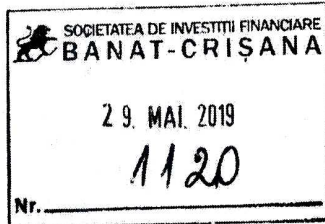


Societatea de Investitii Financiare Oltenia S.A.
Nr. 4608/29.05.2019

Mercur S.A. Craiova
Nr. 396/29.05.2019

Alimentara S.A. Slatina
Nr. 255/29.05.2019



Univers S.A. Rm Valcea
Nr. 382/29.05.2019

Flaros S.A. Bucuresti
Nr. 587/29.05.2019

Voltaim S.A. Craiova
Nr. 182/29.05.2019

Tudor CIUREZU

Catre,
Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.
Str. Calea Victoriei nr. 35 A, Arad, jud. Arad
Nr. Reg. Com. J02/1898/1992

Domnului Bogdan- Alexandru DRAGOI, Presedinte al Consiliului de Administratie/Director
General

Domnului Radu-Razvan STRAUT, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie/Director General
Adjunct

Domnului Sorin MARICA, administrator neexecutiv independent
Dlui Marcel Heinz PFISTER, administrator neexecutiv independent
Dlui Ionel Marian CIUCIOI, administrator neexecutiv

Subscrisele:

1) **Societatea de Investitii Financiare OLTENIA S.A.**, cu sediul in str. Tufanele nr. 1, Craiova, jud. Dolj, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Dolj sub numarul J16/1210/1993 si in registrul A.S.F. sub numarul PJR07/AFIAA/160004/15.02.2018, avand Codul unic de inregistrare RO 4175676, reprezentata legal de: domnul Tudor CIUREZU in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie / Director General si domnul Cristian BUSU in calitate de Vicepresedinte al Consiliului de Administratie / Director General Adjunct, detinatoare a unui numar de **19.536.252** actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand **3,7754 %** din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A..

2) **Alimentara S.A. Slatina**, cu sediul in str. Arinului nr. 1, Slatina, jud. Olt, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Olt sub numarul J28/62/1991 si avand Codul unic de inregistrare 1513357, reprezentata legal de domnul Procopie FORTAN in calitate de Director General, detinatoare a unui numar de actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.,

3) **Flaros S.A. Bucuresti**, cu sediul in str. Ion Minulescu nr. 67 - 93, Bucuresti, sector 3, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Municipiului Bucuresti sub numarul J40/173/1991 si avand Codul unic de inregistrare 350944, reprezentata legal de domnul

ILIU UNGUREANU in calitate de Director General, detinatoare a unui numar de actiuni
emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand din
capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.,

4) **Mercur S.A. Craiova**, cu sediul in str. Calea Unirii nr. 14, Craiova, jud. Dolj, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Dolj sub numarul J16/91/1991 si avand Codul unic de inregistrare 2297960, reprezentata legal de domnul Dumitru RADUT in calitate de Director General, detinatoare a unui numar de actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand
Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.,

5) **Univers S.A. Rm Valcea**, cu sediul in str. Regina Maria nr. 4, Ramnicu Valcea, jud. Valcea, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Valcea sub numarul J38 108 1991 si avand Codul unic de inregistrare 1469006, reprezentata legal de doamna Irina Elena SANDA in calitate de Director General, detinatoare a unui numar de actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand
emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.,

6) **Voltalim S.A. Craiova**, cu sediul in Bdul Decebal nr. 120A, Craiova, jud. Dolj, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Dolj sub numarul J16/698/1999 si avand Codul unic de inregistrare 12351498, reprezentata legal de domnul Doru Dorel PATRASCU in calitate de Director General, detinatoare a unui numar de actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand
Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.,

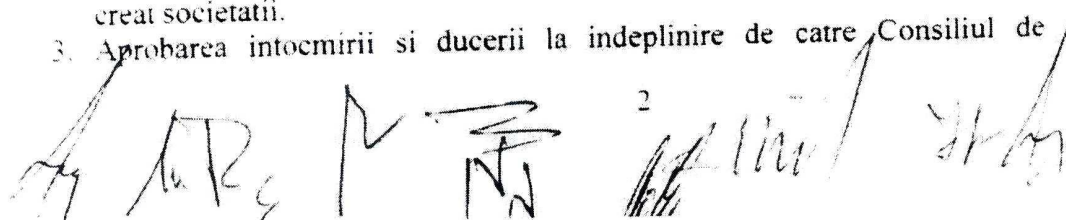
si
7) **Tudor CIUREZU**, cu domiciliul in str. nr. Craiova, jud. Dolj,
CNP nr. posesor al CI seria nr. eliberata de catre SPCLEP Craiova la
data de nr. detinator a unui numar de actiuni emise de Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand
Financiare Banat - Crisana S.A., reprezentand din capitalul social al Societatii de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A.,

detinand impreuna 5% din capitalul social al SIF Banat Crisana SA,

solicitam impreuna prin prezenta,

in baza dispozitiilor art. 117¹ alin (1) din Legea nr. 31/1990, ale art. 92 alin (3) din Legea nr. 24/2017 si ale art. 189 din Regulamentul ASF nr. 5/2018, introducerea pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor SIF Banat-Crisana S.A., convocata pentru data de 20 iunie 2019, a urmatoarelor puncte suplimentare:

1. Aprobarea distribuirii ca dividende a sumei de 77.619.108,60 lei, din profitul anului 2016, repartizat la capitolul „Alte rezerve” si neutilizat conform destinatiei. Dividendul brut pe actiune este de 0.15 lei/actiune si data platii 22 iulie 2019.
2. Prezentarea de catre Consiliul de Administratie al SIF Banat - Crisana a unui raport privind argumentele pentru care Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A. nu s-a constituit parte civila in dosarul penal nr. 2218/D/P/2018, pentru recuperarea prejudiciului creat societatii.
3. Aprobarea intocmirii si ducerii la indeplinire de catre Consiliul de Administratie si



Conducerea executiva ale SIF Banat- Crisana SA a unui plan de masuri pentru recuperarea prejudiciului creat prin decizia luata de neconstituire a SIF Banat - Crisana SA ca parte civila in dosarul penal nr. 2218/D/P/2018.

4. Prezentarea de catre Consiliul de Administratie al SIF Banat - Crisana a unei informari catre actionarii societatii cu privire **la beneficiile sau pierderile rezultate** din plasamentele realizate in anii **2017, 2018 si pana la 30 aprilie 2019**. Justificarea acestora si rezultatele fiecarui plasament in parte (data achizitiei, emitentul, costul achizitiei, participari la majorari de capital social, valoarea justa la 31.12.2018, diferente pozitive/negative, eventual dobanda, dividende incasate).
5. Prezentarea de catre Consiliul de Administratie al SIF Banat - Crisana a unei informari complete catre actionarii societatii cu privire la tranzactiile de vanzare societati / pachete de actiuni / active imobilizate efectuate de catre societatile la care SIF Banat - Crisana SA detine pachetul majoritar (SIF Hoteluri SA, SIF Imobiliare PLC si Administrare Imobiliare SA) realizate in perioada 2017-30.04.2019 (cost de achizitie+eventualele majorari de capital social, + credite in sold; valoare de vanzare, profit/pierdere, modalitate de plata a pretului).
6. Revocarea cu just temeii, in conformitate cu prevederile art. 137¹ alin. 4 din Legea 31/1990 a administratorilor: Domnul Dragoi Alexandru Bogdan, presedinte CA si a Domnului Straut Razvan Radu, vicepresedinte CA care exercita conducerea executiva a societatii: Director General respectiv Director General Adjunct. Asigurarea conducerii executive a societatii pe perioada de tranzitie de la revocarea celor doi membri ai Consiliului de Administratie pana la autorizarea de catre ASF a noului Consiliu de Administratie de catre inlocuitorii Directorului General si Directorului General Adjunct.
7. In cazul revocarii celor doi membri ai CA, aprobarea instructiunii catre membrii CA in functie de a convoca prompt Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pentru alegerea a doi administratori in vederea completarii CA.

Anexam prezentei solicitari urmatoarele in scrisuri:

1. Proiectele hotararilor aferente punctelor propuse, prin prezenta solicitare, a fi incluse pe ordinea de zi a AGOA SIF Banat Crisana SA din data de 20/21.06.2019;
2. Justificarea punctelor propuse a fi incluse pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor SIF Banat Crisana SA din data de 20/21.06.2019 si a proiectelor hotararilor aferente punctelor propuse, prin prezenta solicitare, a fi incluse pe ordinea de zi a AGOA SIF Banat - Crisana SA din data de 20/21.06.2019;
3. Documente care atesta detinerile actionarilor care solicita completarea ordinii de zi a AGOA SIF Banat - Crisana SA din data de 20/21.06.2019, respectiv:
 - (i) actul de identitate al actionarului respectiv al reprezentantului legal al actionarului in copie conforma cu originalul;
 - (ii) document emis de catre Oficiul National al Registrului Comertului (certificat constatator) care atesta calitatea de reprezentant legal, in original sau in copie conforma cu originalul;
 - (iii) extrasul de cont din care rezulta calitatea de actionar si numarul de actiuni SIF1 detinute, emis de Depozitarul Central sau, dupa caz, de catre participantii la sistemul acestuia, care furnizeaza servicii de custodie;

Avand in vedere dispozitiile art. 208 alin. 2 din Regulamentul 5/2018 potrivit carora **„Societățile trebuie să permită acționarilor să voteze prin corespondență înainte de adunarea**



generală. **Votul prin corespondență nu poate fi condiționat decât prin cerințe și constrângeri necesare identificării acționarilor sau, după caz, a reprezentantului acționarului și numai în măsura în care acestea sunt proporționale cu realizarea obiectivului respectiv**” consideram ca Procedura de vot prin corespondență aprobată de Consiliul de Administrație al SIF Banat Crisana și publicată prin Convocator trebuie amendată în sensul eliminării obligației acționarilor de a legaliza semnătura acționarului de către Notarul Public de pe Buletinul de vot transmis prin corespondență, impusă acționarilor care optează pentru această modalitate de exercitare a votului.

Conform legislației, votul prin corespondență nu poate fi restricționat decât prin cerințe care să asigure identitatea acționarilor, legalizarea notarială a semnăturii Buletinului de vot fiind o cerință excesivă care nu este prevăzută de lege și presupune costuri suplimentare financiare și de timp disproporționate de mari, care au ca finalitate intimidarea acestora în exercitarea dreptului.

Având în vedere numărul mare de investitori răspândiți geografic la distanțe mari față de locul de desfășurare a adunării, impun Consiliului de Administrație să asigure condiții rezonabile, facile de exercitare a dreptului de vot prin corespondență.

Prezenta solicitare și documentele anexate sunt transmise prin poșta electronică la adresa aga@sifl.ro, precum și prin curier pe adresa Societății de Investiții Financiare SA Banat - Crisana S.A.

Cu aleasă considerație.

1) Societatea de Investiții Financiare OLTENIA S.A.

Tudor CIUREZU

Președinte al CA - Director General



Cristian BUSU

Vicepreședinte al CA - Director General Adjunct

2) Alimentara S.A. Slatina

Procopie FORTAN

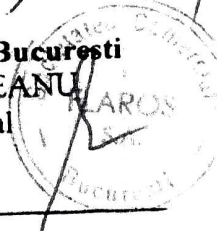
Director General



3) Flaros S.A. Bucuresti

Liviu UNGUREANU

Director General



4) Mercur S.A. Craiova

Dumitru RADUT

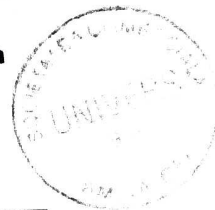
Director General



5) Univers S.A. Rm Valcea

Irina Elena SANDA

Director General



6) Voltalim S.A. Craiova

Doru Dorel PATRASCU

Director General



7) Tudor CIUREZU

**JUSTIFICAREA PUNCTELOR PROPUSE A FI INCLUSE PE ORDINEA DE ZI A
ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR SIF BANAT-CRISANA S.A.
DIN DATA DE 20/21 Iunie 2019**

1) In ceea ce priveste punctul propus a fi inclus pe ordinea de zi privind **„Aprobarea distribuirii ca dividende a sumei de 77.619.108,60 lei, din profitul anului 2016, repartizat la capitolul „Alte rezerve” si neutilizat conform destinatiei. Dividendul brut pe actiune este de 0,15 lei/actiune si data platii 22 iulie 2019”** subliniem faptul ca din anul financiar 2014. Societatea de Investitii Financiare Banat – Crisana S.A. nu a mai distribuit dividende catre actionarii societatii. In perioada 2015-2018, cu exceptia anului 2015, cand profitul net a fost reportat, repartizarea profitului net s-a realizat in exclusivitate, pentru „Alte rezerve”. astfel:

An fiscal	Data AGOA	Profit NET de repartizat (lei)	Dividende (lei)	Alte rezerve (lei)	Profit reportat (lei)	Program Rascump. -nr. actiuni-	Data AGEA
2014	29.04.2015	134.172.864	54.884.927	79.287.937	0		
2015	26.04.2016	75.324.568	0	0	75.324.568	30.849.268	25.04.2016
2016	20.04.2017	81.362.701	0	81.362.701	0	20.000.000	11.10.2016
2017	26.04.2018	69.553.195	0	69.553.195	0	18.860.724	26.04.2018
2018	22.04.2019	77.186.227	0	77.186.227	0	15.880.000	22.04.2019
Total		437.599.555	54.884.927	307.390.060	75.324.568	85.589.992	

In aceeași perioadă, actionarilor SIF Banat – Crisana S.A. li s-au propus 4 (patru) programe de rascumparare a propriilor actiuni, care au fost aprobate de fiecare data de catre Adunările Generale Extraordinare ale Actionarilor, astfel:

- **AGEA SIF Banat – Crisana din 25.04.2016** a aprobat un program de rascumparare a unui numar de 30.849.268 actiuni SIF 1 din care 2.000.000 actiuni pentru stimularea angajatilor si conducerii Societatii. Durata programului: maxim 12 luni de la data publicarii hotararii in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a.

AGEA SIF Banat – Crisana din 11.10.2016 a hotarat **reducerea capitalului social al Societatii de Investitii Financiare Banat – Crisana S.A. de la 54.884.926,80 lei la 52.000.000 lei, ca urmare a anularii unui numar de 28.849.268 actiuni proprii dobandite de catre societate, in cadrul programului de rascumparare. Diminuarea s-a realizat si operat efectiv la Depozitarul Central la data de 19.12.2017.**

- **In aceeași AGEA SIF Banat – Crisana din 11.10.2016** s-a aprobat derularea unui nou program de rascumparare a unui numar de 20.000.000 actiuni SIF1 pentru diminuarea capitalului social. Durata programului: maxim 12 luni de la data publicarii hotararii in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a. Al doilea program de rascumparare a propriilor actiuni nu s-a finalizat cu succes, astfel ca in urma derularii, in perioada 30.08.2017-20.09.2017, a ofertei publice la un pret de 2,5 lei/actiune nu s-au achizitionat decat 539.276 actiuni cu o valoare totala de 1.348.190 lei cu mult sub profiturile repartizate la capitolul „Alte rezerve” si alocate pentru rascumpararea propriilor actiuni prin programe succesive. Dupa inchiderea perioadei de 12 luni. AGEA din 25.04.2018 a hotarat reducerea capitalului social prin anulara unui numar de numai 2.539.276 actiuni) de la 52.000.000 lei la 51.746.072,40 lei.

- Ultimele doua programe de rascumparari sunt inca in perioada de derulare de 18 luni aprobate de cele doua AGEA.

O caracteristica identica a tuturor programelor de rascumparare a propriilor actiuni propusa de Consiliul de Administratie si aprobata ulterior de AGEA o reprezinta stabilirea intentionata a unor preturi maximale, niciodata atinse in cadrul ofertelor efective derulate, la nivelul valorii

unitare a activului net unitar de la acea perioada (ultimul VUAN calculat inainte de convocarea AGEA) mult superior cotateiilor din piata (cca 160%-200%).

(Exemplu: ultimul program de rascumparare aprobat de catre AGEA din 22.04.2019 are prevazut pretul maxim de 4,38 lei/actiune egal cu VUAN la sfarsitul lunii februarie 2019 in conditiile in care pretul maxim al pietei pe ultimele 52 de saptamani este de 2,8 lei/actiune iar la data convocarii AGEA (18.03.2019) pretul maxim al pietei a fost de 2,2 lei/actiune).

Prin aceasta propunere apreciem ca actionarii SIF Banat Crisana S.A. au fost indusi in eroare in detrimentul acordarii de dividende.

Propunerea unui pret maxim pe actiune in cadrul programelor de rascumparare a propriilor actiuni a avut scopul de a crea in randul actionarilor credinta ca, pe de o parte profitul obtinut asigura doar realizarea programului de rascumparare a propriilor actiuni, nepermitand si acordarea de dividende, iar pe de alta parte ca pretul pe actiune va inregistra un salt apreciabil ceea ce va asigura o remunerare superioara a actionarilor.

In realitate, valoarea totala a actiunilor rascumparate a fost mult inferioara valorii maxime a programelor aprobate, atat in privinta pretului unitar de rascumparare (2,5 lei comparativ cu 3,41 lei – aprobat de AGEA din 11.10.2016) cat si in privinta numarului de actiuni rascumparate.

Prin modul arbitrar, de rea credinta, de derulare a ofertei de rascumparare executat de Conducerea executiva si Consiliul de Administratie, societatii i-au ramas la dispozitie sume din profit care pot fi utilizate pentru acordarea de dividende actionarilor in vederea sporirii increderii acestora in actiunea SIF1.

Astfel, avand in vedere ca in urma derularii celui de-al doilea program s-au utilizat in anul 2017 suma de **1.348.190 lei** din profitul anului 2016 distribuit integral la capitolul „ Alte rezerve” in suma de **81.362.701 lei**. **Diferenta poate fi distribuita actionarilor societatii ca dividende.**

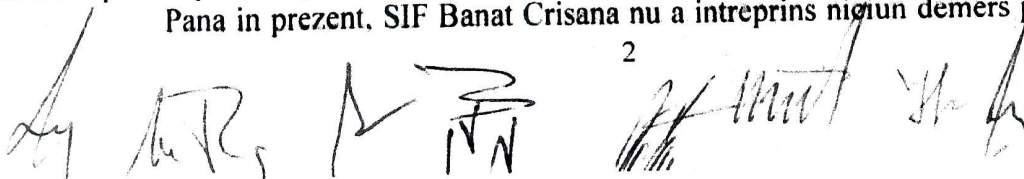
2-3) In ceea ce priveste **„Prezentarea de catre Consiliul de Administratie al SIF Banat - Crisana a unui raport privind argumentele pentru care Societatea de Investitii Financiare Banat-Crisana S.A. nu s-a constituit parte civila in dosarul penal nr. 2218/D/P/2018 pentru recuperarea prejudiciului creat societatii”** si **„Aprobarea intocmirii si ducerii la indeplinire de catre Consiliul de Administratie si Conducerea executiva ale SIF Banat - Crisana SA a unui plan de masuri pentru recuperarea prejudiciului creat prin decizia luata de neconstituire a SIF Banat - Crisana SA ca parte civila in dosarul penal nr. 2218/D/P/2018”**, consideram ca **actionarii SIF Banat – Crisana sunt indreptatiti sa fie informati iar Consiliul de Administratie si Conducerea executiva a societatii sunt OBLIGATE de lege sa informeze si sa asigure transparenta actului managerial** asupra oricarei decizii ce afecteaza sau poate afecta patrimonial societatea, actionarii si potentialii investitori din piata de capital.

Din informatiile publice privind dosarul penal nr. 2218/D/P/2018 rezulta ca, partea vatamata SIF Banat Crisana nu s-a constituit parte civila in cauza, pentru prejudiciul creat societatii de pe urma tranzactiei de cumparare din 13.02.2013 a pachetului de 262.294 actiuni SC Azuga Turism de la SC Fratelli Azuga SRL in valoare de 20.340.000 lei plus majorarea de capital social din 14.03.2013 in suma de 9.476.635 lei. Valoarea totala investita in acest plasament in suma de 29.816.635 lei este superioara valorii SC Azuga Turism SA raportata de SIF Banat Crisana la 29.03.2019 in suma de 26.753.988 lei stabilita prin metode de evaluare conform cu standardele internationale de evaluare, respectiv cu 3.062.647 lei.

In perioada 2013-2018, SC Azuga Turism nu a acordat dividende actionarilor. SIF Banat Crisana nu a motivat fundamentele care au stat la baza acestei achizitii. Totodata, semnalam lipsa de transparenta si de informare a actionarilor societatii, intrucat SIF Banat Crisana nu a furnizat niciun raport in piata cu privire la acest litigiu.

Pana in prezent, SIF Banat Crisana nu a intreprins niciun demers pentru recuperarea

2



prejudiciului constatat in cauza penala, ceea ce naste intrebarea legitima daca actualii administratori se solidarizeaza cu predecesorii lor in privinta incheierii si derularii operatiunilor lezionare care au facut obiectul dosarului penal.

In niciunul dintre Rapoartele anuale ale administratorilor nu s-a prezentat situatia acestui litigiu in care au fost implicate persoane din conducerea societatii.

In conformitate cu prevederile art. 142 din Legea 31/1990 consiliul de administratie este insarcinat cu indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii iar potrivit art. 144⁽¹⁾, membrii Consiliului de Administratie isi vor exercita mandatul cu loialtate, in interesul societatii.

4) Cu privire la „**Prezentarea de catre Consiliul de Administratie al SIF Banat - Crisana a unei informari catre actionarii societatii cu privire la beneficiile sau pierderile rezultate din plasamentele realizate in anii 2017, 2018 si pana la 30 aprilie 2019. Justificarea acestora si rezultatele fiecarui plasament in parte (data achizitiei, emitentul, costul achizitiei, participari la majorari de capital social, valoarea justa la 31.12.2018, diferente pozitive/negative, eventual dobanda, dividende incasate)**”.

Solicitarea are in vedere faptul ca in ultimii doi ani se constata ca sume importante din SIF Banat – Crisana au fost plasate in diverse OPCVM si/sau AOPC, in diverse societati nou infiintate despre a caror activitate nu se informeaza publicul sau actionarii societatii iar, acestea la randul lor finanteaza alte firme (Anexa 1).

Practic, lichiditatile societatii sunt plasate in doua directii importante: majorari ale capitalului social sau creditarea pe calea achizitiei de obligatiuni societatilor-filiale ale SIFI Imobiliare PLC, nejustificate economic, sau finantarea unor vehicule investitionale administrate de alte societati de administrare cu sediul in tara sau UE cu scopul de a asigura controlul in propriile Adunari Generale ale SIF Banat Crisana sau de a controla SIF Oltenia.

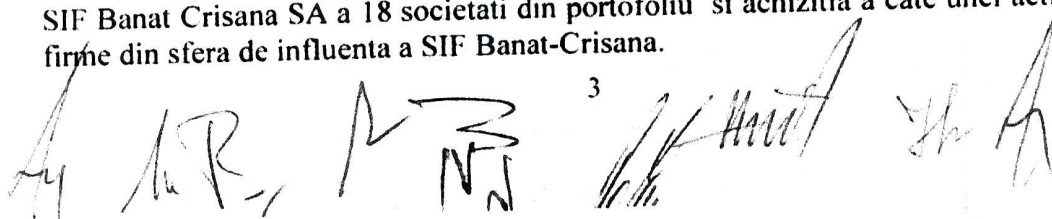
Plasamentele totale realizate, raportate de SIF Banat Crisana in anii 2017, 2018 si primul trimestru al anului 2019, se prezinta astfel:

	-milioane lei-	
	2017	2018
Plasamente, total, din care, in principal:	157	247
Majorare capital social, achizitie obligatiuni filiale	50	40,6
Plasamente in fonduri de investitii (AOPCVM: OPCVM)	95	140,5

5) Solicitarea ca pe ordinea de zi a AGOA SIF Banat- Crisana din 20/21.06.2019 sa fie inclus punctul „**Prezentarea de catre Consiliul de Administratie al SIF Banat - Crisana a unei informari complete catre actionarii societatii cu privire la tranzactiile de vanzare societati / pachete de actiuni / active imobilizate efectuate de catre societatile la care SIF Banat - Crisana SA detine pachetul majoritar (SIF Hoteluri SA, SIF Imobiliare PLC si Administrare Imobiliare SA) realizate in perioada 2017-30.04.2019 (cost de achizitie+eventualele majorari de capital social, + credite in sold; valoare de vanzare, profit/pierdere, modalitate de plata a pretului)**” are la baza urmatoarele aspecte:

- SIF Imobiliare SA cu sediul in Nicosia, Cyprus a fost infiintata in anul 2013 cu un capital social de 1.000.000 euro prin emiterea unui numar de 1.000.000 actiuni cu valoarea nominala de 1 euro/actiune. Capitalul social a fost subscris si varsat prin aportarea de catre SIF Banat Crisana SA a 18 societati din portofoliu si achizitia a cate unei actiuni de catre 6 firme din sfera de influenta a SIF Banat-Crisana.

3



- A urmat majorarea de capital social aprobata de AGEA din 28.03.2013 cu suma de 500.000 euro printr-o emisiune de 500.000 actiuni cu valoarea nominala de 1 euro si pret de emisiune de 20 euro. Intreaga emisiune a fost achizitionata de catre SIF Banat Crisana SA aceasta platind suma de **10.000.000 EURO in decembrie 2013.**
- Ulterior, AGEA din 10.02.2016 a aprobat majorarea capitalului social cu 3 milioane euro prin emiterea unui numar de 3.000.000 actiuni cu pret de emisiune egal cu valoarea nominala de 1 EURO/actiune, din care SIF Banat Crisana a subscris un numar de 2.999.974 actiuni efectuand varsamintele de **2.999.974 EURO** in perioada 21.03.2016- iulie 2017. In total, **SIF Banat Crisana SA a plasat in SIF Imobiliare PLC suma de 12.999.974 EURO la care se adauga contravaloarea pachetelor de actiuni de 999.994 euro detinute in cele 18 societati aportate.** *Toate aceste informatii sunt preluate din rapoartele curente emise de SIF Imobiliare SA (simbol de piata SIFI) si publicate pe site BVB. SIF Banat Crisana a dat dovada de lipsa totala de transparenta si nu a informat actionarii societatii asupra argumentelor economice care au stat la baza infiintarii unei societati cu sediul in Nicosia, Cyprus ale carei active si filiale sunt situate in totalitate in Romania.*
- Prin Raportul curent din 27.05.2014, **SIF Imobiliare PLC** instiinteaza actionarii cu privire la participarea sa la constituirea a trei societati noi prin aport la capitalul social, astfel:
 - SIFI B ONE S.A. cu o participatie de 99,9 % din capitalul social, insemnand 35.964 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune;
 - SIFI BH RETAIL S.A. cu o participatie de 99,9 % din capitalul social, insemnand 35.964 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune;
 - **SIFI TM AGRO S.A.** cu o participatie de 50 % din capitalul social, insemnand 18.000 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune
 - Tot prin acelasi raport curent, **SIF Imobiliare PLC** instiinteaza actionarii asupra contractului de imprumut asociat in suma de 6.000.000 EURO, incheiat intre **SIF Imobiliare PLC**, in calitate de **Imprumutator** si **SIFI TM AGRO S.A.** in calitate de **Imprumutat**, pentru a finanta activitatile Imprumutatului, in vederea preluarii de active in domeniul agricol.
- Prin Raportul curent din 14.02.2019, **SIF Imobiliare PLC** informeaza investitorii ca la data de 13 februarie 2019, „a semnat ultimul document al tranzactiei prin care a vandut catre societatea Maria Trading SRL si Agro-Chirnovi S.A. toate cele 18.000 de actiuni detinute la societatea **SIFI TM AGRO S.A.** reprezentand 50% din capitalul social al acestei societati, precum si creantele detinute impotriva **SIFI TM AGRO S.A.**, la pretul de **15.603.026,01 Euro.** Operatiunile incheiate sunt considerate ca parti componente ale unei singure tranzactii, iar realizarea efectiva a tranzactiei depinde de indeplinirea, intr-un termen de cel mult 90 de zile, a tuturor conditiilor agreeate contractual....”
- Prin Rapoartele curente din 07.03.2019, 10.04.2019 si 17.04.2019, **SIF Imobiliare PLC** informeaza investitorii ca la data de 06.03.2019 a incasat 9.603.026,01 euro , la 09.04.2019 a incasat 5.000.000 Euro, respectiv in data de 16.04.2019 a incasat 1.000.000 Euro ca parte componenta a tranzactiei cu *Maria Trading SRL si Agro- Chirnovi S.A.*
- Prin Raportul curent din 24.04.2019, **SIF Imobiliare PLC**, informeaza ca in data de **23.04.2019 s-a finalizat tranzactia prin care a vandut catre societatea Maria Trading SRL si Agro-Chirnovi S.A. toate cele 18.000 de actiuni detinute la societatea SIFI TM AGRO S.A. reprezentand 50% din capitalul social al acestei societati, precum si creantele detinute impotriva SIFI TM AGRO S.A.**

4

- Din raportul anual pentru exercitiul financiar al anului 2018 al **SIF Imobiliare PLC**, rezulta ca la 31.12.2018 societatea avea inregistrata o creanta totala (credite) fata de **SIFI TM AGRO S.A.** de **9.700.297 Euro** din care 9.317.311 Euro – principal si 382.986 Euro – dobanda. Din raportul anual consolidat al SIF Imobiliare PLC rezulta ca la **31.12.2018**, valoarea totala a activelor **SIFI TM AGRO S.A.** era de **29.516.861 Euro**.

Avand in vedere ca **SIF Imobiliare PLC** detinea o cota de participatie la capitalul social de **50%**, pe cale de consecinta rezulta ca implicit detinea si **50% din valoarea totala a ctivelor raportata pentru SIFI TM Agro**, respectiv **14.758.432,5 milioane euro (29.516.865 euro x 50%)**.

Adaugand la aceasta contravaloarea creditelor acordate de **SIF Imobiliare PLC** in beneficiul **SIFI TM Agro** de **9.700.297 euro** rezulta o valoare totala a investitiei **SIF Imobiliare PLC** in **SIFI TM Agro** de **24.458.729,5 euro**.

SIFI TM Agro detinea in patrimoniu terenuri in suprafata de aproximativ **3.000 hectare teren agricol si Siloz Carani**, situat strategic in una dintre cele mai importante zona agricole din tara, foarte aproape de Timisoara dar si de autostrada **A1**, este cel mai mare hub logistic agricol din tara cu o capacitate de receptie/livrare de **5000 tone zilnic** si cu o capacitate de depozitare de peste **165.000 tone**.

In concluzie, prin tranzactia de vanzare-cumparare derulata in perioada februarie-aprilie 2019, intre **SIF Imobiliare PLC** (vanzator) si **Maria Trading SRL** si **Agro Chirnogi SA** (cumparatori) este instrainat un plasament in valoare de **24.458.729,5 euro** contra sumei de **15.603.026,1 euro**, rezultand o subevaluare de **8.855.703,4 euro** in defavoarea **SIF Imobiliare PLC**.

Consideram ca actionarii **SIF Banat Crisana** sunt indreptatiti sa primeasca explicatii (informatii) cu privire la modalitatea de stabilire a pretului, argumentele care au stat la baza subevaluarii contravalorii activelor **SIFI TM Agro** cu **8.855.703,4 euro** in perioada **01.01.2019 – 14.02.2019**.

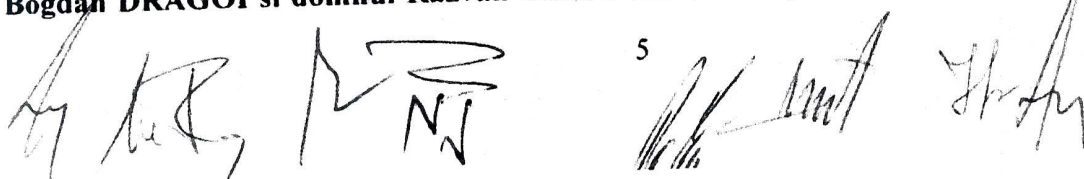
Conducerea **SIF Banat Crisana** este direct implicata in derularea acestei tranzactii deoarece **SIF Imobiliare PLC** are ca administrator si **SC Administrare Imobiliare**, care la randul sau este administrata de catre **Bogdan Dragoi, Radu Razvan Straut si TIC-Chiliment Valentin**.

- Trebuie precizat ca Societatea de Investitii Financiare Banat-Crisana SA nu a incasat dividende de la **SIF Imobiliare PLC** in perioada 2013-2018 (la sfarsitul anului 2018 societatea inregistra pierderi cumulate in suma de **926.155 Euro**) desi s-a investit in aceasta societate, numai in cash. suma de **12.999.974 Euro**.

- De asemenea, prin raportul curent din 21.05.2019 **SIF Imobiliare PLC** informeaza actionarii ca in data de 20.05.2019 a incheiat in calitate de imprumutator, un contract de imprumut cu societatea **SIFI BH Retail SA** in calitate de imprumutat. Valoarea contractului este de **12.000.000 Euro**, dobanda **1%** pe an, cu scadenta pe data de 20.05.2020.

In aceeasi zi **SIFI BH Retail SA** rascumpara un numar de **6.400 obligatiuni** cu valoare totala de **12.800.000 Euro** la care se adauga dobanda pe perioada 23 ianuarie 2019– 20 mai 2019, din cele **7.500 obligatiuni emise** (valoare totala de **15.000.000 euro** cu scadenta la doi ani si dobanda de **6%** pe an) si cumparate in ianuarie 2019 de catre **SIF Banat Crisana SA**.

- Mentionam ca **SIFI BH Retail SA** este administrata de societatea **Administrare Imobiliare SA Bucuresti**, administrator si in Consiliul de Administratie al **SIF Imobiliare PLC** si in **SIF SPV TWO SA**, prin domnul **Tic-Chiliment Valentin**. La randul sau societatea **Administrare Imobiliare SA Bucuresti** este administrata de un consiliu de administratie format din trei persoane: dl. **Tic-Chiliment Valentin** si cei doi conducatori ai **SIF Banat - Crisana SA**: domnul **Alexandru-Bogdan DRAGOI** si domnul **Razvan-Radu STRAUT**, respectiv presedintele si vicepresedintele



SIF Banat-Crisana.

- Pe de alta parte, societatea **Administrare Imobiliare SA Bucuresti inregistrata in anul 2013**, cu un capital social la 31.12.2017 in suma de 1.071.878 lei, capitaluri proprii negative (-114.084 lei, conform raportarilor la ANAF) si actionari la aceeasi data: COMALIM SA Arad, SIFI BH IND VEST SA si SIF IMOBILIARE PLC. In decembrie 2018 are loc o majorare de capital social la SC Administrare Imobiliare SA Bucuresti de 40.124.352,5 lei subscrisi in totalitate de SIF Banat Crisana. La aceasta data societatea este detinuta in proportie de 97.3981% de SIF Banat-Crisana S.A. (conform raport anual SIF 1). **Din raportarea la 31.03.2019 rezulta ca participatia SIF Banat-Crisana S.A. la aceasta societate a scazut la valoarea de 39.154.948 lei. Se pune totusi intrebarea: de ce a fost nevoie de un aport atat de mare din partea SIF Banat - Crisana S.A. avand in vedere obiectul principal de activitate al societatii Administrare Imobiliare SA: „cod CAEN 7022 – Activitati de consultanta pentru afaceri si management” si cifra de afaceri la 2017 de numai 1.909.023 lei dar datoriile la aceeasi data de 1.452.491 lei.**

Cum se explica decizia de valorificare partiala a plasamentului detinut in Erste Group Bank si investirea lichiditatilor in Administrare Imobiliare sau in fonduri de investitii administrate de alte SAI-uri, cu randamente mult inferioare?

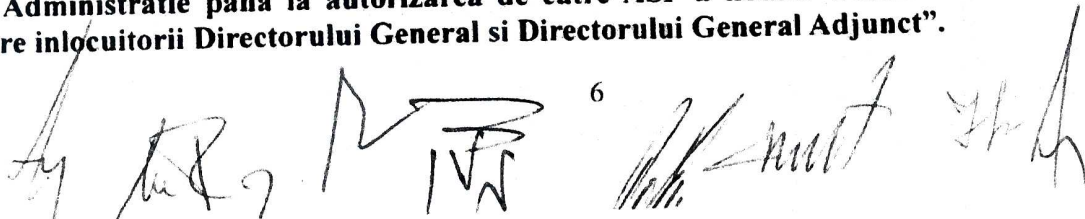
- **O alta caracteristica a acestor societati o reprezinta adresa sediului social: Bucuresti, sector 1, Calea Floreasca, nr. 175, etaj 7: SIFI TM AGRO SA, SIFI BH Retail SA, SIF SPV TWO SA, ADMINISTRARE IMOBILIARE SA, SIFI BH IND VEST SA si obiect de activitate similar. Oare scopul acestui sediu comun sa fie acela de a externaliza venituri si lichiditati de la filiale SIF Banat Crisana?!**

- **Din informatiile prezentate in raportul anual al Consiliului de Administratie si datele furnizate de Oficiul National a Registrului Comertului se constata ca in activitatea Societatii de Investitii Financiare Banat-Crisana S.A., s-a dezvoltat un proces de filializare excesiva a patrimoniului cu menirea de a scapa de sub controlul direct al actionarilor, si de a denatura profitul la care acestia sunt in mod real indreptatiti. Au fost infiintate societati noi care la randul lor au infiintat altele catre care au fost transferate fonduri financiare si imobiliare care sunt necunoscute actionarilor SIF Banat Crisana SA.**

- **Un alt mod de afiliere excesiva il reprezinta investitiile in AOPC/OPCVM raportate ca fiind la 31.12.2018 in suma de 295.681.969 lei reprezentand 13,25% din total activ.**

- **Prin externalizare catre afiliate a patrimoniului s-a produs o golire de continut a activului societatii, actionarii neavand o imagine clara asupra a ceea ce detine si a valorii reale a detinerii sale. Mentionam, ca exemplu recent, ca activul net al SIF Banat Crisana SA a inregistrat la 30.04.2019 fata de 29.03.2019, o crestere cu 34% de la valoarea de 4,4488 lei/actiune la 6,2135 lei/actiune. Aceasta crestere miraculoasa a activului societatii de la o luna la alta cu 913.007.769 lei se bazeaza pe o tranzactie cu numai 3 actiuni SIFI in valoare de 660 lei (SIF Imobiliare PLC) efectuata pe data de 25.04.2019 in conditiile in care actionarii SIF Imobiliare PLC sunt SIF Banat - Crisana cu 4.499.961 actiuni si alte societati din grupul SIF Banat-Crisana SA care impreuna detin 13 actiuni.**

6) Cu privire la „Revocarea cu just temei, in conformitate cu prevederile art. 137¹ alin. 4 din Legea 31/1990 a administratorilor: Domnul Dragoi Alexandru Bogdan, presedinte CA si a Domnului Straut Razvan Radu, vicepresedinte CA care exercita conducerea executiva a societatii: Director General respectiv Director General Adjunct. Asigurarea conducerii executive a societatii pe perioada de tranzitie de la revocarea celor doi membri ai Consiliului de Administratie pana la autorizarea de catre ASF a noului Consiliu de Administratie de catre inlocuitorii Directorului General si Directorului General Adjunct”.

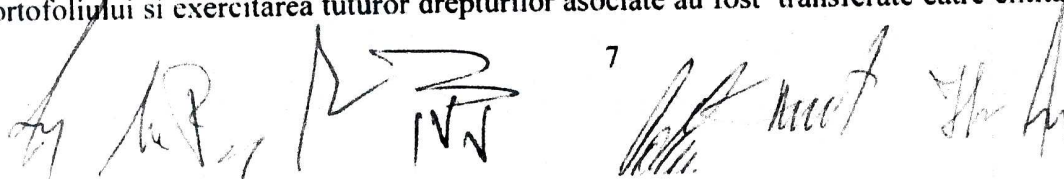


Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left, a signature with '6' above it in the center, and several other signatures on the right.

Avand in vedere:

- Lipsa de transparenta si neinformarea actionarilor societatii in legatura cu evenimentele in care a fost implicata SIF Banat-Crisana ca urmare a tranzactiei de cumparare a SC Azuga Turism:
- Neconstituirea SIF Banat Crisana ca parte civila in Dosarul Penal nr. 2218/D/P/2018 pentru recuperarea prejudiciului creat societatii prin tranzactia de cumparare a SC Azuga Turism:
- Filializarea excesiva si nejustificata a patrimoniului in scopul externalizarii lichiditatilor si uneori activelor imobilizate ale SIF Banat Crisana sub cele doua forme: creare de noi societati care au infiintat alte societati , plasamente directe (majorari de capital) si imprumuturi:
- Plasamente in obligatiuni emise de filiale constituie un abuz de putere manageriala deoarece are ca efect evitarea obligatiei de informare si controlul direct al actionarilor SIF in privinta valorificarii activelor acestora. O alta consecinta este diminuarea rezultatelor directe ale societatii si implicit limitarea fortata a dreptului la dividende:
- Lipsa de transparenta asupra circulatiei fondurilor investite si asupra actului managerial s-a realizat si prin infiintarea de societati inchise care au infiintat alte societati inchise ce nu au obligatia raportarii fata de publicul investitor si fata de actionarii SIF Banat Crisana ca societate mama. cum este situatia SIF Imobiliare PLC, in care, dintr-un numar total de 18 societati filiale, numai 5 societati sunt listate pe piata AERO celelalte 13 societati filiale sunt nelistate si raporteaza doar catre SIF Imobiliare PLC. Practic, se inregistreaza o noua modalitate de externalizare a actului de gestiune si administrare, care scapa cu totul dreptului de control al gestiunii la care sunt indreptatiti actionarii SIF Banat Crisana. Lipsa de informare si control a si catre actionari s-a amplificat o data cu renuntarea SIF Banat Crisana la intocmirea situatiilor financiare consolidate:
- Neexecutarea hotararilor AGEA din 11.10.2016 cu privire la programul de rascumparare a propriilor actiuni;
- Nerealizarea programului de restructurare a portofoliului de plasamente. Societatile in reorganizare, lichidare cu capitaluri proprii negative sau fara bilant inregistrand urmatoarea evolutie: in 2016 numarul acestora era de 63 din 150; in 2017, nr. 60 din 139; in 2018, 60 din 130; in 31.03.2019 nr. 60 din 128 societati;
- **Plasamente (investitii) exagerate si nejustificate economic in fonduri de investitii** administrate de alte societati de administrare a investitiilor care presupun costuri marite prin comisioanele percepute, si care, de regula, investesc intr-o industrie deja acoperita de investitiile directe ale SIF1. Aceste plasamente reprezinta 60% din sumele investite in anul 2017 si 57% din cele investite in 2018 **ceea ce conduce la concluzia ca, practic, activitatea de investire a lichiditatilor este externalizata, in dauna realizarii obiectului de administrare si gestionare a Consiliului de Administratie si Conducerii Executive. Plasamentele realizate in fonduri de investitii de tip AOPC/OPCVM reprezinta circa 13.25% din total active in anul 2018;**
- Avand in vedere ca obiectul principal de activitate al Societatii este *alte intermediari financiare n.e.a. (cod CAEN 6499)*:
 - a) efectuarea de investitii financiare in vederea maximizării valorii propriilor actiuni in conformitate cu reglementările in vigoare;
 - b) gestionarea portofoliului de investitii si exercitarea tuturor drepturilor asociate instrumentelor in care se investește;
 - c) alte activități auxiliare și adiacente, in conformitate cu reglementările in vigoare."

Constatand ca ponderea pe care o reprezinta valoarea sumelor externalizate prin filializarea fortata a societatii si prin investitii in fonduri de investitii administrate de alte SAI-uri s-a produs o abandonare a exercitarii transparente a obiectului de activitate, in sensul ca gestionarea portofoliului si exercitarea tuturor drepturilor asociate au fost transferate catre entitati terte, in care



au fost plasate sume si portofolii extrem de importante, fara o justificare economica si fara o informare adecvata si completa a actionarilor.

- Conducerea executiva se realizeaza practic, curent zi de zi de catre inlocuitorii Directorului General si Directorului General Adjunct: prezenta Directorului General si Directorului General Adjunct la sediul societatii din Arad este sporadica, fiind incert cat timp este alocat in mod efectiv exercitarii obligatiilor aferente functiilor incredintate.

Pentru asigurarea continuității actului de conducere și administrare am prevăzut ca, în cazul în care AGEA decide revocarea pentru just motiv a Domnului Dragoi Alexandru Bogdan, presedinte CA si a Domnului Straut Razvan Radu, vicepresedinte CA, conducerea efectivă a societății să fie asigurată de inlocuitorii de drept ai acestora.

În ceea ce privește pct.7 "In cazul revocării celor doi membri ai CA, aprobarea instructiunii catre membrii CA in functie de a convoca prompt Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pentru alegerea a doi administratori in vederea completarii CA."

În situația în care AGEA decide revocarea pentru just motiv a celor doi membri ai CA se impune ca administratorii rămași în funcție să convoace prompt AGOA pentru alegerea a doi administratori in vederea completării numărului de 5 membri ai consiliului de administrație.

1) Societatea de Investitii Financiare OLTENIA S.A.

Tudor CIUREZU

Presedinte al CA- Director General

Cristian BUSU

Vicepresedinte al CA-Director General Adjunct

2) Alimentara S.A. Slatina

Procopie FORTAN
Director General

3) Flaros S.A. Bucuresti

Liviu UNGUREANU
Director General

4) Mercur S.A. Craiova

Dumitru RADUT
Director General

5) Univers S.A. Rm Valcea

Irina Elena SANDA
Director General

6) Voltalim S.A. Craiova

Doru Dorel PATRASCU
Director General

7) Tudor CIUREZU

PROIECT HOTARARI
PENTRU PUNCTELE PROPUSE A FI INCLUSE PE ORDINEA DE ZI A
AGOA SIF BANAT CRISANA S.A. DIN DATA 20/21.06.2019

Hotararea nr.1:

Se aproba distribuirea ca dividende a sumei de 77.619.108,60 lei, din profitul anului 2016 repartizat la capitolul „Alte rezerve” si neutilizat conform destinatiei. Dividendul brut pe actiune este de 0,15 lei/actiune si data platii 22 iulie 2019.

Voturi **pentru** %, voturi **impotriva** % si **abtineri** % din total voturi exprimate.

Hotararea nr. 2:

Se ia act de raportul prezentat de catre Consiliul de Administratie al SIF Banat - Crisana privind argumentele pentru care Societatea de Investitii Financiare Banat - Crisana S.A. nu s-a constituit parte civila in dosarul penal nr. 2218/D/P/2018, pentru recuperarea prejudiciului creat societatii.

Voturi **pentru** %, voturi **impotriva** % si **abtineri** % din total voturi exprimate.

Hotararea nr. 3:

Se aproba intocmirea si ducerea la indeplinire de catre Consiliul de Administratie si Conducerea executiva ale SIF Banat - Crisana SA a unui plan de masuri pentru recuperarea prejudiciului creat prin decizia luata de neconstituire a SIF Banat - Crisana SA ca parte civila in dosarul penal nr.2218/D/P/2018.

Voturi **pentru** %, voturi **impotriva** % si **abtineri** % din total voturi exprimate.

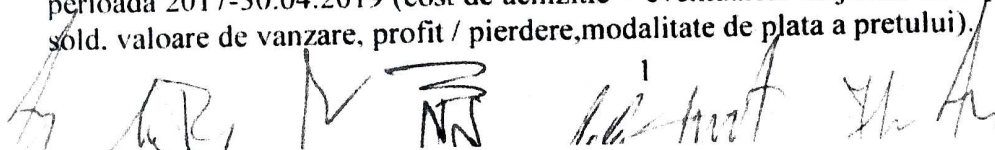
Hotararea nr. 4:

Se ia act de informarea catre actionarii societatii prezentata de catre Consiliul de Administratie al SIF Banat - Crisana cu privire la **beneficiile sau pierderile** rezultate din plasamentele realizate in anii **2017, 2018 si pana la 30 aprilie 2019** . Justificarea acestora si rezultatele fiecarui plasament in parte (data achizitiei, emitentul, costul actizitiei, participari la majorari de capital social, valoarea justa la 31.12.2018, diferente pozitive / negative, eventual dobanda, dividende incasate).

Voturi **pentru** %, voturi **impotriva** % si **abtineri** % din total voturi exprimate.

Hotararea nr. 5:

Se ia act de informarea catre actionarii societatii prezentata de catre Consiliul de Administratie al SIF Banat - Crisana cu privire la tranzactiile de vanzare societati / pachete de actiuni / active imobilizate efectuate de catre societatile la care SIF Banat - Crisana SA detine pachetul majoritar (SIF Hoteluri SA, SIF Imobiliare PLC si Administrare Imobiliare SA) realizate in perioada 2017-30.04.2019 (cost de achizitie + eventualele majorari de capital social, + credite in sold, valoare de vanzare, profit / pierdere,modalitate de plata a pretului).



Voturi **pentru** %, voturi **impotriva** % si **abtineri** % din total voturi exprimate.

Hotararea nr. 6:

Se aproba revocarea cu just temeii, in conformitate cu prevederile art. 137¹ alin. 4 din Legea 31/1990, a administratorilor: Domnul Dragoi Alexandru Bogdan, presedinte CA si a Domnului Straut Razvan Radu, vicepresedinte CA care exercita conducerea executiva a societatii: Director General respectiv Director General Adjunct. Asigurarea conducerii executive a societatii pe perioada de tranzitie de la revocarea celor doi membri ai Consiliului de Administratie pana la autorizarea de catre ASF a noului Consiliu de Administratie de catre inlocuitorii Directorului General si Directorului General Adjunct.

Voturi **pentru** %, voturi **impotriva** % si **abtineri** % din total voturi exprimate.

Hotararea nr. 7:

Se aproba instructiunea catre membrii CA in functie de a convoca prompt Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor pentru alegerea a doi administratori in vederea completarii CA, in cazul revocarii celor doi membri ai CA.

Voturi **pentru** %, voturi **impotriva** % si **abtineri** % din total voturi exprimate.

1) Societatea de Investitii Financiare OLTENIA S.A.

Tudor CIUREZU

Presedinte al CA - Director General

Cristian BUSU

Vicepresedinte al CA - Director General Adjunct

2) Alimentara S.A. Slatina

Procopie FORTAN
Director General

3) Flaros S.A. Bucuresti

Liviu UNGUREANU
Director General

4) Mercur S.A. Craiova

Dumitru RADUT
Director General

5) Univers S.A. Rm Valcea

Irina Elena SANDA
Director General

6) Voltalim S.A. Craiova

Doru Dorel PATRASCU
Director General

7) Tudor CIUREZU