asigurare profesională și depunerea garanției potrivit prevederilor actului constitutiv.

Potrivit prevederilor art. 137² (1) din Legea nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare, administratorii aleși (în condițiile exercitării valabile a mandatului) vor numi un administrator provizoriu până la întrunirea adunării generale ordinare a acționarilor.

(54/3.049.555)

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA - S.A.

HOTĂRĂREA NR. 4

din data de 20.04.2013

a adunării generale ordinare a acționarilor

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA - S.A., întrunită statutar în data de 20.04.2013, la a doua convocare, în prezența acționarilor deținători a 216.448.867 de acțiuni, reprezentând 37,308% din capitalul social, din care acțiuni cu drept de vot 196.115.811, reprezentând 35,131% din totalul acțiunilor cu drept de vot, în baza Legii nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare, a Legii nr. 297/2004, modificată și completată, a reglementărilor CNVM în vigoare și a Actului constitutiv propriu, cu majoritatea voturilor exprimate, astfel cum este evidențiat în procesul verbal de ședință, corespunzător problemelor înscrise pe ordinea de zi, hotărăște:

Se aprobă Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2013 și Strategia pentru anul 2013 în forma prezentată.

(55/3.049.556)

Societatea Comercială SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA - S.A.

HOTĂRĂREA NR. 3

din data de 20.04.2013

a adunării generale ordinare a acționarilor

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA - S.A., întrunită statutar în data de 20.04.2013, la a doua convocare, în prezența acționarilor deținători a 216.448.867 de acțiuni, reprezentând 37,308% din capitalul social, din care acțiuni cu drept de vot 196.115.811, reprezentând 35,131% din totalul acțiunilor cu drept de vot, în baza Legii nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare, a Legii nr. 297/2004, modificată și completată, a reglementărilor CNVM în vigoare și Actului constitutiv propriu, cu majoritatea voturilor exprimate, astfel cum este evidențiat în procesul verbal de ședință, corespunzător problemelor înscrise pe ordinea de zi, hotărăște:

Se aprobă descărcarea de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar al anului 2012.

(56/3.049.557)

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA - S.R.L.

HOTĂRĂREA NR. 2

din data de 20.04.2013

a adunării generale ordinare a acționarilor

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA - S.A., întrunită statutar în data de 20.04.2013, la a doua convocare, în prezența acționarilor deținători a 216.448.867 de acțiuni, reprezentând 37,308% din capitalul social, din care acțiuni cu drept de vot 196.115.811, reprezentând 35,131% din totalul acțiunilor cu drept de vot, în baza Legii nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare, a Legii nr. 297/2004, modificată și completată, a reglementărilor CNVM în vigoare și Actului constitutiv propriu, cu majoritatea voturilor exprimate, astfel cum este evidențiat în procesul verbal de ședință, corespunzător problemelor înscrise pe ordinea de zi, hotărăște:

Se aprobă repartizarea profitului net în sumă de 88.382.694 lei, conform propunerii Consiliului de Administrație, pe următoarele destinații:

- 75.421.154 lei, ceea ce reprezintă 85,34% din profitul net, pentru dividendele cuvenite acționarilor existenți la data de înregistrare 15.05.2013. Suma repartizată asigură distribuirea unui dividend brut în sumă de 0,13 lei pentru o acțiune deținută la data de înregistrare;

- 12.961.151 lei, ceea ce reprezintă 14,66%, pentru sursele proprii de finanțare ale societății;

Distribuirea dividendelor se va realiza începând cu luna septembrie 2013, păstrându-se modalitatea de distribuire din anii precedenți. Cheltuielile de distribuire vor fi suportate de acționari.

(57/3.049.558)

**Societatea Comercială
SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE
OLTENIA - S.A.**

HOTĂRÂREA NR. 1

din data de 20.04.2013

a adunării generale ordinare a acționarilor

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA - S.A., întrunită statutar în data de 20.04.2013, la a doua convocare, în prezența acționarilor deținători a 216.448.867 de acțiuni, reprezentând 37,308% din capitalul social, din care acțiuni cu drept de vot 196.115.811, reprezentând 35,131% din totalul acțiunilor cu drept de vot, în baza Legii nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare, a Legii nr. 297/2004, modificată și completată, a reglementărilor CNVM în vigoare și a Actului constitutiv propriu, cu majoritatea voturilor exprimate, astfel cum este evidențiat în procesul verbal de ședință, corespunzător problemelor înscrise pe ordinea de zi, hotărăște:

Se aprobă situațiile financiare ale anului 2012 în forma prezentată, pe baza Raportului Consiliului de Administrație și a Raportului auditorului financiar (inclusiv provizionul, reprezentând fond de participare la profit a salariaților, conducerii și administratorilor, înregistrat conform prevederilor OMFP nr. 418/2005 și constituit conform prevederilor Actului Constitutiv, Contractului Colectiv de Muncă și Contractelor de mandat, pentru care competența de distribuire se delegă Consiliului de Administrație).

(58/3.049.559)

**Societatea Comercială
GEDEON RICHTER ROMANIA - S.A.**

NOTIFICARE

Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Mureș notifică, în conformitate cu prevederile art. 204 alin. (5) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, depunerea textului actualizat al actului constitutiv al Societății Comerciale GEDEON RICHTER ROMANIA - S.A., cu sediul în municipiul Târgu Mureș, str. Cuza Vodă nr. 99-105, județul Mureș, înregistrată sub nr. J26/15/1991, cod unic de înregistrare 1200929, care a fost înregistrat sub nr. 15602 din 08.04.2013.

(59/3.049.576)

**Societatea Comercială
SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE - S.A.**

HOTĂRÂREA NR. V

din 12 aprilie 2013

a adunării generale ordinare a acționarilor
S.C. SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE - S.A.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SC. SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE - S.A., înmatriculată la ORC Sibiu sub nr. J32/28/1994, având CUI 6584502, legal convocată și întrunită statutar în municipiul Sibiu, str. Emil Cioran nr. 2, la Hotel Ramada, sala de conferință

Betta - etaj 1, la prima convocare, în prezența acționarilor deținători a 21.612.792 acțiuni, reprezentând 64,6549% din capitalul social, urmare aplicării prevederilor Regulamentului CNVM nr. 6/2009, în baza Legii nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare, a Legii nr. 297/2004 modificată și completată, cu majoritatea voturilor exprimate, astfel cum este evidențiat în procesul verbal de ședință, a hotărât următoarele:

HOTĂRÂREA nr. V

Art. 1. A.G.O.A., cu unanimitate de voturi exprimate, respectiv 100% din totalul drepturilor de vot exprimate, aprobă data de 30 aprilie 2013 ca dată de înregistrare, respectiv de identificare a acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, în conformitate cu dispozițiile art. 238 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, astfel:

Pentru	Împotră	Abținere
100 % - 20.523.737	-	-
(60/3.051.951)		

**Societatea Comercială
SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE - S.A.**

HOTĂRÂREA NR. VI

din 12 aprilie 2013

a adunării generale ordinare a acționarilor
S.C. SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE - S.A.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SC. SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE - S.A., înmatriculată la ORC Sibiu sub nr. J32/28/1994, având CUI 6584502, legal convocată și întrunită statutar în municipiul Sibiu, str. Emil Cioran nr. 2, la Hotel Ramada, sala de conferință Betta - etaj 1, la prima convocare, în prezența acționarilor deținători a 21.612.792 acțiuni, reprezentând 64,6549% din capitalul social, urmare aplicării prevederilor Regulamentului CNVM nr. 6/2009, în baza Legii nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare, a Legii nr. 297/2004, modificată și completată, cu majoritatea voturilor exprimate, astfel cum este evidențiat în procesul verbal de ședință, a hotărât următoarele:

Hotărârea nr. VI

Art. 1. A.G.O.A., unanimitate de voturi exprimate, respectiv 100% din totalul drepturilor de vot exprimate, aprobă imputernicirea Președintelui Consiliului de Administrație al S.C. SIBEX SIBIU STOCK EXCHANGE - S.A., cu posibilitatea substituirii de către Vicepreședinte sau alt Administrator cu semnarea hotărârilor Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.C. SIBEX SIBIU STOCK EXCHANGE - S.A., din data de 12/13 aprilie 2013 și efectuarea tuturor formalităților prevăzute de legislația în vigoare pentru ducerea la îndeplinire a tuturor hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor S.C. SIBEX - SIBIU STOCK EXCHANGE - S.A., din data de 12/13 aprilie 2013, cu posibilitate de substituie de către Consilierii Juridici ai Societății, astfel:

Pentru	Împotră	Abținere
100% - 20.523.737	-	-
(61/3.051.952)		

Examinând înscrisurile menționate directorul, constatând că sunt îndeplinite cerințele legale, în conformitate cu O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010, 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 modificărilor solicitate.

Pentru aceste motive, în condițiile legii, dispune:

Admite cererea de depunere și menționare acte așa cum a fost formulată și dispune înregistrarea în registrul comerțului a depunerii următoarelor acte: plan de reorganizare a activității nr. 74 din 27.03.2013.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a următoarelor acte: Rezoluție director/persoană desemnată.

Executorie de drept.

Cu drept de plângere, în termen de 15 zile, la Tribunalul Dolj, în condițiile art. 6, alin. (3)-(5) și următoarele din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010.

Pronunțată în ședința din data de 24.04.2013.

(51/3.049.539)

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA - S.A.

HOTĂRÂREA NR. 7

din data de 20.04.2013

a adunării generale ordinare a acționarilor

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA - S.A., întrunită statutar în data de 20.04.2013, la a doua convocare, în prezența acționarilor deținători a 216.448.867 acțiuni, reprezentând 37,308% din capitalul social, din care acțiuni cu drept de vot 196.115.811, reprezentând 35,131% din totalul acțiunilor cu drept de vot, în baza Legii nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare, a Legii nr. 297/2004, modificată și completată, a reglementărilor CNVM în vigoare și Actului constitutiv propriu, cu majoritatea voturilor exprimate, astfel cum este evidențiat în procesul verbal de ședință, corespunzător problemelor înscrise pe ordinea de zi hotărăște:

Se numește JPA AUDIT & CONSULTANTA București în calitate de auditor financiar și se împuternicește Consiliului de Administrație de a încheia contractul de audit financiar pentru o perioadă de 2 ani, precum și de a stabili condițiile de exercitare a activității de audit financiar.

(52/3.049.553)

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA - S.A.

HOTĂRÂREA NR. 8

din data de 20.04.2013

a adunării generale ordinare a acționarilor

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA - S.A., întrunită statutar în data de 20.04.2013, la a doua convocare, în prezența acționarilor deținători a 216.448.867 de acțiuni, reprezentând 37,308% din capitalul social, din care acțiuni cu drept de vot 196.115.811, reprezentând 35,131% din totalul acțiunilor cu drept de vot, în baza Legii nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare, a Legii nr. 297/2004, modificată și completată, a reglementărilor CNVM în vigoare și Actului constitutiv propriu, cu majoritatea voturilor exprimate, astfel cum este evidențiat în procesul-verbal de ședință, corespunzător problemelor înscrise pe ordinea de zi, hotărăște:

Se aprobă data de 15.05.2013 ca dată de înregistrare, în conformitate cu prevederile art. 238 alin. 1 din Legea nr. 297/2004.

(53/3.049.554)

Societatea Comercială SEFAR - S.R.L.

NOTIFICARE

Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Mureș notifică, în conformitate cu prevederile art. 204 alin. (5) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, depunerea textului actualizat al actului constitutiv al Societății Comerciale SEFAR - S.R.L., cu sediul în municipiul Sighișoara, Str. Lalelelor nr. 14, județul Mureș, înregistrată sub nr. J26/1748/2005, cod unic de înregistrare 18019910, care a fost înregistrat sub nr. 15272 din 05.04.2013.

(54/3.049.574)

Societatea Comercială QUADRO PROIECT CONS - S.R.L.

HOTĂRÂREA NR. 6/22.04.2013

a AGA

Subsemnații:

BALAZS ARPAD-CSABA, cetățean român, născut în Miercurea-Ciuc, jud. Harghita, la data de 21.10.1969, domiciliat în Tg-Mureș, Str. Pădurii nr. 11C, jud. Mureș, identificat cu C.I. seria MS nr. 341100, eliberată de Poliția Tg-Mureș, la data de 19.10.2005, având CNP 1691021264383 și

Pentru aceste motive, în condițiile legii, dispune:

Admite cererea de depunere și menționare acte așa cum a fost formulată și dispune înregistrarea în registrul comerțului a depunerii următoarelor acte: Act adițional nr. 1 din 01.11.2012 la contractul de închiriere.

Dispune publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a următoarelor acte:

Rezoluție director/persoană desemnată.

Executorie de drept.

Cu drept de plângere, în termen de 15 zile, la Tribunalul Iași, în condițiile art. 6, alin. (3)-(5) și următoarele din O.U.G. 116/2009, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 84/2010.

Pronunțată în ședința din data de 10.04.2013.

(47/3.027.927)

**Societatea Comercială
SAM MILLS - S.R.L.**

NOTIFICARE

Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Satu Mare notifică, în conformitate cu prevederile art. 204 alin. (5) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, depunerea textului actualizat al actului constitutiv al Societății Comerciale SAM MILLS - S.R.L., cu sediul în satul Botiz, comuna Botiz, str. Mioriței nr. 151, județul Satu Mare, înregistrată sub nr. J30/1347/1994, cod unic de înregistrare 6315636, care a fost înregistrat sub nr. 11043 din 24.04.2013.

(48/3.047.240)

**Societatea
POLIFON GRUP - S.R.L.**

HOTĂRÂREA NR. 1/11.03.2013

a AGA

Subsemnații

POPA ANA MIHAELA, cetățean român, născută la 15.08.1982 în Sinaia, jud. Prahova, domiciliată în Comarnic, Str. Școlii nr. 98, jud. Prahova, CNP 2820815295329, identificată cu CI-PH 553219/29.06.2005, eliberată de Oraș Comarnic, și

LICA GABRIEL, cetățean român, născut la 16.09.1971 în Ploiești, jud. Prahova, domiciliat în mun. Ploiești, Str. Camelliei nr. 24, bl. 114, sc. A, et. 3, ap. 16, jud. Prahova, CNP 1710916293191, identificat cu CÎPX 123382/15.10.2012, eliberată de SPCLEP Ploiești,

în calitate de asociați ai POLIFON GRUP - S.R.L., cu sediul în Comarnic, Str. Republicii, Canal Sud, Parcela 3, jud. Prahova, având J29/863/2008, CUI 23565500, am hotărât:

1. Se cooptează în societate următorul: BICA PETRE, cetățean român, născut în com. Chiojdeanca, jud. Prahova, la data de 20.01.1977, domiciliat în com. Chiojdeanca, satul Chiojdeanca nr. 24, jud. Prahova, identificat cu CI - PH 906788/18.03.2010, eliberată de SPCLEP Urlați, având CNP 1770120296725.

Se majorează capitalul social al societății cu suma de 200 lei, prin aportul în numerar, integral depus și vărsat, de către asociatul cooptat, astfel:

- BICA PETRE aduce un aport în numerar în sumă de 200 lei.

2. Eu, POPA ANA MIHAELA, declar că mă retrag din societate și cesionez din întreg aportul meu la capitalul social, respectiv 10 părți sociale în valoare nominală de 10 lei fiecare, în valoare totală de 100 lei, dlui LICA GABRIEL, cu prețul de 100 lei. Declar că am primit de la LICA GABRIEL contravaloarea părților sociale cesionate, astăzi, data semnării prezentului act.

Eu, LICA GABRIEL, declar că primesc cesiunea făcută de către POPA ANA MIHAELA și am achitat acesteia contravaloarea părților sociale cesionate astăzi, data semnării prezentului act, și am luat cunoștință de situația financiar-contabilă a societății și am preluat întreg activul și pasivul societății.

3. Societatea nu va desfășura activitate la sediul social.

Ca urmare a încheierii prezentului act, societatea va funcționa cu 2 asociați, respectiv LICA GABRIEL și BICA PETRE. Capitalul social total va fi de 400 lei împărțit în 40 părți sociale a câte 20 lei fiecare, și va fi deținut astfel:

- LICA GABRIEL - 200 lei, reprezentând 20 părți sociale a câte 20 lei fiecare, respectiv 50%;

- BICA PETRE - 200 lei, reprezentând 20 părți sociale a câte 20 lei fiecare, respectiv 50%.

Beneficiile și pierderile aparțin asociaților astfel:

- LICA GABRIEL - 50%;

- BICA PETRE - 50%.

Administrarea societății se va face în continuare de către LICA GABRIEL cu drepturi și puteri depline de reprezentare și administrare, pe o perioadă nelimitată de timp.

Restul clauzelor actului constitutiv al societății rămân neschimbate.

Prezenta hotărâre a fost redactată astăzi, 11.03.2013.

(49/3.048.443)

**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE
OLTENIA - S.A.**

HOTĂRÂREA NR. 5

din data de 20.04.2013

a adunării generale ordinare a acționarilor

Adunarea generală ordinară a acționarilor
SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA -

S.A., întrunită statutar în data de 20.04.2013, la a doua convocare, în prezența acționarilor deținători a 216.448.867 de acțiuni, reprezentând 37,308% din capitalul social, din care acțiuni cu drept de vot 196.115.811, reprezentând 35,131% din totalul acțiunilor cu drept de vot, în baza Legii nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare, a Legii nr. 297/2004, modificată și completată, a reglementărilor CNVM în vigoare și a Actului constitutiv propriu, cu majoritatea voturilor exprimate, astfel cum este evidențiat în procesul-verbal de ședință, corespunzător problemelor înscrise pe ordinea de zi, hotărăște:

Se aprobă, pentru perioada 2013-2017, stabilirea indemnizației administratorilor societății, precum și limitele generale de remunerare pentru conducătorii efectivi ai societății (contract de mandat), potrivit prevederilor art. 153 18 din Legea nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează:

1) Indemnizația lunară a membrilor consiliului de administrație se stabilește la nivelul a 2,0 salarii medii brute pe societate pentru fiecare administrator, 3,0 salarii medii brute pe societate pentru Vicepreședinte și 4,0 salarii medii brute pe societate pentru Președinte.

Indemnizația suplimentară a membrilor consiliului de administrație ce fac parte din comitetele consultative ale consiliului se stabilește la nivelul a 5% din indemnizația lunară a administratorului respectiv. Membrii consiliului de administrație li se vor aplica și prevederile actului constitutiv și contractului colectiv de muncă al societății, unde este cazul (cheltuieli de deplasare, transport, cazare etc.).

Pentru realizarea indicatorului de profit net, administratorii au dreptul să primească, în ansamblu, un stimulent suplimentar sub forma participației anuale la profit în procent de 0,5% din profitul net realizat, condiționat de aprobarea acestuia în AGOA de aprobare a situațiilor financiare anuale.

Fondul se va determina și înregistra sub formă de provizion din profitul brut, astfel încât realizarea profitului net stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli să nu fie periclitată. Plata fondului se va realiza după aprobarea situațiilor financiare anuale, condiționat de începerea plății dividendelor.

În conformitate cu prevederile actului constitutiv al societății, anterior începerii mandatului, fiecare administrator trebuie să depună o garanție, reprezentând dublul indemnizației sale lunare. Garanția va fi depusă într-un cont bancar distinct, la dispoziția exclusivă a societății, și va putea fi restituită administratorului numai după ce adunarea generală a aprobat situația financiară a ultimului exercițiu financiar în care administratorul a îndeplinit această funcție și i-a dat descărcare.

Administratorii au obligația încheierii unei asigurări pentru răspundere civilă profesională la nivelul a 10 indemnizații brute lunare.

2) Indemnizația conducătorilor efectivi ai societății (contract de mandat) se stabilește la nivelul a 12 salarii medii brute pe societate pentru funcția de Director General și maximum 9 salarii medii brute pe societate pentru funcția de Director General Adjunct. Nivelul efectiv de încadrare se stabilește de către consiliul de administrație.

În situația realizării profitului net, stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli de către AGOA, membrii conducerii efective vor avea dreptul la o stimulare suplimentară individuală în cuantum de 0,1% pentru Directorul General și 0,075% pentru Directorul General Adjunct din valoarea capitalizată a societății calculată pe baza cotației medii a acțiunilor societății la Bursa de Valori București înregistrată în exercitiul financiar respectiv.

Fondul se va determina și înregistra sub formă de provizion, din profitul brut, astfel încât realizarea profitului net stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli să nu fie periclitată. Plata stimulentei se va realiza după aprobarea situațiilor financiare anuale, condiționat de începerea plății dividendelor către acționarii societății.

Conducătorii efectivi au obligația încheierii unei asigurări de răspundere civilă profesională, asigurare pe care o vor menține valabilă pe toată perioada exercitării atribuțiilor funcției, pentru o sumă asigurată de 300.000 euro, în termen de 30 de zile de la data încheierii contractului de mandat. Costurile asigurării vor fi suportate de societate, care va fi și beneficiarul asigurării.

Contractul de mandat va stipula și obligația societății de a crea toate condițiile necesare realizării actului de gestiune (cabinet de lucru cu toate dotările necesare, autoturism, acces la mijloacele de comunicare și informare etc.), competența de stabilire a acestora revenind consiliului de administrație. Conducătorilor efectivi li se vor aplica și prevederile actului constitutiv și contractului colectiv de muncă al societății, unde este cazul.

Totodată, conducătorii efectivi vor beneficia de asistență și reprezentare juridică din partea societății sau plătită de societate pentru protecția juridică proprie în litigiile de orice natură (civilă, comercială, contencios administrativ, penală) izvorâte sau decurgând din/sau în legătură cu exercitarea mandatului, cu excepția cazurilor ce au la bază conflictul de interese (interese contrare) între acesta și societate.

Conducătorul va decide în privința apărătorului care să-i reprezinte interesele, societatea având obligația suportării integrale a cheltuielilor, pe parcursul tuturor fazelor procesuale. Orice cheltuielă eventual câștigată de

către conducător în dauna părții adverse va fi returnată de acesta societății, în termen de 15 zile calendaristice de la încasare.

De această prevedere beneficiază conducătorul și pentru orice litigiu inițiat împotriva sa pe o perioadă de 5 ani de la data încetării contractului de mandat, care are legătură cu actele sau faptele izvorâte din exercitarea mandatului.

De dreptul la asistență și reprezentare juridică în condițiile anterior descrise beneficiază și administratorii societății aflați în astfel de situații.

Indemnizația administratorilor/conducătorilor efectivi se calculează în luna ianuarie pentru fiecare exercițiu financiar în parte și are ca bază de calcul salariul mediu pe societate la data de 31 decembrie a anului expirat.

În cursul unui exercițiu financiar, indemnizația cuvenită administratorilor/conducătorilor efectivi se poate modifica doar în situația în care are loc indexarea salariilor angajaților societății, datorită negocierii contractului colectiv de muncă sau aplicării unor acte normative emise de autoritățile statului. Pentru anul 2013, salariul mediu pe societate care va fi luat în calcul este salariul mediu la data de 30.04.2013.

Mențiune: Salariul mediu pe societate reprezintă suma salariilor de bază lunare (de încadrare) la care se adaugă sporurile cu caracter permanent ale salariaților societății raportat la numărul de salariați cu normă întreagă, cu contract de muncă pe durată nedeterminată, existenți în societate la o dată anume stabilită.

Consiliul de administrație, Direcția Juridică și Direcția Resurse Umane Logistică din cadrul SIF Oltenia - S.A. vor urmări ca hotărârea ce se va adopta cu privire la drepturile conducerii efective să se regăsească în contractele de mandat ce urmează a fi încheiate, potrivit legii, cu conducătorii efectivi ai societății.

(50/3.049.560)

**Societatea Comercială
GRYVEN - S.R.L.**

HOTĂRÂREA NR. 1/26.03.2013

a AGA

Subsemnatul VERESS ARPAD, cetățean român, domiciliat în Tg. Mureș, str. Cutezanței nr. 15, ap. 30, jud. Mureș, identificat cu C.I. seria MS nr. 221203 eliberat de Poliția Tg. Mureș la data de 23.10.2003, CNP 1721005264421, și VERESS CECILIA, cetățean român, domiciliat în Tg. Mureș, Str. Cutezanței nr. 15, ap. 30, jud. Mureș, identificat cu C.I. seria MS nr. 221204 eliberat de Poliția Tg. Mureș la data de 23.10.2003, CNP 2790501264433 am hotărât următoarele:

Art. 1. Dizolvarea și lichidarea concomitentă a S.C. GRYVEN - S.R.L., în temeiul art. 235 și art. 227 alin. 1 lit. d din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art. 2. Declarăm că la data prezentei Hotărâri situația concretă a activului și pasivului societății este cea anexată la prezenta hotărâre, respectiv: activ 190.917,72 lei și pasiv 190.917,72 lei. Declarăm de asemenea că societatea nu are creditori.

Art. 3. Îl împuternicim pe domnul AVRAM CRISTIAN, domiciliat în Tg. Mureș, str. Cornești nr. 60/1, identificat cu CI seria MS nr. 699000, eliberat de SCLEP MUREȘ la data de 31.08.2012 să reprezinte societatea, să depună și să ridice întreaga documentație la ORC Mureș cu privire la dizolvarea și lichidarea concomitentă a S.C. A & V EXPERT - S.R.L.

(51/3.049.611)

**Societatea Comercială
GONDOR SECURITY - S.R.L.**

HOTĂRÂREA

din data de 19.04.2013

a asociatului unic

de la S.C. GONDOR SECURITY - S.R.L.

Subsemnata Tamas Annamaria, cetățean român, cu domiciliul în Tg. Mureș, Str. Parângului nr. 24, ap. 1, identificat prin CI seria MS nr. 223756, eliberată la 05.11.2003 de Poliția Tg. Mureș, având CNP 2740922264369, asociat unic la S.C. GONDOR SECURITY - S.R.L., cu sediul social în Tg. Mureș, str. Liviu Rebreanu nr. 29/A, C10, înregistrată la ORCT Mureș sub nr. J26/185/2004, CUI RO 16107888, am hotărât:

Art. 1. Se majorează capitalul social de la 210 lei la 220 lei prin aportul de 10 lei adus de Csillag Ștefan Tiberiu, asociat nou cooptat, născut la 27.09.1959 în Borsec, jud. Harghita, cetățean român, cu domiciliul în Tg. Mureș, Str. Azurului nr. 2, ap. 2, identificat prin CI seria MS nr. 641858, eliberată la 23.09.2011 de SPCLEP Tg. Mureș, având CNP 1590927264377.

Art. 2. În urma majorării de capital social, aportul asociaților la capitalul social este: Tamas Annamaria va deține 21 părți sociale, reprezentând 210 lei, adică 95,45% din capitalul social și Csillag Ștefan Tiberiu va deține 1 parte socială, reprezentând 10 lei, adică 4,55% din capitalul social.

Art. 3. Se revocă din funcția de administrator Tamas Annamaria și se numește administrator Csillag Ștefan Tiberiu. Mandatul noului administrator începe la data înregistrării la ORCT Mureș și este valabil pe perioadă nelimitată.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
SECTORUL INSTRUMENTE ȘI INVESTIȚII FINANCIARE

AVIZ NR.a/1.1.17/MAY 2013.....

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 lit. a) și art. 6 alin. (3) din OUG nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, modificată și aprobată prin Legea nr. 113/2013,

în baza Deciziei nr. 33/10.05.2013 a Autorității de Supraveghere Financiară,

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

potrivit prevederilor art. 18, art. 224 alin. (2) 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 solicitarea SIF Oltenia S.A. transmisă prin adresele înregistrate cu 11709/25.04.2013 și nr. 1205/10.05.2013,

Autoritatea de Supraveghere Financiară a hotărât emiterea următorului act individual:

AVIZ

Art. 1. - Se avizează modificarea componenței Consiliului de Administrație a S.I.F. Oltenia S.A. în conformitate cu Hotărârea nr. 6 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. din data de 20.04.2013.

Art. 2. - S.I.F. Oltenia S.A. are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare mențiuni, în termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificărilor în modul de organizare și funcționare, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data Avizului emis de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Art. 3. - Prezentul Aviz intră în vigoare la data comunicării lui către S.I.F. Oltenia S.A. și va fi publicat în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

VICEPREȘEDINTE,


Mircea URSACHE

MINISTERUL JUSTITIEI - 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 116/1230/1993 exemplar nr. 1
Mențiunea nr. 30144 din 29.05.2013 având ca obiect înregistrarea modificărilor privind SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA SA este înscrisă în registrul comerțului la data de 07.06.2013 în baza rezoluției nr. 9564 din 31.05.2013.	
Data eliberării: 04-06-2013	<i>Director,</i> Oana Manuela DINCĂ
Anexe: Rezoluție	

cod 11-10-136

**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
OLTENIA S.A.**

cu sediul în Județul Dolj, Craiova, str. Tufănele nr. 1,

Nr. Reg. Com.. J16/1210/1993

Cod Unic de Înregistrare nr. RO 4175676

Nr. Registru CNVM: PJR09SIIR/160003/14.02.2006

**HOTARAREA
Nr.6/20.04.2013**

Consiliul de Administratie al Societatii de Investitii Financiare Oltenia SA, in componenta rezultata in urma hotararii nr. 6 din data 20.04.2013, adoptata de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF Oltenia SA: **CIUREZU TUDOR, RADU ANINA, GHIBU PETRE, BOBIRCA ANA BARBARA, BUSU CRISTIAN, TOADER DANIELA**, intrunit in prima sa sedinta,

HOTARASTE

Art.1 (1) Se alege in functia de PRESEDINTE al Consiliului de Administratie al SIF Oltenia SA domnul TUDOR CIUREZU.

(2) Conform prevederilor Actului constitutiv al SIF Oltenia SA, domnul TUDOR CIUREZU va indeplini si functia de DIRECTOR GENERAL (Conducator efectiv potrivit reglementarilor pietei de capital si Reglementarilor interne ale SIF Oltenia SA).

Art.2 (1) Se alege in functia de VICEPRESEDINTE al Consiliului de Administratie al SIF Oltenia SA domnisoara ANINA RADU.

(2) Conform prevederilor Actului constitutiv al SIF Oltenia SA domnisoara ANINA RADU va indeplini si functia de DIRECTOR GENERAL ADJUNCT (Conducator efectiv potrivit reglementarilor pietei de capital si Reglementarilor interne ale SIF Oltenia SA).

Art. 3 Domnul TUDOR CIUREZU si domnisoara ANINA RADU vor exercita atributiile functiilor de Director General si respectiv Director General Adjunct numai dupa avizarea de catre CNVM in calitate de conducatori, potrivit reglementarilor pietei de capital.

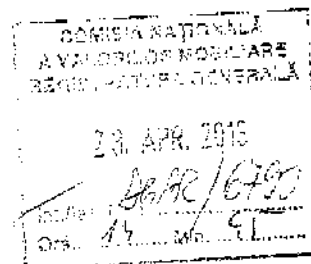
**Membrii Consiliului de Administratie
alesi in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF Oltenia SA
prin Hotararea nr. 6/20. 04.2013**

Ciurezu Tudor
Radu Anina
Ghibu Petre
Bobirca Ana Barbara
Busu Cristian
Toader Daniela



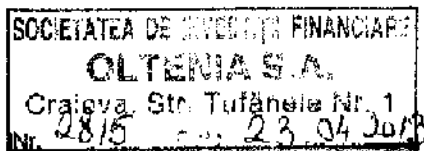
Comisia Națională a
Valorilor Mobiliare

Str. Foișorului nr.2, sector 3, București, România
Tel: (4-021) 326.67.11, 326.67.12, 326.67.13,
326.67.75, 326.68.75;
Fax: (4-021) 326.68.48, 326.68.49



DIRECȚIA GENERALĂ AUTORIZARE – REGLEMENTARE

DIRECȚIA AUTORIZARE



Către,

SIF OLTENIA S.A.

D-lui Tudor Ciurezu – Director General

Ca răspuns la adresa dumneavoastră înregistrată la CNVM cu nr. 11074/22.04.2013 prin care ne informați cu privire la faptul că, urmare a hotărârii AGOA nr. 6/20.04.2013 a fost menținută componența conducerii efective a SIF OLTENIA S.A. vă informăm că nu se impune avizarea de către CNVM a conducerii efective a SIF OLTENIA întrucât în componența acesteia nu au intervenit modificări.

Director General,

Radu Toja



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

116/1210/1993

Exemplar nr. 1

Mențiunea nr. 31051 din 03.06.2013 având ca obiect înregistrarea modificărilor privind
SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA SA
este înscrisă în registrul comerțului la data de 06.06.2013 în baza rezoluției nr. 9955 din 05.06.2013.

10-06-2013

Data eliberării:

Anexe: Rezoluție

Director,
Gana Manuela DINCĂ

cod 11-10-136

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

CERTIFICAT DE ÎNREGISTRARE DEPUNERE ȘI MENȚIONARE ACTE	Cod unic de înregistrare 4175676 Număr de ordine în registrul comerțului J16/1210/1993 Exemplar nr: 1
Menționarea în registrul comerțului a depunerii actului constitutiv actualizat și înregistrarea în registrul comerțului a depunerii actului: act constitutiv actualizat nr. 31866 din 05.06.2013, pentru Firma SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA SA conform cererii nr. 31866 din 05.06.2013 este înregistrată în registrul comerțului la data de 10.06.2013 în baza rezoluției nr. 10188 din data de 07.06.2013. <i>Data eliberării:</i> 10 06- 2013 <i>Anexe:</i> Rezoluție  Director, Olga Manuela DINCĂ	

cod 11-10-137

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA SA

Str. Tufanele nr.1, Craiova, Dolj

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

Cod Unic de Inregistrare: RO 4175676

31868
05.06.2013

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 subscrise 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 subscris 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) subscrise 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 5% 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 5 % sa informeze in maximum 3 zile lucratoare SIF Oltenia

SA, CNVM si BVB. In termen de 3 luni de la data depășirii limitei de 5% 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 subscrise, 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) membri, 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 Sat Sarbatoarea (Com.Bucovat), județul Dolj, cu domiciliul in Mun.Craiova, str.G-ral Eremia Grigorescu nr. 14, Județul Dolj –Președinte;

2) Radu Anina – cetatean roman, nascuta la data de 16.04.1972 in Com.Valea Stanciului, Jud.Dolj, cu domiciliul in Mun.Craiova, Str.Basarabia nr.10, bl.F3, sc.1, et.2, ap.12, Jud.Dolj – Vicepresedinte;

3) Ghibu Petre – cetatean roman, nascut la data de 19.06.1953, in Mun. Bucuresti, Sector 5, cu domiciliul in Mun.Bucuresti, Sector 1, str.Ion Cimpineanu nr.33, bl.3, sc.3, et.5, ap.90 – administrator;

4)Bobirca Ana-Barbara, cetatean roman, nascuta la data 15.05.1975 in Mun.Bucuresti, Sector 7, cu domiciliul in Mun.Bucuresti, Sector 2, Sos.Mihai Bravu nr.3, bl.3, sc.5, et.2, ap.165 -- administrator;

5) Busu Cristian, cetatean roman, nascut la data de 24.02.1979 in Mun.Constanta, Jud. Constanta, cu domiciliul in Com.Agigea, Str.Paltinului nr.6, Jud.Constanta – administrator;

6) Toader Daniela, cetatean roman, nascuta la data 02.01.1970 in Com.Vidra, Jud.Vrancea, cu domiciliul in Mun.Bucuresti, Sector 4, Bld.Tineretului nr.41, bl.52, sc.2, et.3, ap.56.

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

Administratorii sunt remunerați pentru activitatea desfasurata in conformitate cu hotararea Adunării Generale a Acționarilor.

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

Consiliul de Administratie isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile legii si ale STATUTULUI Societatii de Investitii Financiare Oltenia S.A.

Identitatea, cerințele privind calificarea, experiența profesionala si integritatea persoanelor care vor indeplini funcția de administrator, vor fi, cumulativ, cele stabilite in art. 18 alin.(1) lit. d) din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, dupa cum urmeaza:

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

b) sa nu fie membri in consiliul de administratie al unei institutii de credit care îndeplinește funcția de depozitar pentru respectiva SIF, sa nu fie membri in consiliul de administrație al SSIF cu care SIF sau SAI a incheiat contract de intermediere sau in consiliul de administrație al unei alte SIF si sa nu fie angajați sau sa aiba orice fel de relație contractuală directă sau indirectă cu o alta SIF sau SAI. Membrii in consiliul de administrație al unui SIF nu pot fi membri in consiliul de administrație al unui SAI;

c) sa nu fi fost condamnați printr-o sentinta ramasa definitiva pentru gestiune frauduloasa, abuz de încredere, fals, uz de fals, înșelăciune, delapidare, mărturie mincinoasa, dare sau luare de mita precum si alte infracțiuni de natura economica;

d) sa nu se afle sub incidența sancțiunilor prevazute 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 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 licența sau de diploma, dupa caz;

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

g) sa nu fi detinut funcția de administratori ai unei societati comerciale romane sau străine 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 demonstrează ca sunt răspunzători, daca raspunderea a fost stabilita prin hotarare judecătoreasca definitiva si irevocabila.

Conducătorii, precum si persoanele care ii înlocuiesc pe aceștia trebuie sa indeplineasca condițiile prevăzute la literele a) - e) si g) din alineatul precedent, precum si sa aiba o experiența de minimum 3 ani in domeniul administrării de investitii sau in domeniul pieței 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.

Art.16. DIZOLVAREA SOCIETATII

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

Lichidarea urmeaza 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.513798 / 03.04.2012), in conformitate cu:

-Hotararea Adunarii Generale Ordinarea a Actionarilor SIF Oltenia SA nr.6/20.04.2013,

-Hotararea Consiliului de administratie al SIF Oltenia SA nr.6/20.04.2013;

-Avizul nr.a/1/17.05.2013 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Instrumente si Investitii Financiare;

-Certificat de inregistrare mentiuni nr. 30144/29.05.2013 emis la ORC Dolj.

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



A handwritten signature in the bottom right corner of the page.

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA SA

Str. Tufanele nr.1, Craiova, Dolj

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

Cod Unic de înregistrare:RO 4175676

3866
05.06.2013

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 inscise 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 exercițiul 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 exercițiul 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 indata 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 inregistrati 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 in adunare. Daca nu sunt îndeplinite condițiile de validitate, va avea loc o a doua convocare a adunarii, aceasta putând sa delibereze

asupra problemelor puse pe ordinea de zi oricare ar fi partea de capital reprezentata de acționarii prezenți, hotararile fiind luate cu majoritate.

Pentru validitatea adunarilor generale extraordinare este necesara la prima convocare prezenta acționarilor reprezentând 3/4 din capitalul social, iar hotararile sa fie luate cu votul unui număr de acționari care sa reprezinte cel puțin 1/2 din capitalul social. La convocările urmatoare este necesara prezenta acționarilor reprezentând cel puțin 1/2 din capitalul social, iar hotararile sa fie luate cu votul unui număr de acționari care sa reprezinte cel puțin 1/3 din capitalul social.

Alegerea sau 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.

(7) Hotararile adunarii generale se iau cu vot deschis sau vot secret. Votul secret este obligatoriu pentru alegerea Consiliului de Administratie si auditorului financiar, pentru revocarea lor si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea administratorilor.

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

Acționarul care intr-o anumita operație are un interes contrar aceuia al societatii, va trebui sa se abtina de la deliberările privind acea operație.

Acționarul care contravine acestei dispoziții este răspunzător de daunele produse societatii, daca fara votul sau nu s-ar fi obtinut majoritatea ceruta.

Hotararile luate de adunarea generala in limitele legii si statutului societatii sunt obligatorii si pentru acționarii care nu au luat parte la adunare sau au votat contra.

(8) Adunarea Generala a Acționarilor este prezidata de Președintele Consiliului de Administrație, iar in absenta acestuia de către Vicepreședinte.

La solicitarea Societatii de Investitii Financiare OLTENIA S.A., Registrul Independent al Bursei de Valori București participa la organizarea si desfasurarea A.G.A., potrivit reglementarilor in vigoare.

Adunarea Generala alege dintre acționari un secretariat alcatuit din 3-5 persoane care sa verifice lista de prezenta si reprezentarea acționarilor, dreptul de vot al acestora si sa intocmeasca procesul verbal al adunarii, ce se va inscrie intr-un registru sigilat si parafat si se va semna de către Președintele adunarii generale si 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 administrată de către un Consiliu de Administrație compus din 7 membri, aleși de adunarea generală pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

În situația în care în Consiliul de Administrație se creează un loc vacant, adunarea generală ordinară va numi un nou administrator. Durata pentru care acesta este numit va fi egală cu perioada ce a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său. Până la prima Adunare Generală care adoptă în mod valabil hotărârea de alegere a administratorilor pe locurile rămase vacante, administratorii în funcție pot completa provizoriu componenta Consiliului de Administrație, în temeiul prevederilor art. 156 din Legea nr.31/1990 R cu respectarea condițiilor de avizare de către Comisia Națională de Valori Mobiliare a persoanelor cooptate.

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

Garanția va fi depusă într-un cont bancar distinct, la dispoziția exclusivă a societății și va putea fi restituită administratorului numai după ce adunarea generală a aprobat situația financiară a ultimului exercițiu financiar în care administratorul a îndeplinit această funcție și i-a dat descarcare.

(3) Consiliul de Administrație alege dintre membrii săi un președinte și un vicepreședinte. Președintele Consiliului de Administrație poate îndeplini și funcția de Director General al societății, iar vicepreședintele pe cea de Director General Adjunct.

(4) Consiliul de Administrație se întrunește la sediul societății sau în alt loc stabilit prin convocare, odată pe luna sau ori de câte ori este necesar, la convocarea președintelui, ori, în absența acestuia, a vicepreședintelui.

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

Convocarea membrilor Consiliului de Administrație se asigură cu cel puțin 5 zile înainte de data fixată pentru ședința ordinară și o zi înainte pentru ședința extraordinară.

Președintele prezidează ședințele. În caz de absență 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 adunarile 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 închiderea 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 și auditor intern, care își vor desfășura activitatea în conformitate cu prevederile legale aplicabile și contractele ce se vor încheia în 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 cuantum 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 în termen de 30 de zile de la data împrumutului;
- în cazul în 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 în 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 în vigoare aplicabile emitentilor ale căror acțiuni sunt tranzactionate.

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

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

Art. 10 Incompatibilitati

Persoanele fizice care pot candida pentru ocuparea unui loc în Consiliul de Administrație al SIF Oltenia SA trebuie sa indeplineasca cumulativ condițiile prevăzute în 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 îndeplinește funcția de depozitar pentru respectiva SIF, sa nu fie membri in consiliul de administrație al SSIF cu care SIF sau SAI a încheiat contract de intermediere sau in consiliul de administrație al unei alte SIF si sa nu fie angajați sau sa aiba orice fel de relație contractuală directă sau indirectă cu o altă SIF sau SAI. Membrii in consiliul de administrație al unui SIF nu pot fi membri in consiliul de administratie al unui SAI;

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

d) sa 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 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 licența sau de diploma, dupa caz;

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

g) sa nu fi detinut funcția de administratori ai unei societati comerciale romane sau străine 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 demonstrează ca sunt răspunzători, daca raspunderea a fost stabilita prin hotarare judecătoreasca 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 prevăzute in contractul de depozitare.

Art. 13 Dizolvarea societatii se va produce in cazurile expres prevăzute de lege. In caz de dizolvare, societatea va fi lichidata.

Lichidarea urmeaza procedura prevăzută de lege. Dupa finalizarea acesteia, lichidatorii vor cere radierea societatii 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., autenticat sub nr. 419/16.03.2000 (**ultima forma reactualizată a fost depusă la ORC Dolj sub nr.513798 / 03.04.2012**), în conformitate cu:

-Hotărârea Adunării Generale Ordinarea a Acționarilor SIF Oltenia SA nr.6/20.04.2013,

-Hotărârea Consiliului de administrație al SIF Oltenia SA nr.6/20.04.2013;

-Avizul nr.a/1/17.05.2013 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare;

-Certificat de înregistrare mențiuni nr. 30144/29.05.2013 emis de ORC Dolj.

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
PRESEDINTE



**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
OLTENIA S.A.**

cu sediul în județul Dolj, Craiova, str. Tufănele nr. 1,

Nr. Reg. Com.: J16/1210/1993

Cod Unic de Înregistrare nr. RO 4175676

Nr. Registru CNVM: PJR09SIIR/160003/14.02.2006

**HOTARAREA
Nr.9/27.06.2013**

EXTRAS

Consiliul de Administratie al Societatii de Investitii Financiare Oltenia SA, in componenta rezultata in urma Hotararii nr. 6 din data 20.04.2013, adoptata de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF Oltenia SA: **CIUREZU TUDOR, RADU ANINA, GHIBU PETRE, BOBIRCA ANA BARBARA, BUSU CRISTIAN, TOADER DANIELA**, avizat de catre ASF prin Avizul a/1 din 17.05.2013 si inregistrat la ORC de pe langa Tribunalul Dolj in data de 03.06.2013, conform Rezolutiei nr. 9564/31.05.2013/dosar nr. 30144/29.05.2013 si CIM eliberat in 04.06.2013,

HOTARASTE

Art.3 (1) Aprobarea constituirii Comitetului de audit, din care urmeaza sa faca parte urmatoorii administratori : dna. TOADER DANIELA si dl. GHIBU PETRE.

(2) Pentru exercitarea acestor atributii administratorii nominalizati vor primi o indemnizatie suplimentara, stabilita prin Hotararea AGOA a SIF Oltenia SA nr.5 din 20.04.2013, la nivelul a 5 % din indemnizatia lor lunara.

PRESEDINTE,

Conf.univ.dr. ec. TUDOR CIUREZU

Pentru conformitate,
Secretar CA – V Bucur

[Signature]

**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
OLTENIA S.A.**

cu sediul în județul Dolj, Craiova, str. Tufănele nr. 1,

Nr. Reg. Com.: J16/1210/1993

Cod Unic de Înregistrare nr. RO 4175676

Nr. Registru CNVM: PJR09SIIR/160003/14.02.2006

**HOTARAREA
Nr.9/27.06.2013**

EXTRAS

Consiliul de Administratie al Societatii de Investitii Financiare Oltenia SA, in componenta rezultata in urma Hotararii nr. 6 din data 20.04.2013, adoptata de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF Oltenia SA: **CIUREZU TUDOR, RADU ANINA, GHIBU PETRE, BOBIRCA ANA BARBARA, BUSU CRISTIAN, TOADER DANIELA**, avizat de catre ASF prin Avizul a/1 din 17.05.2013 si inregistrat la ORC de pe langa Tribunalul Dolj in data de 03.06.2013, conform Rezolutiei nr. 9564/31.05.2013/dosar nr. 30144/29.05.2013 si CIM eliberat in 04.06.2013,

HOTARASTE

Art.14 (1) Cooptarea domnului BUSE LUCIAN in calitate de administrator provizoriu.

(2) Directia Resurse Umane si Directia Juridica raspund de inaintarea documentatiei necesare avizarii de catre ASF si inregistrarea la ORC Dolj a administratorului cooptat.

PRESEDINTE,

Conf.univ.dr. ec. TUDOR CIUREZU

Pentru conformitate,
Secretar CA – V Bucur

