

Către: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Fax: 021-307 95 19

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

Fax: 021.659.60.51

Informații investitori**referitor la programul de răscumpărare acțiuni proprii derulat în baza aprobării din cadrul
Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (A.G.E.A.) S.I.F. Oltenia S.A. din 25.03.2020**

Programul de răscumpărare a propriilor acțiuni, derulat de S.I.F. Oltenia S.A. în baza aprobării A.G.E.A. din data 25.03.2020, a fost implementat în deplin acord cu voința și interesele acționarilor, având în vedere efectele pozitive induse în planul remunerării acționarilor de programele precedente.

În cadrul A.G.E.A. S.I.F. Oltenia S.A., ce s-a desfășurat în data de 25.03.2020, a fost aprobată cu o majoritate de 91,5825% din voturile valabil exprimate, în urma exprimării unui număr total de 239.939.382 deținute de acționarii prezenți, reprezentați sau care și-au exprimat votul prin corespondență, reprezentând 41,3570% din capitalul social al societății, Hotărârea nr.8, privind derularea unui program de răscumpărare a propriilor acțiuni, 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.

Prin Decizia nr.863/15.07.2020, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat documentul de ofertă publică de cumpărare acțiuni emise de S.I.F. Oltenia S.A., ofertă ce a avut următoarele caracteristici:

- numărul de acțiuni obiect al ofertei: 22.149.143, reprezentând 3,951372% din capitalul social;
- valoarea nominală: 0,1 lei/acțiune;
- prețul de cumpărare: 2,75 lei/acțiune;
- perioada de derulare: 22 iulie 2020 – 04 august 2020;
- intermediarul ofertei: SSIF Voltinvest S.A.

În perioada 22.07.2020 – 04.08.2020, a fost derulată oferta publică de cumpărare a acțiunilor emise de S.I.F. Oltenia S.A., lansată de S.I.F. Oltenia S.A., în cadrul căreia au fost depuse un număr de 194.486.516 acțiuni, reprezentând 34,69608% din capitalul social subscris al emitentului. În cadrul

acestei oferte, au fost cumpărate un număr de 22.149.143 acțiuni, în valoare totală de 60.910.143,25 lei.

Ulterior, în cadrul A.G.E.A. S.I.F. Oltenia S.A., desfășurată în data de 29.10.2020, acționarii au aprobat reducerea capitalului social subscris al S.I.F. Oltenia S.A. de la 52.214.914,3 lei la 50.000.000 lei, prin anularea unui număr de 22.149.143 acțiuni proprii, dobândite de către societate în urma derulării - în perioada 22.07.2020 - 04.08.2020 - a ofertei publice de cumpărare a acțiunilor proprii.

CADRUL LEGAL AL PROGRAMULUI DE RĂSCUMPĂRARE A ACȚIUNILOR PROPRII

Operațiunile de răscumpărare a propriilor acțiuni îi sunt incidente prevederile Legii societăților nr.31/1990, republicată și modificată, Legii nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentului (UE) nr.596/2014 privind abuzul de piață și ale Regulamentului Delegat (UE) nr.1052/2016 de completare a Regulamentului (UE) nr.596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru condițiile aplicabile programelor de răscumpărare și măsurilor de stabilizare.

Conform prevederilor art. 103¹ din Legea societăților nr.31/1990:

”(1) Unei societăți i se permite să dobândească propriile acțiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama societății în cauză, cu respectarea următoarelor condiții:

a) autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este acordată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă;

b) valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris;

c) tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate;

d) plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.

...”

Restricțiile prevăzute la art.103¹ nu se aplică în cazul acțiunilor dobândite de societate ca urmare a unei decizii a adunării generale de reducere a capitalului social, conform prevederilor art.104 alin (1) lit. a) din Legea nr.31/1990.

Conform art.105 din Legea nr.31/1990, acțiunile dobândite în conformitate cu dispozițiile art.103¹ și art.104 nu dau dreptul la dividende pe perioada deținerii lor de către societate și dreptul de vot conferit de acțiunile astfel dobândite va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către societate.

OBIECTIVELE PROGRAMULUI DE RĂSCUMPĂRARE A ACȚIUNILOR PROPRII

Programul de răscumpărare a acțiunilor proprii a avut drept obiectiv anularea unui număr de 22.149.143 acțiuni proprii dobândite de către societate, urmată de reducerea corespunzătoare a capitalului social. Acest program de răscumpărare a fost supus aprobării A.G.E.A. S.I.F. Oltenia S.A. din data de 25.03.2020 în urma solicitării de completare a ordinii de zi a adunării respective, primite de societate din partea unor acționari ce dețineau 5,029% din capitalul social. Solicitarea în cauză a subliniat faptul că programele precedente de răscumpărare au fost derulate de societate și încheiate cu succes, în condițiile în care ofertele publice de cumpărare de acțiuni emise de S.I.F. Oltenia S.A. au fost suprasubscrise. Mai mult, solicitarea respectivă a evidențiat că implementarea unui nou program de răscumpărare este în acord cu voința și interesele acționarilor, în conformitate cu prevederile legale.

Oferta de răscumpărare de către companie a propriilor acțiuni este un instrument de recompensare a investitorilor, complementar încasării de dividende, ce poate favoriza creșterea prețului acțiunii și a interesului acționarilor spre realizarea de plasamente pe termen mediu și lung.

Programul de răscumpărare a acțiunilor proprii derulat în perioada 22.07.2020 - 04.08.2020 a fost finanțat din fondurile proprii ale societății.

Oferta de răscumpărare a acțiunilor proprii a fost suprasubscrisă de 8,78 ori, numărul de acțiuni depuse în cadrul acesteia fiind de 194.486.516 acțiuni, reprezentând 34,6961% din capitalul social al societății.

COSTURILE PROGRAMULUI DE RĂSCUMPĂRARE A ACȚIUNILOR PROPRII

Programul de răscumpărare a acțiunilor proprii, derulat în perioada 22.07.2020 - 04.08.2020, a avut următoarele costuri:

60.910.143,25 lei	- valoare acțiuni SIF5 răscumpărate;
304.551,21 lei	- comision tranzacții acțiuni SIF5 răscumpărate;
609.101,43 lei	- cota ASF reprezentând 1% din valoarea ofertei publice de cumpărare;
131.565,91 lei	- comision oferte publice perceput de BVB în cuantum de 0,216% din valoarea acțiunilor cumpărate prin Oferta publică;
4.183,05 lei	- Publicitate Oferta Publică de cumpărare în ziarul Gazeta de Sud și Ziarul Bursa;
5.520,26 lei	- Comision custodie acțiuni SIF5 răscumpărate perceput de Raiffeisen Bank S.A. (societatea de depozitare) pentru perioada ianuarie 2020 – aprilie 2021.
61.965.065,11 lei	- TOTAL
2.214.914,30 lei	- Valoare nominală acțiuni răscumpărate
59.750.150,81 lei	- Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii

În urma operării diminuării de capital social, capitalurile proprii al S.I.F. Oltenia S.A. vor suferi modificări, în sensul diminuării acestora cu valoarea alocată în cadrul programului de răscumpărare.

Sorin - Iulian CIOACĂ
Președinte-Director General

Viorica Bălan
Ofițer de Conformitate