

No. 3148/16.04.2020

Translation from Romanian into English

To: BUCHAREST STOCK EXCHANGE
Fax no.: 021-307.95.19

FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY
Financial Instruments and Investments 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: 16.04.2020

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:

Investor information – regarding A.S.F. Letter no. VPI/3493/15.04.2020

S.I.F. Oltenia S.A. informs shareholders and investors that it has received from the Financial Supervisory Authority the letter no. 3144/16.04.2020 in reply to ASF letter no. VPI/3493/15.04.2020 regarding the supplementing of the SIF Oltenia OGSM's agenda called on 28/29.04.2020.

Attached:

-A.S.F. letter no. VPI/3493/15.04.2020 (recorded at the company under no.3121/15.04.2020)

- SIF Oltenia letter no. 3144/16.04.2020.

There are no other events to report.

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

Nr. 3144 /16.04.2020**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**

Stimate Domnule Vicepresedinte,

Societatea de Investiții Financiare OLTENIA S.A. va aduce in atentie urmatoarele aspecte:

In exercitarea atributiilor de reglementare, ASF a emis **Regulamentul ASF nr. 5/2020** pentru adoptarea unor măsuri referitoare la desfășurarea adunărilor generale ale emitentilor pe perioada existenței stării de urgență generate de COVID-19 publicat în Monitorul Oficial, Partea I nr. 305 din 10 aprilie 2020.

Din continutul Regulamentului se observa preocuparea Autoritatii pentru exercitarea drepturilor actionarilor, insa nu trebuie ignorata, in aceeasi masura si siguranta salariatilor societatilor.

Prin Regulamentul 5/2020 se consfinteste dreptul emitentilor **de a decide desfasurarea adunarilor generale fara prezenta fizica a actionarilor** conditionat de existenta unei dispozitii legale exprese in acest sens.

La acest moment exista un singur emitent care a decis desfasurarea adunarii generale a actionarilor exclusiv prin corespondenta. (A se vedea Raportul curent emis de BRD la data de 14.04.2020).

Toti emitentii de valori mobiliare au implementate, conform legislatiei in vigoare, mijloace eficiente puse la indemana actionarilor care pot sa asigure adoptarea deciziilor, respectiv transmiterea voturilor prin corespondenta si mijloace electronice.

Astfel, inclusiv organele de lucru ale adunarii sunt propuse prin convocatoarele de sedinta si pot fi alese pe calea votului transmis prin corespondenta sau mijloace electronice, numarul de persoane care participa efectiv la acest tip de intruniri putand fi limitat la conducatorii societatii, organele de lucru (secretarii de sedinta desemnati cu numararea si validarea cvorumului de sedinta si rezultatul votului, intocmirea procesului verbal, etc. care raspund de validitatea si realitatea evenimentului).

In istoricul derularii adunarilor generale la societatile listate la BVB, marea majoritate a voturilor sunt transmise prin corespondenta, actionarii fiind raspanditi pe

tot teritoriul Romaniei sau au rezidenta in strainatate.

În acest moment, prioritar pentru societate și pentru toți acționarii săi, este limitarea la maximum posibil a riscului de contaminare, în acest sens acționarii fiind încurajați să își exercite dreptul de vot prin mijloace electronice, având în vedere că există teritorii geografice extinse și mari categorii de persoane aflate în izolare, carantina, închiderea granitelor, prognoza negativă a evoluției epidemiologice, considerăm că, pentru echitate de tratament între acționari dar mai ales pentru a evita în mod efectiv răspândirea pandemiei prin adunări de persoane în sediile societăților este necesară prudența în desfășurarea adunărilor cu prezența fizică a acționarilor.

In acest context, consideram ca prin Comunicatul transmis de S.I.F. BANAT CRISANA S.A. la data de 15.04.2020 prin care instiga public acionarii sa se prezinte fizic la adunare, se plaseaza in sfera unui act de zadarnicire a combaterii bolilor, fapta prevazuta si sanctionata de legea penala.

Conduita domnului Bogdan Dragoi fata de S.I.F. OLTENIA S.A. este de rea credinta, în condițiile în care, în calitate de conducător al S.I.F. BANAT CRISANA a transmis recomandarea ca acționarii să își exercite votul prin mijloace alternative și să evite prezența fizică, iar în calitate de membru al Consiliului de Administrație al BRD SOCIETATE GENERALE a adoptat poziția drastică de a interzice expres prezența fizică a acționarilor.

Pe aceasta cale, SIF OLTENIA SA se dezice de orice conduita a actionarilor care are ca scop sau efect zadarnicirea combaterii raspandirii pandemiei.

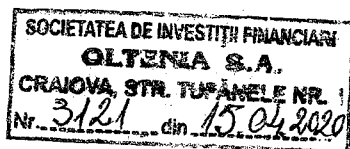
Cu deosebita consideratie,

DIRECTOR GENERAL,

conf. univ. dr. Tudor Ciurezu



A handwritten signature, likely of the Director General, Tudor Ciurezu.



Cabinet Vicepresedinte SIIF

SIF OLTENIA S.A.

sifpl@sifolt.ro

Str. Tufănele, nr. 1

Craiova, Jud. DOLJ, România

Fax: 0251-419.340



**În atenția membrilor Consiliului de administrație,
Dlui. Tudor Ciurezu – Președinte**

Stimați membri ai Consiliului de administrație,

Referitor la susținerea reprezentantului legal al SIF OLTENIA SA, conform căreia completarea ordinii de zi revizuită nu mai poate fi pusă în aplicare cu respectarea prevederilor art. 92 alin. (6) din Legea nr. 24/2017, deoarece data de referință pentru adunarea generală deja convocată pentru data de 28/29 aprilie 2020 este 14.04.2020, considerăm că aceasta este nefondată pentru următoarele considerente:

În conformitate cu art. 92 alin. (6) din Legea nr. 24/2017, în cazurile în care exercitarea dreptului prevăzut la alin. (3) lit. a) determină modificarea ordinii de zi a adunării generale comunicate deja acționarilor, societatea face disponibilă o ordine de zi revizuită, folosind aceeași procedură ca și cea utilizată pentru ordinea de zi anterioară, înainte de data de referință a adunării generale a acționarilor, așa cum este definită aceasta prin reglementările A.S.F., precum și cu respectarea termenului prevăzut la art. 117¹ alin. (3) din Legea nr. 31/1990, astfel încât să permită celorlalți acționari să desemneze un reprezentant sau, dacă este cazul, să voteze prin corespondență.

Astfel, administratorii societății au obligația de a da curs întocmai solicitării acționarilor cu deținerea calificată prevăzută de lege, astfel cum a fost formulată, ordinea de zi revizuită la solicitarea acționarilor în drept (având o deținere individuală sau cumulată de cel puțin 5% din capitalul social) cu rezoluțiile propuse de aceștia urmând a fi publicată așa încât să permită celorlalți acționari să-și desemneze un reprezentant sau, dacă este cazul, să voteze prin corespondență.

Așa cum rezultă din rapoartele curente publicate de SIF OLTENIA SA pe site-ul B.V.B., cererile de completare a ordinii de zi a AGOA din data de 28/29.04.2020 formulate de acționarii în drept au fost transmise și înregistrate la societate în data de 06.04.2020, fiind respectate prevederile legale incidente.

La publicarea ordinii de zi revizuite administratorii societății trebuiau să aibă în vedere datele relevante asociate organizării și desfășurării unei adunări generale ale acționarilor, astfel cum acestea sunt prevăzute de lege (data de referință și termenul de 10 zile prevăzut de art. 92 alin. (6) cu referire la art. 117¹ alin. (3) din Legea nr. 31/1990).

Făcând aplicarea corespunzătoare a prevederilor legale incidente în materie, în condițiile în care completarea ordinii de zi a adunării nu s-a realizat anterior datei de referință, reprezentanții societății au în continuare obligația de a dispune toate măsurile necesare în vederea asigurării respectării

prevederilor legale cu luarea în considerare a termenului prevăzut de art. 92 alin. (6) cu referire la art. 117¹ alin. (3) din Legea nr. 31/1990, respectiv 10 zile anterioare datei ținerii A.G.O.A. la prima convocare.

Conform principiului de drept consacrat prin adagiul latin *nemo auditur propriam turpitudinem allegans*, nimeni nu poate invoca în susținerea intereselor sale propria culpă și nici să se apere valorificând un asemenea temei, astfel încât nu poate fi acceptată ca justificare o împrejurare care este efectul nemijlocit al încălcării de către administratorii societății a prevederilor legale și statutare specifice SIF Oltenia SA, care s-au abținut de la adoptarea unei decizii cu privire la publicarea ordinii de zi revizuite.

În ceea ce privește justificarea reprezentantului legal al SIF OLTENIA SA privind adoptarea deciziei de ne completare a ordinii de zi, facem precizarea că abținerea de la vot în cadrul ședințelor CA poate fi justificată doar în cazurile expres prevăzute de lege și nu poate fi invocată în susținerea unei hotărâri a Consiliului de Administrație care încalcă prevederile legale și statutare ale SIF Oltenia SA.

Așadar, nu se poate admite, fiind lipsită de o fundamentare legală, susținerea reprezentantului legal al SIF OLTENIA SA referitoare la un existența unui presupus conflict de interese care ar justifica conduita administratorilor care s-au abținut în ședința CA din data de 14.04.2020, adoptarea unei decizii de completare a ordinii de zi fiind o obligație care revine Consiliului de Administrație în virtutea atribuțiilor legale și statutare ale acestui organ colegial.

În sens contrar, acceptarea unei interpretări a drepturilor și obligațiilor legale și statutare ale membrilor Consiliului de administrație în sensul dat de dvs. ar crea un precedent periculos pentru piața de capital pentru că ar conduce în fapt la lipsirea de efect a prevederilor legale în ceea ce privește solicitările de convocare/completare a ordinii de zi a unei adunări generale a acționarilor formulate de către acționari îndreptățiți, cu puncte care vizează revocarea unor administratori.

În concluzie reiterăm solicitarea formulată anterior cu privire la dispunerea tuturor măsurilor care se impun în vederea îndeplinirii obligațiilor legale prevăzute la art. 92 alin. (6) din Legea nr. 24/2017 și să aduceți la cunoștința investitorilor prezenta adresa.

Cu stimă,

Vicepresedinte
Gabriel GRĂDINESCU

