

Nr. 3009 /13.04.2020

Catre: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI
Fax: 021-307.95.19

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
SECTORUL INSTRUMENTE ȘI INVESTIȚII FINANCIARE
Fax: 021.659.60.51

COMUNICAT

in scopul informării corespunzătoare a acționarilor
Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A.

Referitor: *Cererile de introducere a unor puncte pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. din 28/29.04.2020, înaintate de S.I.F. Banat Crisana S.A., S.I.F. Muntenia S.A. respectiv de S.A.I. Certinvest S.A., în calitate de administrator al FDI Certinvest BET FI Index, FDI Certinvest XT Index și FI Alternativ Certinvest Actiuni.*

Având în vedere că, atât obiectul cererilor de suplimentare a ordinii de zi, cât și justificarea acestora conțin informații nereale de natură să inducă neîncredere în rândul acționarilor aducem următoarele **clarificari**.

I. Demersul acționarilor menționați reprezintă încă o încercare de preluare abuzivă a conducerii superioare și conducerii administrative a S.I.F. Oltenia S.A. în interesul de grup al acestora, dar și o perturbare a activității societății într-un moment dificil pe care îl traversează întreaga economie iar sănătatea publică este în mare pericol.

Aducem în atenție faptul că FI Alternativ Certinvest este detinut în totalitate la 31 decembrie 2019 de SIF 1 și SIF 4, care finanțează în proporție de 100% capitalul fondului, cu o participatie totală de 113.555.393 lei. Acest fond deține acțiuni ce reprezintă un procent de 4,9572% din capitalul social al S.I.F. Oltenia S.A. iar împreună cu celelalte două fonduri menționate, administrate de SAI Certinvest au deținere de 5,0056% din capitalul S.I.F. Oltenia S.A.

De altfel, SIF 1 si SIF 4 impreuna cu fondurile de investitii finantate in proportie de peste 40% de catre acestea, detin o participatie totala de peste 30,5% din capitalul social cu drept de vot al S.I.F. Oltenia. In consecinta controleaza orice hotarare deoarece in istoric, cel mai mare cvorum inregistrat in cadrul Adunarilor generale este sub 58% din capitalul social.

Asadar, desi s-au inregistrat doua cereri de suplimentare a ordinii de zi a adunarii care aparent sunt independente, in realitate actionarii solicitanti sunt sub controlul direct sau indirect al S.I.F. Banat Crisana. De asemenea, ambele solicitari reprezinta interventii care sa conduca la paralizarea activitatii Consiliului de Administratie prin posibila revocare a majoritatii membrilor, stiut fiind ca acest organism de conducere nu va mai putea adopta nici o decizie.

II. Punctele de pe ordinea de zi solicitate a fi introduse vizand revocarea administratorilor Tudor Ciurezu, Anina Radu, Carmen Popa, Nicolae Stoian, cel privind incetarea mandatului Directorului General precum si alegerea a patru noi administratori, fac obiectul solicitarii actionarilor SIF 1 si SIF 4 de organizare si desfasurare a unei Adunari Generale Ordinare a Actionarilor Societatii de Investitii Financiare Oltenia S.A. solicitata in luna iunie 2019, aflata pe rolul Curtii de Apel Craiova.

III. Punctul 4 de pe ordinea de zi solicitat a fi introdus de catre actionarii SIF 1 si SIF 4 avand ca obiect: *„aprobarea atragerii raspunderii administratorilor Tudor Ciurezu, Anina Radu, Carmen Popa si Nicolae Stoian pentru prejudiciul cauzat de acestia Societatii de Investitii Financiare Oltenia S.A. in cuantum estimat de 336.296 lei ca urmare a incalcarii de catre administratori a indatoririlor acestora fata de societate prin instrainarea actiunilor Prodplast S.A.”* constituie o actiune de intimidare, hartuire si discreditare a celor patru administratori, care sunt pusi in situatie discriminatorie fata de ceilalti membri ai Consiliului de Administratie, **avand in vedere cel putin urmatoarele motive:**

- Hotararea privind oportunitatea vanzarii pachetului de actiuni detinut de Societatea de Investitii Financiare Oltenia S.A. la S.C. Prodplast S.A. prin participarea la Oferta Publica secundara organizata de societate cat si prin tranzactii pe piata de capital **s-a luat in Consiliul de Administratie al S.I.F. Oltenia S.A. din 06.12.2019 prin votul unanim al tuturor celor sapte administratori**, in baza Referatului de oportunitate nr. 290/DE/29.11.2019.
- Formularul de subscriere pentru oferta de cumparare a actiunilor emise de S.C. Prodplast S.A. la pretul de 2,52 lei/actiune a fost semnat **de catre Directorul General si Directorul General Adjunct**, respectiv

- de Tudor Ciurezu si Cristian Busu, cu incadrarea in termenii aprobati de Consiliul de Administratie al societatii in sedinta din 06.12.2019.
- Pretul mediu de tranzactionare al actiunilor S.C. Prodplast S.A. pe BVB – sectiunea regular realizat in ultimele 15 luni premergatoare ofertei (01.01.2019 – 31.03.2020) a fost de 2,50 lei/actiune. S-au tranzactionat un numar de 396.796 actiuni (2,3% din total 17.072.385 actiuni). In anul 2018 s-a tranzactionat in piata un volum de 56.456 (0,33% din capitalul social) actiuni la un pret mediu de 2,3756 lei/actiune. Volumul actiunilor tranzactionate in ultimii doi ani pe acest emitent de numai 2,63% din capitalul social califica actiunea PPL ca fiind o actiune cu lichiditate foarte slaba, cu atractivitate redusa si foarte greu de valorificat.
 - Plasamentul ce a facut obiectul subscrierii in cadrul ofertei de rascumparare rezulta din operatiunea de divizare a patrimoniului fostei societati Prodplast, derulata in cursul anului 2008, in urma careia au rezultat doua societati la care SIF OLTENIA SA a devenit actionara: Prodplast S.A. (PPL) si Prodplast Imobiliare S.A. (PPLI)
 - Plasamentul detinut in PPLI a fost valorificat pe piata de capital in anul 2015, cu o rentabilitate calculata la costuri de peste 33%.
 - Valorificarea pachetului de 1.693.285 actiuni PPL pe calea ofertei publice secundare organizata de societate si aprobata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara s-a realizat la un pret superior costului mediu de achizitie inregistrat de S.I.F. Oltenia S.A. pentru toata detinerea de 4.669.908 actiuni (27,354% din capitalul social).
 - Pretul de valorificare de 2,52 lei/actiune PPL prezinta un discount fata de activul net unitar (4,44 lei) la 31.12.2019 de 43,2% in timp ce preturile de inchidere per actiune din ultima zi de tranzactionare pe BVB la 31.12.2019 inregistreaza la SIF 1 un discount de 48,4% iar la SIF 4 de 58,46% fata de activul net unitar de la finele anului 2019.
 - Totodata, s-a reintrodus in circuitul financiar o parte din capitalul imobilizat in acest plasament. Societatea de Investitii Financiare Oltenia S.A. detinea si detine in continuare o pozitie de actionar captiv in cadrul societatii, intrucat actionarul majoritar detine peste 64% din capitalul social al societatii ceea ce-i confera o pozitie de control absolut de decizie in luarea tuturor hotararilor societatii.
 - Existenta unor litigii intre Societatea de Investitii Financiare Oltenia S.A. si Prodplast S.A. Bucuresti demonstreaza interesul si preocuparea deosebita a S.I.F. Oltenia S.A. pentru apararea si protejarea intereselor S.I.F. Oltenia S.A.

- Faptul ca instanta nu a dat castig de cauza tuturor actiunilor initiate de S.I.F. Oltenia S.A. ne-a determinat sa dam curs posibilitatilor de fructificare a participatiei la preturi superioare costului mediu de achizitie. Societatea de Investitii Financiare Oltenia S.A. nu a platit cheltuieli de judecata stabilite de instanta in sarcina sa in cuantum de 31.505 lei, partile stabilind stingerea reciproca a litigiilor si obligatiilor generate de acestea pe cale amiabila.
- Participarea la oferta publica secundara organizata de S.C. Prodplast S.A. nu a avut ca efect cresterea pretului in piata dupa inchiderea ofertei, dimpotriva, in perioada ulterioara, intre 09-26 martie 2020 s-au tranzactionat in piata 7.719 actiuni cu un pret mediu de 2,2973 lei/actiune, contrar celor sustinute de actionarii petenti, respectiv „exista asteptarea rezonabila de crestere a pretului de piata dupa finalizarea ofertei”.
- Informatiile diseminate de cei doi actionari privind acest punct sunt neadevarate, piata fiind lipsita de capacitatea de absorbtie a unei asemenea participatii datorita lipsei de interes a potentialilor investitori, generata de existenta unui actionar majoritar cu puteri decisive in luarea hotararilor societatii.

In concluzie, informatiile transmise in piata de cei doi actionari privind acest punct sunt neadevarate, avand scopul de a discredita o parte din membrii Consiliului de Administratie si a crea eventuale disensiuni in cadrul Consiliului de Administratie punand in aplicare principiul divide et impera.

In ceea ce priveste punctul 6 din solicitarea SIF 1 si SIF 4 de introducere de noi puncte pe ordinea de zi a AGOA S.I.F. Oltenia din 28/29 aprilie 2020, „respectiv revocarea in parte a Hotararii nr. 5 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 20.04.2013 in sensul eliminarii incepand cu 28.04.2020 a beneficiului de asistenta si reprezentare juridica din partea societatii sau platita de societate acordat administratorilor si conducatorilor societatii astfel cum s-a prevazut la pct. 2 din hotararea mentionata” precizez ca de la aprobarea acesteia si pana in prezent nu a existat nicio persoana din cele indreptatite care sa fi beneficiat sau sa solicite asistenta juridica.

Conducerea superioara, conducerea administrativa, salariatii societatii au actionat in permanenta cu prudenta si diligenta, cu obiectivitate si integritate, luand decizii de afaceri pe baza unor informatii adecvate, in interesul societatii si al tuturor actionarilor.

Pe perioada mandatului, actualul Consiliu de Administratie, conducerea superioara prin efortul comun al tuturor salariatilor societatii si-au indeplinit

obiectivele stabilite anual de Adunarea Generala avand ca deziderat declarat restructurarea portofoliului astfel incat administrarea acestuia sa genereze profit si sa asigure un tratament echitabil actionarilor prin remunerarea acestora pe calea dividendelor si derularea cu buna credinta a programelor de rascumparare de actiuni.

S.I.F. Oltenia este o societate activa, dinamica pe piata de capital care a fructificat oportunitatile din piata, efectuand achizitii de sute de milioane de euro in societati lichide, stabile, aducatoare de valoare adaugata, capabila a rasplati actionarii.

Strategia, politica de investitii si cea de dividend, comportamentul fata de actionari a Consiliului de Administratie al S.I.F. Oltenia sunt diametral opuse fata de cele practicate de SIF 1 si SIF 4.

Prin comparatie cu politica investitionala a actionarilor petenti, nu am transferat fonduri financiare in companii off-shore care sa nu poata fi urmarite direct de catre investitori, nici nu am facut plasamente de milioane euro in obligatiuni Blue Air Aviation, respectand strategia aprobata de actionari de restructurare calitativa a portofoliului.

De la infiintare si pana in prezent S.I.F. Oltenia a acordat in fiecare an dividende actionarilor. In ultimii zece ani, respectiv pentru exercitiile financiare 2009-2018, S.I.F. Oltenia a alocat in medie 65,6% din profitul realizat pentru plati dividende, respectiv suma de 702 milioane lei dintr-un profit net de 1.069 milioane lei. Societatea a dus la indeplinire cu succes programele de rascumparare a propriilor actiuni, in scopul reducerii capitalului social al societatii cu volumul acestora in vederea cresterii performantei societatii.

Pentru exercitiul financiar al anului 2019, tot profitul realizat este propus a fi distribuit sub forma de dividende si pentru derularea unui nou program de rascumparare a propriilor actiuni, in scopul reducerii capitalului social cu efect pozitiv asupra performantelor societatii si a remunerarii actionarilor.

Aducem in atentie actionarilor faptul ca, potrivit dispozitiilor art. 142 lit.e) din Legea 31/1990 administratorii raspund de organizarea adunarii generale.

In consecinta, la momentul desfasurarii adunarii generale, Consiliul de Administratie va aplica masurile prevazute de dispozitiile legale incidente in materie de combatere a pandemiei astfel incat sa limiteze la maximum pericolul care afecteaza sanatatea actionarilor si a salariatilor societatii.

Conform Regulamentului ASF nr. 5/2020 „pe perioada stării de urgență instituită pentru limitarea infectării cu coronavirusul SARS-CoV-2 în rândul populației, emitentul asigură desfășurarea corespunzătoare a adunărilor generale ale acționarilor, cu luarea în considerare a dispozițiilor prevăzute în Decretul nr. 195/2020 privind instituirea stării de urgență pe teritoriul României, Ordonanța militară nr. 1/2020 privind unele măsuri de primă urgență care privesc aglomerările de persoane și circulația transfrontalieră a unor bunuri, cu completările ulterioare, Ordonanța militară nr. 2/2020 privind măsuri de prevenire a răspândirii COVID-19, cu modificările și completările ulterioare, Ordonanța militară nr. 3/2020 privind măsuri de prevenire a răspândirii COVID-19, Ordonanța militară nr. 4/2020 privind măsuri de prevenire a răspândirii COVID-19, cu modificările ulterioare, Ordonanța militară nr. 5/2020 privind măsuri de prevenire a răspândirii COVID-19, precum și a altor dispoziții ale autorităților statului impuse în această perioadă.”

Desfasurarea activitatii societatii in conditii restranse si onorarea obligatiilor asumate prin convocatorul publicat este o modalitate eficienta de inlaturare a starii de pericol in care ne aflam cu totii, motiv pentru care incurajam actionarii sa isi exprime dreptul de vot prin mijloace electronice, utilizand modalitatile puse la dispozitie de societate.

Cu deosebit respect pentru actionarii societatii,

Presedinte / Director General
conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Ofiter de Conformitate
Viorica Balan