



**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
la 30.06.2020**

**RAPORT SEMESTRIAL
conform Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018**

Data raportului: 30.06.2020

Denumirea emitentului: Societatea de Investiții Financiare OLTENIA S.A.

Sediul social: județul Dolj, Craiova, Str. Tufănele nr. 1, cod poștal 200767

Tel./Fax: 0251-419.335 / 0251-419.340

CUI/CIF: RO 4175676

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J16/1210/30.04.1993

Număr Registru A.S.F.: PJR07¹AFIAA/160004/15.02.2018

ISIN: ROSIFEACNOR4

Cod LEI: 254900VTOOM8GL8TVH59

Capital social subscris și vărsat: 58.016.571 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București - Categoria Premium (simbol de piață SIF5)

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: ordinare, indivizibile, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată și acordă drepturi egale titularilor lor.

I. 1. EVENIMENTE IMPORTANTE

În primele șase luni ale anului 2020, principalele evenimente ale activității SIF Oltenia au fost:

🚩 OFERTA PUBLICĂ DE CUMPĂRARE ACȚIUNI (PROGRAM DE RĂSCUMPĂRARE)

S.I.F. Oltenia S.A. a primit de la Autoritatea de Supraveghere Financiară Decizia nr. 7/08.01.2020 prin care s-a aprobat documentul de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de SIF Oltenia S.A., inițiată în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 3 din 18.11.2019, ofertă cu următoarele caracteristici:

- Numărul de acțiuni obiect al ofertei: 38.393.986, reprezentând 6,6177% din capitalul social;
- Valoare nominală: 0,10 lei/acțiune;
- Prețul de cumpărare: 2,75 lei/acțiune;
- Perioada de derulare: 16.01.2020-30.01.2020;
- Intermediarul ofertei: SSIF VOLTINVEST S.A.;

Oferta publică a avut drept scop achiziționarea unui număr de 38.393.986 acțiuni comune, nominative, emise în formă dematerializată, reprezentând 6,6177% din capitalul social al S.I.F. Oltenia S.A.

În urma derulării ofertei au fost achiziționate 38.393.986 acțiuni la un preț de 2,75 lei/acțiune, reprezentând 105.583.461,5 lei. Oferta a fost suprasubscrisă de 2,26 ori.

ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ A ACȚIONARILOR

În data de 27.01.2020 la S.I.F. Oltenia S.A. a fost înregistrată sub nr. 738/27.01.2020 solicitarea de convocare a unei Adunări Generale Extraordinare a Acționarilor, transmisă de către **S.I.F. Banat-Crișana S.A.** și **S.I.F. Muntenia S.A.** care dețin împreună acțiuni reprezentând **5,00%** din capitalul social al societății, cu puncte pe ordinea de zi referitoare la aprobarea modificării actului constitutiv al societății, în vederea corelării cu prevederile Legii 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative.

Consiliul de Administrație al Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. întrunit în ședința din data de 20.02.2020 a convocat **Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru data de 25.03.2020.**

În data de 06.03.2020 a fost înregistrată sub nr. 1995/06.03.2020 **solicitarea de completare a ordinii de zi** a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A., convocată pentru data de 25/26.03.2020, transmisă de către **BUSINESS CAPITAL FOR ROMANIA – OPPORTUNITY FUND COOPERATIEF U.A.** și **Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP**, care dețin împreună acțiuni reprezentând **5,029%** din capitalul social al societății. Această solicitare a fost aprobată de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 09.03.2020.

Principalele puncte pe ordinea de zi a **Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A.**, întrunită în data de **25.03.2020**, la prima convocare, au fost:

- **Aprobarea modificării actului constitutiv al societății în vederea corelării cu prevederile Legii nr. 243/2019** privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, după cum urmează:

“La articolul 6 se elimină alineatele (4) și (5) referitoare la limitele de deținere de 5% din capitalul social al societății, iar alineatele (6), (7) și (8) se renumerează ca alineatele (4), (5) și (6), astfel că articolul 6 va avea următorul cuprins:

„Art. 6 Acționari

(1) Primii acționari ai societății au fost cetățenii care au subscris certificate de proprietate și cupoane nominative de privatizare la Fondul Proprietății Private V Oltenia.

(2) Ulterior au devenit acționari și cetățenii îndreptățiți să primească acțiuni conform art. 4 alin. (1) din Legea nr. 133/1996.

(3) Poate deveni acționar orice persoană care dobândește în mod licit acțiuni emise de societate.

(4) Data de referință pentru identificarea acționarilor îndreptățiți să participe și să voteze în cadrul adunărilor generale, precum și data de înregistrare pentru stabilirea acționarilor care urmează a beneficia de dividende și asupra cărora se vor rasfrânge efectele hotărârilor adunărilor generale vor fi stabilite potrivit reglementărilor legale în vigoare aplicabile.

(5) Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută potrivit prevederilor legale de către Depozitarul Central S.A.

(6) Calitatea de acționar al societății se atestă prin extras de cont emis de către entitatea care ține, potrivit legii, evidența acțiunilor și acționarilor. Persoanele care au înscrise în cont acțiuni emise de SIF Oltenia se prezumă a fi proprietarele acestora”.

Modificarea articolului 6 din actul constitutiv al societății va produce efecte începând cu 24 iulie 2020, data abrogării art. 286¹ din Legea nr. 297/2004, potrivit art. 81 alin. (3) din Legea nr. 243/2019, respectiv la împlinirea termenului de 6 luni de la intrarea în vigoare a Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative.

• **Aprobarea derulării unui program de răscumpărare de către Societate a propriilor acțiuni**, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile, în următoarele condiții:

• (i) *dimensiunea programului* - răscumpărarea a 22.149.143 acțiuni proprii cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune reprezentând 3,817727% din capitalul social raportat sau 3,951372% din capitalul social rezultat în urma hotărârii de reducere a capitalului social aprobată în AGEA S.I.F. Oltenia - S.A. din data de 18.11.2019;

• (ii) *prețul de dobândire a acțiunilor* - prețul minim de achiziție va fi 0,1 lei/acțiune, iar prețul maxim va fi 3,00 lei/acțiune;

• (iii) *durata programului* - până la data de 15.08.2020;

• (iv) *plata acțiunilor răscumpărate se va realiza* din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale, conform situațiilor financiare 2019, în acord cu prevederile art. 103¹ lit. d) din Legea nr. 31/1990, privind societățile, republicată și modificată;

• (v) *destinația programului* - reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate.

- **Aprobarea reducerii capitalului social subscris al Societății de Investiții Financiare Oltenia - S.A. de la 56.054.312,9 lei la 52.214.914,3 lei**, prin anularea unui număr de 38.393.986 acțiuni proprii dobândite de către Societate în urma derulării în perioada 16.01.2020 - 30.01.2020 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 52.214.914,3 lei, fiind împărțit în 522.149.143 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor întrunită statutar în data de 25.03.2020, la prima convocare, a aprobat toate punctele de pe ordinea de zi a AGEA.

ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR

Consiliul de Administrație al societății, întrunit în ședința din 20.03.2020 a aprobat convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF Oltenia SA pentru data de 28.04.2020.

În data de 06.04.2020 a fost înregistrată sub nr. 2884/06.04.2020 **solicitarea de completare a ordinii de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A.**, transmisă de către **Fondul Deschis de Investiții Certinvest BET FI Index, Fondul Deschis de Investiții Certinvest XT Index, Fondul de Investiții Alternativ Certinvest Acțiuni** care dețin împreună acțiuni reprezentând 5,0056% din capitalul social al societății și sub nr. 2898/06.04.2020 solicitarea de completare a ordinii de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. transmisă de către **Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana S.A. și Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A.** care dețin împreună acțiuni reprezentând 5% din capitalul social al societății (Raport curent nr. 2885/06.04.2020 și Raport curent nr. 2899/06.04.2020).

În ședința din 13.04.2020, Consiliul de Administrație a respins completarea ordinii de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, convocată pentru data de 28.04.2020.

În contextul pandemiei de COVID-19, pentru a proteja sănătatea acționarilor și salariaților societății, Consiliul de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A. a stabilit participarea la ședința Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 28.04.2020, în anumite condiții, dintre care menționăm:

- *Având în vedere restricțiile existente, este permis în sediul societății doar accesul acționarilor care nu și-au exercitat votul prin corespondență sau mijloace electronice până la termenul prevăzut în convocator.*

- *Se admite participarea fizică la lucrările AGOA doar a unui singur reprezentant al acționarului, în condițiile punctului anterior.*
- *Limitarea numărului participanților la lucrările AGOA la un număr de 24 persoane, corespunzător locurilor existente în sala de ședință determinat în condițiile păstrării distanțării prevăzută de ordonanțele militare și recomandată de DSP Dolj.*

Principalele puncte pe ordinea de zi au fost:

- Prezentarea și aprobarea Situațiilor financiare anuale individuale și consolidate ale S.I.F. Oltenia S.A. pentru anul 2019, întocmite și prezentate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), pe baza Rapoartelor Consiliului de Administrație și a Rapoartelor Auditorului Financiar.
- Aprobarea repartizării profitului net pentru exercițiul financiar al anului 2019 în sumă de **124.132.273,67 lei** pe următoarele destinații:
 - a). **Dividende: 52.214.914,30 lei (42,0639% din profitul net)**, ceea ce asigură un dividend brut pe acțiune de 0,10 lei.
Dividendul propus asigură o rată de remunerare a acționarilor de **4,70%** calculată la prețul mediu de tranzacționare al acțiunilor în 2019 (**2,1272 lei/acțiune**) și **3,91%** calculată la prețul de închidere pentru anul 2019 (**2,56 lei/acțiune**).
 - Aprobarea datei de **01.07.2020** ca DATA PLĂȚII dividendelor în conformitate cu dispozițiile art. 178 alin. (2) din Regulamentul ASF nr. 5/2018. Distribuția dividendelor către acționari se va efectua în conformitate cu prevederile legale, costurile aferente plății fiind suportate de către acționari din valoarea dividendului net.
 - b). Alte rezerve (surse proprii de finanțare): **71.917.359,37 lei (57,9361% din profitul net)** în vederea constituirii fondurilor necesare pentru investiții, în special pentru derularea unui viitor program de rascumpărare a **22.149.143 acțiuni proprii în vederea reducerii capitalului social al societății.**
- Prezentarea și aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020 și a Strategiei pentru anul 2020.
- Aprobarea efectuării în exercițiul financiar al anului 2016 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, existente în sold ca neplătite la finele zilei de 30.10.2020.

Aceasta și-a desfășurat lucrările 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.

Cu majoritate de voturi au fost aprobate toate punctele de pe ordinea de zi, respectiv:

S-au aprobat Situațiile financiare individuale ale SIF Oltenia SA la 31.12.2019, în forma prezentată, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), pe baza Raportului Consiliului de Administrație și a Raportului auditorului financiar.

S-au aprobat Situațiile financiare consolidate ale SIF Oltenia SA la 31.12.2019, în forma prezentată, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), pe baza Raportului Consiliului de Administrație și a Raportului auditorului financiar.

De asemenea, s-a aprobat repartizarea profitului net pentru exercițiul financiar al anului 2019 în suma de **124.132.273,67** lei, pe următoarele destinații:

a). Dividende: 52.214.914,30 lei (**42,0639%** din profitul net), ceea ce asigură un dividend brut pe acțiune de **0,10** lei.

Dividendul propus asigură o rată de remunerare a acționarilor de 4,70% calculată la prețul mediu de tranzacționare al acțiunilor în 2019 (2,1272 lei/acțiune) și 3,91% calculată la prețul de închidere pentru anul 2019 (2,56 lei/acțiune).

S-a aprobat data de **01.07.2020** ca **DATA PLĂȚII** dividendelor în conformitate cu dispozițiile art. 178 alin. (2) din Regulamentul ASF nr. 5/2018. Distribuirea dividendelor către acționari se va efectua în conformitate cu prevederile legale, costurile aferente plății fiind suportate de către acționari din valoarea dividendului net.

b). Alte rezerve (surse proprii de finanțare): 71.917.359,37 lei (**57,9361%** din profitul net) în vederea constituirii fondurilor necesare pentru investiții, în special pentru derularea unui viitor program de rascumpărare a **22.149.143 acțiuni proprii** în vederea reducerii capitalului social al societății.

A fost aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020 și Strategia pentru anul 2020 în forma prezentată.

Acționarii au mai aprobat în cadrul adunării, efectuarea 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 S.I.F. Oltenia S.A. ca neplătite la finele zilei de 30.10.2020.

În 28.04.2020, în paralel cu adunarea care și-a desfășurat lucrările în sala de ședințe de la etajul 7 din sediul S.I.F. Oltenia S.A., începând cu ora 10⁰⁰ și prezidată de Președintele Consiliului de Administrație dr. ec. Tudor Ciurezu, un grup de acționari a ținut o adunare a acționarilor convocată ad-hoc de S.I.F. Banat-Crișana S.A în fața sediului S.I.F. Oltenia S.A. și prezidată de Vicepreședintele Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A., dl. Cristian Bușu.

Principalele hotărâri adoptate în cadrul acestei adunări ad-hoc au fost:

- S-au respins Situațiile financiare anuale individuale și consolidate ale S.I.F. Oltenia S.A. pentru anul 2019, întocmite și prezentate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), pe baza

Rapoartelor Consiliului de Administrație și a Rapoartelor Auditorului Financiar.

- S-a respins repartizarea profitului net pentru exercițiul financiar al anului 2019 în sumă de **124.132.273,67 lei** pe următoarele destinații:

- **a). Dividende: 52.214.914,30 lei (42,0639% din profitul net)**, ceea ce asigura un dividend brut pe acțiune de 0,10 lei. Dividendul propus asigură o rată de remunerare a acționarilor de **4,70%** calculată la prețul mediu de tranzacționare al acțiunilor în 2019 (**2,1272 lei/acțiune**) și **3,91%** calculată la prețul de închidere pentru anul 2019 (**2,56 lei/acțiune**).

- S-a respins data de **01.07.2020** ca DATA PLĂȚII dividendelor în conformitate cu dispozițiile art. 178 alin. (2) din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

- **b). Alte rezerve (surse proprii de finanțare): 71.917.359,37 lei (57,9361% din profitul net)** în vederea constituirii fondurilor necesare pentru investiții, în special pentru derularea unui viitor program de rascumparare a **22.149.143 acțiuni proprii în vederea reducerii capitalului social al societății**.

- S-a respins aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar al anului 2019;

- S-a respins aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020 și a Strategiei pentru anul 2020.

- S-a respins 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, existente în sold ca neplătite la finele zilei de 30.10.2020.

- S-a aprobat atragerea răspunderii administratorilor Tudor Ciurezu, Anina Radu, Carmen Popa, Nicolae Stoian, Radu Hanga și Ana Barbara Bobircă pentru prejudicial 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 S.A. deținute de societate pentru un preț defavorabil societății și, în consecință, aprobarea acțiunii în răspundere contra administratorilor menționați și desemnarea pentru exercitarea acțiunii în justiție a administratorului Bușu Cristian și, în cazul absenței acestuia ori al inacțiunii sale sau a reprezentanților societății, a acționarului Gheorghe Marcel.

- S-a respins atragerea răspunderii dlui. Cristian Bușu.

- S-a aprobat constatarea încetării de drept a mandatelor administratorilor împotriva cărora s-a hotărât declanșarea acțiunii în răspundere și a încetării mandatului de director general deținut de dl. Tudor Ciurezu
- S-a aprobat instrucțiunea către administratorii societății de a convoca de îndată adunarea generală ordinară a societății pentru a proceda la înlocuirea administratorilor împotriva cărora s-a pornit acțiunea în răspundere.

Hotărârile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. din data de 28.04.2020, prezidată de Președintele Consiliului de Administrație dl. Tudor Ciurezu au fost contestate în instanță, prin acțiunea ce face obiectul dosarului nr. 2636/63/2020 aflat pe rolul Tribunalului Dolj.

Totodată, prin cererea ce face obiectul dosarului nr. 2635/63/2020 s-a solicitat suspendarea executării Hotărârilor nr. 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8 ale Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. din data de 28.04.2020, prezidată de Președintele Consiliului de Administrație dl. Tudor Ciurezu, Tribunalul Dolj a respins cererile conexe formulate de reclamantii Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A., Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana S.A., SAI Certinvest S.A., FIA Certinvest Acțiuni, FDI Certinvest BET FI Index și FDI Certinvest XT INDEX. De asemenea, instanța a respins și cererea de intervenție în interesul reclamantelor SAI Certinvest S.A., FIA Certinvest Acțiuni, FDI Certinvest BET FI Index și FDI Certinvest XT INDEX, formulată de intervenienta ASOCIAȚIA INVESTITORILOR PE PIAȚA DE CAPITAL și a admis cererile de intervenție în interesul pârâtei, formulate de intervenienții Ungureanu Liviu, Tudor Dumitru, Forțan Procopie și Raduț Dumitru, prin sentința nr. 76/04.06.2020.

Hotărârea instanței este executorie, astfel că, la data raportului (30.06.2020) subzistă obligația Consiliului de Administrație de a pune în executare Hotărârile AGOA adoptate în ședința din 28.04.2020 prezidata de dl. Președinte Tudor Ciurezu. Conform dispozițiilor art. 86 (4) din Legea 24/2017 coroborat cu art. 67 alin. (1) și alin. (2) din Legea 31/1990, societatea este obligată să plătească dividendele cuvenite acționarilor sub sancțiunea de daune interese.

✚ În data de **30.04.2020**, Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A., ca urmare a existenței în piață a două rapoarte curente cu conținut contradictoriu privind hotărârile a două AGOA desfășurate în 28.04.2020, a primit de la Autoritatea de Supraveghere Financiară Decizia nr. 543/29.04.2020 conform căreia, începând cu data de

29.04.2020, în vederea protejării intereselor investitorilor de bună-credință, se suspendă de la tranzacționare acțiunile emise de S.I.F. Oltenia S.A. până la clarificarea situației existente în ceea ce privește evenimentul societar reprezentat de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. convocată pentru data de 28.04.2020, dar nu mai mult de 10 zile .

- ✚ În data de **11.05.2020**, Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A. a primit de la Autoritatea de Supraveghere Financiară Decizia nr. 566/11.05.2020 conform căreia, începând cu data de 11.05.2020, se reintroduc la tranzacționare acțiunile emise de S.I.F. Oltenia S.A.

- ✚ Consiliul de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A., întrunit în ședința din data de **09.06.2020** a aprobat convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A., pentru data de 14/15.07.2020, având ca puncte pe ordinea de zi **aprobarea modificării actului constitutiv al societății**, în vederea corelării cu prevederile Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative și aprobarea implementării modificărilor actului constitutiv adoptate de adunarea generală extraordinară a acționarilor după autorizarea acestora de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu respectarea dispozițiilor art. 79 din Legea nr. 243/2019 (Raport curent nr. 3988/09.06.2020).

- ✚ În data de **11.06.2020**, la S.I.F. Oltenia S.A. a fost înregistrată sub nr. 4041/11.06.2020 **solicitarea de convocare a unei Adunări Generale a Acționarilor**, transmisă de către S.I.F. Banat-Crișana S.A. și S.I.F. Muntenia S.A. care dețin împreună acțiuni reprezentând 5,00% din capitalul social al societății, cu puncte pe ordinea de zi referitoare la modificări în conducerea administrativă și executivă a societății (Raport curent nr. 4047/12.06.2020) .

- ✚ În data de **22.06.2020** a fost înregistrată sub nr. 4249/22.06.2020 solicitarea de completare a ordinii de zi a Adunării Generale

Extraordinare a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A., convocată pentru data de 14/15.07.2020, transmisă de către Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana S.A. și Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A. care dețin împreună acțiuni reprezentând 5% din capitalul social al societății iar în ședința Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A. din data de 25.06.2020 s-a aprobat ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor convocată pentru data de 14/15.07.2020, completată conform cererii comune a acționarilor **S.I.F. Banat-Crișana S.A. și S.I.F. Muntenia S.A.** (Raport curent nr. 4259/22.06.2020).

- ✚ S.I.F. Oltenia S.A. a semnat în 26.06.2020 cu Banca Transilvania S.A. un contract de credit pentru suma de 30.000.000 lei, cu scadența la 25.12.2020, sumă utilizată pentru plata de dividende către acționari (Raport curent nr. 4432/29.06.2020).

I.2. PRINCIPALELE RISCURI ȘI INCERTITUDINI POSIBILE A AFECTA ACTIVITATEA VIITOARE A SOCIETĂȚII ÎN URMĂTOARELE ȘASE LUNI

SIF Oltenia se confruntă atât **cu riscurile specifice care decurg din funcționarea sa curentă**, cât și cu **riscuri indirecte** care apar ca urmare a activității societăților din portofoliu și conjuncturii interne în general.

Având în vedere că societatea și-a asumat un **apetit la risc mediu**, s-a urmărit în permanență încadrarea tuturor riscurilor specifice la nivelul mediu. Principalele riscuri ale societății (riscul aferent mediului economic, riscul operațional, riscul de piață, riscul de credit și riscul de lichiditate) sunt monitorizate, evaluate și gestionate, la nivelul SIF Oltenia SA existând funcția cheie de administrare a riscurilor. Riscurile sunt prioritizate și se stabilesc măsuri de diminuare a expunerii în concordanță cu limitele toleranței la risc așa cum au fost acestea stabilite prin procedurile existente și aprobate de Consiliul de Administrație.

Administrarea riscului se realizează prin integrarea în activitățile zilnice și prin planificarea și dezvoltarea activității societății conform apetitului la risc stabilit.

Prin natura obiectului de activitate societatea este expusă la diferite tipuri de riscuri asociate instrumentelor financiare și piețelor pe care are expunere.

Pentru următoarele șase luni ale exercițiului financiar, din analizele efectuate, există totuși semnale de riscuri și incertitudini care ar putea afecta buna desfășurare a activității societății.

Există riscul generat de o eventuală discontinuitate în activitatea structurii de conducere a societății, atât la nivelul Consiliului de Administrație, cât și la nivelul Conducerii Superioare. Acest risc este generat de cererile repetate de convocare a unor adunări generale ordinare a acționarilor transmise în data de 11.06.2020 și 27.07.2020 de către S.I.F. Banat-Crișana S.A. și S.I.F. Muntenia S.A. (cereri înregistrate la societate în data de 12.06.2020, respectiv 28.07.2020) care dețin împreună acțiuni reprezentând peste 5,00% din capitalul social al societății. Ambele solicitări au puncte pe ordinea de zi referitoare la revocarea administratorilor Tudor Ciurezu, Anina Radu, Carmen Popa și Nicolae Stoian și alegerea a șase administratori ca membri ai consiliului de administrație pentru un mandat cu o durată egală cu perioada care începe cu data alegerii acestora și care se termină la data de 21.04.2021.

Având în vedere litigiile în care este implicată societatea, ce au ca obiect hotărârile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 28.04.2020, **există riscul de anulare a hotărârilor nr. 3 și nr. 4 a AGOA din 28.04.2020 de aprobare a Situațiilor financiare individuale ale societății, încheiate la data de 31.12.2019, respectiv de aprobare a repartizării profitului net aferent exercițiului financiar al anului 2019 având ca destinații dividende și alte rezerve (surse proprii de finanțare) în vederea constituirii fondurilor necesare pentru investiții, în special pentru derularea unui program de răscumpărare acțiuni proprii.** Curtea de Apel Craiova, în dosarul nr. 2635/63/2020, prin Hotărârea nr. 315/15.07.2020 a hotărât următoarele:

”respinge excepția apelului formulat de SIF MUNTENIA SA Admite apelurile. Schimba în tot sentința în sensul că admite cererile reclamantilor. Suspendă executarea Hotărârilor nr. 1-8 adoptate de AGOA SIF Oltenia SA în data de 28.04.2020 prezidată de Președintele Consiliului de Administrație, până la soluționarea definitivă a cererilor având ca obiect constatarea nulității respectivelor hotărâri. Admite cererea de intervenție accesorie în interesul

reclamanților SAI CERTINVEST SA, FIA CERTINVEST ACȚIUNI, FDI CERTINVEST BET FI INDEX și FDI CERTINVEST XT INDEX, formulate de intervențiile Asociația Investitorilor pe Piața de Capital. Respinge cererile de intervenție în interesul părții formulate de intervenții Ungureanu Liviu, Tudor Dumitru, Fortan Procopie și Radut Dumitru. Definitivă. Pronunțată azi la dispoziția părților de către grefa instanței. Document: Hotărâre 315/2020 15.07.2020”

Dacă la judecata pe fond instanța va anula hotărârile nr. 3 și 4 ale AGOA din 28.04.2020, dividendele plătite în baza hotărârii nr. 4 a AGOA din 28.04.2020 vor fi lipsite de bază legală și în consecință trebuie returnate societății. În această situație, rambursarea dividendelor aferente exercițiului financiar 2019 ce au fost deja distribuite acționarilor până la data de 16.07.2020, când a fost sistată plata acestora urmare Hotărârii nr. 315/15.07.2020 a Curții de Apel Craiova, poate fi generatoare de numeroase litigii în care va fi implicată societatea.

La data prezentării acestui raport piețele de capital și economiile europene sunt afectate de efectele pandemiei cu COVID - 19. Fenomenul este prezent și în România. Creșterea numărului de cazuri de coronavirus din ultima perioadă riscă să compromită revenirea economică. Fondului Monetar Internațional previziona într-un raport că piețele bursiere și alte active riscante ar putea suferi o a doua prăbușire dacă pandemia de coronavirus (COVID-19) se extinde considerabil, sunt reintroduse măsurile de izolare sau cresc din nou tensiunile comerciale în urma creșterii numărului de persoane infectate. Un val extins de turbulențe sociale, ca răspuns la sporirea inegalității economice, ar putea afecta de asemenea încrederea investitorilor, apreciază oficialii FMI.

Consiliul de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A. este conștient că aceste evoluții pot să influențeze activitatea viitoare a societății, efectul acestora asupra rezultatelor viitoare ale societății neputând fi estimat.

Conducerea monitorizează în permanență evoluția evenimentelor și caută să găsească cele mai bune măsuri pentru asigurarea continuității activității.

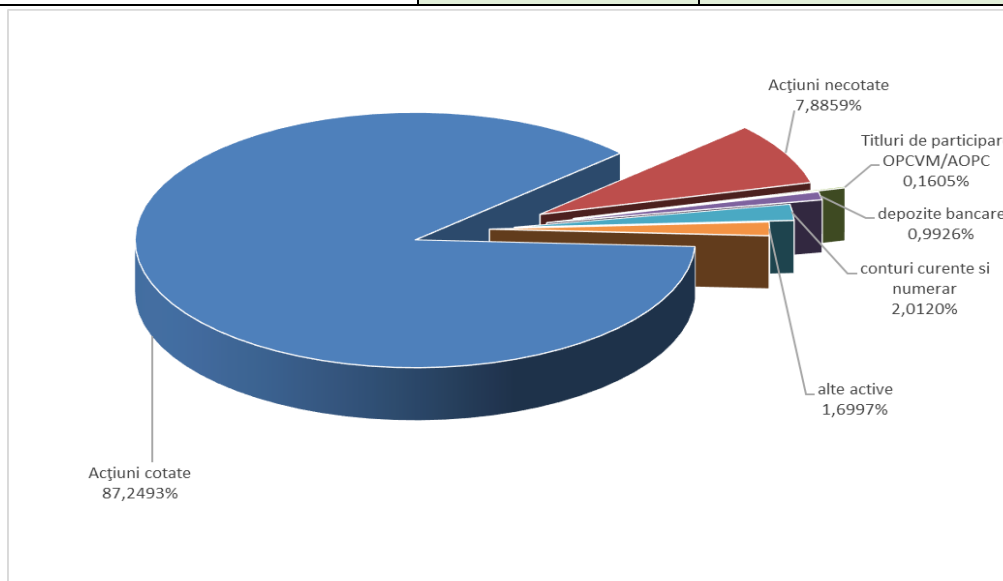
II. INFORMAȚII ECONOMICO-FINANCIARE

1. Situația economico-financiară:

La data de 30.06.2020, **activele societății** - evaluate în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004 și Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul A.S.F. nr. 2/2018 - înregistrau o valoare de piață de **2.001.936.522 lei**, în scădere cu **16,21 %** față de valoarea înregistrată la 31.12.2019 (2.389.209.825 lei). Comparativ cu valoarea înregistrată la data de 30.06.2019, activele la data raportării prezintă o scădere cu **7,32%** (2.160.151.126 lei).

Scăderea valorii activelor se datorează în principal deprecierea cotațiilor acțiunilor listate ca urmare a incertitudinii legate de efectele economice pe termen mediu și lung a pandemiei cu COVID-19.

| | 30.06.2020 | |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| | Valoare totală | Pondere în activul total al SIF |
| TOTAL ACTIVE | 2.001.936.522 | 100,00 |
| acțiuni cotate | 1.746.676.448 | 87,2493 |
| acțiuni necotate | 157.871.151 | 7,8859 |
| titluri de participare ale AOPC/OPCVM | 3.212.952 | 0,1605 |
| depozite bancare | 19.871.714 | 0,9926 |
| conturi curente și numerar | 40.279.578 | 2,0120 |
| alte active | 34.024.679 | 1,6997 |



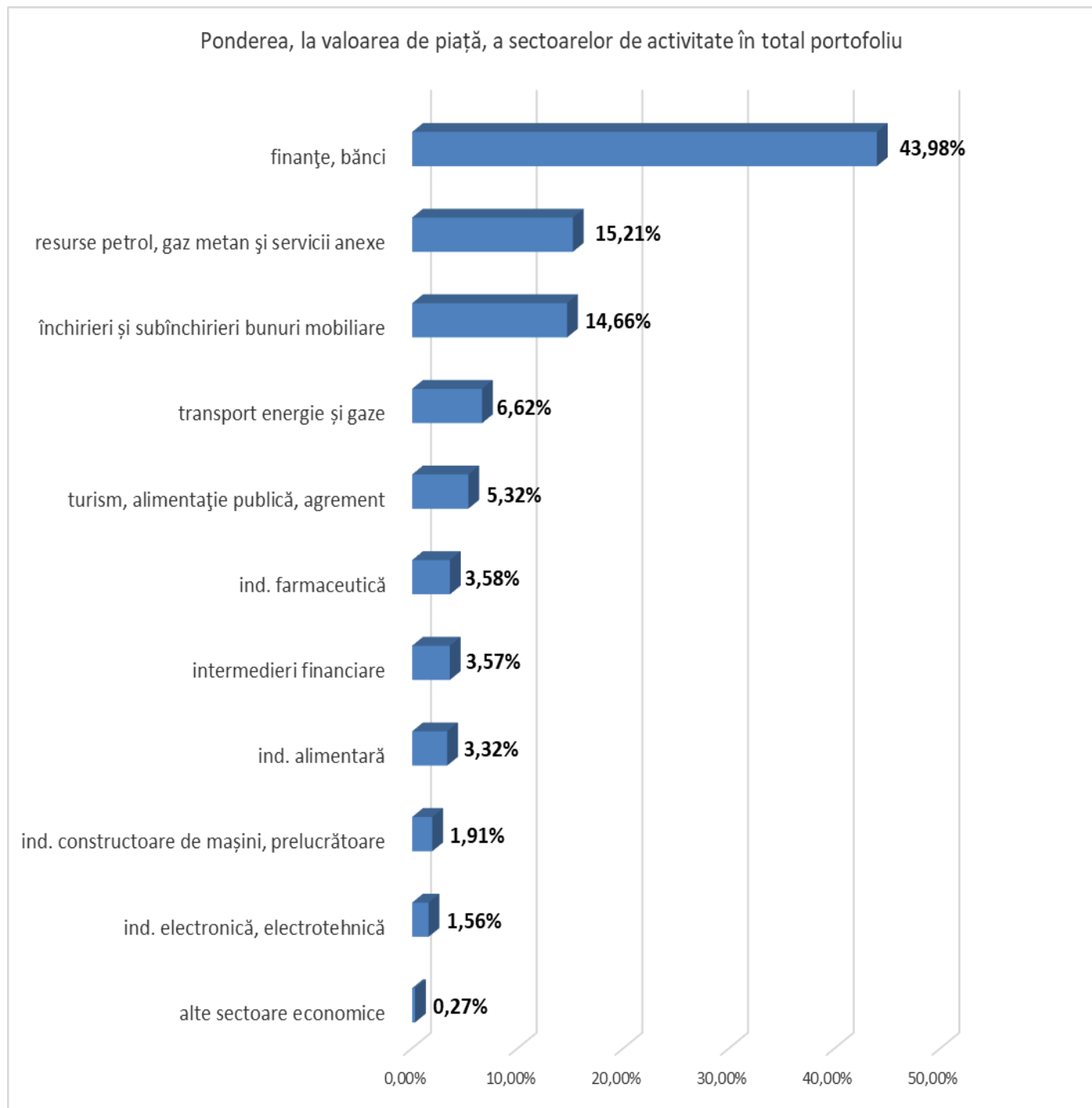
Activele financiare de tipul acțiunilor au o valoare de piață de **1.904.547.599 lei**, respectiv **95,14%** din totalul activelor administrate. În portofoliul S.I.F. Oltenia S.A., la data de 30.06.2020, se regăsesc participații la capitalul social al unui număr de **43** emitenți, comparativ cu **48** emitenți la 30.06.2019.

Valoarea nominală a activelor financiare de tipul acțiunilor – **612.040.953 lei** – este în scădere față de valoarea înregistrată la 30.06.2019 (**628.243.238 lei**) cu **2,58%** și cu **2,27%** față de 31.12.2019 (**626.246.766 lei**).

Valoarea de piață a acțiunilor este superioară cu **211,18%** celei nominale.

La 30.06.2020, sumele plasate în depozite bancare și în conturi curente în valoare de **60.151.292 lei** sunt în ușoară scădere cu **4,97%** față de 31.12.2019 (**63.297.940 lei**).

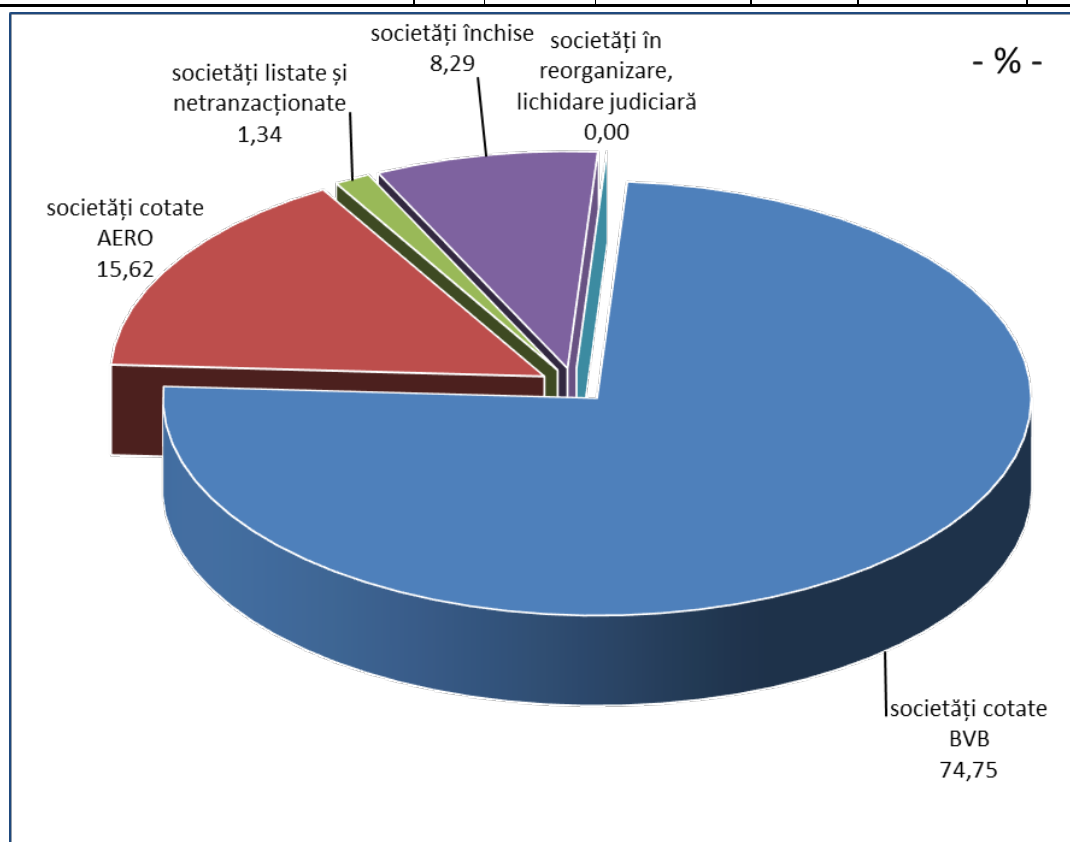
Principalele sectoare de activitate reprezentate în portofoliu de acțiuni la data de 30.06.2020 sunt:



Structura portofoliului de acțiuni în funcție de piața pe care se tranzacționează se prezintă astfel:

- lei -

| Nr. crt. | Structura portofoliului | 30.06.2020 | | | | | |
|--------------|---|------------|---------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------|
| | | Emitenți | | Valoarea nominală totală a pachetului | | Valoarea de piață totală a pachetului | |
| | | Nr. sc. | % | - lei - | % | - lei - | % |
| 1 | Societăți comerciale cotate B.V.B. | 14 | 32,56 | 412.390.533 | 67,38 | 1.423.688.166 | 74,75 |
| 2 | Societăți comerciale cotate AeRO (B.V.B.) | 7 | 16,28 | 74.082.193 | 12,10 | 297.530.505 | 15,62 |
| 3 | Societăți comerciale listate și netranzacționate | 5 | 11,63 | 16.740.533 | 2,74 | 25.457.777 | 1,34 |
| 4 | Societăți comerciale închise | 12 | 27,91 | 92.923.440 | 15,18 | 157.871.151 | 8,29 |
| 5 | Societăți comerciale în reorganizare, lichidare judiciară | 5 | 11,63 | 15.904.254 | 2,60 | 0 | 0 |
| TOTAL | | 43 | 100,00 | 612.040.953 | 100,00 | 1.904.547.599 | 100,00 |



Activul net al societății - la data de 30.06.2020 - calculat în conformitate cu prevederile legale (respectiv Regulamentul A.S.F. nr.9/2014, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul A.S.F. nr. 2/2018), este de

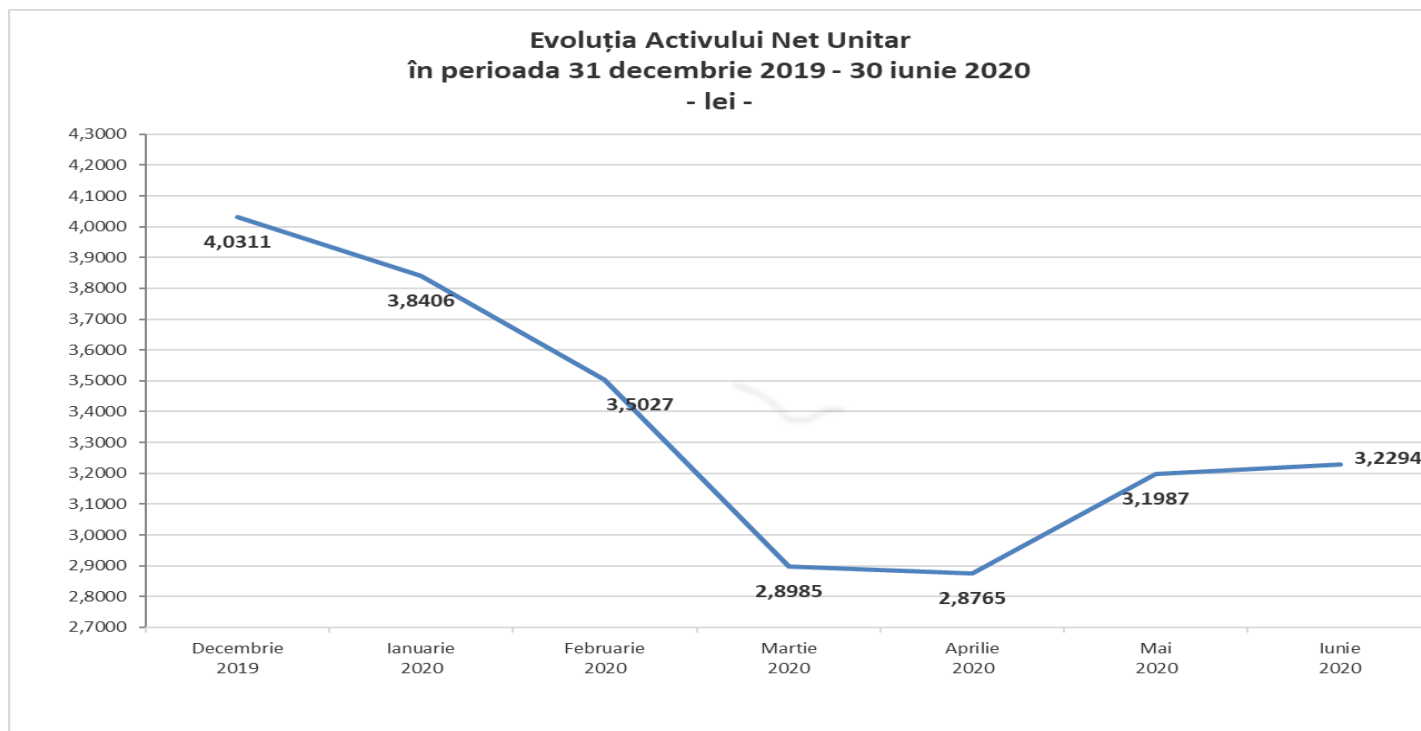
1.873.611.855 lei, în scădere cu **10,40%** față de valoarea înregistrată la 30.06.2019 (**2.091.036.437 lei**).

Valoarea unitară a activului net, la data de 30.06.2020, este de **3,2294 lei/acțiune**.

În primul semestru al anului 2020, valoarea activului net a cunoscut următoarea evoluție:

| Data | Valoare activ net - lei - | VANU - lei - |
|-------------|--------------------------------------|-------------------------|
| 31.01.2020 | 2.228.160.731 | 3,8406 |
| 29.02.2020 | 2.032.144.882 | 3,5027 |
| 31.03.2020 | 1.681.633.699 | 2,8985 |
| 30.04.2020 | 1.668.869.260 | 2,8765 |
| 31.05.2020 | 1.855.786.709 | 3,1987 |
| 30.06.2020 | 1.873.611.855 | 3,2294 |

La 30.06.2020, **valoarea activului net unitar** înregistra o scădere de **10,40%** față de valoarea înregistrată la 30.06.2019 (3,6042 lei) și de **19,89%** față de valoarea înregistrată la 31.12.2019 (4,0311 lei).



În cadrul activelor de tipul acțiunilor, la 30.06.2020 cele mai importante participații - din punct de vedere al ponderii în activ - sunt reprezentate de:

| Nr. crt. | Denumire emitent | Valoare de piață conform Regulamentului ASF nr.9/2014 - lei - | Pondere în capitalul social al emitentului (%) | Pondere în activul total al S.I.F. (%) | Pondere în activul net al S.I.F. (%) |
|--------------|--|---|--|--|--------------------------------------|
| 1 | BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj Napoca - <i>BVB Premium</i> | 468.217.740 | 4,2143 | 23,3882 | 24,9901 |
| 2 | BRD – Groupe Societe Generale București - <i>BVB Premium</i> | 331.220.230 | 4,1114 | 16,5450 | 17,6782 |
| 3 | OMV PETROM S.A. București - <i>BVB Premium</i> | 217.915.218 | 1,1874 | 10,8852 | 11,6308 |
| 4 | MERCUR S.A. Craiova - <i>AeRO Standard</i> | 122.913.663 | 97,8593 | 6,1397 | 6,5603 |
| 5 | FLAROS S.A. București - <i>AeRO Standard</i> | 79.553.655 | 81,0712 | 3,9738 | 4,2460 |
| 6 | S.N.G.N. ROMGAZ S.A. Mediaș - <i>BVB Premium</i> | 71.813.408 | 0,5841 | 3,5872 | 3,8329 |
| 7 | S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. Mediaș - <i>BVB Premium</i> | 71.046.812 | 2,0665 | 3,5489 | 3,7920 |
| 8 | ANTIBIOTICE S.A. Iași - <i>BVB Premium</i> | 68.114.168 | 18,9645 | 3,4024 | 3,6354 |
| 9 | ARGUS S.A. Constanța - <i>AeRO Premium</i> | 59.984.909 | 86,4160 | 2,9963 | 3,2016 |
| 10 | C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA București - <i>BVB Premium</i> | 55.049.702 | 3,6994 | 2,7498 | 2,9382 |
| TOTAL | | 1.545.829.505 | | 77,2165 | 82,5055 |

Valoarea celor mai importante 10 participații din portofoliu reprezintă **82,5055%** din activul net al societății. Dintre cele 10 participații, **7** sunt listate la ***categoria Premium*** a Bursei de Valori București – acestea făcând totodată parte dintre cele mai lichide titluri de pe piața de capital – și reprezintă **68,50%** din activul net al societății.

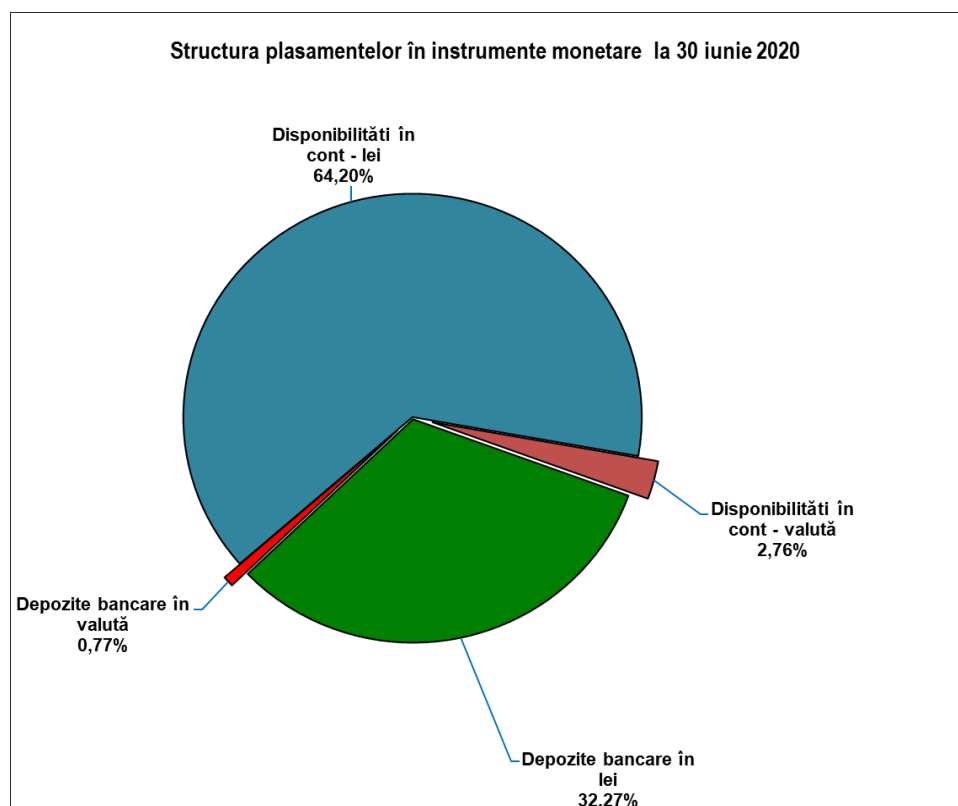
S.I.F. OLTENIA S.A. înregistrează, la data de 30.06.2020, disponibilități și plasamente pe piața monetară în sumă totală de **60.151.292**

lei (sumă calculată în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014), reprezentând **3,00%** din activele totale.

Disponibilitățile și plasamentele pe piața monetară au următoarea structură:

| Tip activ financiar | Valoare actualizată (calculată conform Regulamentului ASF nr.9/2014) - lei - | Pondere în activul total al S.I.F. (%) | Pondere în activul net al S.I.F. (%) |
|-----------------------------------|--|---|---|
| Depozite bancare în lei * | 19.409.133 | 0,9695 | 1,0359 |
| Depozite bancare în valută * | 462.581 | 0,0231 | 0,0247 |
| Conturi curente și numerar lei | 38.616.989 | 1,9290 | 2,0611 |
| Conturi curente și numerar valută | 1.662.589 | 0,0830 | 0,0887 |
| TOTAL | 60.151.292 | 3,0046 | 3,2104 |

* Depozitele bancare în lei și în valută cuprind - conform Regulamentului ASF nr.9/2014 – și dobânzile de încasat.



Disponibilitățile bănești și plasamentele monetare la 30.06.2020 au o pondere **3,00%** în activul total al SIF Oltenia S.A. față de **2,65%** la 31.12.2019 și **3,53%** la 30.06.2019.

Analiza situațiilor financiare - întocmite pentru data de 30.06.2020 - evidențiază principalele aspecte prezentate în continuare.

Activele societății, conform datelor bilanțiere, au valoarea de **2.001.936.522 lei** și prezintă o scădere cu **7,32%** față de valoarea înregistrată la 30.06.2019 (2.160.151.126 lei), respectiv o scădere cu **16,22%** față de valoarea înregistrată la începutul anului (2.389.468.256 lei).

Ponderea activelor financiare evaluate la valoarea justă - în sumă de **1.904.547.599 lei** – reprezintă **95,14%** din totalul activelor societății.

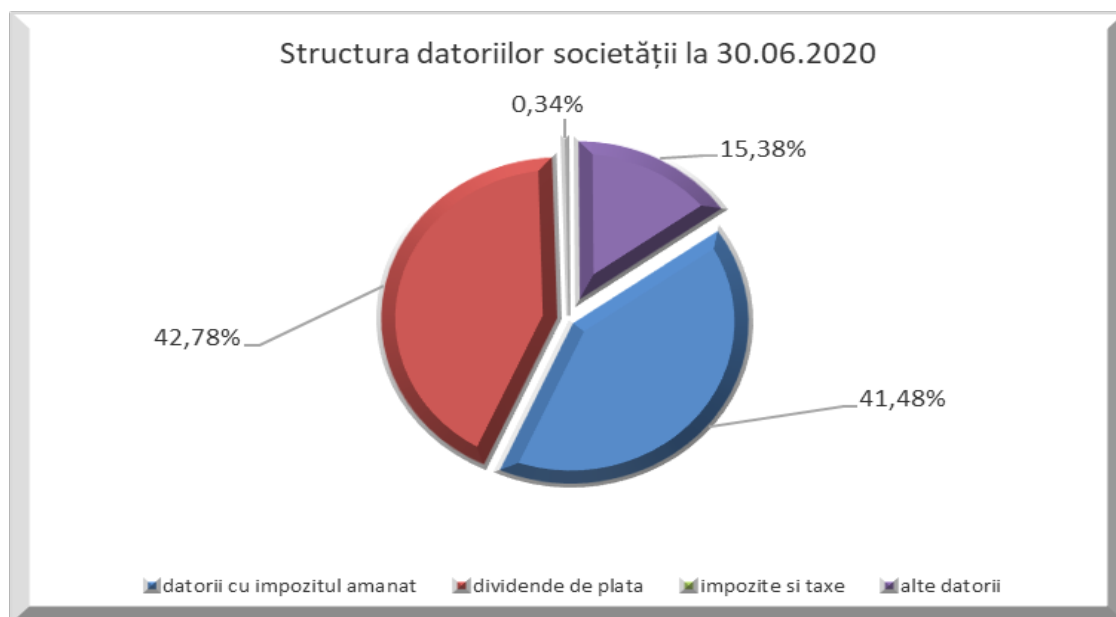
La data de 30.06.2020, pasivul societății este de **2.001.936.522 lei**.

Elemente de pasiv:

| | |
|----------------------|-------------------|
| - datorii | 229.196.199 lei |
| - capitaluri proprii | 1.772.740.323 lei |

Datoriile societății la data raportării, în sumă de **229.196.199 lei**, în structură, se prezintă astfel:

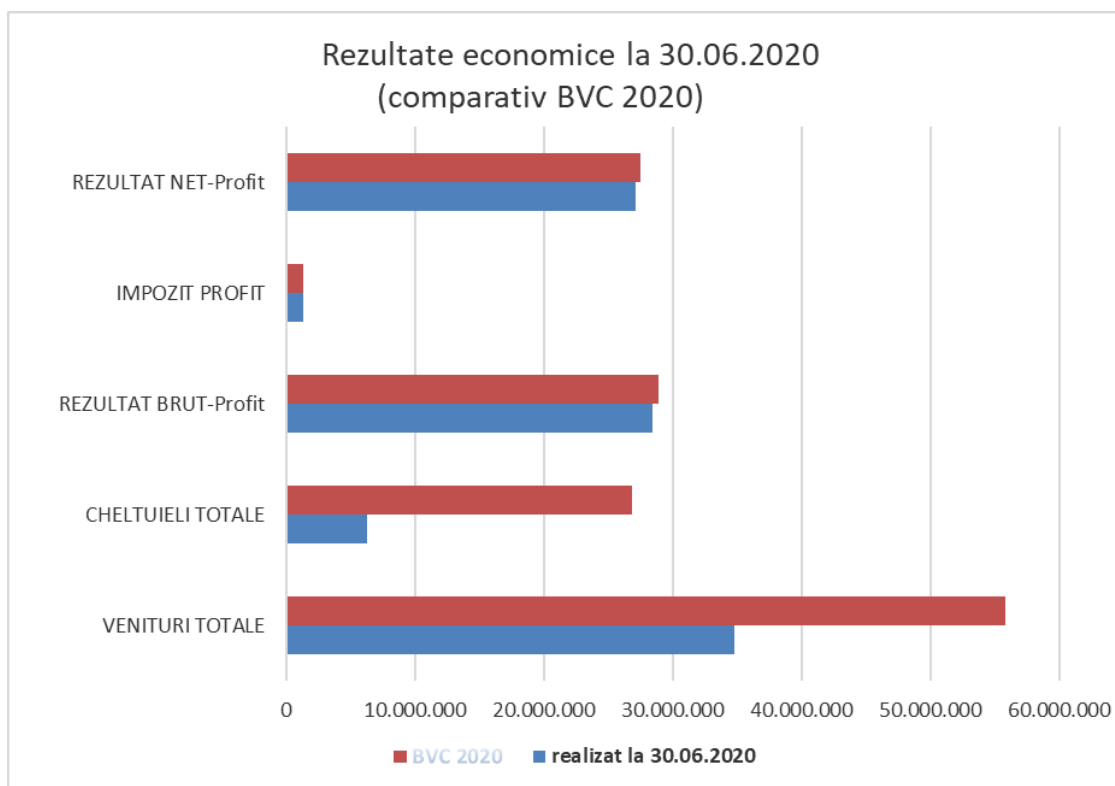
| | |
|-------------------------------|----------------|
| - datorii cu impozitul amânat | 95.079.065 lei |
| - dividende de plată | 98.064.826 lei |
| - impozite și taxe | 787.892 lei |
| - alte datorii | 35.264.416 lei |



Societatea nu înregistrează plăți restante.

Principalele rezultate economico-financiare la data de 30.06.2020

| Nr. crt. | Denumire indicator | Realizat 30.06.2020 - lei - | 30.06.2019 - lei - | Prevederi anuale BVC 2020 - lei - | 30.06.2020 / BVC 2020 (%) |
|----------|--------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| 1. | VENITURI TOTALE | 34.763.051 | 126.759.900 | 55.775.867 | 62,32 |
| 2. | CHELTUIELI TOTALE | 6.292.956 | 5.514.039 | 26.885.610 | 23,40 |
| 3. | REZULTATUL BRUT - Profit | 28.470.095 | 121.245.861 | 28.890.257 | 98,54 |
| 4. | IMPOZIT PROFIT | 1.376.704 | 6.961.171 | 1.367.540 | 100,67 |
| 5. | REZULTATUL NET - Profit | 27.093.391 | 114.284.690 | 27.522.717 | 98,44 |



S.I.F. OLTENIA S.A. a realizat, la 30.06.2020, venituri totale în sumă de **34.763.051 lei**, care reprezintă **27,42%** față de valoarea înregistrată la data de 30.06.2019 (**126.759.900 lei**). Principalele grupe de venituri realizate de societate sunt:

| | |
|---|----------------|
| venituri brute din dividende <i>(veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută)</i> | 34.490.590 lei |
| - venituri din dobânzi | 180.378 lei |
| - alte venituri operaționale: | 63.924 lei |
| - câștig net din diferențe de curs valutar | 28.159 |

Cheltuielile totale - la 30.06.2020 - sunt la nivelul de **6.292.956 lei** și reprezintă **114,13%** din valoarea înregistrată la 30.06.2019 (**5.514.039 lei**).

Scăderea veniturilor se datorează crizei sanitare ca urmare a efectelor pandemiei COVID-19, societățile fiind grav afectate de acest fenomen, astfel că cea mai mare parte din acestea nu au mai recurs la distribuirea de dividende și au păstrat resursele financiare pentru a fi cât mai capitalizate.

Profitul net obținut de societate la data de 30.06.2020 este de **27.093.391 lei** și reprezintă **98,44%** față de profitul net stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru întreg anul 2020.

Societățile din portofoliul S.I.F. Oltenia S.A. care au virat, până la data de 30.06.2020, dividendele cuvenite pentru exercițiul financiar 2019 sunt:

| | Dividende de încasat <i>-valoare netă-</i> - lei - | Dividende de încasat <i>-valoare brută-</i> - lei - |
|---------------------------------|--|---|
| VOLTALIM S.A. | 1.619.330 | 1.619.330 |
| PROVITAS S.A. | 182.723 | 182.723 |
| COMPLEX HOTELIER DÂMBOVIȚA S.A. | 245.450 | 245.450 |
| UNIVERS S.A. | 2.153.257 | 2.153.257 |
| MERCUR S.A. | 881.000 | 881.000 |
| FLAROS S.A. | 1.874.753 | 1.874.753 |
| OMV BUCUREȘTI | 20.989.576 | 22.094.291 |
| BURSA DE VALORI BUCUREȘTI | 299.721 | 315.496 |
| TRANSELECTRICA S.A. | 1.236.585 | 1.301.668 |
| DEPOZITARUL CENTRAL S.A. | 55.671 | 58.601 |
| TRANSGAZ S.A. | 3.575.820 | 3.764.021 |
| TOTAL | 33.113.886 | 34.490.590 |

Sumele încasate de societate din dividende, până la 30.06.2020, au valoarea netă de **33.113.886 lei**.

**Situația individuală interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie
întocmită la 30 iunie 2020**

- lei -

| Denumirea elementului | Perioada de raportare | |
|--|-----------------------|----------------------|
| | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
| A | 1 | 2 |
| Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare: | | |
| Încasări de la clienți, alte încasări | 134.002 | 7.061.759 |
| Încasări din vânzări de investiții financiare (titluri de participare) | 50.558.474 | 44.140.279 |
| Plăți pentru achiziționarea de acțiuni | (5.545.077) | (358.888.942) |
| Plăți către furnizori și angajați, alte plăți | (5.416.081) | (4.167.612) |
| Plăți către bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și bugetul local | (1.845.818) | (1.698.669) |
| Dobânzi încasate | 222.286 | 297.678 |
| Dividende încasate | 29.482.395 | 108.496.843 |
| Dobânzi plătite | (2.924) | - |
| Impozit pe profit plătit | (5.638.942) | (98.156.346) |
| Numerar net din activități de exploatare | 61.948.315 | (302.915.010) |
| Fluxuri de trezorerie din activități de investiție: | | |
| Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale | (6.700) | (13.720) |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale | - | - |
| Numerar net din activități de investiție | (6.700) | (13.720) |
| Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare: | | |
| Încasări din emisiunea de acțiuni | - | - |
| Încasări din împrumuturi pe termen scurt | 29.000.000 | - |
| Încasări din împrumuturi pe termen lung | - | - |
| Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar | | - |
| Sume avansate pentru răscumpărare de acțiuni | (92.937.456) | (35.181.343) |
| Dividende plătite | (312.563) | (58.216.075) |
| Sume avansate la Depozitarul Central pentru plăți dividende | (102.948) | - |
| Impozit pe dividende plătit | (693.390) | (330.532) |
| Numerar net din activități de finanțare | (65.046.357) | (93.727.950) |
| Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de numerar | (3.104.742) | (396.656.680) |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare | 63.254.884 | 472.928.957 |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare | 60.150.142 | 76.272.277 |

2. Analiza activității societății

2.1. S.I.F. OLTENIA S.A. înregistra, la 30.06.2020, disponibilități bănești totale de **60.151.292** lei (inclusiv dobânzile de încasat).

Acestea sunt plasate în depozite bancare la date cu scadență diferite. Prin această politică s-a urmărit realizarea unei lichidități ridicate a plasamentelor pe piața monetară, astfel încât să existe în permanență sumele necesare desfășurării în bune condiții a activității societății. În aceste condiții, apreciem că nu există factori care pot afecta lichiditatea societății.

2.2. În conformitate cu strategia aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 28.04.2020, S.I.F. OLTENIA S.A. va continua politica de tranzacționare pe piața de capital, astfel încât să fie în permanență asigurate lichiditățile necesare desfășurării corespunzătoare a activității societății.

2.3. În primele 6 luni ale anului 2020, numărul de participații din portofoliul S.I.F. OLTENIA S.A. s-a redus de la **45** la **43**, S.I.F. OLTENIA S.A. ieșind din acționariatul a doi emitenți respectiv SIF Moldova S.A. și Prodplast S.A.

În perioada 01.01.2020– 30.06.2020, s-au realizat tranzacții de vânzare acțiuni, în scopul creării lichidităților necesare pentru plata dividendelor și desfășurarea programului de răscumpărare a propriilor acțiuni, în valoare de **50,56 mil lei**.

În aceeași perioadă, s-au realizat investiții totale în acțiuni de **7,56 mil lei**.

În primele 6 luni ale anului 2020, cele mai importante investiții pe piața de capital au fost în titluri emise de:

- BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj Napoca
- BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. București
- ANTIBIOTICE S.A. Iași
- LACTATE NATURA TÂRGOVIȘTE S.A.

2.4. Riscul de portofoliu

ÎNCADRAREA CATEGORIILOR DE ACTIVE ÎN LIMITELE IMPUSE DE LEGISLAȚIE

În conformitate cu prevederile art. 235 (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, S.I.F. OLTENIA S.A. se încadrează în categoria A.O.P.C. (Alte Organisme de Plasament Colectiv) cu o **politică de investiții diversificată**.

În activitatea pe care o desfășoară, SIF Oltenia SA este expusă la diverse riscuri în principal asociate portofoliului de instrumente financiare (valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare).

Respectarea limitelor de deținere pe diferite categorii de active, astfel cum sunt reglementate de art. 188 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, este una din principalele direcții de monitorizare a riscului asociat portofoliului de active.

În primul semestru al anului 2020, a fost analizată periodic structura portofoliului și încadrarea acestuia în prevederile legale.

Structura portofoliului de active financiare la data de 30.06.2020 se prezintă astfel:

a) Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare - limita admisă: 20% din active

| Tip activ | Valoare active conform Regulamentului ASF nr. 9/2014 - lei - | Pondere în activul net - % - | Pondere în total activ - % - |
|---|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Acțiuni deținute la societăți de tip "închis" | 157.871.151 | 8,4260 | 7,8859 |
| Depozite bancare | 19.871.714 | 1,0606 | 0,9926 |
| TOTAL | 177.742.865 | 9,4866 | 8,8785 |

b) Valori mobiliare și/sau instrumente ale pieței monetare emise de același emitent - expunerea pe un emitent: 10% din active

BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj Napoca (simbol de piață TLV)

| Tip activ | Valoare active conform Regulamentului ASF nr. 9/2014 - lei - | Pondere în activul net - % - | Pondere în total activ - % - |
|---|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Acțiuni emise de Banca Transilvania S.A. Cluj Napoca | 468.217.740 | 24,9901 | 23,3882 |
| Depozite bancare constituite la Banca Transilvania S.A. Cluj Napoca | 662.584 | 0,0354 | 0,0331 |
| TOTAL | 468.880.324 | 25,0255 | 23,4213 |

Deținerile care depășesc la 30.06.2020 cota de 10% sunt:

| Nr. Crt | Emitent | Valoare totala -lei - | Pondere in activul net al SIF - % - | Pondere in activul total al SIF - % - |
|---------|---|--------------------------|--|--|
| 1 | BANCA TRANSILVANIA (acțiuni + depozite bancare) | 468.880.324 | 25,0255 | 23,4213 |
| 2 | B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI | 331.220.230 | 17,6782 | 16,5450 |
| 3 | OMV PETROM BUCURESTI | 217.915.218 | 11,6308 | 10,8852 |
| | TOTAL | 1.018.015.772 | 54,3345 | 50,8515 |

Se constată că în cazul deținerilor BANCA TRANSILVANIA, BRD GROUPE SOCIETE GENERALE și OMV PETROM BUCUREȘTI este aplicabil art. 188 lit. b) din Regulamentul 15/2004, și anume limita de 10% poate fi majorată până la maximum 40%, cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare și a instrumentelor pieței monetare deținute de SIF în fiecare dintre emitenții în care are dețineri de peste 40% să nu depășească în nici un caz 80% din valoarea activelor sale.

c) Instrumente financiare emise de entități aparținând aceluiași grup - limita admisă: 50% din active

În cadrul portofoliului este evidențiat **grupul Banca Transilvania**.

| Denumire grup | Valoare activ conform Regulamentului ASF nr. 9/2014 - lei - | Pondere în activul net - % - | Pondere în total activ - % - |
|--------------------------------------|---|------------------------------|------------------------------|
| Grupul Banca Transilvania, din care: | | | |
| - acțiuni Banca Transilvania | 468.217.740 | 24,9901 | 23,3882 |
| - acțiuni BT ASSET MANAGEMENT SAI | 5.566.000 | 0,2971 | 0,2780 |
| - titluri BT INDEX | 2.199.344 | 0,1174 | 0,1099 |
| Depozite bancare | 662.584 | 0,0354 | 0,0331 |
| TOTAL | 476.645.668 | 25,4400 | 23,8092 |

d) Expunerea la riscul de contraparte într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate - nu este cazul

e) Valoarea conturilor curente și a numerarului - limita maximă admisă: 10% din valoarea activelor.

Valoarea conturilor curente și a numerarului evidențiată în activul net la 30.06.2020 este de **40.279.578 lei** și reprezintă **2,0120%** din valoarea activelor.

| | 30.06.2020 - lei - |
|---|-----------------------|
| Conturi curente și numerar în lei | 38.616.989 |
| Conturi curente și numerar în valută (echivalent lei) | 1.662.589 |
| Total Conturi curente și numerar | 40.279.578 |
| Total activ | 2.001.936.522 |
| Pondere în total activ (%) | 2,0120 |

f) Depozite bancare la aceeași bancă - limita admisă: 30% din active

La 30.06.2020 SIF Oltenia SA avea constituite depozite bancare în lei și valută la Banca Transilvania și BCR.

Depozite BANCA TRANSILVANIA

| | 30.06.2020 - lei - |
|-------------------------------------|------------------------------|
| Depozite în lei | 200.003 |
| Depozite în valută (echivalent lei) | 462.581 |
| Total Depozite | 662.584 |
| Total activ | 2.001.936.522 |
| Pondere în total activ (%) | 0,0331 |

Depozite BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ

| | 30.06.2020 -lei - |
|-------------------------------------|-----------------------------|
| Depozite în lei | 19.209.130 |
| Depozite în valută (echivalent lei) | 0 |
| Total Depozite | 19.209.130 |
| Total activ | 2.001.936.522 |
| Pondere în total activ (%) | 0,9595 |

Totalul deținerilor în depozite bancare este de 19.871.714 lei, reprezentând 0,9926% din valoarea totală a activelor.

g) Expunerea globală față de instrumentele financiare derivate - nu este cazul.

h) Titluri de participare la AOPC - limita admisă: 50% din active.

S.I.F. OLTENIA S.A. deține titluri de participare la OPCVM / AOPC înregistrate în activul net la data de 30.06.2020, în valoare de **3.212.952 lei**, reprezentând **0,1605%** din valoarea totală a activelor.

În situația în care luăm în calcul și acțiunile deținute la S.I.F. BANAT CRIȘANA S.A. și S.I.F. TRANSILVANIA S.A., valoarea titlurilor se ridică la **52.413.927 lei**, respectiv **2,6182%** din valoarea totală a activelor.

| Emitent | Valoare piață - lei - | Pondere in activul total al SIF - % - |
|-----------------------------|----------------------------------|--|
| 30.06.2020 | | |
| AOPC nelistate | | |
| BT INDEX RO | 2.199.344 | 0,1099 |
| FDI NAPOCA | 214.590 | 0,0107 |
| FDI TRANSILVANIA | 380.368 | 0,0190 |
| FDI TEHNOGLOBINVEST | 418.650 | 0,0209 |
| Total AOPC nelistate | 3.212.952 | 0,1605 |
| AOPC listate | | |
| SIF Banat Crișana | 44.347.272 | 2,2152 |
| SIF Transilvania | 4.853.703 | 0,2425 |
| Total AOPC listate | 49.200.975 | 2,4577 |
| Total AOPC | 52.413.927 | 2,6182 |

Respectarea limitelor de deținere reglementate de autoritatea de supraveghere pentru AOPC cu o politică de investiții diversificată și menținerea strictă a profilului de risc în parametrii medii, este una din direcțiile de acțiune pentru administrarea și controlul riscului asociat portofoliului de active.

SIF Oltenia SA și-a asumat un apetit la risc mediu, urmărindu-se încadrarea tuturor riscurilor specifice la nivel mediu.

Portofoliul de active al SIF Oltenia SA la 30.06.2020 se încadrează în profilul de risc stabilit, societatea urmărind încadrarea portofoliului în clase de instrumente financiare, în proporții reglementate și respectate, ținându-se sub control limitele de deținere impuse de legislația în vigoare.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. S.I.F. OLTENIA S.A. nu a fost în imposibilitate de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei de raportare.

3.2. Modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate - Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

În luna mai 2020, S.I.F. Oltenia S.A. a vândut un număr de 2.976.623 acțiuni deținute la Prodplast S.A. (reprezentând 17,4353% din capitalul social al emitentului), la un preț de 2,5200 lei/acțiune, valoarea totală a tranzacției fiind de **7.501.089 lei**

5. Litigii în care este implicată societatea

La data de 30.06.2020, la Direcția Juridică a Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. au figurat înregistrate în stare de judecată un număr de **58 cauze**, din care:

- 17 cauze - reclamantă;
- 35 cauze - pârâtă;
- 4 cauze - în procedura insolvenței;
- 1 cauză - chemată în garanție;
- 1 cauză - intervenientă.

După obiectul acestora, cauzele se structurează astfel:

- **7 cauze** - anulare hotărâri A.G.A / anulare operațiuni cu acțiuni, în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de **reclamantă**;
- **20 cauze** - anulare hotărâri A.G.A / anulare operațiuni cu acțiuni, în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de **pârâtă**;

- **4 cauze** - anulare Decizii emise de ASF București ;
- **4 cauze** - societăți aflate în procedura insolvenței, astfel:
 - *în 2 cauze* S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de creditor chirografar;
 - *într-o cauză* S.I.F. Oltenia SA are calitatea de creditor de aport.
- **23 - alte cauze.**

După obiectul acestora, exemplificăm următoarele cauze :

❖ **Cauze în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de reclamantă, vizează în principal anularea unor hotărâri A.G.A., având ca obiect:** operațiuni cu acțiuni, drept de retragere din societate, hotărâri adoptate cu încălcarea limitelor de competență, printre societățile pârâte figurând: PRODPLAST S.A. București, CEREALCOM S.A. Alexandria, S.I.F. BANAT - CRIȘANA S.A., dintre care exemplificăm :

a) dosar nr. 32433/3/2015, pe rolul Curții de Apel București, pârâta-Prodplast S.A. București, având ca obiect anulare tranzacție acțiuni PPLI din data de 26.08.2015. La data de 20.12.2018, instanța respinge cererea S.I.F. Oltenia S.A., care a formulat apel.

S-a încheiat un acord între părți de stingere a litigiului.

b) dosar nr. 483/87/2016*, pe rolul Tribunalului Teleorman, pârâta Cerealcon Alexandria S.A., având ca obiect acțiune în pretenții, reprezentând contravaloarea acțiunilor deținute de S.I.F. Oltenia S.A. la Cerealcon Alexandria S.A., urmare retragerii din societate, în suma de 1.660.825,8267 lei, reprezentând contravaloarea pachetului de acțiuni convenită la retragerea din societate, în conformitate cu prevederile art. 134 din Legea nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare.

Cauza s-a soluționat în data de 28.12.2017 prin respingerea cererii S.I.F. Oltenia S.A. S-a formulat apel și la data de 03.07.2018 Curtea de Apel București a admis apelul S.I.F. Oltenia S.A. și a trimis cauza spre rejudecare. Cauza se afla pe rolul Tribunalului Teleorman în rejudecare -dosar nr. 483/87/2016*. Termen: 14.09.2020, lipsă supliment la Raportul de expertiză.

c) dosar nr. 1648/108/2019, pe rolul Tribunalului Arad, pârâtă S.I.F. Banat - Crișana S.A., având ca obiect acțiune în anulare a Hotărârilor AGOA S.I.F. Banat - Crișana S.A. nr. 1 din data de 20.06.2019. Cauza a fost conexată la dosarul nr. 1583/108/2019 cu același obiect - reclamanta Flaros S.A. București. La data de 06.07.2020 instanța de judecată respinge cererea. Cu apel în 30 de zile de la comunicare. La data de 20.07.2020 SIF Oltenia SA formulează apel.

d) dosar nr. 794/108/2020, pe rolul Tribunalului Arad, pârâtă S.I.F. Banat - Crișana S.A., având ca obiect constatarea nulității Hotărârilor AGEA din data de 10.03.2020.

La capitolul „**alte cauze**”, în care **S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de reclamantă**, sunt înregistrate dosare având obiect diversificat: plângeri penale, executări silite, pretenții - despăgubiri, contestații la executare silită prin poprire asupra dividendelor cuvenite, cereri de intervenție - ORC de pe lângă Tribunalul Dolj, anulare decizii ASF, dintre care exemplificăm:

a) executare silită împotriva debitoarei A.V.A.S. (actualmente A.A.A.S.) pentru recuperarea sumei de 633.567 lei, conform Sentinței civile nr. 1581/21.10.2010, dosar nr. 19477/3/2010, reprezentând suma datorată de către A.A.A.S. către S.C. RETIZOH S.A., respectiv 70 % din valoarea unui imobil retrocedat foștilor proprietari. Societatea respectivă a executat această sumă tot din contul S.I.F. Oltenia S.A., uzând de prevederile aplicabile răspunderii solidare.

Până în prezent a fost încasată suma de 7.875 lei și s-a mai distribuit către S.I.F. Oltenia S.A. suma de 35.565 lei din prețul de vânzare al acțiunilor deținute de A.A.A.S. la Biofarm S.A. București (în executarea silită de către alți creditori) suma neîncasată până la data raportării.

Se continuă executarea. A.A.A.S. a contestat vânzarea acțiunilor deținute la Biofarm, contestație admisă în primă instanță, soluția fiind atacată cu apel. S.I.F. Oltenia S.A. a formulat cerere de intervenție în cauză. A.A.A.S. a contestat și procesul - verbal de distribuire a prețului rezultat din vânzarea acțiunilor BIOFARM, în care este parte și S.I.F. Oltenia S.A., dosar suspendat până la soluționarea primei contestații a A.A.A.S.

b) acțiune având ca obiect despăgubiri pentru neîndeplinirea obligației de derulare a ofertei publice obligatorii a acțiunilor în aplicarea prevederilor art. 203 din Legea 297/2004 - referitor acțiunii MOBILA S.A Rădăuți. Cauza privind acțiunile S.C. MOBILA S.A. Rădăuți se află în executare silită a creanțelor din titlurile executorii obținute la B.E.J. Cojocaru Mihai Bogdan (dosar executare nr. 666/2015), care la data de 25.09.2018 a emis către Banca Transilvania adresa de poprire pe contul Amattis S.A. și Geochis S.A., iar la data de 25.10.2018, banca a comunicat înființarea popririi fără consemnarea de sume de bani.

La data de 14.06.2019 se comunică de către executor că s-a trimis adresa către ANAF pentru a se indica bunurile debitoarelor sau conturile bancare deținute. ANAF arată că debitoarele figurează cu conturi bancare la BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., BANCA TRANSILVANIA SA, CREDIT EUROPE BANK SA, GARANTI BANK ROMÂNIA S.A., fără a indica sume de bani, urmând ca executorul judecătoresc să emită adrese de înființare a popririi la aceste banci.

La data de 15.11.2019 se emite Încheiere de consemnare la dispoziția executorului judecătoresc a sumei de 4.597,21 lei, reprezentând cheltuieli de executare. La data de 16.06.2020 S.I.F. Oltenia S.A. a mai încasat suma de 3.508,23 lei de la Amattis S.A., suma recuperată în dosarul de executare nr. 666/2015. În cauză se continuă procedura de executare silită.

c) dosar nr. 1047/54/2019, pe rolul Curții de Apel București, în contradictoriu cu Autoritatea de Supraveghere Financiară București, având ca obiect anularea Deciziei nr 857/25.06.2019, emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară București.

La data de 11.03.2020 instanța respinge cererea ca neîntemeiată. Cu recurs în 15 zile de la comunicare.

La data de 28.05.2020 S.I.F Oltenia S.A. a formulat recurs pe rolul ICCJ.

d) dosar nr. 4883/2/2019, în contradictoriu cu Autoritatea de Supraveghere Financiară București, având ca obiect anularea Deciziilor nr. 937 și nr. 1037, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară București la 18.07.2019, respectiv 13.08.2019.

La data de 13.12.2019, instanța respinge cererea de anulare și de suspendare și admite cererea de intervenție accesorie formulată de S.I.F. Banat - Crișana S.A. S.I.F. Oltenia S.A. a formulat recurs și cauza se află pe rolul ICCJ. Termen: 31.03.2022.

e) dosar nr. 2634/63/2020, reclamantă S.I.F. Oltenia S.A., pe rolul Tribunalului Dolj, având ca obiect cerere de intervenție în interes propriu către ORC de pe lângă Tribunalul Dolj, în baza OUG nr. 116/2009, împotriva cererii de mențiuni nr. 19622/29.04.2020, având ca obiect publicarea Hotărârilor din 28.04.2020, emise în ședința desfășurată ad - hoc, prezidată de vicepreședintele S.I.F. Oltenia S.A. Termen : 07.09.2020.

❖ Cauze în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de pârâtă :

a) dosar nr. 6584/63/2014, reclamant Buzatu Florian Teodor, având ca obiect pretenții bănești în sumă de 1.758.550 lei și daune morale în sumă de 40.000 lei, motivat de faptul că a fost revocat din funcția de administrator în AGOA S.I.F. Oltenia S.A din 29.04.2011 : cauza se afla în judecată sub nr. 6584/63/2014*. La data de 12.04.2018, Tribunalul Dolj respinge acțiunea reclamantului, care formulează apel, iar Curtea de Apel Craiova respinge apelul acestuia. Cauza se află pe rolul Înaltei Curți de Casație și Justiție. Termen: 17.09.2020.

b) dosar nr. 15674/4/2018**, reclamanta Prodplast S.A., aflat pe rolul Tribunalului București, având ca obiect pretenții Prodplast S.A. București, constând în cheltuieli de judecată efectuate în dosarul nr. 19321/3/2016, atât la fond, cât și în apel, în sumă totală de 57.913,51 lei. Instanța de fond admite în parte cererea Prodplast S.A. și obligă S.I.F. Oltenia S.A. la plata sumei de 30.000 lei - cheltuieli de judecată în dosarul nr. 19321/3/2016 și a sumei de 1.505 lei - cheltuieli de judecată în prezenta cauză.

La data de 17.06.2020, Tribunalul București admite apelul principal și apelul incident, anulează Hotărârea apelată, ia act de cererea de renunțare la drept formulată de Prodplast S.A.

c) dosar nr. 57180/300/2015, reclamantă A.A.A.S., pe rolul Tribunalului București, având ca obiect contestație la executare formulată de A.A.A.S. la poprirea prin Depozitarul Central -terț poprit. Instanța admite în parte acțiunea.

S.I.F. Oltenia S.A. a formulat recurs, admis de instanță în parte, respingând întoarcerea executării silite formulată de A.A.A.S.

Hotărârea este necomunicată până la data prezentului Raport.

d) dosar nr. 6001/63/2019, în contradictoriu cu S.I.F. Banat - Crișana S.A. și S.I.F. Muntenia S.A., reclamante, având ca obiect obligația de a face, autorizarea convocării AGA S.I.F. Oltenia S.A., în baza art. 119 din Legea nr. 31/1990R.

La 15.10.2019, instanța prin Hotărârea nr. 721 admite cererea, autorizează convocarea AGA S.I.F. Oltenia S.A. de către S.I.F. Banat - Crișana S.A. și S.I.F. Muntenia S.A. Împotriva hotărârii părțile au formulat apel.

La data de 17.07.2020 Curtea de Apel Craiova respinge excepțiile, admite apelurile, anulează sentința apelată și trimite cauza spre rejudecare Tribunalului Dolj. Definitivă.

e) dosar nr. 3609/63/2019, la care s-a conexas dosarul nr. 3839/63/2019, reclamanți SSIF Voltinvest S.A. și Ungureanu Liviu, având ca obiect suspendarea executării Hotărârilor AGEA S.I.F. Oltenia S.A. din data de 09.05.2019, instanța de fond, Tribunalul Dolj a admis cererile reclamanților și a dispus suspendarea executării Hotărârilor AGEA S.I.F. Oltenia S.A. din data de 09.05.2019.

S.I.F. Banat - Crișana S.A., în calitate de intervenientă în cauză formulează apel, la care renunță ulterior, în acest sens Curtea de Apel Craiova ia act de renunțarea la apelul formulat.

f) dosar nr. 3608/63/2019, reclamanți SSIF Voltinvest S.A. și Ungureanu Liviu, pe rolul Tribunalului Dolj, având ca obiect constatarea nulității absolute a Hotărârilor AGEA S.I.F. Oltenia S.A. din data de 09.05.2019.

La data de 10.06.2020 instanța respinge cererile SSIF Voltinvest S.A. și Ungureanu Liviu. Admite cererile de intervenție formulate de S.I.F. Banat -

Crișana S.A. și S.I.F. Muntenia S.A. în favoarea S.I.F. Oltenia S.A. Cu apel în 30 de zile de la comunicare.

g) dosar nr. 3521/63/2019, reclamantă SSIF Voltinvest S.A., pe rolul Tribunalului Dolj, având ca obiect cerere de intervenție în interes propriu către ORC de pe lângă Tribunalul Dolj, în baza OUG nr. 116/2009, ce vizează Hotărârile AGEA S.I.F. Oltenia S.A. din data de 09.05.2019.

Instanța de fond admite cererile de intervenție formulate de S.I.F. Banat - Crișana S.A. și SIF Muntenia S.A. Admite cererea de depunere/ menționare acte înregistrată la ORC de pe lângă Tribunalul Dolj sub nr. 43889/17.05.2019, formulată de S.I.F. Oltenia S.A. Cu apel în 30 de zile de la comunicare. Nu s-a formulat apel.

h) dosar nr. 2635/63/2020, reclamantă S.I.F. Muntenia S.A., pe rolul Tribunalului Dolj, având ca obiect cerere de Ordonanță Președințială - suspendare executare Hotărâri AGOA S.I.F. Oltenia S.A. nr. 1-8 / 28.04.2020.

La data de 29.05.2020 la această cauză s-au conexas dosarele nr. 2638/63/2020 reclamantă S.I.F. Banat - Crișana S.A. și nr. 2699/63/2020, reclamantă SAI CERTINVEST S.A.

La data de 15.07.2020 Curtea de Apel Craiova admite apelurile Schimba în tot sentința, suspenda executarea Hot. AGOA nr. 1-8 din 28.04.2020 SIF Oltenia SA.

i) dosar nr. 2636/63/2020, reclamante S.I.F. Muntenia S.A., S.I.F. Banat - Crișana S.A., SAI Certinvest S.A., pe rolul Tribunalului Dolj, având ca obiect constatare nulitate Hotărâri AGOA S.I.F. Oltenia S.A. nr. 1-8 / 28.04.2020. Termen: 08.09.2020.

j) dosar nr. 2590/63/2020, reclamantă S.I.F. Muntenia S.A., pe rolul Tribunalului Dolj, având ca obiect cerere de intervenție în interes propriu către ORC de pe lângă Tribunalul Dolj, în baza OUG nr. 116/2009, ce vizează Hotărârile AGOA S.I.F. Oltenia S.A. nr. 1-8 din data de 28.04.2020. Termen: 07.09.2020

k) dosar nr. 3020/63/2020, reclamantă S.I.F. Banat - Crișana S.A., având ca obiect plângere împotriva Rezoluției Directorului ORC Dolj pentru cerere depunere / menționare acte nr. verificare 15357/15.05.2020 privind Hotărârea

AGOA S.I.F. Oltenia S.A. nr. 6/28.04.2020. La data de 09.07.2020 instanta de judecata respinge plangerea formulata de SIF Banat -Crisana SA. Cu apel in 30 de zile de la comunicare.

1) dosar nr. 3607/63/2020, reclamant Forțan Procopie, având ca obiect cerere în constatarea nulității absolute a Hotărârilor AGOA din data de 28.04.2020, desfășurate ad -hoc, prezidată de vicepreședintele Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A. Termen: 15.09.2020.

În dosarele de insolvență, au mai ramas la data raportului patru cauze:

-în trei cauze, S.I.F. Oltenia S.A. este creditor chirografar, respectiv ;

1.ELECTROTOTAL Botoșani - dosar nr. 6146/40/2005, aflat pe rolul Tribunalului Botoșani, cu termen la data de 03.09.2020 ;

2.SCCF București -dosar nr. 6131/3/2005, aflat pe rolul Tribunalului București, cu termen la data de 25.11.2020 ;

3. GEOCHIS S.A. GALAȚI -dosar nr. 1065/121/2019, aflat pe rolul Tribunalului Galați, cu termen la data de 19.10.2020.

-într-o cauza, S.I.F. Oltenia S.A. este creditor de aport :

CORINT S.A. Târgoviște - dosar nr. 3891/120/2013, aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, cu termen la data de 19.11.2020.

6. Modificări în conducerea societății

În perioada **01.01.2020 - 30.06.2020** au avut loc modificări în conducerea societății.

Consiliul de Administrație

Consiliului de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A. a avut următoarea componență:

1. Tudor Ciurezu – Președinte/Director General
2. Cristian Bușu – Vicepreședinte/Director General Adjunct
3. Anina Radu – administrator neexecutiv
4. Radu Hanga – administrator neexecutiv, **până la 04.05.2020, data la care și-a înaintat demisia din această funcție**
5. Ana Barbara Bobircă – administrator neexecutiv, **până la 15.05.2020, data la care și-a înaintat demisia din această funcție**
6. Nicolae Stoian – administrator neexecutiv
7. Carmen Popa – administrator neexecutiv

Consiliului de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A., în ședința din 12.06.2020 a aprobat cooptarea în calitate de administratori provizorii, a dlui. Paul -Dan Viorel - economist și dl. Vizitiu Lucică - jurist, pe locurile rămase vacante în urma demisiilor înaintate de către dl. Radu Hanga și dna. Ana-Barbara Bobircă. Cei doi administratori provizorii cooptați își vor exercita atribuțiile corespunzătoare funcției de administrator după emiterea Avizelor de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și înregistrarea acestora la Oficiului Registrului Comerțului, cu un mandat până la proxima AGOA a S.I.F. Oltenia S.A. dar nu mai târziu de sfârșitul mandatului celorlalți administratori aflați în funcție.

Până la 30.06.2020, Autoritatea de Supraveghere Financiară nu a emis avizele pentru cei doi membri cooptați.

Comitetul de audit constituit la nivelul Consiliului de Administrație a avut până la demisia celor doi administratori următoarea componență:

1. Radu Hanga - administrator neexecutiv independent, Președinte
2. Ana Barbara Bobircă - administrator neexecutiv independent
3. Nicolae Stoian - administrator neexecutiv

Comitetul de nominalizare și remunerare constituit la nivelul Consiliului de Administrație a avut până la demisia celor doi administratori următoarea componență

1. Ana Barbara Bobircă - administrator neexecutiv independent, Președinte
2. Radu Hanga - administrator neexecutiv independent
3. Anina Radu - administrator neexecutiv independent

Consiliul de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A. întrunit în ședința din data de 22.05.2020, luând act de demisiile domnului Radu Hanga și a doamnei Ana - Barbara Bobircă, a aprobat componența actualizată a comitetelor consultative de la nivelul Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A., după cum urmează:

Comitetul de Nominalizare și Remunerare: (componența în vigoare din 22.05.2020)

1. domnul Nicolae Stoian - administrator neexecutiv - independent, președinte
2. doamna Anina Radu - administrator neexecutiv
3. doamna Carmen Popa - administrator neexecutiv.

Comitetul de Audit: (componența în vigoare din 22.05.2020)

1. domnul Nicolae Stoian - administrator neexecutiv - independent, președinte
2. doamna Anina Radu - administrator neexecutiv
3. doamna Carmen Popa - administrator neexecutiv.

Comitetul de Politici Investiționale - strategii: (componența în vigoare din 22.05.2020)

1. domnul Nicolae Stoian - administrator neexecutiv - independent, președinte
2. doamna Anina Radu - administrator neexecutiv
3. doamna Carmen Popa - administrator neexecutiv.

Consiliul de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A. întrunit în ședința din data de 09.06.2020, prin Hotărârea nr. 12/09.06.2020, a aprobat revocarea

Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 11/22.05.2020, art. 4, lit. b (privind componența comitetului de audit de la nivelul Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A.) și **a aprobat noul comitet de audit** format din doi administratori, în următoarea componență:

Comitetul de Audit:

1. domnul Nicolae Stoian - administrator neexecutiv - independent, președinte
2. doamna Carmen Popa - administrator neexecutiv.

Conducerea superioară

În perioada analizată, activitatea S.I.F. OLTENIA S.A. a fost coordonată, în calitate de membrii ai Conducerii superioare, de:

- Tudor Ciurezu - Director General
- Cristian Bușu - Director General Adjunct

aceasta întrucât, conform prevederilor Actului Constitutiv și Reglementărilor Interne ale societății, domnul Tudor Ciurezu, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație, îndeplinește și funcția de Director General, iar domnul Cristian Bușu, în calitate de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație, îndeplinește și funcția de Director General Adjunct.

Persoane cu funcție cheie

În perioada analizată, persoanele cu funcție cheie din cadrul S.I.F. OLTENIA S.A. au fost:

Audit intern

Activitatea de audit intern a fost îndeplinită de doamna Cimpoeru Ana - salariat al emitentului pe perioadă nedeterminată.

Control intern / Conformitate

Activitatea de control intern / conformitate a fost îndeplinită de doamna Viorica Bălan - Reprezentantul Biroului Conformitate.

Administrator Risc

Activitatea de administrare a riscurilor societății a fost îndeplinită de doamna Daniela Budin - Reprezentantul Compartimentului Administrarea Riscului.

Audit financiar extern

Auditorul financiar extern al societății este JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ S.R.L. București.

La data de 30.06.2020, numărul salariaților S.I.F. OLTENIA S.A. era de **45 persoane**, **45 persoane** la data de 31.12.2019, față de **46 persoane** la data de 30.06.2019.

7. Evenimente ulterioare perioadei de raportare

Ulterior primelor șase luni ale anului 2020, principalele evenimente ale activității S.I.F. Oltenia S.A. au fost:

1) În data de 01.07.2020, Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul nr. AC - 419-2/01.07.2020, de înregistrare a diminuării capitalului social al S.I.F. Oltenia S.A., ca urmare a hotărârii AGEA din data de 18.11.2019.

Capitalul social s-a diminuat cu un număr de 19.622.585 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei, de la valoarea de 58.016.571,40 lei (împărțit în 580.165.714 acțiuni) la valoarea de 56.054.312,90 lei (împărțit în 560.543.129 acțiuni).

2) În **Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor** din data de 14.07.2020 s-a aprobat modificarea actului constitutiv al societății, în vederea corelării cu prevederile Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative.

3) În data de 15.07.2020 Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Decizia nr. 863/15.07.2020 prin care s-a aprobat documentul de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de S.I.F. Oltenia S.A., inițiată de S.I.F. OLTENIA S.A., în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 8 din 25.03.2020, ofertă cu următoarele caracteristici:

- Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este de 22.149.143, reprezentând 3,951372% din capitalul social
- Valoare nominală: 0,10 lei/acțiune
- Prețul de cumpărare este de: 2,75 lei/acțiune

- Perioada de derulare: 22.07.2020 - 04.08.2020
- Intermediarul ofertei: SSIF VOLTINVEST S.A.
- Locurile de subscriere conform informațiilor din cuprinsul documentului de ofertă

La data de 04.08.2020 s-a finalizat oferta publică de cumpărare de acțiuni emise de S.I.F. Oltenia S.A.. Aceasta a fost suprasubscrisă de 8,78 ori, suma totală plătită pentru valorile mobiliare răscumpărate (22.149.143 acțiuni) fiind de 60.910.143 lei.

4) Ca urmare a Hotărârii nr. 315/15.07.2020 a Curții de Apel Craiova, prin care s-a suspendat executarea Hotărârilor nr. 1-8 adoptate de AGOA S.I.F. Oltenia S.A. din data de 28.04.2020 prezidată de Președintele Consiliului de Administrație, începând cu data de 16.07.2020 SIF Oltenia S.A. a sistat plata tuturor dividendelor aferente anului 2019, neachitate până la acea dată.

Suspendarea plății dividendelor aferente anului 2019 se face până la soluționarea definitivă a cererilor având ca obiect constatarea nulității hotărârilor AGOA din 28.04.2020.

5) În data de 16.07.2020, S.I.F. Oltenia S.A. a luat act de Deciziile A.S.F. nr. 869, 870, 871 și 872 din 15.07.2020, prin care au fost sancționați patru membri ai Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A, respectiv dl. Tudor Ciurezu, dl. Nicolae Stoian, dna. Anina Radu și dna. Carmen Popa, pentru nerespectarea prevederilor Adreselor A.S.F. nr. VPI/3366/14.04.2020, respectiv nr. VPI/3439/15.04.2020.

6) În data de 16.07.2020 dl. Vizitiu Lucică a renunțat de bună voie la calitatea de membru provizoriu cooptat al Consiliului de Administrație și a solicitat societății să nu mai facă demersuri pentru avizarea la Autoritatea de Supraveghere Financiară.

7) Litigiile în contradictoriu cu societatea PRODPLAST S.A. București au fost finalizate, în urma încheierii între părți a unui “acord de renunțare la calea de atac și la drepturi”, instanța de judecată luând act de acesta (cheltuielile de judecată au fost scoase din evidențele contabile ale S.I.F. Oltenia S.A. la data de 17.07.2020).

8) În data de 28.07.2020 a fost înregistrată sub nr. 5003/28.07.2020 solicitarea de convocare a unei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor, transmisă de către **S.I.F. Banat-Crișana S.A.** și **S.I.F. Muntenia S.A.** care dețin împreună acțiuni reprezentând **5,1750%** din capitalul social al societății, cu puncte pe ordinea de zi referitoare la modificări în conducerea administrativă și executivă a societății.

Cererea de convocare a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor va fi supusă spre analiză și decizie Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A., urmând ca decizia adoptată să fie comunicată investitorilor și acționarilor societății, în termenele legale.

9) În data de 03.08.2020, Consiliul de Administrație al Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. a aprobat cooptarea în calitate de administrator provizoriu a dlui. Bălună Radu - Nicolae - economist.

Dl. Bălună Radu - Nicolae își va exercita atribuțiile corespunzătoare funcției de administrator după emiterea Avizului de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și înregistrarea acestuia la Oficiul Registrului Comerțului, cu un mandat până la proxima AGOA a S.I.F. Oltenia S.A. dar nu mai târziu de sfârșitul mandatului celorlalți administratori aflați în funcție.

NOTĂ

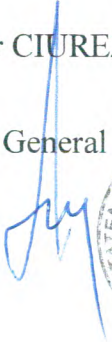
Situațiile financiare la data de 30.06.2020 nu au fost auditate.

conf. univ. dr. ec. Tudor CIUREZU

conf. univ. dr. Cristian BUȘU

Președinte / Director General

Vicepreședinte / Director General Adjunct



ec. Elena SICHIGEA

Director Economic

