

Nr. 3556 /23.04.2019

Către: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Fax: 021-307.95.19

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
SECTORUL INSTRUMENTE ȘI INVESTIȚII FINANCIARE**

Fax: 021.659.60.51

COMUNICAT

privind analiza registrului acționarilor SIF Oltenia SA consolidat la data de referință 11.04.2019

Prin prezenta se comunică acționarilor și investitorilor S.I.F. Oltenia S.A. analiza **registrului acționarilor societății, consolidat la data de referință 11.04.2019** (data de referință pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor convocată pentru data de 24/25.04.2019), în vederea asigurării respectării prevederilor art. 286¹ din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital.

Anexăm Informarea privind analiza registrului acționarilor.

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

conf. univ. dr. Cristian BUȘU
Vicepreședinte / Director General Adjunct

ec. Viorica Bălan
Ofițer de conformitate



Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.)

200767, Craiova, Str. Tufănele nr. 1
www.sifolt.ro, e-mail: public@sifolt.ro
Tel.: 0251-419.397, 419.398, 419.338, 419.347

BVB – categoria Premium (SIF5)
Capital social: 58.016.571 lei
Fax: 0251-419.340

Număr Registru A.S.F.: PJR071AFIAA/160004/15.02.2018
LEI (Legal Entity Identifier): 254900VTOOM8GL8TVH59
CUI/CIF: RO 4175676 J16/1210/30.04.1993

INFORMARE

privind analiza registrului actionarilor SIF Oltenia SA, consolidat la data de referinta 11.04.2019 si a unor informatii publice, in vederea asigurarii respectarii prevederilor art. 286¹ din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, Instructiunii CNVM nr.6/2012 si Actului Constitutiv al societatii, in ceea ce priveste AGOA SIF Oltenia SA convocata pentru data de 24/25.04.2019

Stimati actionari ai Societatii de Investitii Financiare OLTENIA SA

Din verificarile efectuate in baza registrului actionarilor SIF Oltenia SA, consolidat la data de referinta 11.04.2019 si a unor informatii publice, in vederea asigurarii respectarii prevederilor art. 286¹ din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, Instructiunii CNVM nr.6/2012 si Actului Constitutiv al societatii, in ceea ce priveste AGOA SIF Oltenia SA convocata pentru data de 24/25.04.2019, a rezultat existenta unui grup de actionari pentru care se prezuma ca actioneaza in mod concertat in legatura cu emitentul SIF Oltenia SA, format din :**SIF Banat Crisana SA, SIF Muntenia SA, Straut Radu – Razvan, Fondul Inchis de Investitii ACTIVE PLUS, FIA CERTINVEST ACTIUNI, FDI CERTINVEST XT INDEX, FDI CERTINVEST BET FI INDEX, Fondul Inchis de Investitii STAR VALUE, FII MULTICAPITAL Invest, FDI STAR FOCUS, FDI STAR NEXT, Fondul Inchis de Investitii OPTIM INVEST, FII BET – FI INDEX INVEST, FDI PROSPER INVEST, FIA ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz, OPUS – Chartered Issuances SA/AA Luxembourg** membrii acestuia detinand in mod cumulativ un numar de **165.685.572** actiuni SIF5, reprezentand **28,558318 %** din capitalul social al SIF Oltenia SA., respectiv :

- I) **DETINERI DIRECTE ACTIUNI SIF 5 LA 11.04.2019 DE CATRE**
SIF Banat Crisana SA, SIF Muntenia SA si STRAUT Radu-Razvan
- SIF Banat Crisana
 - SIF Muntenia
 - Straut Radu-Razvan

TOTAL I (% din capitalul social al SIF Oltenia SA

5,000345

II. DETINERI INDIRECTE ACTIUNI SIF 5, LA 11.04.2019, DE CATRE SIF Banat Crisana si SIF Muntenia PRIN INTERMEDIUL FONDURILOR DE INVESTITII

Nr. crt.	Membrii Grupului	Cine detine unitati	Valoare totala detinere actualizata la 31.12.2018 - lei -	Pondere in CS al fondului %	Pondere cumulata in CS al fondului %	Detinere actiuni SIF 5 la 11.04.2019 (% CS-SIF5)	Societate de Administrare Fond
1.	Fondul Inchis de Investitii ACTIVE PLUS	SIF 1	148.826.336,25	76,4216	97,2225		SAI Swiss Capital Asset Management
		SIF 4	40.508.542,00	20,8009			
2.	FIA CERTINVEST ACTIUNI	SIF 1	65.165.578,12	70,1934	95,1399		SAI Certinvest
		SIF 4	23.159.669,00	24,9465			
3.	FDI CERTINVEST XT INDEX						SAI Certinvest
4.	FDI CERTINVEST BET FI INDEX						SAI Certinvest
5.	Fondul Inchis de Investitii STAR VALUE	SIF 1	8.233.455,56	18,8875	49,3547		SAI Star Asset Management
		SIF 4	13.281.296,00	30,4672			
6.	FII MULTICAPITAL Invest	SIF 1	0	0	25,97		SAI Star Asset Management
		SIF 4	9.840.566,00	25,97			
7.	FDI STAR FOCUS	SIF 1	0	0	34,698		SAI Star Asset Management
		SIF 4	912.095,00	16,95			
8.	FDI STAR NEXT	SIF 1	0	0	30,901		SAI Star Asset Management
		SIF 4	1.144.265,00	10,61			
9.	Fondul Inchis de Investitii OPTIM INVEST	SIF 1	24.279.838,88	18,3744	66,0068		SAI Broker
		SIF 4	26.598.891,00	20,1294			
10.	FII BET – FI INDEX INVEST	SIF 1	0	0	59,94		SAI Broker
		SIF 4	4.720.204,00	59,94			
11.	FDI PROSPER Invest	SIF 1	0	0	28,39		SAI Broker
		SIF 4	1.313.577,00	28,39			
12.	FIA ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz	SIF 1	27.733.860,00	50,8772	100,00		Accuro Fund Solutions AG, Vaduz, Liechtenstein
		SIF 4	26.777.520,00	49,1228			
13.	OPUS – Chartered Issuances SA/AA Luxembourg	SIF 1	0				Societate publica cu raspundere limitata inregistrata in Marele Ducat al Luxemburgului
		SIF 4	77.884.528,55				
TOTAL II		SIF 1	274.239.068,81			23,55796	
		SIF 4	226.141.203,55				

Informatiile referitoare la sumele avansate in vehiculele de investitii mentionate sunt consemnate astfel:

- SIF BANAT Crisana in Anexa 17, Tabel 9, Instrumente mentionate la art. 187 lit. a) – Actiuni nelistate la data de 31.12.2018 – pe baza bilantului supus aprobarii AGA, capitolul Emitenti de tip AOPC/ OPCVM si in detaliu descrise in „ Note la situatiile financiare individuale” pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2018.

- SIF Muntenia in „Note la situatiile financiare individuale” pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2018, Nota 26 - „ Unitati de fond”.
- Din documentele precizate mai sus rezulta ca FIA ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz (fond administrat de Accuro Fund Solutions AG, Vaduz, Liechtenstein) este detinut 100% de catre SIF BANAT Crisana si SIF Muntenia.
- SIF Muntenia detine la 31.12.2018, actiuni care reprezinta 18,48 % din capitalul social al SSIF BRK FINANCIAL GROUP (informatie prezentata in Anexa „ Situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2018, valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania” (pag. 2) din cadrul Anexei „ Structura detaliata a portofoliului SIF Muntenia la 31.12.2018.
- SSIF BRK FINANCIAL GROUP detine 99,98 % din SAI BROKER (Raport nr. 592403/28.03.2019 – Furnizare Informatii SAI BROKER SA- emis de Oficiul National al Registrului Comertului).
- Principalii actionari ai SAI STAR ASSET MANAGEMENT S.A. sunt Danila Georgeta (68,8% din capitalul social) si Danila Nicolae – Alexandru (9,98 % din capitalul social)(Raport nr. 592554/28.03.2019 – Furnizare Informatii SAI STAR ASSET MANAGEMENT S.A. - emis de Oficiul National al Registrului Comertului).
- SSIF Vienna Investment TRUST SA, societate condusa de Adrian Simionescu, in calitate de Presedinte / Director General, membru in Consiliul de Administratie al SAI MUNTENIA INVEST SA administratorul SIF MUNTENIA este unul din actionarii (7,9267% din capitalul social) SAI SIRA SA(Raport nr. 592809/28.03.2019 – Furnizare Informatii SAI SIRA SA- emis de Oficiul National al Registrului Comertului).
- De asemenea Danila Nicolae – Alexandru actionar al SAI STAR ASSET MANAGEMENT SA (9,98% din capitalul social) este in acelasi timp actionar al SAI SIRA SA cu 5,0171 % din capitalul social (Raport nr. 592809/28.03.2019 – Furnizare Informatii SAI SIRA S.A. - emis de Oficiul National al Registrului Comertului si Raport nr. 592554/28.03.2019 – Furnizare Informatii SAI STAR ASSET MANAGEMENT S.A. - emis de Oficiul National al Registrului Comertului).
- SAI CERTINVEST administreaza fondurile de investitii de la poz. 4, 5 si 6 respectiv: FIA CERTINVEST ACTIUNI, FDI CERTINVEST XT INDEX si FDI CERTINVEST BET FI INDEX, astfel ca se prezuma ca cele trei fonduri de investitii actioneaza concertat in legatura cu SIF Oltenia SA
- SIF Muntenia in „Note la situatiile financiare individuale” pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2018, Nota 15 lit. a - „ Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere” precizeaza ca in anii 2016 si 2017 a realizat investitii insumand 16.389.333 Euro in obligatiuni emise de **OPUS – Chartered Issuances SA/AA Luxembourg, societate publica cu raspundere limitata inregistrata in Marele Ducat al Luxemburgului.**

TOTAL I +II = actiuni SIF5 reprezentand 28,558318 % din capitalul social subscris si varsat al SIF OLTENIA SA, respectiv 29,558042 % din capitalul social cu drept de vot.

(Capitalul cu drept de vot -560.543.129 actiuni- rezulta din suspendarea drepturilor de vot aferente unui numar de 19.622.585 actiuni, rascumparate de SIF Oltenia SA in cadrul ofertei

publice de cumparare desfasurata in perioada 28.01.2019-08.02.2019, din totalul actiunilor de 580.165.714 aferent capitalului subscris si varsat).

Intre membrii grupului identificat au fost constatate o serie de relatii care atrag incidenta prevederilor legale privind prezumarea actiunii concertate a acestora in legatura cu emitentul SIF Oltenia SA raportat la prevederile Legii nr. 24/2017- privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata , Titlul I – Dispozitii generale, astfel:

- art.2.(1) pct.29 din Legea 24/2017

„Persoana controlata – orice persoana juridica :

a) in care o persoana fizica sau entitate legala detine majoritatea drepturilor de vot sau

b) in care o persoana fizica sau entitate legala are dreptul de a numi sau de a revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere sau de supraveghere, fiind, in acelasi timp, actionar sau asociat al persoanei in cauza, sau

c) in care o persoana fizica sau entitate legala este actionar sau asociati si controleaza singura, in temeiul unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati ai persoanei in cauza, majoritatea drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor sau

d) asupra careia o persoana fizica sau entitate legala are puterea de a exercita sau exercita efectiv o influenta dominanta sau un control.

Potrivit informatiilor existente in raportul anual aferent anului 2018 SIF BANAT CRISANA SA publicat pe website-ul www.sifl.ro rezulta ca la 31.12.2018 SIF Banat Crisana detine 99,98 % din SAI MUNTENIA SA care la randul sau administreaza pe SIF MUNTENIA SA (conform website-ul www.munteniainvest.ro si www.sifmuntenia.ro). Pe de alta parte din acelasi raport anual 2018 rezulta ca SIF Banat Crisana detine in mod direct la sfarsitul anului 2018, o cota de 4,9717 % din capitalul social al SIF Muntenia SA. (Anexa 17, Tabel 3- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania la data de 31.12.2018, pe baza bilantului supus aprobarii AGA, categoria „ Emitenti de tip AOPC/OPCVM”).

In acest context, rezulta faptul ca SIF MUNTENIA SA este controlata de SIF BANAT CRISANA SA si ca impreuna actioneaza in mod CONCERTAT.

De altfel in documentul „ DECLARATIE DETINERI ” transmis catre SIF OLTENIA SA in data de 15 Martie 2019, SIF MUNTENIA mentioneaza ca impreuna cu SIF BANAT CRISANA actioneaza in mod concertat in legatura cu emitentul SIF OLTENIA SA.

De asemenea in documentul „ DECLARATIE DETINERI ” transmis catre SIF OLTENIA SA in data de 03.04.2019, dl. Straut Radu- Razvan mentioneaza ca in calitate de Vicepresedinte al Consiliului de administratie si Director General adjunct al SIF Banat Crisana, impreuna cu SIF BANAT CRISANA si SIF MUNTENIA actioneaza in mod concertat in legatura cu emitentul SIF OLTENIA SA.

Mentionam ca toate „Declaratiile de detineri”, date in fata Notar public sau certificate de avocat si/sau transmise in piata, atat ale SIF Banat Crisana cat si cele ale SIF Muntenia si a dlui. STRAUT Radu – Razvan omit cu buna stiinta detinerile indirecte de actiuni SIF5 ale vehiculelor de investitii create cu finantarea SIF Banat Crisana si SIF Muntenia cu

scopul de a induce in eroare actionarii si Autoritatea de Supraveghere Financiara, pentru a nu se constata depasirea ilegala a prevederilor art. 286¹ alin. (1) din Legea nr. 297/2004.

- art.2.(1) pct.30 din Legea 24/2017 :

„Persoane care actioneaza in mod concertat- persoanele fizice sau entitatile legale care coopereaza pe baza unui acord formal sau tacit, verbal sau scris, pentru a infaptui o politica comuna in legatura cu un emitent.”

- art.2.(2) din Legea 24/2017 :

„ In aplicarea prevederilor alin.(1) pct.30, pana la proba contrara, sunt prezumate ca actioneaza in mod concertat :

a) persoanele controlate cu persoana/persoanele care exercita controlul si persoanele controlate unele cu celelalte;

b) societatea-mama impreuna cu filialele sale, oricare dintre filialele aceleasi societati-mama intre ele, precum si o persoana juridica impreuna cu o persoana fizica sau alta persoana juridica care se afla intr-o relatie similara celei dintre o societate-mama si o filiala. Orice filiala a unei filiale este considerata o filiala a societatii-mama;

.....

d) organisme de plasament colectiv cu societatea de administrare a investitiilor si cu societatea-mama a societatii de administrare a investitiilor, precum si organisme de plasament colectiv administrate de aceeasi societate de administrare intre ele.

.....

f) urmatoarele persoane:

1) persoane care in derularea unor operatiuni economice utilizeaza resurse financiare avand aceeasi sursa sau care provin de la entitati diferite care se afla intr-o relatie de control. In intelesul prezentei litere, notiunile aceeasi sursa si entitati diferite care se afla intr-o relatie de control nu includ institutiile de credit sau alte institutii ce desfasoara o activitate de creditare cu titlu profesional, in conditiile stabilite de lege;

.....

4) persoane care au adoptat sau adopta o politica investitionala similara, prin achizitia de instrumente financiare emise de aceleasi persoane juridice sau de persoane aflate intr-o relatie de control cu aceleasi persoane juridice;

.....

6) persoane care s-au asociat in orice forma juridica recunoscuta de lege, iar scopul sau obiectivul asocierii consta in operatiuni aflate in legatura cu unul sau mai multi emitenti;”

- art. 3. al.2 lit. f din Instructiunea CNVM nr. 6/2012

„(2) In vederea suspendarii prevazute la alin. (2) al art. 286¹ din Legea nr. 297/2004, respectiv art.2 alin. (1) din prezenta instructiune, drepturile de vot detinute de o persoana se calculeaza cu luarea in considerare a urmatoarelor:

.....

f) drepturi de vot detinute de o terta persoana, alta decat cea prevazuta la lit.a) si c), care actioneaza in mod concertat cu respectiva persoana fizica sau juridica.”

In conformitate cu prevederile art 286¹ din Legea nr. 297/2004- privind piata de capital, „ orice persoana poate dobandi cu orice titlu sau poate detine singura ori impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat actiuni emise de catre societatile de investitii financiare rezultate din transformarea fondurilor proprietatii private, dar nu mai mult de 5% din capitalul social al societatii de investitii financiare”.

In temeiul celor aratate mai sus, prezentam urmatoarele aspecte:

1. Impreuna, SIF Banat Crisana, SIF Muntenia si dl. STRAUT RADU RAZVAN detin direct un numar de 29.010.287 actiuni SIF 5 reprezentand 5,000345 % din capitalul social al SIF Oltenia.

2. Din Rapoartele anuale ale SIF Banat Crisana SA si SIF Muntenia SA rezulta ca la sfarsitul anului 2018 detin impreuna sau separat titluri emise de fondurile de investitii anterior precizate si de societatea OPUS – Chartered Issuances SA/AA Luxembourg.

Aceste vehicule investitionale la randul lor detin un numar de actiuni SIF5, reprezentand 23,55796 % din capitalul social al SIF Oltenia

3. Insumand detinerea directa cu detinerea indirecta rezulta ca grupul constituit in jurul SIF Banat Crisana si SIF Muntenia, detine un numar total de 165.685.572 actiuni SIF5 reprezentand 28,558318% din capitalul social al SIF Oltenia.

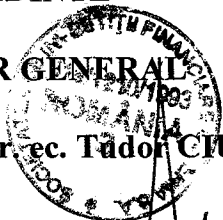
In opinia noastra, SIF Banat Crisana, SIF Muntenia si dl. STRAUT RADU RAZVAN, prin detinerile directe cat si prin detinerile indirecte aflate in patrimoniul fondurilor de investitii anterior prezentate si OPUS – Chartered Issuances SA/AA Luxembourg, intra sub incidenta prevederilor art.2 alin. (1) pct. 30 si art. 2 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 in privinta persoanelor care actioneaza in mod concertat iar detinerea de 165.685.572 actiuni SIF5, reprezentand 28,558318% din capitalul social al SIF Oltenia, este in afara prevederilor art. 286¹ al. (1) din Legea nr. 297/2004, detinand 136.677.286 actiuni SIF5 (23,558318 % din capitalul social al SIF Oltenia SA), peste limita permisa de lege si actul constitutiv al societatii, respectiv de 29.008.286 actiuni ce reprezinta 5% din capitalul social al SIF Oltenia SA.

Cu deosebit respect,

PRESEDINTE

DIRECTOR GENERAL

Conf. Univ. dr. ec. Todor CIUREZU



VICEPRESEDINTE

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Conf. Univ. dr. MBA Cristian BUSU