



SIF BANAT-CRIȘANA

ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ A ACȚIONARILOR

— ARAD 28 (29) aprilie 2022 —



ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ

Prima convocare

28 aprilie 2022, ora 12:00, la sediul central

A doua convocare

29 aprilie 2022, ora 12:00, la sediul central

Data de referință

14 aprilie 2022



Publicitatea convocării AGEA

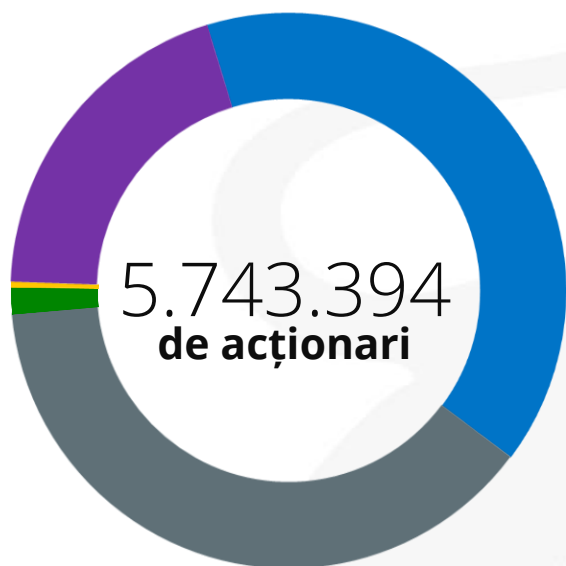
CONVOCATORUL

- **comunicat în 21 martie 2022** către **Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și Bursa de Valori București**
- **publicat în**
 - **Monitorul Oficial al României** partea a IV-a nr. 1203 / 23 martie 2022
 - **cotidianul național Ziarul Financiar** nr. 5888 / 23 martie 2022
 - **cotidianul local Jurnal Arădean** nr. 9038 / 23 martie 2022
- **publicat în 21 martie 2022** pe site-ul Bursei de Valori București (**www.bvb.ro**) și pe cel al SIF Banat-Crișana (**www.sif1.ro**)



STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

în funcție de deținerile la 14 aprilie 2022*



■ 39,96%
persoane fizice române
(5.741.152 de acționari)

■ 0,35%
persoane fizice nerezidente
(2.102 acționari)

■ 38,41%
persoane juridice române
(115 acționari)

■ 19,74%
persoane juridice nerezidente
(24 de acționari)

■ 1,54%
societatea deține 7.912.307
acțiuni proprii

* data de referință pentru AGEA convocată pentru 28 (29) aprilie 2022



Condiții de cvorum

Art. 6 alin (18) din Actul constitutiv al SIF Banat-Crișana:

*„Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare este necesară la prima convocare prezența acționarilor deținând **cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot**, iar la convocările următoare, prezența acționarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.”*

Precizări:

- în cvorum **NU INTRĂ** acțiunile răscumpărate și deținute de SIF Banat-Crișana (7.912.307 acțiuni) ale căror drepturi de vot sunt suspendate în temeiul art. 105 din Legea nr. 31/1990.



Punctele de pe ordinea de zi



Punctul 1 pe ordinea de zi a AGEA

Aprobarea alegerii secretarilor ședinței adunării generale extraordinare a acționarilor societății, respectiv a acționarilor Laurențiu Riviș, Adrian Marcel Lascu și Daniela Vasi, având datele de identificare disponibile la sediul societății, care vor verifica îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea adunării și vor întocmi procesul verbal de ședință al adunării.



Punctul 2 pe ordinea de zi a AGEA

Aprobarea alegerii comisiei de numărare a voturilor exprimate de acționari asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a adunării generale extraordinare a acționarilor, compusă din Laurențiu Riviș, Daniela Vasi și Adrian Marcel Lascu, având datele de identificare disponibile la sediul societății.



Alegerea secretarilor de ședință

Art. 6 alin (27) din Actul constitutiv al SIF Banat-Crișana:

„Adunarea generală a acționarilor alege dintre acționari unul până la trei secretari care să verifice lista de prezență și reprezentarea acționarilor, dreptul de vot al acestora și să întocmească procesul verbal al adunării, ce se va înscrie într-un registru sigilat și parafat și se va semna de către președintele adunării generale și de către secretari.”

Art. 129 alin (2) din Legea nr. 31/1990:

„Adunarea generală va alege, dintre acționarii prezenți, 1 până la 3 secretari, care vor verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare, procesul-verbal întocmit de secretarul tehnic pentru constatarea numărului acțiunilor depuse și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea adunării generale”.



Desemnarea secretarilor tehnici

Art. 129 alin (5) din Legea nr. 31/1990:

„Președintele va putea desemna, dintre angajații societății, unul sau mai mulți secretari tehnici, care să ia parte la executarea operațiunilor prevăzute la alineatele precedente.”



Punctul 3 pe ordinea de zi a AGEA

Aprobarea reducerii capitalului social al Societății de Investiții Financiare Banat-Crișana SA, în temeiul art. 207 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 31/1990, de la 51.542.236,3 lei, la 50.751.005,6 lei ca urmare a anulării unui număr de 7.912.307 acțiuni proprii dobândite de către societate, în cadrul programelor de răscumpărare a acțiunilor proprii. Ulterior reducerii, capitalul social al Societății de Investiții Financiare Banat-Crișana SA va avea valoarea de 50.751.005,6 lei, fiind împărțit în 507.510.056 de acțiuni cu o valoare de 0,10 lei/acțiune.

Articolul 3 alineatul (1) din Actul Constitutiv se modifică ca urmare a reducerii capitalului social și va avea următorul conținut:

„Capitalul social al societății are valoarea de 50.751.005,6 lei și este divizat în 507.510.056 acțiuni de câte 0,10 lei, repartizat pe acționari așa cum rezultă din evidențele înscrise în registrul acționarilor.”



Punctul 3 pe ordinea de zi (*continuare*)

- deși din punct de vedere al impactului contabil asupra capitalurilor proprii ale societății efectul este unul negativ, ca urmare a diferenței dintre prețul mediu de achiziție și valoarea nominală, efectul financiar este unul pozitiv pentru acționari datorită faptului că acțiunile au fost răscumpărate la o valoare net inferioară Activului Net Unitar (VUAN la 31.08.2021: 6,3345 lei/acțiune)
- beneficiul generat pentru acționarii SIF1 prin câștigul din capitalizare depășește costul aferent programelor de răscumpărare.
- programele de răscumpărare de acțiuni proprii au adus beneficii atât acționarilor care au vândut în cadrul Ofertelor Publice de Cumpărare derulate de SIF Banat-Crișana, cât și celor care au decis să rămână în continuare acționari
- acționarilor care au subscris în ofertă le-a fost asigurat un preț mai mare față de prețul de piață și o lichiditate ridicată
- în cazul acționarilor care au decis să nu subscrie în OPC, aprecierea prețului acțiunilor SIF1 a condus la creșterea valorii deținerilor lor



Punctul 3 pe ordinea de zi *(continuare)*

- CA supune adunării generale extraordinare a acționarilor aprobarea reducerii capitalului social al Societății de Investiții Financiare Banat-Crișana SA, în temeiul art. 207 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 31/1990, de la 51.542.236,3 lei, la 50.751.005,6 lei ca urmare a anulării unui număr de 7.912.307 acțiuni proprii dobândite de către societate, în cadrul programelor de răscumpărare a acțiunilor proprii
- Operațiunea de reducere a capitalului social are loc în conformitate cu prevederile art. 207 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 31/1990 a societăților, potrivit căruia *capitalul social poate fi redus prin dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea lor*
- ulterior reducerii, capitalul social al SIF Banat-Crișana va avea valoarea **de 50.751.005,6 lei**, fiind împărțit în **507.510.056 de acțiuni cu o valoare de 0,10 lei/acțiune**
- articolul 3 alineatul(1) din Actul Constitutiv se modifică ca urmare a reducerii capitalului social și va avea următorul conținut: *„Capitalul social al societății are valoarea de 50.751.005,6 lei și este divizat în 507.510.056 acțiuni de câte 0,10 lei, repartizat pe acționari așa cum rezultă din evidențele înscrise în registrul acționarilor.”*



Punctul 4 pe ordinea de zi a AGEA

Aprobarea derulării unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii („Programul 5”) de către Societate.



Punctul 4 pe ordinea de zi *(continuare)*

Programul 5 urmează a se derula numai dacă adunarea generală ordinară a acționarilor convocată pentru data de 28 (29) aprilie 2022 aprobă Varianta II de repartizare a profitului net al exercițiului financiar 2021, respectiv repartizarea sumei de 387.001.105 lei la „Alte rezerve”, ca surse proprii de finanțare, pentru derularea unui nou program de răscumpărare de acțiuni proprii în vederea reducerii capitalului social.



Punctul 4 pe ordinea de zi (*continuare*)

Programul 5 se va derula cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:

- (i) Scopul Programului 5: Societatea va răscumpăra acțiuni în cadrul Programului în vederea reducerii capitalului social al acesteia;
- (ii) Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate: cel mult **15.300.000** de acțiuni;
- (iii) Prețul minim per acțiune: **0,1 lei**
- (iv) Prețul maxim per acțiune: **6,3981 lei**
- (v) Durata Programului 5: maximum **18 luni** de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a;
- (vi) Plata acțiunilor dobândite în cadrul Programului 5 va fi făcută din sursele prevăzute de lege.



Punctul 4 pe ordinea de zi (*continuare*)

- Programul 5 de răscumpărare a acțiunilor proprii are drept scop **anularea acțiunilor** ce vor fi dobândite de societate, urmată de **reducerea corespunzătoare a capitalului social** al societății
- Societatea poate absorbi un număr limitat de acțiuni din piață și este de așteptat ca Programul să contribuie la creșterea cererii de acțiuni SIF1, cu **efect pozitiv asupra lichidității și reducerii discount-ului** la care se tranzacționează acțiunile
- Obiectivele principale ale programului de răscumpărare de acțiuni proprii sunt **diminuarea discountului** dintre activul net și prețul de tranzacționare, **creșterea activului unitar** și a **lichidității acțiunilor SIF1** în piață
- Derularea programului de răscumpărare a acțiunilor proprii creează premisele pentru o posibilă creștere a randamentelor pentru acționari, în cazul aprecierii cotațiilor bursiere



Punctul 4 pe ordinea de zi (*continuare*)

- Acțiunile dobândite de societate nu dau dreptul la dividende pe perioada deținerii lor de către societate, dreptul de vot conferit de acțiunile dobândite de societate va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către societate.
- Prețul plătit în cazul acțiunilor proprii răscumpărate de către societate în implementarea programului de răscumpărare nu va depăși valoarea mai mare dintre prețul ultimei tranzacții independente și prețul celei mai recente oferte independente pentru acțiunile SIF1
- Nu pot fi cumpărate acțiuni reprezentând mai mult de 25% din volumul zilnic mediu de acțiuni tranzacționate în locul de tranzacționare în care se efectuează achiziția
- Detaliile tuturor operațiunilor efectuate vor fi publicate până la finalul celei de a 7-a zile bursiere de la data executării



Punctul 4 pe ordinea de zi *(continuare)*

Estimare potențiale costuri și impactul asupra capitalurilor proprii

Descriere	Scenariul aferent prețului minim propus aprobare AGEA	Scenariul aferent prețului maxim propus aprobare AGEA
Număr maxim de acțiuni răscumpărate	15.300.000	15.300.000
Prețul de achiziție (lei/acțiune)	0,1000	6,3981
Valoare de achiziție (lei)	1.530.000	97.890.930
Costuri de tranzacționare (lei), din care:	89.500	1.317.620
comisioane de intermediere	4.200	268.711
alte cheltuieli	85.300	1.048.909
Estimare impact potențial asupra capitalurilor proprii (RON)	1.619.500	99.208.550
Diminuarea capitalului social subscris ca urmare a anulării acțiunilor achiziționate	1.530.000	1.530.000
Estimare impact potențial asupra profitului nerepartizat și a altor rezerve la momentul anulării acțiunilor achiziționate	89.500	97.678.550

Notă: Estimările și ipotezele prezentate mai sus nu pot constitui un fundament investițional viitor



Rezoluția supusă aprobării AGEA la Punctul 4 pe ordinea de zi

Se aprobă derularea unui Program de răscumpărare a acțiunilor proprii („Programul 5”) de către Societate, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:

- (i) **Scopul** programului 5: Societatea va răscumpăra acțiuni în cadrul Programului în vederea **reducerii capitalului social** al acesteia;
- (ii) **Numărul maxim** de acțiuni ce pot fi răscumpărate: cel mult **15.300.000 de acțiuni**;
- (iii) **Prețul minim** per acțiune: **0,1 lei**
- (iv) **Prețul maxim** per acțiune: **6,3981 lei**
- (v) **Durata** Programului 5: **maximum 18 luni** de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a;
- (vi) Plata acțiunilor dobândite în cadrul Programului 5 va fi făcută din sursele prevăzute de lege.

Alături de caracteristicile principale, Programul 5 va include și alte cerințe impuse de lege și care nu sunt enumerate mai sus. Achiziționarea acțiunilor în cadrul Programului 5 se va desfășura prin toate operațiunile de piață permise potrivit legii, care pot include și oferte publice de cumpărare inițiate de Societate, cu respectarea prevederilor legale. Pentru implementarea Programului 5, Consiliul de Administrație va fi împuternicit să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute, cu respectarea cerințelor susmenționate.



Punctul 5 pe ordinea de zi a AGEA

Aprobarea derulării unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii („Programul 6”) de către Societate.



Punctul 5 pe ordinea de zi *(continuare)*

Caracteristicile programului de răscumpărare

Conform Regulamentului (UE) nr. 596/2014 privind abuzul de piață, Societatea va răscumpăra acțiuni proprii **în vederea distribuirii cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății** (administratori, directori), în scopul fidelizării acestora, precum și al recompensării pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății.

Prețul minim ce va fi plătit per acțiune este de **0,1 lei** iar prețul maxim ce va fi plătit per acțiune este de **6,3981 lei**. Prețul pentru fiecare tranzacție în parte va fi determinat cu respectarea prevederilor Regulamentului (UE) nr. 596/2014 privind abuzul de piață. Plata acțiunilor dobândite în cadrul Programului va fi făcută din sursele prevăzute de lege, anume din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară aprobată, cu excepția rezervelor legale.

Durata Programului va fi de **maximum 18 luni** de la data publicării hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a.

Numărul maxim de acțiuni ce vor fi răscumpărate este de cel mult **990.000** de acțiuni.



Punctul 5 pe ordinea de zi *(continuare)*

Estimare potențiale costuri și impactul asupra capitalurilor proprii

Descriere	Scenariul aferent prețului minim propus aprobare AGEA	Scenariul aferent prețului maxim propus aprobare AGEA
Număr maxim de acțiuni răscumpărate	990.000	990.000
Prețul de achiziție (lei/acțiune)	0,1000	6,3981
Valoare de achiziție (lei)	99.000	6.334.119
Costuri de tranzacționare (lei), din care:	71.262	125.702
comisioane de intermediere	272	17.387
alte cheltuieli	70.990	133.341
Estimare impact potențial asupra capitalurilor proprii (RON)	170.262	6.484.847

Notă: Estimările și ipotezele prezentate mai sus nu pot constitui un fundament investițional viitor



Rezoluția supusă aprobării AGEA la Punctul 5 pe ordinea de zi

Se aprobă derularea unui Program de răscumpărare a acțiunilor proprii („Programul 6”) de către Societate, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale:

- (i) **Scopul** programului 6: Societatea va răscumpăra acțiuni în cadrul Programului 6 pentru distribuirea cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății (administratori, directori), în scopul fidelizării acestora, precum și al recompensării pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății, conform criteriilor de performanță ce urmează a fi stabilite de Consiliul de Administrație.
- (ii) **Numărul maxim** de acțiuni ce pot fi răscumpărate: cel mult **990.000 de acțiuni**;
- (iii) **Prețul minim** per acțiune: **0,1 lei**
- (iv) **Prețul maxim** per acțiune: **6,3981 lei**
- (v) **Durata** Programului 6: **maximum 18 luni** de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a;
- (vi) Plata acțiunilor dobândite în cadrul Programului 6 va fi făcută din sursele prevăzute de lege.

Alături de caracteristicile principale, Programul 6 va include și alte cerințe impuse de lege și care nu sunt enumerate mai sus. Achiziționarea acțiunilor în cadrul Programului 6 se va desfășura prin toate operațiunile de piață permise potrivit legii, care pot include și oferte publice de cumpărare inițiate de Societate, cu respectarea prevederilor legale. Pentru implementarea Programului 6, Consiliul de Administrație va fi împuternicit să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute, cu respectarea cerințelor susmenționate.



Punctul 6 pe ordinea de zi a AGEA

Aprobarea distribuirii acțiunilor din Programul 6 în cadrul unui Plan de tip „Stock Option Plan”.



Punctul 6 pe ordinea de zi (*continuare*)

Conform Codului Fiscal (Legea 227/2015)

- „stock option plan” reprezintă un „un program inițiat în cadrul unei persoane juridice prin care se acordă angajaților, administratorilor și/sau directorilor acesteia sau ai persoanelor juridice afiliate ei, prevăzute la pct. 26 lit. c) și d), dreptul de a achiziționa la un preț preferențial sau de a primi cu titlu gratuit un număr determinat de titluri de participare, definite potrivit pct. 40, emise de entitatea respectivă.”
- „pentru calificarea unui program ca fiind stock option plan, programul respectiv trebuie să cuprindă o perioadă minimă de un an între momentul acordării dreptului și momentul exercitării acestuia (achiziționării titlurilor de participare).”
- Implementarea unui program de tip “Stock Option Plan” prezintă avantajul unor cheltuieli operaționale mai reduse și optimizarea fiscală permisă de prevederile Codului fiscal în vigoare.



Punctul 6 pe ordinea de zi *(continuare)*

Se supune spre aprobarea AGEA împuternicirea Consiliului de administrație să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru aprobarea și implementarea Planului de tip „Stock Option Plan”, cum ar fi, dar fără a se limita la identificarea criteriilor de alocare, determinarea numărului de acțiuni ce urmează a fi distribuite efectiv, perioada de exercitare a drepturilor, identificarea beneficiarilor, întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii etc.

Implementarea programelor se va realiza cu respectarea obligațiilor legale de întocmire și publicare a documentelor de informare în condițiile legii, respectiv cele indicate în cuprinsul Regulamentului nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.



Rezoluția supusă aprobării AGEA la Punctul 6 pe ordinea de zi

Se aprobă utilizarea acțiunilor achiziționate în cadrul Programului 6 de răscumpărare a acțiunilor proprii, în vederea distribuirii cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății (administratori, directori), în cadrul unui Plan de tip „Stock Option Plan”, cu respectarea legislației în vigoare. Consiliul de Administrație al societății este împuternicit să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru aprobarea și implementarea Planului de tip „Stock Option Plan”.



Punctul 7 pe ordinea de zi a AGEA

Aprobarea datei de 17 mai 2022 ca dată de înregistrare (16 mai 2022 ca ex date) în conformitate cu prevederile art. 87 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018.



Punctul 7 pe ordinea de zi *(continuare)*

În temeiul art. 86 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, adunarea generală a acționarilor stabilește **data de înregistrare**, care reprezintă data calendaristică ce servește la *„identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor”*, dată care va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei AGA.



Punctul 7 pe ordinea de zi *(continuare)*

„*Data de înregistrare*” este definită de art. 2 alin. (2) lit. I) din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață astfel:

„data calendaristică expres specificată, respectiv zz/II/an, stabilită de adunarea generală a acționarilor, denumită în continuare AGA, care servește la identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau de alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor AGA. Data de înregistrare se stabilește în cazul hotărârilor AGA privitoare la evenimentele corporative”



Punctul 7 pe ordinea de zi *(continuare)*

Data „*ex date*” este definită de art. 2 alin. (2) lit. I) din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață astfel:

„data anterioară datei de înregistrare cu un ciclu de decontare minus o zi lucrătoare, de la care instrumentele financiare obiect al hotărârilor organelor societare se tranzacționează fără drepturile care derivă din respectiva hotărâre. Ex date se calculează cu luarea în considerare a ciclului de decontare T + 2 zile lucrătoare”



SIF BANAT-CRIȘANA

SEDIUL CENTRAL

Calea Victoriei nr. 35A Arad, 310158

TEL 0257 304 438 **FAX** 0257 250 165

EMAIL sifbc@sif1.ro

SUCURSALA BUCUREȘTI

Str. S. V. Rahmaninov, nr. 46-48, et. 3,
sector 2, București, 020199

TEL 021 311 1647 **FAX** 021 314 4487

EMAIL bucuresti@sif1.ro

www.sif1.ro