

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. 8275 / 01.10.2019

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: 01.10.2019

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 Shareholders Meeting of S.I.F. Oltenia S.A.

S.I.F. Oltenia S.A. informs investors that on 01.10.2019 has been registered under no. 8274/01.10.2019 a request for calling an Extraordinary General Shareholders Meeting submitted by **BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA - OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A.** and **BROADHURST INVESTMENTS LIMITED** which together hold shares representing **5.58%** of the company's share capital, with the following agenda:

1. Approval of carrying out by the Company of a buy-back programme of its own shares in compliance with the legal applicable provisions, under the following conditions:

(i) programme size – repurchase of 38,393,986 own shares, with a face value of 0.10 lei/share, representing 6.6177% of the present share capital;

(ii) acquiring price of the shares – acquiring minimum price shall be 0.1 lei/share and the maximum price shall be 2.75 lei/share;

(iii) programme duration - until 15.02.2020;

(iv) payment of the repurchased shares will be made from the distributable profit or available reserves of the company recorded in the last approved annual financial

statement, except for the legal reserves recorded in the 2018 financial statements, according to the provisions of art. 103¹ letter d) of the Law no. 31/1990 regarding companies, republished and changed;

(v) programme purpose – decrease of the share capital by cancelation of the repurchased shares;

2. Approval of revocation of the decision no.10 on 09.05.2019 of the extraordinary general shareholders meeting.

3. Approval to mandate the Senior Management of S.I.F. Oltenia S.A. to carry through, in compliance with the legal requirements, the buy-back programme of own shares, including but not limiting to establishment of the way of acquiring of the own shares.

4. Approval of decreasing of the company's subscribed share capital from 58,016,571.4 lei to 56,054,312.9 lei by cancelation of a number of 19.622.585 own shares acquired by the Company following carrying out during the period 28.01.2019 - 08.02.2019 of the public offer for purchasing of own shares for implementation of the buy-back programme approved by the company's general shareholders meeting.

5. Approval to mandate the S.I.F. Oltenia S.A. general manager, Mr. Tudor CIUREZU, to sign the decisions of the extraordinary general shareholders meeting, the changed and updated form of the articles of incorporation and any other related documents, to represent the company and to perform all the actions and formalities of advertising, recording and implementation of the decisions adopted by the general shareholders meeting with the Trade Register Office, Financial Supervisory Authority, Central Depository SA and any other authorities.

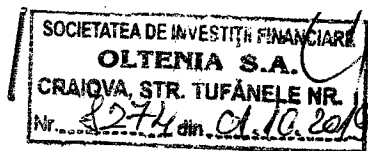
The request for calling an Extraordinary General Shareholders Meeting will be submitted for analysis and decision of the Board of Administration after which the decision adopted will be communicated to the investors and shareholders of the company within the legal period.

Attached the request of the shareholders BUSINESS BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA - OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A. and BROADHURST INVESTMENTS LIMITED.

There are no other events to report.

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

Ec. Viorica BĂLAN
Compliance Officer



Catre: Societatea de Investitii Financiare Oltenia S.A. (J16/1210/1993, CUI 4175676)

Mun. Craiova, Str. Tufanele nr. 1. Judetul Dqlj

Email: public@sifolt.ro

Pentru:

DI. Tudor CIUREZU, Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General

DI. Cristian BUSU, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie si Director General
Adjunct

Dna. Anina RADU, Administrator neexecutiv

Dna. Carmen POPA, Administrator neexecutiv

Dna. Ana Barbara BOBIRCA, Administrator neexecutiv

DI. Nicolae STOIAN, Administrator neexecutiv

DI. Radu HANGA, Administrator neexecutiv

Ref. la: Cerere convocare Adunare Generala Extraordinara a actionarilor Societatii

Stimate Doamne, Stimati Domni,

Subscrisele actionari ai Societatii de Investitii Financiare Oltenia S.A., cu sediul in Craiova, str. Tufanele nr. 1, judetul Dolj, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J16/1210/1993, avand codul unic de inregistrare RO4175676, simbol de tranzactionare SIF5 (denumita in continuare „**Societatea**” sau „**SIF5**” sau „**Societatea de Investitii Financiare Oltenia S.A.**”):

- **BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA - OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A.**, cu sediul social in Amsterdam, Jan van Goyenkade 8, 1075HP, Olanda, inregistrata in Registrul Comertului sub nr. 52441326, numar unic de inregistrare 850446429, reprezentata legal prin CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES B.V., cu sediul social in Amsterdam, Jan van Goyenkade 8, 1075HP, Olanda, inregistrata in Registrul Comertului sub nr. 854210842, numar unic de inregistrare 61110086, reprezentata legal prin Jelle Hol si Derrick James Rutgers, in calitate de administratori, detinand un numar de actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Oltenia S.A., reprezentand% din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Oltenia S.A., si

- **BROADHURST INVESTMENTS LIMITED**, reprezentata legal prin Angela Avgousti in calitate de director, avand sediul in Cipru, Nicosia, 18 Arch. Makarios Latsia, etaj 1 inregistrata la registrul Companiilor din Cipru sub numarul 81692, detinatoare a unui numar de actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Oltenia S.A., reprezentand % din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Oltenia S.A.,
îndeplinind condițiile prevăzute de art. 119 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile,

prin prezenta solicitam impreuna convocarea Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor Societatii de Investitii Financiare Oltenia S.A., cu urmatoarea ordine de zi:

„1. Aprobarea derularii unui program de rascumparare de catre Societate a propriilor actiuni, in conformitate cu dispozitiile legale aplicabile, in urmatoarele conditii:

- (i) dimensiunea programului – răscumpărarea a **38.393.986** acțiuni proprii, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune, reprezentând **6,6177%** din capitalul social actual;*
- (ii) pretul de dobandire a actiunilor – pretul minim de achizitie va fi **0,1 lei/actiune**, iar pretul maxim va fi **2,75 lei/actiune**;*
- (iii) durata programului – pana la data de **15.02.2020**;*
- (iv) plata actiunilor rascumparate se va realiza din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societatii inscrise in ultima situatie financiara anuala aprobata, cu exceptia rezervelor legale inregistrate in situatiile financiare 2018, conform prevederilor art. 103¹ lit. d) din Legea nr. 31/1990 privind societatile, republicata si modificata;*
- (v) destinatia programului – reducerea capitalului social prin anulara actiunilor rascumparate;*

2. Aprobarea revocării hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor nr. 10 din data de 09.05.2019.

3. Aprobarea mandatarii Conducerii Superioare a S.I.F. Oltenia S.A. pentru ducerea la indeplinire, cu respectarea cerințelor legale, a programului de rascumparare a propriilor actiuni, incluzând, dar nelimitându-se la stabilirea modalității de dobândire a propriilor acțiuni.

4. Aprobarea reducerii capitalului social subscris al Societatii de la 58.016.571,4 lei la 56.054.312,9 lei, prin anularea unui numar de 19.622.585 actiuni proprii dobandite de Societate in urma derularii in perioada 28.01.2019 – 08.02.2019 a ofertei publice de cumparare a actiunilor proprii in aplicarea programului de rascumparare aprobat de adunarea generala a actionarilor Societatii.

Dupa reducerea capitalului social, capitalul social subscris al Societatii de Investitii Financiare Oltenia S.A. va avea valoarea de 56.054.312,9 lei, fiind impartit in 560.543.129 actiuni, avand o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Teza I din primul alineat al articolului 4 din Actul constitutiv al societatii se modifica dupa reducerea capitalului social dupa cum urmeaza: „(1) Capitalul social subscris si varsat este de 56.054.312,9 lei.”

Primul alineat al articolului 5 din Actul constitutiv al societatii se modifica dupa reducerea capitalului social dupa cum urmeaza: „(1) Capitalul social este impartit in 560.543.129 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei fiecare.”

Reducerea capitalului social subscris se efectueaza in temeiul art. 207 alin. (1) litera c) din Legea nr. 31/1990 R si va fi efectiva dupa indeplinirea conditiilor legale, respectiv: (i) publicarea hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor de aprobare a reducerii capitalului social in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a; (ii) avizarea modificarilor privind art. 4 teza I si art. 5 alin. (1) din actul constitutiv al societatii de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara; si (iii) inregistrarea hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor de aprobare a reducerii capitalului social la Registrul Comertului.

La data aprobarii celor de mai sus se revoca hotararea adunarii generale extraordinare a actionarilor nr. 5 din data de 09.05.2019.

5. Aprobarea imputernicirii directorului general al SIF OLTENIA SA dl. Tudor CIUREZU, pentru a semna hotararile adunarii generale extraordinare a actionarilor, forma modificata si actualizata a Actului constitutiv si orice alte documente conexe, pentru a reprezenta Societatea si pentru a efectua toate actele si formalitatile de publicitate, de inregistrare si de

implementare a hotararilor adoptate de adunarea generala a actionarilor la Oficiul Registrului Comertului, Autoritatea de Supraveghere Financiara, Depozitarul Central S.A. si la orice alte autoritati.”

Cererea noastra de convocare este fundamentata pe prevederile **art. 92 alin. (23) din Legea nr. 24/2017** si ale **art. 119 alin. (1) din Legea nr. 31/1990**.

Pentru buna desfasurare a Adunarii Generale, va rugam sa stabiliti pe ordinea de zi:

- in acord cu uzantele Societatii: *alegerea secretarilor sedintei adunarii generale extraordinare a actionarilor Societatii, care vor verifica lista de prezenta a actionarilor, voturile exprimate asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a adunarii, precum si indeplinirea tuturor formalitatilor cerute de lege si de actul constitutiv al societatii pentru tinerea adunarii generale a actionarilor, dintre care un secretar va intocmi procesul-verbal al sedintei adunarii generale a actionarilor, si*
- in acord cu uzantele Societatii: *alegerea comisiei de numarare a voturilor exprimate de actionari asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a adunarii generale extraordinare a actionarilor Societatii, si*
- potrivit art. 176 din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018: *detaliile referitoare la desfasurarea adunarii generale extraordinare si implementarea hotararilor adoptate, inclusiv data de referinta, data de inregistrare si ex-date, pe care sa le includeti in mod corespunzator in convocarea adunarii generale extraordinare a actionarilor Societatii.*

JUSTIFICAREA CERERII DE CONVOCARE:

Prin hotararea adunarii generale extraordinare a actionarilor nr. 10 din data de 09.05.2019, s-a aprobat cu o majoritate de 85,038% din voturile valabil exprimate, reprezentand 53,7270% din capitalul social al Societatii derularea de catre Societate a unui program de rascumparare a 30.000.000 actiuni proprii, precum si conditiile derularii acestuia.

In cadrul aceleasi adunari generale, cu o majoritate de 92,147% din voturile valabil exprimate, reprezentand 53,7270% din capitalul social al societatii, prin hotararea adunarii generale extraordinare a actionarilor nr. 5 s-a aprobat reducerea capitalului social subscris al Societatii de la 58.016.571,4 lei la 56.054.312,9 lei, prin anularea unui numar de

19.622.585 acțiuni proprii, dobândite de societate în urma derulării programului de rascumpărare precedent, aprobat de adunarea generală a acționarilor.

Potrivit rapoartelor curente recent disponibilizate de către Societate: „**in dosarul nr. 3609/63/2019, aflat pe rolul Tribunalului Dolj, Secția A II-A Civilă, în contradictoriu cu reclamantii SSIF VOLTINVEST SA și Ungureanu Liviu, având ca obiect suspendarea executării Hotărârilor AGEA a SIF Oltenia S.A. din data de 09.05.2019, instanța de judecată prin sentința nr. 663/14.08.2019 a admis cererea de suspendare provizorie a Hotărârilor AGEA a S.I.F. Oltenia S.A. din data de 09.05.2019 până la soluționarea definitivă a dosarului nr. 3608/63/2019 aflat pe rolul Tribunalului Dolj**”. Această hotărâre judecătorească a rămas definitivă, așa cum rezultă din raportul curent din data de 17.09.2019.

Este cunoscut faptul că soluționarea definitivă a cererilor de anulare a hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor implică o perioadă de timp îndelungată.

Intrucât programul de rascumpărare, actualmente suspendat, a coagulat acționarii reprezentând majoritatea capitalului social și există resurse acumulate și disponibilizate în ultimii ani pentru rascumpărarea de către Societate de acțiuni proprii, amânarea implementării rascumpărării de acțiuni este în dezacord cu voința și interesele acționarilor, care au antamat un nou plan de rascumpărare, inclusiv prin hotărârile adunării generale ordinare a acționarilor din data de 24.04.2019, în vigoare și puse în executare.

De aceea, apreciem necesar să se reia această problemă pe ordinea de zi a unei adunări generale extraordinare a acționarilor Societății și să se acorde Conducerii Superioare a Societății instrumentele și rezoluțiile necesare implementării rapide a unei astfel de decizii.

De asemenea, pentru menținerea legalității, ținând cont de faptul că și Hotărârea nr. 5 a AGEA SIF Oltenia din data de 09.05.2019 a fost suspendată în mod definitiv, este necesar a se relua procedura aprobării deciziei de reducere a capitalului social prin anularea acțiunilor rascumpărate anterior, în perioada ianuarie-februarie 2019, potrivit destinației avută în vedere de acționari la aprobarea respectivei rascumpărări,

PROIECTELE DE REZOLUTII SUNT URMATOARELE:

„HOTARAREA NR. [*]

Se aproba derularea unui program de rascumparare de catre Societate a propriilor actiuni, in conformitate cu dispozitiile legale aplicabile, in urmatoarele conditii:

- (i) dimensiunea programului – rascumpararea a **38.393.986** actiuni proprii, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune, reprezentand maxim **6,6177%** din capitalul social actual;
- (ii) pretul de dobandire a actiunilor – pretul minim de achizitie va fi **0,1 lei/actiune**, iar pretul maxim va fi **2,75 lei/actiune**;
- (iii) durata programului – pana la data de **15.02.2020**;
- (iv) plata actiunilor rascumparate se va realiza din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societatii inscrise in ultima situatie financiara anuala aprobata, cu exceptia rezervelor legale inregistrate in situatiile financiare 2018, conform prevederilor art. 103¹ lit. d) din Legea nr. 31/1990 privind societatile, republicata si modificata;
- (v) destinatia programului – reducerea capitalului social prin anularea actiunilor rascumparate;
- (vi) revocarea hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor nr. 10 din data de 09.05.2019.

HOTARAREA NR. [*]

Se aproba mandatarea Conducerii Superioare a S.I.F. Oltenia S.A. pentru ducerea la indeplinire a programului de rascumparare a propriilor actiuni, incluzând, dar nelimitându-se la stabilirea modalității de dobândire a propriilor acțiuni.

HOTARAREA NR. [*]

Se aproba reducerea capitalului social subscris al Societatii de la 58.016.571,4 lei la 56.054.312,9 lei, prin anularea unui numar de 19.622.585 actiuni proprii, dobandite de Societate in urma derularii in perioada 28.01.2019 – 08.02.2019 a ofertei publice de cumparare a actiunilor proprii in aplicarea programului de rascumparare aprobat de adunarea generala a actionarilor Societatii.

Dupa reducerea capitalului social, capitalul social subscris al Societatii de Investitii Financiare Oltenia S.A. va avea valoarea de 56.054.312,9 lei, fiind impartit in 560.543.129 actiuni, avand o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Teza I din primul alineat al articolului 4 din actul constitutiv al societatii se modifica dupa reducerea capitalului social dupa cum urmeaza: „(1) Capitalul social subscris si varsat este de 56.054.312,9 lei.”

Primul alineat al articolului 5 din Actul constitutiv al Societatii se modifica dupa reducerea capitalului social dupa cum urmeaza: „(1) Capitalul social este impartit in 560.543.129 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei fiecare.”

Reducerea capitalului social subscris se efectueaza in temeiul art. 207 alin. (1) litera c) din Legea nr. 31/1990 si va fi efectiva dupa indeplinirea conditiilor legale, respectiv: (i) publicarea hotararii Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor de aprobare a reducerii capitalului social in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a; (ii) avizarea modificarilor privind art. 4 teza I si art. 5 alin. (1) din actul constitutiv al societatii de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara; si (iii) inregistrarea hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor de aprobare a reducerii capitalului social la Registrul Comertului.

La data aprobarii celor de mai sus se revoca hotararea adunarii generale extraordinare a actionarilor nr. 5 din data de 09.05.2019.

HOTARAREA NR. [*]

Se aproba imputernicirea Directorului General al SIF OLTENIA SA dl. Tudor CIUREZU, pentru a semna hotararile Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor, forma modificata si actualizata a Actului constitutiv si orice alte documente conexe, pentru a reprezenta Societatea si pentru a efectua toate actele si formalitatile de publicitate, de inregistrare si de implementare a hotararilor adoptate de adunarea generala a actionarilor la Oficiul Registrului Comertului, Autoritatea de Supraveghere Financiara, Depozitarul Central S.A. si la orice alte autoritati.

ANEXAM prezentei cereri documentele care atesta detinerile actionarilor care au formulat cererea de convocare a Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor Societatii, respectiv:

- (i) actele de identitate ale reprezentantilor legali, *in copie conforma cu originalul*;
- (ii) dovada calitatii de reprezentant legal, respectiv certificatul constatator eliberat de registrul comertului, *in original sau in copie conforma cu originalul*;
- (iii) extrasele de cont din care rezulta calitatea de actionari si numarul de actiuni detinute la data solicitarii, emise de Depozitarul Central S.A. sau, dupa caz, de catre participantii la sistemul acestuia, *in original sau in copie conforma cu originalul*.

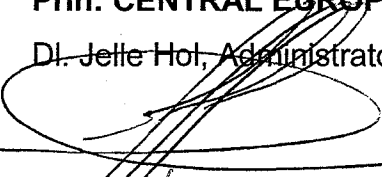
Cererea de convocare este transmisa prin curier la adresa sediului social al Societatii de Investitii Financiare Oltenia S.A., precum si prin posta electronica la adresa public@sifolt.ro

Cu respect,

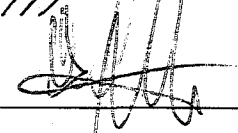
BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA - OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A.

Prin: CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES B.V.,

DI. Jelle Hol, Administrator



DI. Derrick James Rutgers, Administrator



BROADHURST INVESTMENTS LIMITED

Prin Angela Avgousti

Director

