

Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.)

200767, Craiova, Str. Tufănele nr. 1
www.sifolt.ro, e-mail: public@sifolt.ro
Tel.: 0251-419.397, 419.398, 419.338, 419.347

BVB – categoria Premium (SIF5)
Capital social: 58.016.571 lei
Fax: 0251-419.340

Număr Registru A.S.F.: PJR07¹AFIAA/160004/15.02.2018
LEI (Legal Entity Identifier): 254900VTOOM8GL8TVH59
CUI/CIF: RO 4175676 J16/1210/30.04.1993

No. 2321 / 14.03.2019

Translation from Romanian into English

To: BUCHAREST STOCK EXCHANGE
Fax no: 021-307.95.19

FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY
Financial Instruments and Investment Sector
Fax no: 021.659.60.51

CURRENT REPORT
according to the F.S.A. Regulation no. 5/2018 on issuers
of financial instruments and market operations

Report date: 14.03.2019

Name of the issuer: Societatea de Investiții Financiare OLTENIA S.A.

Headquarters: Dolj County, Craiova, 1 Tufănele Street, postal code 200767

Phone/Fax: 0251-419.335 / 0251-419.340

Fiscal Registration Code: RO 4175676

Order number at the Trade Register: J16/1210/30.04.1993

FSA Register Number: PJR07¹AFIAA/160004/15.02.2018

ISIN: ROSIFEACNOR4

LEI Code: 254900VTOOM8GL8TVH59

Depository-Custodian: Raiffeisen Bank S.A.

Depository: Depozitarul Central Bucuresti

Share capital subscribed and paid: 58,016,571 lei

Regulated market on which the issued securities are traded on: Bucharest Stock Exchange – Shares, Premium Tier (market symbol SIF5)

Important event to report:

Shareholders request for calling an Extraordinary General Meeting of S.I.F. Oltenia S.A.

S.I.F. Oltenia S.A. informs investors that on 14.03.2019, a request for calling an Extraordinary General Shareholders Meeting submitted by **S.I.F. Banat-Crișana S.A.** and **S.I.F. Muntenia S.A.** which together hold shares representing **5.00%** of the company's share capital, containing points on the agenda referring to the change of the Memorandum of association of SIF Oltenia SA, has been registered under no. 2264/14.03.2019.

The request for calling an Extraordinary General Shareholders Meeting is under analysis and the decision adopted will be communicated to investors and shareholders of the company within the legal period.

Attached the request of the shareholders of S.I.F. Banat-Crișana S.A. and S.I.F. Muntenia S.A.

There are no other events to report.

Associate Prof. PhD ec. Tudor Ciurezu
Chairman / General Manager

Ec. Viorica BĂLAN
Compliance Officer

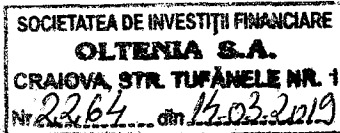
SIF BANAT-CRIȘANA S.A.
NR. IESIRE 464/13.03.2019

S.I.E. MUNTENIA S.A.	
PRIN ADMINISTRATORUL SAU	
S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A.	
Intrare	1415/92363
Ieșire	
Ziua 13	Luna 03 Anul 2019

13 martie 2019

Către

Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A.



str. Tufănele nr. 1, Craiova, județul Dolj

public@sifolt.ro - mihaela.talea@sifolt.ro

Nr. Reg. Com. J16/1210/1993 – CUI: R0 4175676

Subscrisele **Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana S.A.**, cu sediul în str. Calea Victoriei nr. 35 A, Arad, jud. Arad, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Arad sub numărul J02/1898/1992 și în Registrul A.S.F. sub numărul PFR07.1AFIAA/020007/09.03.2018, având Codul unic de înregistrare 2761040, deținătoare a unui număr de acțiuni emise de Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A., reprezentând % din capitalul social al Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. și **Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A.**, prin administratorul său, Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia Invest S.A., având sediul în str. Splaiul Unirii nr. 16, sector 4, București, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/27499/1992, CUI 3168735, deținătoare a unui număr de acțiuni emise de Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A., reprezentând % din capitalul social al Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A., vă înaintăm alăturat cererea de convocare a adunării generale extraordinare a acționarilor Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A., împreună cu anexele aferente, în baza art. 92 alin. (23) din Legea nr. 24/2017 și a art. 119 alin. (1) din Legea nr. 31/1990.

Solicităm explicit ca, pentru reducerea cheltuielilor legate de organizarea adunării generale a acționarilor și pentru utilizarea eficientă a resurselor societății și ale acționarilor, să dispuneți convocarea adunării generale extraordinare a acționarilor în cel mai scurt timp, astfel încât adunarea să fie ținută la aceeași dată cu adunarea generală ordinară anuală a acționarilor societății, anticipată a fi programată în luna aprilie a acestui an.

Cu aleasă,

SIF BANAT-CRIȘANA SA

Bogdan-Alexandru DRĂGOI

Președinte al CA – Director General

Radu-Răzvan STRĂUT

Vicepreședinte al CA – Director General Adj.

SIF MUNTENIA SA, prin administrator SAI MUNTENIA INVEST SA

Nicușor-Marian BUICĂ

Director General



SIF BANAT-CRISANA S.A.
NR. IESIRE 465/13.03.2019

S.I.F. MUNTENIA S.A.	
PRIN ADMINISTRATORUL SAU	
S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A.	
Intrare	1416 92864
Iesire	
Zina 13	Luna 03 Anul 2019

13 martie 2019

Către

Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A.

str. Tufănele nr. 1, Craiova, județul Dolj

public@sifolt.ro - mihaela.talea@sifolt.ro

Nr. Reg. Com. J16/1210/1993 – CUI: RO 4175676

Domnului Tudor CIUREZU, Președinte al Consiliului de Administrație/Director General
Domnului Cristian BUȘU, Vicepreședinte al Consiliului de Administrație/Director General
Adjunct

Doamnei Anina RADU, administrator neexecutiv

Domnului Radu HANGA, administrator neexecutiv

Doamnei Ana Barbara BOBIRCA, administrator neexecutiv

Domnului Nicolae STOIAN, administrator neexecutiv

Doamnei Carmen POPA, administrator neexecutiv

Subscrisele **Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana S.A.**, cu sediul în str. Calea Victoriei nr. 35 A, Arad, jud. Arad, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Arad sub numărul J02/1898/1992 și în Registrul A.S.F. sub numărul PFR07.1AFIAA/020007/09.03.2018, având Codul unic de înregistrare 2761040 și capitalul social subscris și vărsat de 52.000.000 lei, deținătoare a unui număr de acțiuni emise de Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A., reprezentând % din capitalul social al Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. și **Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A.**, prin administratorul său, Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia Invest S.A., având sediul în str. Splaiul Unirii nr. 16, sector 4, București, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/27499/1992, CUI 3168735, cu capitalul social subscris și vărsat de 80.703.651,5 lei, înscrisă în Registrul CNVM cu nr. PJR09SIIR/400005/15.06.2006, autorizată prin Decizia CNVM nr. 1513/15.07.1999, înregistrată în Registrul de evidență a operatorilor de date cu caracter personal cu nr. 26531, deținătoare a unui număr de acțiuni emise de Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A., reprezentând % din capitalul social al Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A., **solicităm împreună prin prezenta, în baza art. 92 alin. (23) din Legea nr. 24/2017 și a art. 119 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, convocarea adunării generale extraordinare a acționarilor Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A.**, cu sediul în Craiova, str. Tufănele nr. 1, județul Dolj, înregistrată la oficiul registrului comerțului sub nr. J16/1210/1993, având codul unic de înregistrare RO4175676 (denumită aici și „**Societatea**”), cu următoarea ordine de zi:

1. Alegerea secretarilor şedinţei adunării generale a acţionarilor societăţii, respectiv a acţionarilor Marcel Gheorghe şi Alina Constantinescu, având datele de identificare disponibile la sediul societăţii, care vor verifica lista de prezenţă a acţionarilor, voturile exprimate asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a adunării, precum şi îndeplinirea tuturor formalităţilor cerute de lege şi de actul constitutiv al societăţii pentru ţinerea adunării generale a acţionarilor, dintre care dl Marcel Gheorghe va întocmi procesul-verbal al şedinţei adunării generale a acţionarilor.

2. Numirea notarului public Virgil Claudiu Făurar din cadrul Biroului Notar Public - SPN Doina Făurar din Craiova, judeţul Dolj, pentru supravegherea, pe cheltuiuala societăţii, a operaţiunilor efectuate de secretarii adunării, în conformitate cu dispoziţiile art. 129 alin. (3) din Legea nr. 31/1990.

3. Alegerea comisiei de numărare a voturilor exprimate de acţionari asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a adunării generale extraordinare a acţionarilor societăţii, compusă din acţionarii Marcel Gheorghe şi Alina Constantinescu, propuşi ca secretari de şedinţă ai adunării, având datele de identificare disponibile la sediul societăţii.

4. Aprobarea modificării prevederilor actului constitutiv al Societăţii de Investiţii Financiare Oltenia S.A., după cum urmează:

La articolul 8, alineatul (3) se modifică şi va avea următorul cuprins:

„(3) Societatea este administrată de către un Consiliu de Administraţie compus din 5 membri, persoane fizice, aleşi de adunarea generală ordinară a acţionarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeşi. Invalidarea unuia sau a mai multor membri ai consiliului de administraţie al societăţii de către autoritatea competentă conduce, pentru cei în cauză, la pierderea calităţii de administrator.”

La articolul 8, alineatul (15) se modifică şi va avea următorul cuprins:

„(15) Consiliul de Administraţie este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare şi utile pentru realizarea obiectului de activitate al societăţii, cu excepţia celor rezervate de lege pentru adunarea generală a acţionarilor.”

La articolul 8 alineatul (16), literele a) şi k) se modifică şi vor avea următorul cuprins:

„a) aprobarea direcţiilor principale de activitate şi de dezvoltare ale societăţii, inclusiv strategia investiţională a societăţii.”

„k) actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanţie a unor active din categoria activelor imobilizate ale societăţii, inclusiv valori mobiliare sau alte instrumente financiare, a căror valoare depăşeşte, individual sau cumulativ, pe durata unui exerciţiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate ale societăţii, mai puţin creanţele, sunt încheiate de către administratorii sau de Conducerea superioară a societăţii numai după aprobarea lor prealabilă de către adunarea generală extraordinară a acţionarilor, potrivit art. 90 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, sau a oricăror prevederi legale în vigoare la data întocmirii actelor.”

La articolul 8 alineatul (16), după litera p) se introduce o nouă literă, litera q), cu următorul cuprins:

„q) aprobă încheierea oricărui acte de dobândire ori de înstrăinare a unor bunuri, inclusiv valori mobiliare sau alte instrumente financiare, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, atunci când sunt legate între ele, suma de 5 milioane de lei.”

La articolul 8 alineatul (17) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(17) Consiliul de Administrație poate crea comitete consultative cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile și a prevederilor din actul constitutiv al societății.”

La articolul 8, după alineatul (20) se introduc trei noi alineate, alineatul (21), (22) și (23), cu următorul cuprins:

„(21) Consiliul de Administrație stabilește un Comitet Investițional constituit din membrii Conducerii superioare și din trei angajați ai societății. Deciziile cu privire la numirea sau revocarea membrilor Comitetului Investițional se iau cu votul majorității membrilor Consiliului de Administrație.”

„(22) Comitetul Investițional va avea următoarele atribuții: (a) aprobă sau respinge propunerea Directorului General sau a Directorului General Adjunct de încheiere a actelor de dobândire ori de înstrăinare a unor bunuri aflate în patrimoniul societății, inclusiv valori mobiliare sau alte instrumente financiare, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, atunci când sunt legate între ele, suma de 1 milion de lei; și (b) îndeplinește orice alte atribuții stabilite de Consiliul de Administrație cu privire la elaborarea de recomandări pentru Consiliul de Administrație și pentru membrii Conducerii superioare în domeniul investițiilor, precum și cu privire la desfășurarea de investigații referitoare la modul de executare a strategiei investiționale aprobate de Consiliul de Administrație.”

„(23) Consiliul de Administrație va stabili modul de organizare și de funcționare a Comitetului Investițional. Deciziile în cadrul Comitetului Investițional vor fi luate cu votul majorității membrilor săi.”

La articolul 9, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) Președintele Consiliului de Administrație al societății poate fi numit și Director General, iar vicepreședintele Consiliului de Administrație al societății poate fi numit și Director General Adjunct.”

La articolul 9, alineatul (4) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(4) Puterea de a reprezenta societatea aparține Directorului General și, în lipsa acestuia, Directorului General Adjunct.”

La articolul 9, după alineatul (4) se introduc trei noi alineate, alineatele (5), (6) și (7) cu următorul cuprins:

„(5) Directorul General și Directorul General Adjunct nu vor putea încheia, fără aprobarea prealabilă a Comitetului Investițional, acte de dobândire ori de înstrăinare a unor bunuri, inclusiv valori mobiliare sau alte instrumente financiare emise de un emitent determinat, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, atunci când sunt legate între ele, suma de 1 milion de lei.”

„(6) Directorul General și Directorul General Adjunct nu vor putea încheia, fără aprobarea prealabilă a Consiliului de Administrație, acte de dobândire ori de înstrăinare a unor bunuri, inclusiv valori mobiliare sau alte instrumente financiare emise de un emitent determinat, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, atunci când sunt legate între ele, suma de 5

milioane de lei, dar nu mai mult de 20% din totalul activelor imobilizate ale societății, mai puțin creanțele.”

„(7) Consiliul de Administrație și Comitetul Investițional pot lua o decizie asupra actelor investiționale ale Conducerii superioare care sunt supuse aprobării lor și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, inclusiv prin vot electronic.”

La articolul 11, alineatul (5) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(5) Administratorii, Directorii societății cu contract de mandat și angajații societății vor avea dreptul de a participa la profitul societății în condițiile stabilite de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și în raport cu rezultatele obținute, potrivit situațiilor financiare aprobate de adunarea generală a acționarilor. Planul de beneficii al administratorilor, directorilor și angajaților poate prevedea și acordarea de acțiuni ale societății ori opțiuni de achiziționare acțiuni ale societății.”

5. Aprobarea reducerii capitalului social subscris al Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. de la 58.016.571 lei la 56.054.312,50 lei, prin anularea unui număr de 19.622.585 acțiuni proprii, dobândite de societate în urma derulării în perioada 28.01.2019 – 08.02.2019 a ofertei publice de cumpărare a acțiunilor proprii în aplicarea programului de răscumpărare aprobat de adunarea generală a acționarilor.

După reducerea capitalului social, capitalul social subscris al Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. va avea valoarea de 56.054.312,50 lei, fiind împărțit în 560.543.125 acțiuni, având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

Teza I din primul alineat al articolului 4 din actul constitutiv al societății se modifică după reducerea capitalului social după cum urmează:

„(1) Capitalul social subscris și vărsat este de 56.054.312,50 lei.”

Primul alineat al articolului 5 din actul constitutiv al societății se modifică după reducerea capitalului social după cum urmează:

„(1) Capitalul social este împărțit în 560.543.125 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei fiecare.”

Reducerea capitalului social subscris se efectuează în temeiul art. 207 alin. (1) litera c) din Legea nr. 31/1990 și va fi efectivă după îndeplinirea condițiilor legale, respectiv: (i) publicarea hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor de aprobare a reducerii capitalului social în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a; (ii) avizarea modificărilor privind art. 4 teza I și art. 5 alin. (1) din actul constitutiv al societății de către Autoritatea de Supraveghere Financiară; și (iii) înregistrarea hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor de aprobare a reducerii capitalului social la Registrul Comerțului.

6. Aprobarea instrucțiunii către Consiliul de Administrație al societății de a convoca prompt adunarea generală a acționarilor pentru alegerea celor cinci membri ai Consiliului de Administrație imediat după autorizarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a modificărilor actului constitutiv al societății, respectiv a articolului referitor la numărul membrilor consiliului de administrație.

7. Aprobarea împuternicirii secretarului de ședință al adunării generale a acționarilor desemnat pentru întocmirea procesului-verbal al ședinței adunării generale a acționarilor, cu drept de substituie, pentru a semna hotărârile adunării generale a acționarilor, forma modificată și actualizată a actului constitutiv și orice alte documente conexe, pentru a

reprezenta societatea și pentru a efectua toate actele și formalitățile de publicitate, de înregistrare și de implementare a hotărârilor adoptate de adunarea generală a acționarilor la oficiul registrului comerțului, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Depozitarul Central S.A. și la orice alte autorități.

8. Aprobarea instrucțiunii către Consiliul de Administrație și către Conducerea superioară a societății de a furniza prompt împuternicitorului, respectiv secretarului de ședință al adunării generale a acționarilor desemnat pentru întocmirea procesului-verbal al ședinței adunării generale a acționarilor, precum și pentru efectuarea actelor și formalităților de publicitate, de înregistrare și de implementare a hotărârilor adoptate de adunarea generală a acționarilor, toate informațiile și documentele necesare și de a acorda acestuia tot sprijinul necesar în acest scop.

9. Aprobarea datei de 5.06.2019 ca dată de înregistrare și a datei de 4.06.2019 ca ex date, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.

Solicităm explicit ca, pentru reducerea cheltuielilor legate de organizarea adunării generale a acționarilor și pentru utilizarea eficientă a resurselor societății și ale acționarilor, să dispuneți convocarea adunării generale extraordinare a acționarilor în cel mai scurt timp, astfel încât adunarea să fie ținută la aceeași dată cu adunarea generală ordinară anuală a acționarilor societății, anticipată a fi programată în luna aprilie a acestui an.

Anexăm prezentei solicitări următoarele înscrisuri:

1. Proiectele hotărârilor incluse pe ordinea de zi propusă în prezenta solicitare de convocare;
2. Fundamentarea proiectului hotărârilor incluse pe ordinea de zi propusă în prezenta solicitare de convocare;
3. Documentele care atestă deținerile acționarilor care solicită convocarea, respectiv (i) actul de identitate al reprezentantului legal; (ii) documentul care atestă înscrierea informației privind reprezentantul legal la Depozitarul Central sau, după caz, la participanții la sistemul acestuia, care furnizează servicii de custodie, prezentat în original sau în copie conformă cu originalul; (iii) extrasul de cont din care rezultă calitatea de acționar și numărul de acțiuni deținute la data solicitării, emis de Depozitarul Central sau, după caz, de către participanții la sistemul acestuia, care furnizează servicii de custodie;
4. Declarațiile de acceptare a funcției de secretar al adunării generale extraordinare a acționarilor date de acționarii propuși ca secretari prin convocare;
5. Copie a cărților de identitate ale acționarilor propuși ca secretari ai adunării generale extraordinare a acționarilor și
6. Declarația notarului public Făurar Virgil Claudiu prin care își exprimă acordul pentru supravegherea operațiunilor secretarilor adunării generale extraordinare a Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A.

Prezenta convocare este transmisă prin poștă electronică la adresele public@sifolt.ro și mihaela.talea@sifolt.ro, precum și prin curier pe adresa Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A.

Cu aleasă considerație,

SIF BANAT-CRIȘANA SA

Bogdan-Alexandru DRĂGOI
Președinte al CA – Director General



Radu-Răzvan STRĂUȚ

Vicepreședinte al CA – Director General Adj.

SIF MUNTENIA SA, prin administrator SAI MUNTENIA INVEST SA

Nicușor-Marian BUICĂ

Director General



**JUSTIFICAREA PUNCTELOR INCLUSE PE ORDINEA DE ZI PROPUȘĂ ÎN
SOLICITAREA DE CONVOCARE A ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE
A ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.
CU SEDIUL ÎN CRAIOVA, STR. TUFĂNELE NR. 1, JUDEȚUL DOLJ**

În ce privește punctul inclus pe ordinea de zi privind modificarea actului constitutiv al societății, subliniem că îmbunătățirea performanțelor financiare și nefinanciare ale societății se poate realiza printr-un sistem de control și de echilibrare între diversele organe de conducere ale societății și diferite părți interesate. Eficiența societății de investiții financiare depinde astfel, în mod determinant, de gestionarea profesionistă a resurselor societății, de performanța managementului acesteia și de corecta implementare în funcționarea societății a mecanismelor de bună guvernare. Aceste mecanisme trebuie să se regăsească și în actul constitutiv al Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. (denumită în continuare și „SIF Oltenia S.A.”) pentru a asigura mecanisme adecvate și eficiente de control prin raportare la valoarea actelor de dobândire și de înstrăinare a bunurilor aflate în patrimoniul său, inclusiv a valorilor mobiliare și a instrumentelor financiare de orice tip. La nivel european, a fost adoptată Directiva 2017/828 a Parlamentului European și a Consiliului din 17 mai 2017, de modificare a Directivei 2007/36/CE în ceea ce privește încurajarea implicării pe termen lung a acționarilor. OECD recomandă, ca principii de guvernanță corporativă, atribuirea în competența consiliului de administrație a analizei și coordonării strategiei societății, a procedurilor și politicilor de management al riscului, a elaborării planurilor de afaceri și monitorizarea implementării strategiei și a performanței societății, inclusiv prin supravegherea cheltuielilor de capital majore, a achizițiilor și vânzărilor de active. Asemenea limite sunt comune pentru societățile listate, în care este pus accentul pe instituirea de mecanisme adecvate de protecție a intereselor acționarilor (investitorilor) față de potențiale decizii ale administratorilor ce pot influența negativ valoarea pe termen lung a societății sau a acțiunilor sale. În acest sens, sunt introduse limite de competență graduale, în funcție de prevederile legislației incidente (comerciale, a pieței de capital etc.), astfel încât orice decizie ce poate avea impact semnificativ asupra unui emitent să fie aprobată, în prealabil, de structurile interne de organizare a societății (consiliul de administrație, comitet de investiții și adunarea generală a acționarilor).

De asemenea, în actul constitutiv al societății trebuie să se regăsească mecanisme adecvate pentru evaluarea corectă și obiectivă a deciziilor investiționale ale societății și de utilizare optimă a bunurilor aflate în patrimoniul său prin implicarea mai mare a membrilor organelor de administrare și creșterea responsabilității în decizia managerială prin stimularea colaborării dintre administratori și conducerea superioară. Totodată, este necesară o mai mare transparentizare față acționarii (investitorii) societății pentru monitorizarea performanțelor manageriale și pentru obținerea unei rentabilități adecvate pentru acționari (investitori), având, în același timp, mecanisme adecvate pentru prevenirea conflictelor de interese și echilibrarea cerințelor concurente față de societate. Prin implementarea acestor principii de guvernanță corporativă se va asigura orientarea strategică a societății de investiții financiare, monitorizarea efectivă a managementului de către consiliul de administrație și responsabilitatea consiliului de administrație față de societate și față de acționarii (investitorii) săi.

Cu privire la reducerea numărului membrilor consiliului de administrație, este de observat că tendința generală la nivelul societăților listate pe piețele de capital mature și emergente este de reducere a numărului de administratori, cu scopul îmbunătățirii guvernantei corporative de la nivelul emitentilor, cât și cu scopul alinierii intereselor administratorilor cu cele ale acționarilor. Această abordare capătă o largă răspândire în piețele de capital mature și în cele în curs de dezvoltare, argumentele principale în favoarea unui număr redus de administratori fiind, printre altele:

- armonizarea complexității structurilor de conducere cu valoarea curentă a societății, liniile de afaceri și perspectivele sale de dezvoltare;
- membrii consiliului de administrație au un grad mai ridicat de responsabilitate, devin mai implicați și mai atenți la problemele aduse pe ordinea de zi a consiliului, comparativ cu situația unui consiliu de administrație cu un număr mai mare de membri, care duce la un grad mai mic de participare efectivă la ședințele consiliului de administrație;
- procesul decizional este eficientizat și facilitat de existența unui număr mai mic de administratori, prin reducerea timpului alocat dezbaterilor și celeritatea adoptării de decizii (ca efect al creșterii șanselor de a obține un acord).

În cazul SIF Oltenia S.A., vânzarea pachetului de acțiuni deținut la BCR (în luna octombrie a anului 2018) a produs modificări de substanță a portofoliului de active, în condițiile în care ponderea acțiunilor necotate din categoria activelor imobilizate s-a redus semnificativ, de la 33,98% în luna iunie 2018 (anterior anunțului public privind reluarea negocierilor cu reprezentanții Erste Bank) până la 7,48% în luna octombrie 2018 (după încasarea sumei de 140 de milioane euro aferentă tranzacției BCR). În plus, disponibilitățile de la nivelul SIF Oltenia S.A. au crescut de la 0,614% (la 30.06.2018), la peste 31,527% (la data de 31.10.2018), corespunzător unui nivel al acestui indicator de peste 666.171.712 lei (la 31.10.2018). Ca urmare, în vederea respectării intereselor acționarilor pe termen lung, modificarea semnificativă a structurii de active a SIF Oltenia S.A. ar trebui să fie însoțită de o aliniere a structurii organizatorice și de decizie la standarde adecvate de guvernanta corporativă, aplicabile deja în cadrul altor societăți listate din România. Printre aceste bune practici, aplicate cu succes la societăți listate din România, cu activitate în domeniul financiar, se regăsește și instituirea de limite de competență pentru executivi și comitete de investiții, cu referire la capacitatea legală și statutară de a încheia acte juridice care implică achiziționarea sau vânzarea de bunuri din patrimoniul societății.

În ce privește punctul inclus pe ordinea de zi privind reducerea capitalului social subscris al Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. de la 58.016.571 lei la 56.054.312,50 lei, prin anularea unui număr de 19.622.585 acțiuni proprii, dobândite de societate în urma derulării în perioada 28.01.2019 – 08.02.2019 a ofertei publice de cumpărare a acțiunilor proprii în aplicarea programului de răscumpărare aprobat de adunarea generală a acționarilor, această operațiune este necesară pentru reflectarea efectelor răscumpărării în capitalul societății, precum și în procente de deținute de acționari (investitori). Societatea a anunțat prin Raportul nr. 1397/14.02.2019 rezultatele ofertei publice de cumpărare, respectiv cumpărarea unui număr de 19.622.485 acțiuni emise de SIF Oltenia S.A., reprezentând 3,3822% din capitalul social al SIF Oltenia S.A.

În ce privește punctele propuse pe ordinea de zi referitoare la alegerea secretarilor sedinței adunării generale a acționarilor, numirea notarului public pentru supravegherea operațiunilor efectuate de secretarii adunării generale și alegerea comisiei de numărare a voturilor exprimate de acționari, acestea au caracter organizatoric și sunt prevăzute pentru buna desfășurare a adunării generale a acționarilor societății, în conformitate cu dispozițiile art. 129 din Legea nr. 31/1990 și cu practica anterioară a societății.

Punctul propus pe ordinea de zi referitor la aprobarea instrucțiunii către consiliul de administrație al societății de a convoca prompt adunarea generală a acționarilor pentru alegerea celor cinci membri ai Consiliului de Administrație este necesar pentru asigurarea modificării în cel mai scurt timp a actului constitutiv al societății și reducerea efectivă a numărului membrilor consiliului de administrație al societății. Implementarea cât mai rapidă a hotărârii referitoare la reducerea numărului membrilor consiliului de administrație este importantă atât pentru eficientizarea deciziilor în cadrul consiliului de administrație al societății, cât și pentru reducerea cheltuielilor societății.

Punctul propus pe ordinea de zi referitor la aprobarea instrucțiunii către Consiliul de Administrație și către Conducerea superioară a societății de a furniza prompt împuternicitorului numit de adunarea generală a acționarilor toate informațiile și documentele necesare și de a acorda acestuia tot sprijinul necesar pentru efectuarea actelor și formalităților de publicitate, de înregistrare și de implementare a hotărârilor adoptate de adunarea generală a acționarilor este justificat de necesitatea evitării întârzierilor care ar putea fi cauzate prin inacțiunea persoanelor care dețin documente sau informații necesare implementării hotărârilor și înregistrării acestora.

Punctul propus pe ordinea de zi referitor la aprobarea datei de 5.06.2019 ca dată de înregistrare și ex date 4.06.2019, este în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adunării generale a acționarilor și, respectiv, pentru stabilirea datei de la care instrumentele financiare obiect al hotărârilor organelor societare se tranzacționează fără drepturile care derivă din respectiva hotărâre.

Cu stimă,

SIF BANAT-CRIȘANA SA

Bogdan-Alexandru DRĂGOI

Președinte al CA – Director General

Radu-Răzvan STRĂUȚ

Vicepreședinte al CA – Director General Adj.

SIF MUNTENIA SA, prin administrator SAI MUNTENIA INVEST SA

Nicușor-Marian BUICĂ

Director General



**PROIECTELE HOTĂRĂRIILOR PROPUSE SPRE ADOPTARE DE CĂTRE
ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ A ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII
DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A. CU SEDIUL ÎN CRAIOVA, STR.
TUFĂNELE NR. 1, JUDEȚUL DOLJ**

1. Aprobă alegerea secretarilor ședinței adunării generale a acționarilor societății, respectiv a acționarilor Marcel Gheorghe și Alina Constantinescu, având datele de identificare disponibile la sediul societății, care vor verifica lista de prezență a acționarilor, voturile exprimate asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a adunării, precum și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv al societății pentru ținerea adunării generale a acționarilor, dintre care dl Marcel Gheorghe va întocmi procesul-verbal al ședinței adunării generale a acționarilor.
2. Aprobă numirea notarului public Virgil Claudiu Făurar din cadrul Biroului Notar Public - SPN Doina Făurar din Craiova, județul Dolj, pentru supravegherea, pe cheltuiuala societății, a operațiunilor efectuate de secretarii adunării, în conformitate cu dispozițiile art. 129 alin. (3) din Legea nr. 31/1990.
3. Aprobă alegerea comisiei de numărare a voturilor exprimate de acționari asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a adunării generale extraordinare a acționarilor societății, compusă din acționarii Marcel Gheorghe și Alina Constantinescu, propuși ca secretari de ședință ai adunării, având datele de identificare disponibile la sediul societății.
4. Aprobă modificarea prevederilor actului constitutiv al Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A., după cum urmează:

La articolul 8, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(3) Societatea este administrată de către un Consiliu de Administrație compus din 5 membri, persoane fizice, aleși de adunarea generală ordinară a acționarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. Invalidarea unuia sau a mai multor membri ai consiliului de administrație al societății de către autoritatea competentă conduce, pentru cei în cauză, la pierderea calității de administrator.”

La articolul 8, alineatul (15) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(15) Consiliul de Administrație este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor rezervate de lege pentru adunarea generală a acționarilor.”

La articolul 8 alineatul (16), literele a) și k) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„a) aprobarea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății, inclusiv strategia investițională a societății.”

„k) actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale societății, inclusiv valori mobiliare sau alte instrumente financiare, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate ale societății, mai puțin creanțele, sunt încheiate de către administratorii sau de Conducerea superioară a societății numai după aprobarea lor prealabilă

de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, potrivit art. 90 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, sau a oricăror prevederi legale în vigoare la data întocmirii actelor.”

La articolul 8 alineatul (16), după litera p) se introduce o nouă literă, litera q), cu următorul cuprins:

„q) aprobă încheierea oricăror acte de dobândire ori de înstrăinare a unor bunuri, inclusiv valori mobiliare sau alte instrumente financiare, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, atunci când sunt legate între ele, suma de 5 milioane de lei.”

La articolul 8 alineatul (17) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(17) Consiliul de Administrație poate crea comitete consultative cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile și a prevederilor din actul constitutiv al societății.”

La articolul 8, după alineatul (20) se introduc trei noi alineate, alineatul (21), (22) și (23), cu următorul cuprins:

„(21) Consiliul de Administrație stabilește un Comitet Investițional constituit din membrii Conducerii superioare și din trei angajați ai societății. Deciziile cu privire la numirea sau revocarea membrilor Comitetului Investițional se iau cu votul majorității membrilor Consiliului de Administrație.”

„(22) Comitetul Investițional va avea următoarele atribuții: (a) aprobă sau respinge propunerea Directorului General sau a Directorului General Adjunct de încheiere a actelor de dobândire ori de înstrăinare a unor bunuri aflate în patrimoniul societății, inclusiv valori mobiliare sau alte instrumente financiare, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, atunci când sunt legate între ele, suma de 1 milion de lei; și (b) îndeplinește orice alte atribuții stabilite de Consiliul de Administrație cu privire la elaborarea de recomandări pentru Consiliul de Administrație și pentru membrii Conducerii superioare în domeniul investițiilor, precum și cu privire la desfășurarea de investigații referitoare la modul de executare a strategiei investiționale aprobate de Consiliul de Administrație.”

„(23) Consiliul de Administrație va stabili modul de organizare și de funcționare a Comitetului Investițional. Deciziile în cadrul Comitetului Investițional vor fi luate cu votul majorității membrilor săi.”

La articolul 9, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(2) Președintele Consiliului de Administrație al societății poate fi numit și Director General, iar vicepreședintele Consiliului de Administrație al societății poate fi numit și Director General Adjunct.”

La articolul 9, alineatul (4) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(4) Puterea de a reprezenta societatea aparține Directorului General și, în lipsa acestuia, Directorului General Adjunct.”

La articolul 9, după alineatul (4) se introduc trei noi alineate, alineatele (5), (6) și (7) cu următorul cuprins:

„(5) Directorul General și Directorul General Adjunct nu vor putea încheia, fără aprobarea prealabilă a Comitetului Investițional, acte de dobândire ori de înstrăinare a unor bunuri, inclusiv valori mobiliare sau alte instrumente financiare emise de un emitent determinat, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, atunci când sunt legate între ele, suma de 1 milion de lei.”

„(6) Directorul General și Directorul General Adjunct nu vor putea încheia, fără aprobarea prealabilă a Consiliului de Administrație, acte de dobândire ori de înstrăinare a unor bunuri, inclusiv valori mobiliare sau alte instrumente financiare emise de un emitent determinat, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, atunci când sunt legate între ele, suma de 5 milioane de lei, dar nu mai mult de 20% din totalul activelor imobilizate ale societății, mai puțin creanțele.”

„(7) Consiliul de Administrație și Comitetul Investițional pot lua o decizie asupra actelor investiționale ale Conducerii superioare care sunt supuse aprobării lor și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, inclusiv prin vot electronic.”

La articolul 11, alineatul (5) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(5) Administratorii, Directorii societății cu contract de mandat și angajații societății vor avea dreptul de a participa la profitul societății în condițiile stabilite de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și în raport cu rezultatele obținute, potrivit situațiilor financiare aprobate de adunarea generală a acționarilor. Planul de beneficii al administratorilor, directorilor și angajaților poate prevedea și acordarea de acțiuni ale societății ori opțiuni de achiziționa acțiuni ale societății.”

5. Aprobă reducerea capitalului social subscris al Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. de la 58.016.571 lei la 56.054.312,50 lei, prin anularea unui număr de 19.622.585 acțiuni proprii, dobândite de societate în urma derulării în perioada 28.01.2019 – 08.02.2019 a ofertei publice de cumpărare a acțiunilor proprii în aplicarea programului de răscumpărare aprobat de adunarea generală a acționarilor.

După reducerea capitalului social, capitalul social subscris al Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. va avea valoarea de 56.054.312,50 lei, fiind împărțit în 560.543.125 acțiuni, având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

Teza I din primul alineat al articolului 4 din actul constitutiv al societății se modifică după reducerea capitalului social după cum urmează:

„(1) Capitalul social subscris și vărsat este de 56.054.312,50 lei.”

Primul alineat al articolului 5 din actul constitutiv al societății se modifică după reducerea capitalului social după cum urmează:

„(1) Capitalul social este împărțit în 560.543.125 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei fiecare.”

Reducerea capitalului social subscris se efectuează în temeiul art. 207 alin. (1) litera c) din Legea nr. 31/1990 și va fi efectivă după îndeplinirea condițiilor legale, respectiv: (i) publicarea hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor de aprobare a reducerii capitalului social în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a; (ii) avizarea modificărilor privind art. 4 teza I și art. 5 alin. (1) din actul constitutiv al societății de către Autoritatea de Supraveghere Financiară; și (iii) înregistrarea hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor de aprobare a reducerii capitalului social la Registrul Comerțului.

6. Aprobă instrucțiunea către Consiliul de Administrație al societății de a convoca prompt adunarea generală a acționarilor pentru alegerea celor cinci membri ai Consiliului de Administrație imediat după autorizarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a modificărilor actului constitutiv al societății, respectiv a articolului referitor la numărul membrilor consiliului de administrație.

7. Aprobă împuternicirea secretarului de şedinţă al adunării generale a acţionarilor desemnat pentru întocmirea procesului-verbal al şedinţei adunării generale a acţionarilor, cu drept de substituire, pentru a semna hotărârile adunării generale a acţionarilor, forma modificată şi actualizată a actului constitutiv şi orice alte documente conexe, pentru a reprezenta societatea şi pentru a efectua toate actele şi formalităţile de publicitate, de înregistrare şi de implementare a hotărârilor adoptate de adunarea generală a acţionarilor la oficiul registrului comerţului, Autoritatea de Supraveghere Financiară, Depozitarul Central S.A. şi la orice alte autorităţi.

8. Aprobă instrucţiunea către Consiliul de Administraţie şi către Conducerea superioară a societăţii de a furniza prompt împuternicirilor, respectiv secretarului de şedinţă al adunării generale a acţionarilor desemnat pentru întocmirea procesului-verbal al şedinţei adunării generale a acţionarilor, precum şi pentru efectuarea actelor şi formalităţilor de publicitate, de înregistrare şi de implementare a hotărârilor adoptate de adunarea generală a acţionarilor, toate informaţiile şi documentele necesare şi de a acorda acestuia tot sprijinul necesar în acest scop.

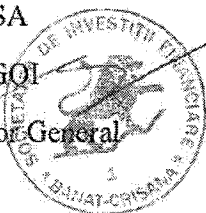
9. Aprobă data de 5.06.2019 ca dată de înregistrare şi data de 4.06.2019 ca ex date, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acţionarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.

Cu aleasă consideraţie,

SIF BANAT-CRIŞANA SA

Bogdan-Alexandru DRĂGOI

Preşedinte al CA – Director General



Radu-Răzvan STRĂUȚ

Vicepreşedinte al CA – Director General Adj.

SIF MUNTENIA SA, prin administrator SAI MUNTENIA INVEST SA

Nicușor-Marian BUICĂ

Director General

