

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. 3362 / 30.04.2020

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 Law no. 24/2017 and F.S.A. Regulation no. 5/2018 on issuers
of financial instruments and market operations**

Report date: 30.04.2020

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:

Investors Information – FSA Decision no. 543/29.04.2020

Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A. informs investors that it has received from the Financial Supervisory Authority the Decision no. 543/29.04.2020, registered under no. 3360/29.04.2020, according to which, as from 29.04.2020, in order to protect the interests of *bona fide* investors, the shares issued by SIF Oltenia SA are suspended from trading until the clarification of the existing situation regarding the corporate event - the Ordinary General Shareholder Meeting of SIF Oltenia SA called on 28.04.2020 - but no more than 10 days.

We attach the FSA Decision no. 543/29.04.2020.

There are no other events to report.

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

ec. Viorica Bălan
Compliance Officer



Cabinet Vicepreședinte SIIF

SIF OLTENIA S.A.

E-mail: sifpl@sifolt.ro

Fax: 0251 /419.340

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ	
NR. INTRARE IESIRE	VF: 4047
ZIUA 29 LUNA 04 ANUL 2020	

În atenția domnului conf. univ. dr. ec. Tudor CIUREZU

Președinte Consiliul de Administrație

Stimate domnule Tudor Ciurezu,

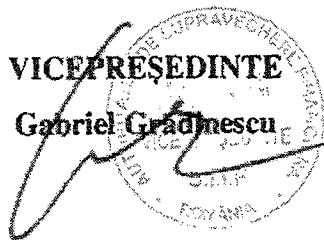
Prin prezenta, vă transmitem anexat

➤ Decizia A.S.F. nr. 543 / 29.04.2020

Cu stimă,

VICEPRESEDINTE

Gabriel Grădinescu



În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. d), 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3) și art. 14 alin. (1) - (3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

În data de 20.03.2020, pe site-ul Bursei de Valori București a fost publicat raportul curent privind convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (AGOA) SIF Oltenia SA pentru data de 28.04.2020.

În data de 28.04.2020, ASF a luat la cunoștință de raportul curent publicat pe site-ul BVB privind hotărârile AGOA adoptate de SIF Oltenia, sub semnătura dlui. Tudor Ciurezu în calitate de Presedinte/Director General și dna. Viorica Bălan, în calitate de Ofițer de conformitate, precum și de documentul intitulat *raport curent cu privire la Hotărârile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF Oltenia SA din data de 28.04.2020*, semnat în numele și pentru emitentul SIF Oltenia S.A. de către dl. Cristian Bușu în calitate de Director General Adjunct, primit de la Bursa de Valori București.

În sinteză, cu referire la cele doua documente supuse analizei se rețin următoarele aspecte:

1. Sub aspectul condițiilor de cvorum:
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Tudor Ciurezu – AGOA s-a întrunit statutar în data de 28.04.2020, la prima convocare, în prezența acționarilor deținători a 240.672.013 drepturi de vot valide, reprezentând 46,095% din total drepturi de vot valide
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Cristian Bușu – AGOA s-a întrunit statutar în data de 28.04.2020, la prima convocare, în prezența acționarilor deținători a 159.459.060 acțiuni cu drept de vot valide, reprezentând 30,5409% din totalul drepturilor de vot valide și 27,4851% din capitalul social al societății
2. Sub aspectul hotărârilor adoptate în cadrul adunării:
 - Aprobarea situațiilor financiare
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Tudor Ciurezu – AGOA a aprobat situațiile financiare individuale și consolidate, cu 53,106% din voturile exprimate, respectiv 55,516%
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Cristian Bușu – AGOA a respins acest punct cu unanimitatea voturilor exprimate, respectiv de 159.459.060 de voturi valabile reprezentând 27,4851% din capitalul social al societății și 30,5409% din totalul drepturilor de vot
 - Aprobarea repartizării profitului net pentru exercițiul financiar al anului 2019
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Tudor Ciurezu – AGOA a aprobat acest punct cu două destinații: dividend brut de 0,10 lei/acțiune și alte rezerve, cu 55,499% voturi pentru, 44,501% împotriva și abțineri 11 voturi din total voturi exprimate.
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Cristian Bușu – AGOA a respins acest punct cu unanimitatea voturilor exprimate, respectiv de 159.459.060 de voturi valabile reprezentând 27,4851% din capitalul social al societății și 30,5409% din totalul drepturilor de vot
 - Aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar al anului 2019

- Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Tudor Ciurezu – AGOA a aprobat acest punct cu 53,141% voturi pentru, 44,484% împotriva și 2.375% abțineri din total voturi exprimate.
- Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Cristian Bușu – AGOA a respins acest punct cu unanimitatea voturilor exprimate, respectiv de 159.459.060 de voturi valabile reprezentând 27,4851% din capitalul social al societății și 30,5409% din totalul drepturilor de vot
- Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020 și a Strategiei pentru anul 2020 în forma prezentată
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Tudor Ciurezu – AGOA a aprobat acest punct cu 53,111% voturi pentru, 44,484% împotriva și abțineri 2.405% din total voturi exprimate.
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Cristian Bușu – AGOA a respins acest punct cu unanimitatea voturilor exprimate, respectiv de 159.459.060 de voturi valabile reprezentând 27,4851% din capitalul social al societății și 30,5409% din totalul drepturilor de vot
- Aprobarea efectuării în exercițiul financiar al anului 2020 a înregistrării contabile la „venituri” a dividendelor neridicate timp de mai mult de trei ani de la data exigibilității lor, pentru care dreptul la acțiune se stinge prin prescripție, respectiv dividendele aferente exercițiului financiar al anului 2016, astfel cum se vor regăsi înregistrate în evidența SIF Oltenia SA, ca neplătite la finele zilei de 30.10.2020
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Tudor Ciurezu – AGOA a aprobat acest punct cu 62,746% voturi pentru, 37,254% împotriva și abțineri 11 voturi din total voturi exprimate.
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Cristian Bușu – AGOA a respins acest punct cu unanimitatea voturilor exprimate, respectiv de 159.459.060 de voturi valabile reprezentând 27,4851% din capitalul social al societății și 30,5409% din totalul drepturilor de vot
- Aprobarea atragerii răspunderii administratorilor Tudor Ciurezu, Anina Radu, Carmen Popa, Nicolae Stoian, Radu Hanga, Ana Barbara Bobirca pentru prejudiciul cauzat de aceștia Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A., în cuantum estimat de 336.296 lei, ca urmare a încălcării de către administratori a îndatoririlor acestora față de societate prin înstrăinarea acțiunilor Prodplast SA deținute de societate pentru un preț defavorabil societății
 - Acest punct nu a fost inclus pe ordinea de zi a AGOA.
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Tudor Ciurezu – nu se atestă existența unei rezoluții cu privire la acest punct.
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Cristian Bușu – AGOA a aprobat acest punct cu unanimitatea voturilor exprimate, respectiv de 159.459.060 de voturi valabile reprezentând 27,4851% din capitalul social al societății și 30,5409% din totalul drepturilor de vot
- Aprobarea atragerii răspunderii administratorului Cristian Bușu
 - Acest punct nu a fost inclus pe ordinea de zi a AGOA.
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Tudor Ciurezu – nu se atestă existența unei rezoluții cu privire la acest punct.
 - Conform documentului asumat sub semnătură de dl. Cristian Bușu – AGOA a respins acest punct cu o majoritate de 99,99999% din voturile valabil exprimate, în urma exprimării unui număr total de 159.459.060 de voturi valabile pentru un număr de 159.459.060 acțiuni cu drept de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați în adunare, reprezentând 27,4851% din capitalul social al societății și 30,5409% din totalul drepturilor de vot, dintre care 14 voturi

"pentru", 159.459.046 voturi "împotriva", 0 "abțineri", 0 voturi anulate și 0 voturi neexprimate.

În considerarea precizărilor existente în documentele care vizează *hotărârile adoptate* în cadrul AGOA SIF Oltenia SA din data de 28.04.2020, rezultă faptul ca ambele *seturi de hotărâri* au îndeplinit condițiile de cvorum și majoritate de vot necesare adoptării de rezoluții, dar prezintă hotărâri contradictorii cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi.

În, plus documentul asumat de dl. Cristian Bușu în calitate de Director General Adjunct al societății conține rezoluții privind atragerea răspunderii unor administratori care au fost aprobate de adunarea generală a acționarilor.

În cursul zilei de 28.04.2020, au fost înregistrate la ASF o serie de sesizări din partea unor acționari ai SIF Oltenia SA cu privire la refuzul reprezentanților SIF Oltenia SA de a permite accesul acestora în sediu, pentru a putea lua parte la lucrările AGOA din data de 28.04.2020, motivat de faptul că deja și-au exprimat votul prin corespondență.

În aceste condiții există posibilitatea ca votul unor acționari să fi fost luat în considerare la calculul cvorumului și majorităților de vot în cazul ambelor întruniri.

Având în vedere faptul că informațiile publicate de către emitenți trebuie să ateste evenimente și situații certe și precise astfel încât să permită evaluarea corectă și completă de către investitori a respectivelor evenimente/situații, în vederea adoptării și aplicării deciziilor investiționale;

Reflectarea în mod corespunzător a realităților societare prin intermediul rapoartelor curente aduse la cunoștința investitorilor reprezintă condiții "sine qua non" pentru a considera că suntem în prezența unei societăți care asigură aplicarea principiilor fundamentale existenței statutului de emitent ale cărui valori mobiliare sunt tranzacționate pe piața de capital;

Făcând aplicarea corespunzătoare a prevederilor Legii nr. 24/2017 și a reglementărilor emise în aplicarea acesteia, tranzacționarea acțiunilor unui emitent se poate realiza doar dacă sunt respectate dispozițiile legale incidente, investitorii (actuali și potențiali) sunt corect informați cu privire la situația emitentului și se poate menține o piață ordonată;

În vederea asigurării unei piețe ordonate în cazul acțiunilor emise SIF Oltenia SA și protejării intereselor investitorilor de bună-credință;

În temeiul art. 98 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, conform căreia „(...) A.S.F. are, în scopul exercitării atribuțiilor ce îi revin în vederea aplicării prevederilor prezentului titlu, următoarele competente: (...) d) să suspende sau să solicite pieței reglementate în cauză suspendarea tranzacționării instrumentelor financiare pentru o perioadă de cel mult 10 zile, în cazul în care aceasta are motive întemeiate să considere că emitentul nu a respectat dispozițiile prezentului titlu sau ale reglementărilor A.S.F. sau dacă consideră că situația emitentului este de așa natură încât tranzacționarea ar fi în detrimentul investitorilor”;

În conformitate cu prevederile art. 5 lit. a) din OUG 93/2012, potrivit căreia *În exercitarea atribuțiilor și prerogativelor prevăzute de prezenta ordonanță de urgență, A.S.F. contribuie la consolidarea unui cadru integrat de funcționare și supraveghere a piețelor, participanților și operațiunilor pe aceste piețe și are ca obiective: asigurarea stabilității, competitivității și bunei funcționări a piețelor de instrumente financiare, promovarea încrederii în aceste piețe și în investițiile în instrumente financiare, precum și asigurarea protecției operatorilor și investitorilor împotriva practicilor neloiale, abuzive și frauduloase;*

În urma analizei direcțiilor de specialitate și a deliberărilor din ședința din data de 29.04.2020, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară emite următorul act individual:

DECIZIE

Art. 1. Începând cu data de 29.04.2020, în vederea protejării intereselor investitorilor de buna-credință, se suspendă de la tranzacționare acțiunile emise de SIF OLTENIA SA până la clarificarea situației existente în ceea ce privește evenimentul societar reprezentat de Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor SIF Oltenia SA convocata pentru data de 28.04.2020, dar nu mai mult de 10 zile.

Art. 2. Cu drept de contestație la A.S.F. în termen de 30 de zile de la data publicării pe site-ul BVB. Contestația nu suspendă executarea măsurii.

Art. 3. Prezenta decizie intră în vigoare la data emiterii, va fi publicată în Buletinul A.S.F., pe site-ul www.asfromania.ro, va fi comunicată SIF OLTENIA SA și se va transmite B.V.B. - operator de piață în vederea informării corespunzătoare a investitorilor.

p. PREȘEDINTE
PRIM-VICEPREȘEDINTE
ELENA DOINA DASCĂLI

A. Dascăli

