

**DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE
ACTIUNI EMISE DE
SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA SA**

Prezentul Document de Oferta Publica de Cumparare este intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si a Legii nr.24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

Oferta Publica are ca obiect rascumpararea de catre SIF Oltenia a unui numar de 19.622.585 actiuni proprii cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune, reprezentand 3,3822% din capitalul social al Emitentului, in vederea reducerii capitalului social.

Prin urmare, calitatea de Ofertant in cadrul prezentei Oferte Publice de Cumparare o are SIF OLTENIA SA care nu detine la data intocmirii Documentului de Oferta, actiuni SIF 5.

Societatea care intermediaza Oferta Publica de Cumparare este VOLTINVEST SA, societate de servicii de investitii financiare inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Dolj sub nr. J16/1082/1995, avand Codul Unic de Inregistrare: 7678850. Sediul social al Intermediarului este in Craiova, str. Tufanele, nr. 1, jud. Dolj, telefon: 0251/419342, fax: 0251/419342.

Ofertantul, declara pe proprie raspundere ca accepta responsabilitatea pentru realitatea, exactitatea, acuratetea si caracterul complet al informatiilor continute in acest Document de Oferta si ca, dupa cunostinta sa, informatiile prezentate in acest document sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nici o omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

Intermediarul declara pe proprie raspundere ca accepta responsabilitatea pentru realitatea, exactitatea, acuratetea si caracterul complet al informatiilor incluse in Documentul de Oferta, care nu reprezinta responsabilitatea Ofertantului si ca, dupa cunostinta sa, informatiile prezentate in acest document sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nici o omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

Scopul principal al intocmirii acestui Document de Oferta il constituie informarea actionarilor in vederea coagularii unei opinii referitoare la SIF5 si actiunile care fac obiectul Ofertei, dar nu trebuie interpretat ca o recomandare de a vinde din partea Intermediarului sau a Ofertantului, fiecare actionar trebuind sa evalueze in mod independent Emitentul si Oferta Publica propusa, sa se consulte cu proprii consultanti juridici, fiscali, financiari, cu contabilii sai sau cu alti consultanti, cu privire la aspectele juridice, fiscale, comerciale si financiare sau orice problema legata de decizia de vanzare a actiunilor sale, Ofertantul si Intermediarul neasumandu-si nicio raspundere cu privire la astfel de probleme.

Intermediarul Ofertei este exclusiv raspunzator de derularea Ofertei si respectarea normelor Autoritatii de Supraveghere Financiara.

Viza de aprobare aplicata pe Documentul de Oferta Publica nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a Autoritatii de Supraveghere Financiara cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea Ofertei Publice obiect al deciziei de aprobare; decizia de aprobare certifica numai regularitatea Documentului de Oferta in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

1. IDENTIFICAREA SOCIETATII VIZATE

Denumirea Societatii Vizate (denumita in continuare Emitent sau Societate Vizata) este Societatea de Investitii Financiare Oltenia SA, cu sediul in Romania, mun. Craiova, str. Tufanele, nr. 1, jud. Dolj. Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Dolj sub nr. J16/1210/1993 si are Codul Unic de Inregistrare: 4175676.

SIF Oltenia este incadrata in categoria Administrator de Fonduri de Investitii Alternative (AFIA), autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara cu nr. 45/15.02.2018, inscrisa in Registrul ASF sub nr. PJR071AFIAA/160004 si functioneaza cu respectarea prevederilor Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investitii alternative, Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, Legii nr. 31/1990 privind societatile si a reglementarilor Autoritatii de Supraveghere Financiara emise in aplicarea legislatiei primare.

Domeniul principal de activitate este „cod CAEN 649 – Alte activitati de intermediari financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii”, iar activitatea sa principala este „cod CAEN 6499 – Alte intermediari financiare n.c.a.”

Potrivit Actului Constitutiv, SIF Oltenia are urmatorul obiect de activitate:

- administrarea si gestionarea actiunilor la societatile comerciale pentru care s-au emis actiuni proprii, corespunzator Certificatelor de Proprietate si Cupoanelor Nominative de Privatizare subscribe de cetateni in conformitate cu prevederile art.4 alin.6 din Legea 55/1995;
- administrarea si gestionarea portofoliului propriu de valori mobiliare si efectuarea de investitii in valori mobiliare in conformitate cu reglementarile in vigoare;
- administrarea riscurilor;
- alte activitati auxiliare si adiacente activitatii de administrare colectiva.

Capitalul social subscris si varsat este de 58.016.571,40 lei, format din 580.165.714 actiuni ordinare nominative, dematerializate, cu valoarea nominala unitara de 0,1 lei, fiecare conferind drepturi egale detinatorilor acestora.

Structura sintetica consolidata a actionariatului, la data de 30.11.2018, este urmatoarea:

Nr. crt	Actionari	Nr. actiuni detinute	Cota (%)
1	Actionari persoane fizice rezidente	238.178.939	41,0536
2	Actionari persoane fizice nerezidente	2.164.222	0,3730
3	Actionari persoane juridice rezidente	251.104.385	43,2815
4	Actionari persoane juridice nerezidente	88.718.168	15,2919
	Total	580.165.714	100

Registrul actiunilor si al actionarilor Emitentului este tinut de Depozitarul Central SA Bucuresti. Actiunile sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti, Categoria Premium, sub simbolul SIF5. Codul ISIN: ROSIFEACNOR4, Codul lei (Legal Entity Identifier): 254900VTOOM8GL8TVH59.

2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

Denumirea Ofertantului este Societatea de Investitii Financiare Oltenia SA, cu sediul in Romania, mun. Craiova, str. Tufanele, nr.1, jud. Dolj. Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Dolj sub nr. J16/1210/1993, Cod Unic de Inregistrare 4175676. Capitalul social este de 58.016.571,40 lei, impartit in 580.165.714 actiuni cu valoarea nominala unitara de 0,1 lei.

3. IDENTITATEA PERSOANELOR CARE ACTIONEAZA IN MOD CONCERTAT CU OFERTANTUL SAU SOCIETATEA VIZATA

Ofertantul nu are cunostinta de existenta unor persoane care sa actioneze in mod concertat cu acesta in ceea ce priveste Societatea Vizata, dar in conformitate cu prevederile art. 2 alin. (2) din Legea nr.24/2017, persoanele care sunt prezumate ca actioneaza in mod concertat cu Ofertantul in raport cu Emitentul sunt urmatoarele: Tudor Ciurezu-Presedinte/Director General si Victoria Ciurezu-sotie, Busu Cristian-Vicepresedinte/Director General Adjunct, Radu Anina-membru CA, Hanga Radu-membru CA, Stoian Nicolae-membru CA, Popa Carmen-membru CA, Bobirca Ana-Barbara - membru CA.

4. NUMARUL DE ACTIUNI EMISE DE SOCIETATEA VIZATA CARE SUNT DETINUTE DE OFERTANT SI DE GRUPUL DE PERSOANE CU CARE ACTIONEAZA IN MOD CONCERTAT

Ofertantul nu detine actiuni emise de Societatea Vizata.

Potrivit art. 2 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, persoanele care sunt prezumate ca actioneaza in mod concertat cu acesta in ceea ce priveste Emitentul, detin urmatoarele pachete de actiuni SIF5:

- Ciurezu Tudor – 1.893.588 actiuni;
- Ciurezu Victoria – 335.650 actiuni;
- Busu Cristian – 12.000 actiuni;
- Radu Anina – 137.189 actiuni;
- Hanga Radu – 15.000 actiuni;
- Stoian Nicolae – 220 actiuni;
- Popa Carmen – 18.082 actiuni;
- Bobirca Ana-Barbara – 0 actiuni.



5. NUMARUL SI CLASA DE VALORI MOBILIARE – OBIECT AL OFERTEI PUBLICE DE CUMPARARE

Oferta Publica de Cumparare se refera la un numar 19.622.585 actiuni comune nominative, emise in forma dematerializata, evidentiata prin inscriere in cont, cu valoarea nominala de 0,1 lei fiecare si care reprezinta 3,3822 % din actiunile Societatii vizate.

Oferta este adresata tuturor detinatorilor de actiuni emise de SIF Oltenia si are ca obiect toate detinerile acestora.

Achizitia de actiuni face parte din Programul de rascumparare aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor Emitentului in sedintele din data de 06.09.2017 si 25.04.2018 si are ca scop reducerea capitalului social al SIF Oltenia.

6. PRETUL OFERIT SI MODALITATEA DE DETERMINARE A ACESTUIA

Pretul oferit pe actiune

Pretul pe actiune oferit de catre Ofertant este de 2,5 lei/actiune, valoarea Ofertei fiind de 49.056.462,5 lei.

Pretul de oferta a fost stabilit in conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si ale Regulamentului ASF nr.5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, care la art.58, alin.1) precizeaza:

„Pretul in cadrul ofertelor publice de cumparare este cel putin egal cu cel mai mare pret dintre:

- a) cel mai mare pret platit de Ofertant sau de persoanele cu care acesta actioneaza in mod concertat, in perioada de 12 luni anterioara datei de depunere la ASF a documentatiei de oferta;
- b) pretul mediu ponderat de tranzactionare aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la ASF a documentatiei de oferta.”

Astfel:

- Ofertantul nu detine/nu a detinut actiuni emise de SIF Oltenia.
- cel mai mare pret platit de persoanele cu care Ofertantul este prezumat ca actioneaza in mod concertat, in ultimele 12 luni anterioare depunerii la ASF a documentatiei de oferta, respectiv in intervalul: 13.12.2017 – 12.12.2018, a fost conform Declaratiei Ofertantului, de 2,1900 lei/actiune; de mentionat ca pe parcursul lunii decembrie 2018, aceste persoane nu au cumparat actiuni SIF5, conform prevederilor legale;
- Potrivit datelor furnizate de Bursa de Valori Bucuresti, pretul mediu ponderat de tranzactionare aferent aceleiasi perioade a fost de 2,1390 lei/actiune.

Pretul pe actiune oferit poate fi majorat de Ofertant pe durata Ofertei Publice, in conditiile aratate in Documentul de Oferta, caz in care actionarii care au acceptat deja Oferta publica inainte de modificarea pretului, vor primi pretul marit.

Prin derularea cu succes a prezentei Oferte Publice de Cumparare, Ofertantul va detine 19.622.585 actiuni emise de SIF Oltenia.SA, adica 3,3822% din capitalul social.

7. DATA INITIERII, RESPECTIV A EXPIRARIII OFERTEI PUBLICE DE CUMPARARE

Oferta este valabila o perioada de 10 zile lucratoare si va putea fi initiata dupa cel putin 3 (trei) zile lucratoare de la data publicarii Anuntului de Oferta. Anuntul va fi publicat intr-un ziar de informare generala sau financiara cu raspandire nationala si intr-unul local din raza administrativ-teritoriala a SIF Oltenia si va fi comunicat, impreuna cu Documentul de Oferta, in aceeasi zi Bursei de Valori Bucuresti. Documentul de Oferta va fi pus la dispozitia investitorilor pe perioada de derulare a Ofertei, in mod gratuit, pe suport de hartie, la sediile Ofertantului si Intermediarului pe toata perioada de derulare a Ofertei, incepand cu data publicarii Anuntului de Oferta si va fi publicat in format electronic pe website-ul Ofertantului (www.sifolt.ro) si al Intermediarului Ofertei (www.voltinvest.ro).

Oferta este initiata la data de 28.01.2019 si se inchide la data de 08.02.2019.

Aceasta perioada poate fi prelungita de catre Ofertant prin Intermediar in conformitate cu reglementarile ASF in vigoare.

Pe toata perioada de desfasurare a acesteia, Oferta este irevocabila.

Pe durata Ofertei Publice, in conformitate cu prevederile legale, Ofertantul poate modifica termenii acesteia, cu conditia respectarii urmatoarelor:

- modificarea sa nu conduca la conditii mai putin avantajoase pentru cei carora le este adresata;
- obtinerea aprobarii ASF de modificare a Documentului de Oferta;
- modificarea sa faca obiectul unui Anunt care sa fie adus la cunostiinta investitorilor in aceleasi conditii cu Documentul de Oferta.

Modificarile sunt transmise ASF spre aprobare sub forma unui amendament la Oferta, cu cel putin 3 zile lucratoare anterioare ultimei zile de derulare a Ofertei. ASF poate aproba aceste amendamente, conform prevederilor Regulamentului nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

In cazul aprobarii amendamentelor referitoare la pret sau la alte elemente ale Documentului de Oferta Publica, cu exceptia termenului de inchidere a Ofertei, ASF este in drept sa prelungeasca perioada de derulare a Ofertei Publice, astfel incat sa existe cel putin 2 zile lucratoare de la data publicarii amendamentului pana la inchiderea Ofertei.

8. LOCURILE DE SUBSCRIERE SI PROGRAMUL DE LUCRU CU PUBLICUL

Oricine doreste sa vanda actiunile care fac obiectul acestei Oferte de Cumparare va trebui sa depuna documentatia solicitata, la:

- 1) sediul Intermediarului Ofertei – Voltinvest.SA din Craiova, str. Tufanele, nr.1, jud.Dolj, telefon/fax: 0251/419342;
- 2) sediul oricarui intermediar autorizat de CNVM/ASF.

Programul de subscriere pe parcursul derularii ofertei este: 9-16 in zilele lucratoare, cu exceptia datei de inchidere a ofertei, cand programul este 9-13.

Procedura de cumparare a actiunilor

Oferta Publica de Cumparare se va desfasura cu folosirea exclusiva a sistemelor Bursei de Valori Bucuresti, iar decontarea tranzactiilor se va realiza prin intermediul SC Depozitarul Central SA.

Fiecare vanzator se va prezenta la sediile indicate in prezentul Document cu extrasul de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediari autorizati sa emita astfel de extrase – in original, si urmatoarele documente:

- 1) Pentru actionari persoane fizice – rezidente/nerezidente:
 - Act de identitate – buletin/carte de identitate/pasaport – original si copie, pentru actionarul subscriitor; sau
 - Procura catre persoana imputernicita sa efectueze subscrierea data de catre actionarul subscriitor, autentificata de un notar public (original), precum si actele de identitate ale subscriitorului (copie) si reprezentantului – original si copie.
- 2) Pentru actionari persoane juridice – rezidente/nerezidente:
 - Certificatul de inregistrare la Registrul Comertului sau alta autoritate competenta;
 - Actul constitutiv/Contractul de societate si Statutul;
 - Certificatul Constatator - eliberat de Oficiul Registrului Comertului la o data cu cel mult 30 de zile anterioara datei subscrierii - care sa ateste informatiile care tin de identificarea clientului;
 - Act de identitate – buletin/carte de identitate/pasaport – original si copie, reprezentant legal;
 - Documente in baza carora se realizeaza subscrierea: Decizia Asociatului Unic (SRL-uri) sau Hotarare AGA (SA-uri), pentru persoana abilitata sa realizeze subscrierea – daca acesta nu este reprezentantul legal;
 - Imputernicire autentificata notarial pentru persoana care reprezinta subscriitorul – daca acesta nu este reprezentantul legal, insotita de actul de identitate al imputernicitului – original si copie.

In cazul in care extrasele de cont sunt false, actiunile sunt restrictionate de la registru sau nu sunt detinute in cont de catre actionarul subscriitor, formularul de subscriere se anuleaza.

In vederea efectuarii vanzarii, vanzatorul va completa un formular de vanzare de actiuni (formular de subscriere), in doua exemplare.

Vanzatorul va depune un exemplar al acestui formular la sediul intermediarului la care face subscrierea, impreuna cu documentele prezentate mai sus. Vanzatorul va primi in schimb al doilea exemplar al formularului completat.

Acceptarea subscrierilor si introducerea in sistemul electronic al Bursei de Valori Bucuresti a ordinelor aferente, se va face exclusiv de catre Intermediarul Ofertei si intermediarii autorizati de CNVM/ASF care au transmis catre SSIF Voltinvest SA Angajamentul privind respectarea conditiilor de derulare a Ofertei Publice de Cumparare, precum si a prevederilor inscrise in prezentul Document de Oferta, aprobat de ASF.

In termen de maximum 5 zile lucratoare de la data inchiderii Ofertei, Ofertantul va transmite la ASF si BVB, notificarea cu privire la rezultatele Ofertei Publice.

9. METODA DE ALOCARE IN CAZ DE SUPRASUBSCRIERE

In cazul in care numarul de actiuni subscribe este mai mare decat numarul de actiuni obiect al Ofertei Publice de Cumparare, alocarea se va face pro-rata.

Astfel actionarii care au acceptat conditiile Ofertei, vor vinde un numar de actiuni egal cu numarul de actiuni pe care le-au scris inmultit cu raportul dintre numarul de actiuni obiect al Ofertei si numarul total de actiuni subscribe in cadrul Ofertei. Fractiunile de actiuni se vor rotunji la intregul inferior.

Indicele de alocare va fi facut public in ultima zi a perioadei de derulare a Ofertei, prin intermediul sistemului electronic al BVB.

In vederea alocarii oricaror actiuni ramase nealocate ca urmare a aplicarii procesului de rotunjire, acestea vor fi redistribuite cate una/subscriere, incepand cu cea mai mare alocare pana la epuizarea lor.

Pentru aceasta, Intermediarul va ordona in ordine descrescatoare toti actionarii subscriitori in functie de numarul de actiuni subscribe de fiecare.

In situatia in care unul sau mai multi actionari au scris acelasi numar de actiuni, acestia vor fi ordonati in ordine crescatoare pe baza orei de inregistrare in sistemul electronic al Bursei de Valori Bucuresti, a ordinului de vanzare aferent subscrierii respective.

10. SURSA SI MARIMEA FONDURILOR

Fondurile folosite pentru cumpararea actiunilor, in valoare de 49.056.462,5 lei, provin din surse proprii ale Ofertantului, destinate acestui scop. Pentru garantarea platii actiunilor, Ofertantul a virat Intermediarului o suma reprezentand 30% din valoarea actiunilor ce fac obiectul Ofertei Publice de Cumparare.

11. MODALITATEA DE PLATA A ACTIUNILOR VANDUTE

Tranzactia aferenta prezentei Oferte Publice va avea loc in maxim 2 zile lucratoare de la inchiderea acesteia, prin inregistrarea automata in sistemul electronic al Bursei de Valori Bucuresti, a doua tipuri de ordine: un set de ordine de vanzare in contul actionarilor vanzatori care au scris valid in cadrul Ofertei Publice si un ordin de cumparare, in contul Ofertantului. Decontarea tranzactiilor aferente Ofertei Publice va avea loc in doua zile lucratoare dupa executarea tranzactiei.

Conform prevederilor legale in vigoare, inainte de expirarea perioadei de derulare a Ofertei Publice nu se vor face plati; actiunile depuse in cadrul Ofertei Publice vor fi platite in termen de cel mult 3 zile lucratoare de la data decontarii Ofertei, de catre intermediarii autorizati prin intermediul carora s-au efectuat subscrierile.

Plata pentru actiunile vandute se va face prin: mandat postal cu confirmare de primire sau transfer bancar in contul indicat de actionar.

Ofertantul si Intermediarul Ofertei nu raspund pentru impozitul aferent castigului de capital sau alte taxe aferente platii pretului sau orice alte taxe si comisioane care ar putea aparea in legatura cu vanzarea actiunilor. Fiecare actionar vanzator va primi plata pentru actiunile vandute mai putin comisionul de tranzactionare percept de Intermediar, comisioanele generate de viramentul bancar (daca este cazul) si platile generate de transmiterea prin posta a sumei cuvenite, a Raportului de confirmare a tranzactiei si a Fisei de portofoliu (daca este cazul).

12. TOATE CONDITIILE PE CARE TREBUIE SA LE INDEPLINEASCA OFERTA

Oferta Publica de Cumparare actiuni emise de SIF Oltenia se realizeaza cu incadrarea stricta in prevederile Legii nr.24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si a Regulamentului ASF nr.5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

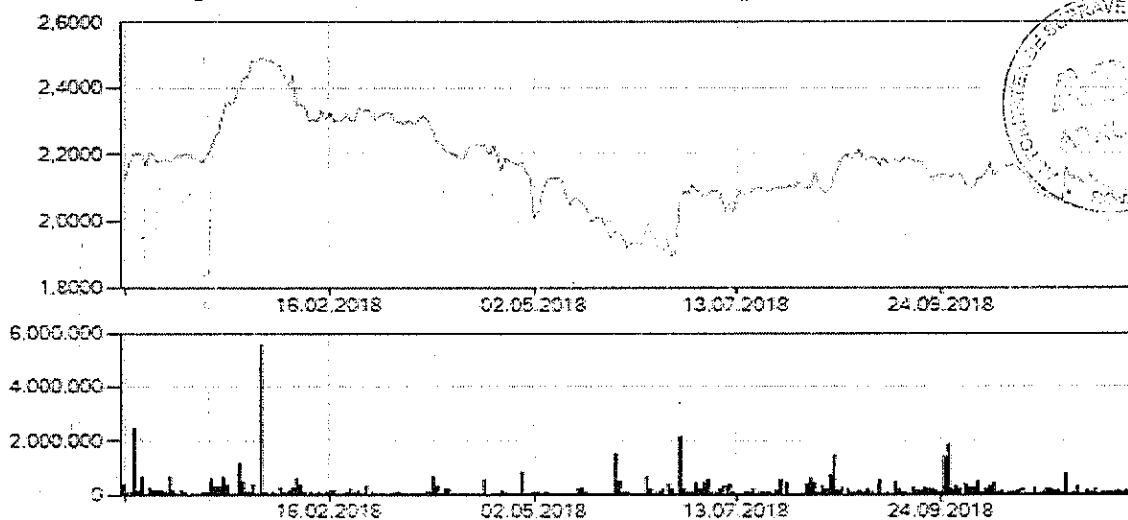
Oferta se va desfasura cu utilizarea exclusiva a sistemelor Bursei de Valori Bucuresti, in conformitate cu procedurile specifice emise de BVB. Decontarea tranzactiilor se va realiza prin intermediul Depozitarului Central

13. LEGISLATIA INTERNA CARE REGLEMENTEAZA CONTRACTELE INCHEIATE INTRE OFERTANT SI DETINATORII DE VALORI MOBILIARE- OBIECT AL OFERTEL, CA URMARE A OFERTEI PRECUM SI INSTANTELE COMPETENTE

Raporturile juridice dintre Ofertant si actionarii care au subscris la Oferta Publica vor fi guvernate de legea romana. Orice conflict nascut in legatura cu aceste rapoarte va fi solutionat de instantele judecatoresti romane, conform normelor de competenta prevazute de legea romana in vigoare.

14. ORICE ALTA INFORMATIE PE CARE OFERTANTUL O CONSIDERA RELEVANTA

Evolutia pretului de inchidere pe actiune si a volumului de tranzactionare in ultimele 12 luni anterioare depunerii la ASF a documentatiei de Oferta, prezinta urmatoarea configuratie:



Ofertant

Societatea de Investitii Financiare Oltenia SA

Director General: Ciurezu Tudor

Director General Adjunct: Busu Cristian

Intermediar

SSIF Voltinvest SA

Director General: Popescu Cristian

Director Adjunct: Berbec Ion

