

No. 6189/ 09.06.2021

Translation from Romanian into English

To: FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY
Financial Instruments and Investments Sector
Fax no.: 021-659.60.51

BUCHAREST STOCK EXCHANGE
Fax no.: 021-307.95.19

CURRENT REPORT

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

Report date: 09.06.2021

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: 52,214,914.30 lei

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

Important event to report:

***Authorization of S.I.F. Oltenia S.A. as Retail Investors Alternative
Investment Fund***

SIF Oltenia SA informs investors and shareholders that the company's process of authorization by the Financial Supervisory Authority in its capacity of **Retail Investors Alternative Investment Fund** has been completed, as well as the authorization of the company's **Articles of Association**.

Thus, S.I.F. OLTENIA S.A. has received from F.S.A. the following documents, which we attach:

- Authorization no. 93/07.06.2021 authorizing the amendment of par. (1) of art.4 and par. (1) of art. 5 of the Articles of Association of the company, as a result of the decrease of the share capital of the company from 52,214,914.3 lei to 50,000,000 lei, in accordance with the additional act no. 7 to the Articles of Association of the company, the rewritten Articles of Association and the EGSM Decision no. 6 / 29.10.2020.

- Authorization no. 94/08.06.2021 by which the company was authorized as a Retail Investors Alternative Investment Fund and the amendments to the Articles of Association of the S.I.F. Oltenia have been authorized in accordance with EGSM Decision no.7 on 29.10.2020, in the form presented in the Annex which is an integral part

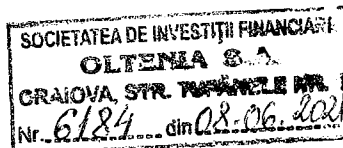
of the Authorization.

We mention that S.I.F. Oltenia S.A. will publish on the company's website www.sifolt.ro, in a dedicated section all documents related to the new category of Retail Investors Alternative Investment Fund.

There are no other events to report.

Sorin - Iulian Cioacă
President - General Manager

Viorica Bălan
Compliance Officer



Autoritatea de Supraveghere Financiară

AUTORIZAȚIA NR. 93/07.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 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 baza prevederilor art. 7 alin. (2) lit. h) și ale art. 10 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea S.I.F. Oltenia S.A. transmisă prin adresa înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/15072/10.05.2021, completată prin adresa nr. RG/15702/17.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 02.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificarea alin. (1) al art. 4 și alin. (1) al art. 5 ale Actului Constitutiv al S.I.F. Oltenia S.A. ca urmare a diminuării capitalului social al societății de la 52.214.914,3 lei la 50.000.000 lei, în conformitate cu actul adițional nr. 7 la Actul Constitutiv al societății, Actul Constitutiv rescris și Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 6/29.10.2020, după cum urmează:

Alin. (1) al articolului 4 al Actului Constitutiv va avea următorul conținut:

"Alin. (1) Capitalul social subscris și vărsat este de 50.000.000 lei."

Alin. (1) al articolului 5 al Actului Constitutiv va avea următorul conținut:

"Alin.(1) Capitalul social este împărțit în 50.000.000 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei fiecare."

Exemplarul 1/4

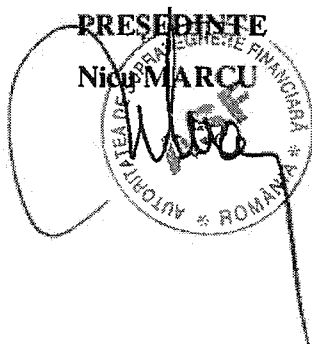
Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București
Tel: +4021.659.61.60. Fax: +4021.659.60.51
office@asfomania.ro; www.asfomania.ro

PENTRU
CONFORMITATE

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 zece zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj a Actului Constitutiv actualizat, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 3. Prezenta Autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către **S.I.F. OLTENIA S.A.** și va fi publicată în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, forma electronică.

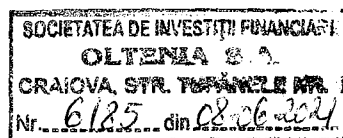
PREȘEDINTE
Nicu MARCU



Exemplarul 1/4

**PENTRU
CONFORMITATE**

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București
Tel: +4021.659.61.60, Fax: +4021.659.60.51
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro



Autoritatea de Supraveghere Financiară

AUTORIZAȚIA NR. 94/08.06.2021

În temeiul art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și art. 27 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,

având în vedere prevederile art. 4 alin. (1), alin. (3), alin. (4), alin. (5) și alin. (11), art. 17 alin. (1), art. 18, art. 20 alin. (2), art. 21 alin. (7), art. 22 alin. (1), art. 25, art. 31 lit. a), art. 39, art. 78 alin. (2) lit. a) și alin. (3), art. 79 alin. (1), alin. (3) lit. a) și alin. (4) și ale art. 80 alin. (1) și alin. (3) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative,

în baza art. 1, art. 4 alin. (4), art. 34 alin. (4) și alin. (5), art. 35, art. 72 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) și art. 73 alin. (2) din Regulamentul nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP),

luând în considerare prevederile Regulamentului Delegat (UE) 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei,

având în vedere art. 5 pct. 9 lit. a) și art. 9 alin. (2) din Regulamentul nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 2 pct. 1 lit. e), pct. 12 lit. b) și pct. 22 și art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. a) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea S.I.F. OLTENIA S.A. înregistrată la A.S.F. cu nr. RG/20204/16.07.2020, completată prin adresele nr. RG/20498/20.07.2020, nr. RG/20574/21.07.2020, nr. RG/23914/14.08.2020, nr. RG/26106/07.09.2020, nr. RG/27057/17.09.2020, nr. RG/27082/17.09.2020, nr. RG/27208/21.09.2020, nr. RG/32413/05.11.2020, nr. RG/34182/25.11.2020, nr. RG/1155/14.01.2021, nr. RG/7544/11.03.2021, nr. RG/10362/02.04.2021, nr. RG/14747/05.05.2021, nr. RG/15654/14.05.2021 și nr. RG/16099/19.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 02.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

Exemplarul 1/4

PENTRU
CONFORMITATE

Str. Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București
Tel: +4021.659.61.60, Fax: +4021.659.60.51
office@asfomania.ro, www.asfomania.ro

1/6

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează S.I.F. OLTENIA S.A., în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor de retail (FIAIR), având ca depozitar Raiffeisen Bank.

Art. 2. Se autorizează modificările intervenite în Actul constitutiv al S.I.F. OLTENIA S.A. în conformitate cu Hotărârea A.G.E.A. nr. 7 din data de 29.10.2020, în forma prezentată în Anexă care face parte integrantă din prezenta Autorizație.

Art. 3. S.I.F. OLTENIA S.A. are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare mențiuni, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj a Actului Constitutiv actualizat, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 4. Se autorizează prospectul simplificat S.I.F. OLTENIA S.A. întocmit în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile emitenților de valori mobiliare și ale reglementărilor A.S.F. emise în aplicarea acestora și cu respectarea prevederilor Regulamentului nr. 2019/980, transmis prin adresa nr. 16099/19.05.2021.

Art. 5. Se înscrie S.I.F. OLTENIA S.A., în Registrul A.S.F., Secțiunea 9 - Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea I - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor de retail stabilite în România (FIAIR) cu nr. PJR09FIAIR/110001.

Art. 6. Se radiază din Registrul A.S.F. numărul PJR09SIIR/160003 prin care S.I.F. OLTENIA S.A. a fost înscrisă/înregistrată în calitate de societate de investiții financiare.

Art. 7. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării acesteia către S.I.F. OLTENIA S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PRESEDINTE

Nicu MARCU
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
ROMANIA

Exemplarul 1/4

Sr. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București
Tel: +4021.659.61.60. Fax: +4021.659.60.51
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

PENTRU
CONFORMITATE

2/6

Anexa la Autorizația ASF nr 94, 28.06.2021

Art. 1 alineatul (3) se modifică și va avea următorul conținut:

"(3) Tipul societății: SIF Oltenia SA este încadrată conform prevederilor legale aplicabile ca Fond de Investiții Alternative (FIA) de tip închis, destinat investitorilor de retail, categoria diversificat, autoadministrat.

SIF Oltenia SA este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară ca Administrator de Fonduri de Investiții Alternative."

Art. 2 alineatul (3) se modifică și va avea următorul conținut:

"(3) Durata de funcționare a societății este de 25 de ani.

Durata de funcționare a societății poate fi prelungită în condițiile legii, în cazul în care adunarea generală extraordinară a acționarilor nu aprobă, în baza unui document de fundamentare a deciziei comerciale, solicitarea retragerii autorizației.

Lichidarea societății se poate produce doar în cazul dizolvării, în condițiile legii.

Acțiunile nu pot fi răscumparate de investitori înainte de începerea fazei de lichidare a societății."

La art. 3 se introduce alin. (3) care va avea următorul conținut:

"(3) SIF Oltenia S.A., în calitate de AFIA poate desfășura și alte activități, precum:

a) administrarea entității:

(i) servicii juridice și de contabilitate a fondului;

(ii) cereri de informare din partea clienților

(iii) controlul respectării legislației aplicabile;

(iv) distribuția veniturilor;

(v) emisiuni și răscumpărări de titluri de participare;

(vi) ținerea evidențelor

b) activități legate de activele FIA, și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale AFIA, administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acestora, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea FIA și a societăților și a altor active în care a investit."

Art. 7 alin. (12) se modifică și va avea următorul conținut:

"(12) Participarea acționarilor la adunarea generală se face conform dispozițiilor legale."

Art. 7 alin. (14) se modifică și va avea următorul conținut:

"(14) Acționarii înregistrați la data de referință pot participa și vota la adunarile generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale în conformitate cu reglementările legale.

Exemplarul 1/4

PENTRU
CONFORMITATE

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București
Tel: +4021.659.61.60, Fax: +4021.659.60.51
office@asfomania.ro; www.asfomania.ro

În conformitate cu prevederile legale aplicabile, acționarii societății pot vota și prin corespondență folosind inclusiv mijloace electronice.

În situația în care acționarul care și-a exprimat votul prin corespondență participă personal sau prin reprezentant la adunarea generală, votul prin corespondență exprimat pentru acea adunare este anulat. În acest caz este luat în considerare doar votul exprimat personal sau prin reprezentant.”

Art. 8 alin. (6) se modifică și va avea următorul conținut:

”(6) Administratorii vor fi remunerați pentru activitatea desfășurată, remunerația lunară și alte drepturi cuvenite administratorilor se vor stabili prin hotărâri ale adunării generale ordinare a acționarilor societății.

Remunerația administratorilor este formată dintr-o indemnizație fixă lunară și dintr-o componentă variabilă stabilite prin hotărâri ale adunării generale ordinare a acționarilor societății. În cadrul remunerației fixe lunare sunt incluse inclusiv remunerațiile suplimentare acordate membrilor Consiliului de Administrație care fac parte din comitetele consultative constituite la nivelul Consiliului.

Remunerația variabilă este acordată membrilor Consiliului de Administrație, membrilor Conducerii superioare și salariaților societății conform aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor și prevederilor Contractului Colectiv de Muncă aplicabil, condiționat de realizarea indicatorului de profit net și de aprobare a situațiilor financiare anuale în adunarea generală ordinară.

Fondul pentru acordarea remunerației variabile 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.”

Art. 8 alin. (18) se elimină

Art. 8 alin. (19) și alin. (20) se renumerează devenind articolul 8 alin. (18) și alin. (19)

”(18) Consiliul de administrație are următoarele responsabilități de bază cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative:

1. Consiliul este responsabil pentru managementul strategic al societății și îndeplinirea obiectivelor stabilite.
2. Consiliul elaborează planul de afaceri al societății și are obligația efectuării evaluării poziției financiare a acesteia.
3. Consiliul are responsabilitatea de a se asigura că există un cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către ASF, precum și a informațiilor transmise către ASF, la solicitarea acesteia, privind anumite acțiuni întreprinse de societate.
4. Consiliul are obligația de a stabili criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii superioare și a societății în ansamblu și de a evalua anual modul de aplicare al criteriilor.

Exemplarul 1/4

PENTRU
CONFIRMARE

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București
Tel: +4021.659.61.60, Fax: +4021.659.60.51
office@asfomania.ro; www.asfomania.ro

5. Consiliul analizează adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de administrare al riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute de societate, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă.
6. Sistemul de control intern al societății se instituie la un nivel ierarhic adecvat și raportează direct Consiliului sau Conducerii superioare fiind independent de structurile organizatorice operaționale și de cele de suport pe care le controlează și le monitorizează.
7. Consiliul se asigură de respectarea cerințelor privind externalizarea/delegarea unor activități operaționale sau funcții atât înainte de efectuarea acestora cât și pe toată durata externalizării/delegării;
8. Consiliul analizează și stabilește politica de remunerare a societății astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese. De asemenea, Consiliul se asigură ca toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect și responsabil și ca politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al societății.
9. Consiliul și Conducerea superioară, după caz, au obligația de a comunica cu părțile interesate în baza unei strategii de comunicare prin care să asigure cel puțin un tratament echitabil pentru acționari și părți interesate, comunicarea informațiilor în timp util și asigurarea unui cadru transparent de comunicare.
10. Consiliul aprobă apetitul și limitele toleranței la risc ale societății, precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă societatea.
11. Societatea elaborează planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență în vederea eliminării riscurilor sau minimizării acestora, planuri care sunt evaluate semestrial de către Consiliu și Conducerea superioară.
12. Consiliul are responsabilitatea de a se asigura de dezvoltarea și aplicarea standardelor etice și profesionale pentru a determina un comportament profesional și responsabil la nivelul societății în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese.
- (19) Consiliul de Administrație păstrează atribuția de reprezentare a societății în raporturile cu directorii.”

Art. 11 alin. (3) se elimină

Art. 16 alin. (3) se modifică și va avea următorul conținut:

”(3) Societatea va respecta în orice moment, pe parcursul desfășurării activității sale, regulile prudentiale privind politica de investiții cuprinse în reglementările legale în vigoare aplicabile.

SIF Oltenia SA a identificat metodologii de evaluare pentru fiecare tip de activ existent în portofoliul administrat. Aceste metodologii sunt cele prevăzute în legislația aplicabilă și reglementările emise de ASF.

SIF Oltenia SA duce o politică de investiții activă, plasamentele sunt făcute în instrumente financiare permise de legislația FIAIR diversificat și cu respectarea limitelor investitoriale.”

Exemplarul 1/4

PENTRU
CONFORMITATE

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București
Tel: +4021.659.61.60, Fax: +4021.659.60.51
office@asfomania.ro; www.asfomania.ro

Art. 17 se modifică și va avea următorul conținut:

"Calculul activului net se va face cu respectarea reglementarilor în vigoare aplicabile.

Valoarea activului net calculat se certifica de depozitarul societății și se publica pentru informare conform prevederilor legale aplicabile.

Evaluarea activelor administrate de societate pentru calcularea activului net se realizează conform procedurilor interne, cu respectarea prevederilor legale specifice FIAIR în vigoare.

Valoarea activului net se calculează lunar pentru ultima zi calendaristică a lunii.

Evaluarea activelor și calculul VUAN se realizează lunar, precum și în situația majorărilor sau reducerilor de capital social.

SIF Oltenia SA are următoarele obligații în legătura cu regulile privind evaluarea activelor:

- să publice regulile de evaluare pe site-ul societății;
- să notifice ASF orice modificări privind aceste reguli;
- să notifice investitorii în legătura cu orice modificare a regulilor prin intermediul unui raport curent."

Art. 20 alin.(4) se modifică și va avea următorul conținut:

"(4) Orice acte normative aparute ulterior care înlătură, restrâng sau adaugă la cele existente, limitări expres prevăzute în prezent pentru administratorii de fonduri de investiții alternative/fondurile de investiții alternative, modifică corespunzător clauzele actului constitutiv, prin efectul legii."

Exemplarul 1/4

PENTRU
CONFORMITATE

Str. Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București
Tel: +4021.659.61.60, Fax: +4021.659.60.51
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

6/6