



SIF BANAT-CRIȘANA

ADDRESS CALEA VICTORIEI 35A ARAD 310158 ROMANIA • TEL +40257 304 438 • FAX +40257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

CURRENT REPORT

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

Report date: February 17, 2020

Issuer **Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana SA (SIF Banat-Crișana)** | Registered office **35A Calea Victoriei, Arad 310158, Romania** | Phone **+40257 304 438** | Fax **+40257 250 165** | Webpage **www.sif1.ro** | Email **sifbc@sif1.ro** | Tax Identification Code **RO2761040** | Trade Register Number **J02 / 1898 / 02.09.1992** | Number In ASF AFIAA Register **PJR07.1AFIAA / 020007 / 09.03.2018** | Number In ASF SIIRS Register **PJR09SIIR / 020002 / 02.02.2006** | Legal Entity Identifier (LEI) **254900GAQ2XT8DPA7274** | Subscribed and paid-up share capital **RON 51,746,072.40** | Regulated market on which the issued securities are traded: **Bucharest Stock Exchange (BVB) Premium category (symbol: SIF1)**

Important event to be reported:

ASF communication concerning the EGM convened for March 10 (11), 2020

By the current report of February 6, 2020, SIF Banat-Crișana informed the investors upon the request for the amendment of the agenda of the extraordinary general meeting of SIF Banat-Crișana shareholders, convened for March 10 (11), 2020, filed by the shareholders in the SIF Oltenia SA group, the published report having as annexes the actual request, the justification of the topics proposed to be included on the agenda and the draft resolutions.

Considering that the topics requested by the shareholders to be included on the agenda of the EGM address the *cancellation* of shares held by some shareholders of SIF Banat-Crișana, the reduction of SIF Banat-Crișana share capital related to these shares and the suspension of the voting rights attached to these shares until the approval of the reduction of the share capital of the company, following the analysis of the request received from the shareholders of the SIF Oltenia SA group, the management of SIF Banat-Crișana concluded that the request received does not include matters that fall within the attributions of the general meeting of the shareholders and represents an abusive exercise of shareholder rights, which may have the effect of impairing, restraining or suppressing investor rights.

Therefore, SIF Banat-Crișana addressed to the Financial Supervisory Authority (by letter no. 332 / 11.02.2020 registered with the ASF with no. RG 4840/11.02.2020) requesting substantiated:

- the enquiry of the request of the shareholders SIF Oltenia SA, Alimentara Slatina SA, Flaros SA, Mercur SA, Univers SA, Voltalim SA, Tudor Ciurezu and Anina Radu to add topics on the agenda of the extraordinary general meeting of SIF Banat-Crișana SA shareholders convened for March 10 (11), 2020;
- communicating the conclusions of the Financial Supervisory Authority regarding the classification of the requested topics to be included on the agenda of the EGM of March 10 (11), 2020 as falling within the attributions of the general meeting of the shareholders, as they are established by the normative acts in force;
- communicating the conclusions of the Financial Supervisory Authority regarding the conformity of the requested topics to be included on the agenda of the EGM of March 10 (11), 2020 with the provisions in force, in particular with those of investor protection and ensuring the confidence in the capital market and in investments in financial instruments;
- communication of objections of the Financial Supervisory Authority regarding a possible decision of the management of SIF Banat-Crișana SA to not include on the agenda of the EGM of March 10 (11), 2020 the topics requested by the shareholders SIF Oltenia SA, Alimentara Slatina SA, Flaros SA, Mercur SA, Univers SA, Voltalim SA, Tudor Ciurezu and Anina Radu.

By letter with no. VPI / 1372 / 17.02.2020, the Financial Supervisory Authority communicated to the company the response to the requests submitted. For the correct information of the shareholders, we attach to this report the letter communicated by ASF. Among others, ASF warns that it "shall not approve any corporate operation (in this case concerning a possible reduction of the share capital) that does not meet the legal conditions and is likely to infringe, outside the legal framework, the property right of the shareholders".

At the same time, we inform the shareholders that the administrators of SIF Banat-Crișana will comply to the request of the shareholders group to amend the agenda of the extraordinary general meeting of SIF Banat-Crișana SA shareholders convened for March 10 (11), 2020, as per their request.

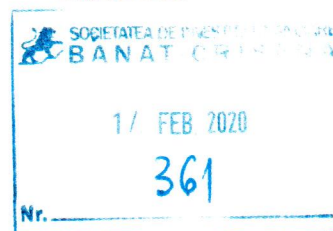
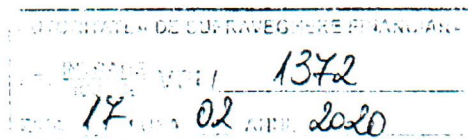
Vice-Chairman, Deputy General Director
Radu-Răzvan STRĂUȚ

Compliance Officer, Eugen Cristea



Cabinet Vicepreședinte
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

SIF BANAT CRISANA S.A.
Calea Victoriei nr. 35 A, ARAD,
ARAD, România
Fax: 0257-250165
E-mail: sifbc@sif1.ro



În atenția dlui. Bogdan-Alexandru DRAGOI – Președinte/Director General

Stimate doamnă președinte/director general,

Ne referim în cele ce urmează la adresa dvs. nr. 332/11.02.2020 înregistrată la ASF cu nr. RG 4840/11.02.2020, prin intermediul careia ați solicitat ASF o serie de clarificări privind cererea de completare a ordinii de zi a AGEA societății din data de 10/11.03.2020 adresate de acționarii SIF OLTENIA SA, ALIMENTARA SLATINA SA, FLAROS SA, MERCUR SA, UNIVERS SA, VOLTALIM SA, TUDOR CIUREZU și ANINA RADU și va comunicăm următoarele:

În conformitate cu prevederile legale incidente, administratorii societății au obligația de a da curs întocmai solicitării acționarilor cu deținerea calificată prevăzută de lege, astfel cum a fost formulată, aceștia neavând dreptul de a interveni asupra rezoluțiilor propuse de acționari, în sensul cenzurării lor, adunarea generală a acționarilor fiind singurul organ decizional în măsură să se pronunțe cu privire la admiterea/respingerea acestora.

Libertatea de apreciere a administratorilor se limitează la verificarea îndeplinirii celor două cerințe prevăzute de art. 119 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 pentru validitatea cererii, respectiv acționarii să dețină cel puțin 5% din capitalul social, iar aprobarea rezoluțiilor propuse să fie de competența adunării generale a acționarilor (AGOA sau AGEA, după caz).

Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București, cod 050092
Tel: 021/659.62.79, Fax: 021/659.60.51
Operator de date cu caracter personal nr. 33477



Cabinet Vicepreședinte
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Administratorii nu sunt îndreptățiți să refuze convocarea AGA la solicitarea acționarilor care îndeplinesc condițiile prevăzute de lege, în baza unor aprecieri/opinii proprii cu privire la nelegalitatea cererii de convocare sau la oportunitatea acesteia, instanța de judecată fiind singura în măsură să pronunțe cu privire la aceste aspecte.

Administratorii au dreptul să-și prezinte opinia cu privire la punctele de pe ordinea de zi a AGA, dar acționarii societății sunt singurii în drept să respingă sau să aprobe respectivele propuneri, conform propriilor convingeri.

Fata de situația prezentată și având în vedere că în conformitate cu prevederile legale și statutare atributul adoptării unei decizii cu privire la aprobarea sau respingerea unei operațiuni de reducere a capitalului social al societății aparține AGEA, apreciem că reprezentanții SIF BANAT CRIȘANA S.A. au obligația de a da curs cererii de completare a ordinii de zi formulate de acționarii îndreptățiți în termenele și condițiile prevăzute de lege, acționarii fiind singurii în măsură să delibereze și să se pronunțe cu privire la punctele de pe ordinea de zi a AGEA.

Precizam faptul că din analiza efectuată nu au fost identificate informații/date/elemente de natură a conduce la concluzia că SIF Muntenia S.A., OPUS-CHARTERED SA/AA LUXEMBURG și ROUMANIAN STRATEGY FUND AA/Vaduz, acționează în mod concertat în ceea ce privește SIF Banat Crișana S.A. și, pe cale de consecință, depășesc limita de 5% din capitalul social al SIF BANAT CRIȘANA SA.

Astfel, justificările punctelor propuse a fi introduse pe ordinea de zi prezentate de reprezentanții SIF Oltenia S.A. și ai celorlalți acționari nu se încadrează în prevederile legale în materia acțiunii concertate și operațiunii de reducere a capitalului social.

Reținem faptul că, în exercitarea atribuțiilor și prerogativelor specifice prevăzute la nivelul OUG nr. 93/2012, A.S.F. contribuie la consolidarea unui cadru integrat de funcționare și supraveghere a piețelor, participanților și operațiunilor pe aceste piețe, având ca obiective, printre altele, asigurarea

Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București, cod 050092

Tel: 021/659.62.79, Fax: 021/659.60.51

Operator de date cu caracter personal nr. 33477



**Cabinet Vicepreședinte
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare**

stabilității, competitivității și bunei funcționări a piețelor de instrumente financiare, promovarea încrederii în aceste piețe și în investițiile în instrumente financiare, precum și asigurarea protecției operatorilor și investitorilor împotriva practicilor neloiale, abuzive și frauduloase.

În aceste condiții, ASF nu va putea aproba nicio operațiune corporativă (în cazul de față fiind vorba de o eventuală reducere a capitalului social) care nu îndeplinește condițiile legale și care este de natură a aduce atingere, în afara cadrului legal, a dreptului de proprietate al acționarilor.

Astfel, vă solicităm să asigurați informarea cu celeritate a investitorilor cu privire la cele menționate anterior și să dispuneți măsurile necesare în vederea respectării prevederilor legale în vigoare.

Cu stimă,

**Vicepreședinte
Gabriel Grădinescu**



Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București, cod 050092
Tel: 021/659.62.79, Fax: 021/659.60.51
Operator de date cu caracter personal nr. 33477