



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE  
RAPORT SEMESTRIAL**

**conform Regulamentului C.N.V.M. / A.S.F. nr. 1/2006**

Data raportului: 30.06.2014

Denumirea societății comerciale: Societatea de Investiții Financiare OLTENIA S.A.

Sediul social: județul Dolj, Craiova, Str. Tufănele nr. 1, cod poștal 200767

Tel./Fax: 0251-419.335 / 0251-419.340

CUI/CIF: RO 4175676

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J16/1210/30.04.1993

Număr Registru C.N.V.M. / A.S.F.: PJR09SIIR/160003/14.02.2006

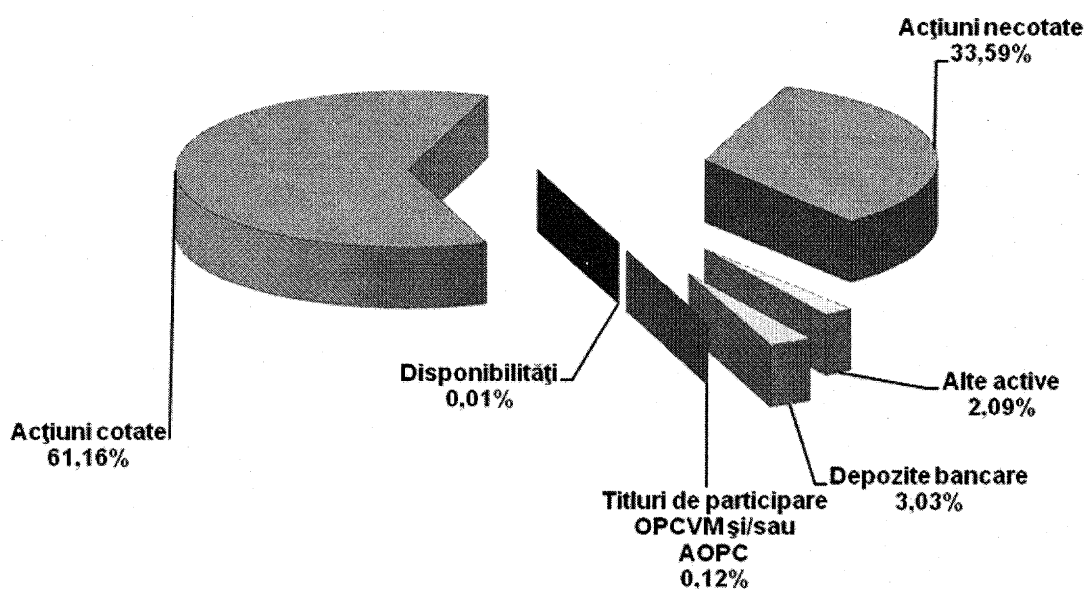
Capital social subscris și vărsat: 58.016.571 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București - Categoria I

**1. Situația economico-financiară:**

La data de 30.06.2014, **activele societății** - calculate în conformitate cu Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. / A.S.F. nr. 23/20.12.2012 - înregistrau o valoare de piață de **1.875.843.156 lei**, în creștere cu **7,63 %** față de valoarea înregistrată la 31.12.2013. Comparativ cu valoarea înregistrată la data de 30.06.2013, activele au înregistrat o creștere cu **13,47 %**.

**Structura activelor administrate la data de 30 iunie 2014**  
**Total =1.875.843.156 lei**

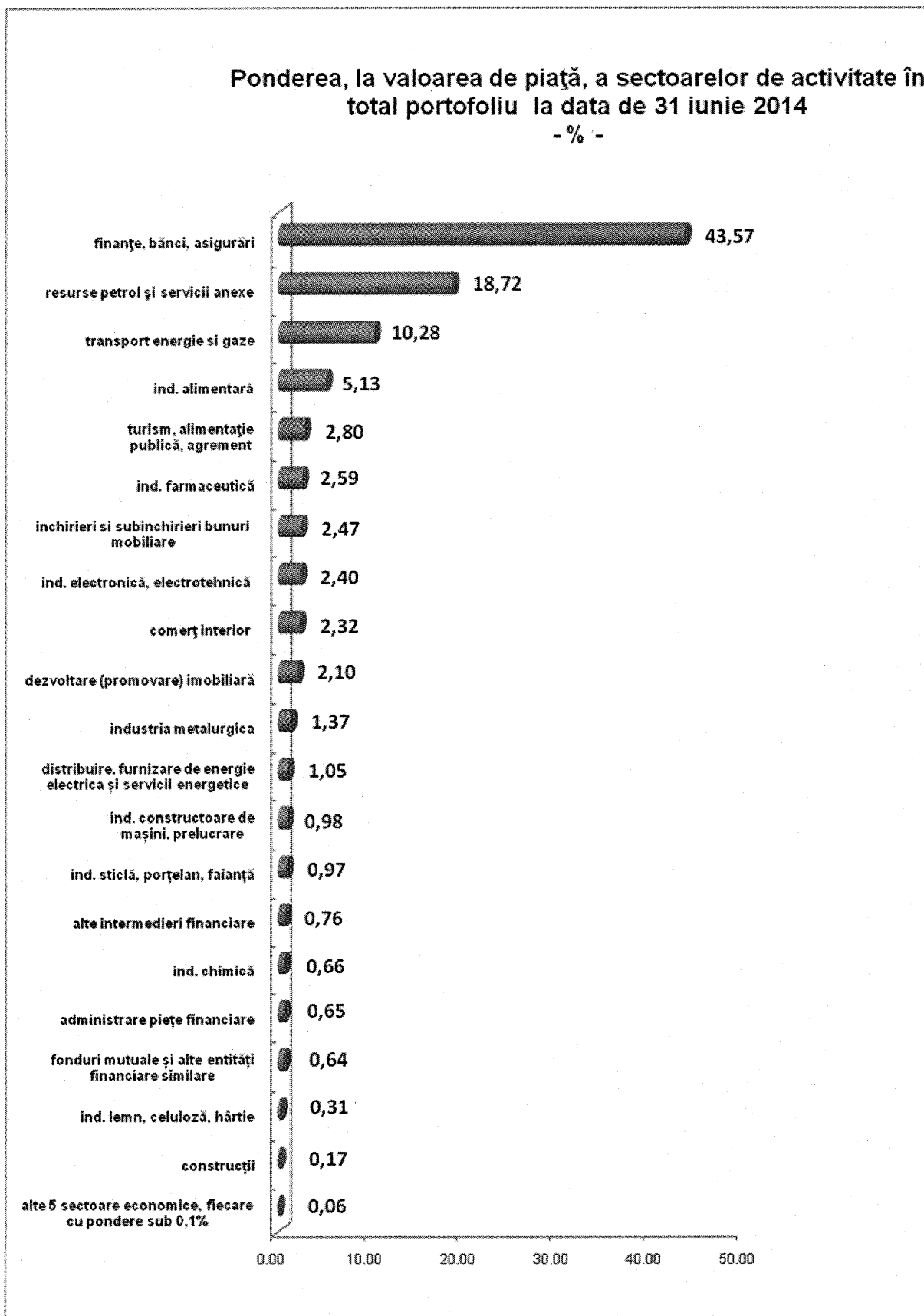


Activele financiare de tipul acțiunilor au o valoare de piață de **1.777.347.342 lei**, respectiv **94,75%** din totalul activelor administrate. În portofoliul S.I.F. Oltenia S.A., la data de 30.06.2014, se regăsesc participații la capitalul social a unui număr de **68** emitenți, comparativ cu **71** emitenți la 31.12.2013.

Valoarea nominală a activelor financiare de tipul acțiunilor – **577.389.915 lei** - se menține relativ constantă, comparativ cu 31.12.2013 – **578.206.090 lei**. În același interval de timp valoarea de piață a crescut cu **5,55%**, de la **1.683.968.797 lei** la **1.777.347.342 lei**, ca rezultat al politicii de investire – dezinvestire ce a avut ca scop creșterea calitativă a activelor administrate.

Valorificarea în condiții de profitabilitate ridicată a unor pachete de acțiuni, creșterea valorii dividendelor încasate și randamentele obținute pentru investițiile pe piața monetară, au condus la menținerea unui nivel ridicat al plasamentelor în instrumente ale pieței monetare, chiar și în condițiile derulării unui program investițional ambițios. Astfel, sumele plasate în depozite bancare și în conturi curente au crescut cu **45,41%** de la **39.159.894 lei** la 31.12.2013 la **56.942.297 lei** la 30.06.2014.

Principalele sectoare de activitate reprezentate în portofoliu la data de 30.06.2014 sunt:



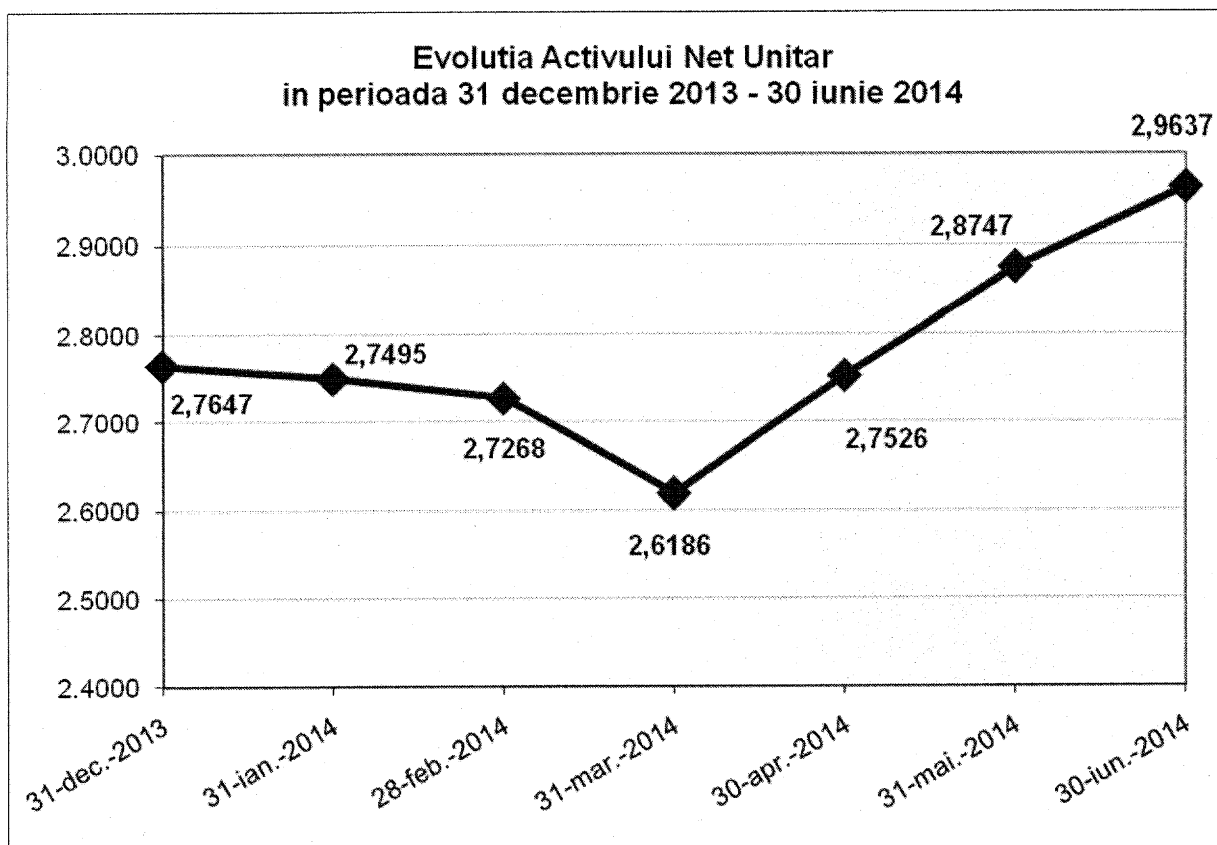
Structura portofoliului de acțiuni în funcție de piața pe care se tranzacționează se prezintă astfel:

- lei -

Nr. crt.	Structura portofoliului	30.06.2014					
		Emitenți		Valoarea nominală totală a pachetului		Valoarea de piață totală a pachetului	
		Nr. sc.	%	- lei -	%	- lei -	%
1	Societăți comerciale cotate B.V.B.	16	23,53	249.632.640	43,23	923.933.441	51,98
2	Societăți comerciale cotate RASDAQ	12	17,65	76.422.454	13,24	127.462.329	7,17
	Societăți comerciale cotate B.V.B. - ATS	1	1,47	2.077.656	0,36	1.038.828	0,06
3	Societăți comerciale cotate SIBEX	1	1,47	297.705	0,05	148.853	0,01
3	Societăți comerciale cotate listate SIBEX - ATS	1	1,47	6.429.581	1,11	37.291.570	2,10
3	Societăți comerciale listate și netranzacționate	7	10,29	28.985.701	5,02	56.801.222	3,20
4	Societăți comerciale închise	23	33,82	196.893.356	34,10	630.166.529	35,46
5	Societăți comerciale în reorganizare, lichidare judiciară	6	8,82	16.536.147	2,86	0	0
6	Societăți comerciale necotate și tranzacționate B.V.B.	1	1,47	114.675	0,02	504.570	0,03
<b>TOTAL</b>		<b>68</b>	<b>100,00</b>	<b>577.389.915</b>	<b>100,00</b>	<b>1.777.347.342</b>	<b>100,00</b>

În cadrul societăților de tip “închis”, pachetul de acțiuni deținut la Banca Comercială Română S.A. București în sumă de **487.393.045 lei** reprezintă **77,34%** din valoarea de piață totală a societăților comerciale închise.

Activul net al societății - la data de 30.06.2014 - calculat în conformitate cu prevederile legale (respectiv Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. / A.S.F. nr. 23/20.12.2012), este de **1.719.442.011 lei**, în creștere cu **18,41%** față de valoarea înregistrată la 30.06.2013. Acestuia îi corespunde o valoare unitară a activului de **2,9637 lei/acțiune**.



În primul semestru al anului 2014, valoarea activului net a cunoscut următoarea evoluție:

	<i>Valoare activ net</i> <i>- lei -</i>
31.01.2014	1.595.181.394
28.02.2014	1.581.992.361
31.03.2014	1.519.237.989
30.04.2014	1.596.936.808
31.05.2014	1.667.780.093
30.06.2014	1.719.442.011

La 30.06.2014, valoarea **activului net unitar** era în creștere cu **7,20%** față de valoarea înregistrată la 31.12.2013.

În cadrul activelor, cele mai importante participații - din punct de vedere al ponderii în activ - sunt reprezentate de:

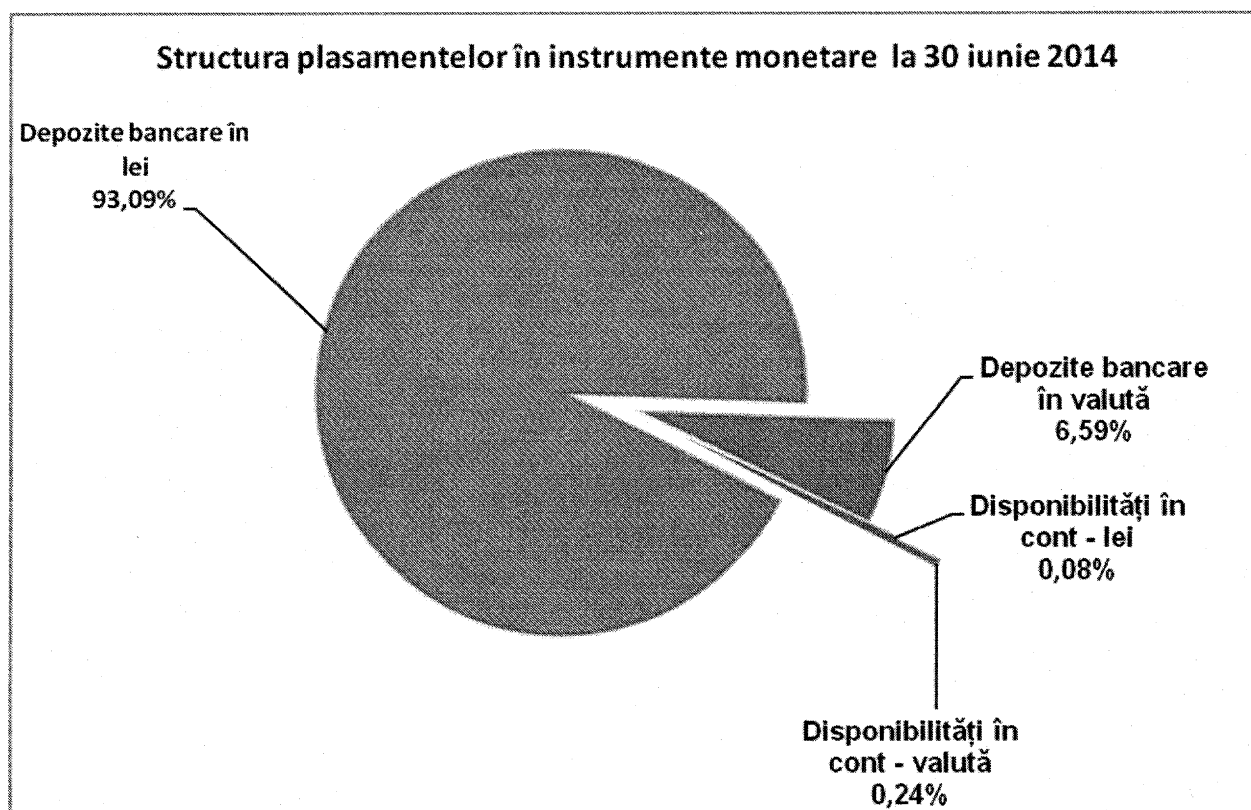
Nr. crt.	Denumire emitent	Valoare de piață conform Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. / A.S.F. nr. 23/20.12.2012 - lei -	Pondere în capitalul social al emitentului (%)	Pondere în activul total al S.I.F. (%)	Pondere în activul net al S.I.F. (%)
1	BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. București	487.393.045	6,2973	25,9826	28,3460
2	S.C. OMV PETROM S.A. București	332.695.565	1,2186	17,7358	19,3490
3	BRD – Groupe Societe Generale București	210.327.361	3,2005	11,2124	12,2323
4	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA București	119.696.850	7,2573	6,3810	6,9614
5	S.C. ARGUS S.A. Constanța	86.213.905	85,7482	4,5960	5,0141
6	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. Mediaș	63.004.894	2,5977	3,3588	3,6643
7	S.C. ANTIBIOTICE S.A. Iași	45.997.720	12,0204	2,4521	2,6752
8	BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj Napoca	41.870.006	1,0601	2,2321	2,4351
9	S.C. ELECTROMAGNETICA S.A. București	36.530.945	24,6518	1,9474	2,1246
10	EXIMBANK S.A. BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI București	34.803.148	3,2702	1,8553	2,0241
<b>TOTAL</b>		<b>1.458.533.439</b>		<b>77,7535</b>	<b>84,8260</b>

Se constată că trei dintre participațiile listate la categoria I a Bursei de Valori București și care sunt dintre cele mai lichide titluri de pe piața de capital - este vorba de S.C. OMV PETROM S.A. București, BRD – Groupe Societe Generale S.A. București și C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A. București - reprezintă **38,54%** din activul net al societății.

S.I.F. OLTENIA S.A. înregistrează, la data de 30.06.2014, disponibilități și plasamente pe piața monetară în sumă totală de **56.942.297 lei** (calculată în conformitate cu Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. / A.S.F. nr. 23/20.12.2012), în următoarea structură:

Tip activ financiar	Valoare actualizată (calculată conform cu Dispunerea de măsuri a C.N.V.M. / A.S.F. nr. 23/20.12.2012) - lei -	Pondere în activul total al S.I.F. (%)	Pondere în activul net al S.I.F. (%)
Depozite bancare în lei *	53.005.504	2,826	3,083
Depozite bancare în valută *	3.752.185	0,200	0,218
Conturi curente și numerar lei	46.115	0,002	0,003
Conturi curente și numerar valută	138.493	0,007	0,008
<b>TOTAL</b>	<b>56.942.297</b>	<b>3,035</b>	<b>3,312</b>

\* *Depozitele bancare în lei și în valută cuprind - conform Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. / A.S.F. nr. 23/20.12.2012 – și dobânzile de încasat.*



Disponibilitățile bănești și plasamentele monetare la 30.06.2014 au valoarea de **56.942.297 lei** și înregistrează o creștere cu **45,41%** față de începutul perioadei de raportare.

Analiza situațiilor financiare - întocmite pentru data de 30.06.2014 - evidențiază principalele aspecte prezentate în continuare.

Activele circulante, conform datelor bilanțiere, au valoarea de **76.922.857 lei** și prezintă o creștere cu **82,12%** față de valoarea de la începutul anului.

În cadrul activelor circulante, casa și conturile la bănci reprezintă **0,24%**.

Valoarea creanțelor la 30.06.2014 este de **19.946.102 lei**.

Datoriile societății la data raportării sunt de **156.401.145 lei**. În structură, se prezintă astfel:

- datorii comerciale:	18.861.251 lei
- dividende de plătit	126.669.595 lei
- alte datorii:	10.870.299 lei

Toate datoriile înregistrate la data de 30.06.2014 sunt datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an. Societatea nu înregistrează plăți restante.

La data de 30.06.2014, pasivul societății este de **1.033.064.953 lei**.

Elemente de pasiv:

- Capitaluri proprii	<b>828.040.230 lei,</b>
din care:	
- capital social	58.016.571 lei;
- diferențe din reevaluare	10.450.284 lei;
- rezerve	569.459.667 lei;
- profitul net	60.113.347 lei;
- rezultatul reportat	130.000.361 lei;
- Datorii	<b>156.401.145 lei;</b>
- Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	<b>48.623.578 lei.</b>

#### Principalele rezultate economico-financiare la data de 30.06.2014

Nr. crt.	Denumire indicator	30.06.2013 - lei -	30.06.2014 - lei -	Prevederi anuale BVC 2014 - lei -	30.06.2014 / BVC 2014 (%)
1.	VENITURI TOTALE	189.922.986	<b>126.320.628</b>	256.481.000	<b>49,25</b>
2.	CHELTUIELI TOTALE	84.297.032	<b>55.252.155</b>	149.144.863	<b>37,05</b>
3.	REZULTATUL BRUT - Profit	105.625.954	<b>71.068.473</b>	107.336.137	<b>66,21</b>
4.	IMPOZIT PROFIT	15.117.878	<b>10.955.126</b>	17.173.782	<b>63,79</b>
5.	REZULTATUL NET - Profit	90.508.076	<b>60.113.347</b>	90.162.355	<b>66,67</b>



S.I.F. OLTENIA S.A. a realizat, la 30.06.2014, venituri din activitatea curentă de **126.320.628 lei**, principalele categorii de venituri fiind:

- venituri din imobilizări financiare:	38.187.790 lei
- venituri din investiții financiare cedate:	81.702.992 lei
- venituri din provizioane	3.707.111 lei
- venituri din dobânzi:	215.341 lei
- venituri din diferența de curs valutar:	104.673 lei
- alte venituri din activitatea curentă*	2.402.721 lei

\* În această categorie este inclusă suma de **2.310.200 lei**, care reprezintă restituirea de capital social în cazul S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A. București.

Veniturile din imobilizări financiare prezintă o creștere cu **6,92%** față de cele realizate în primul semestru al anului 2013 (35.716.103 lei).

Pe primele locuri în ierarhia societăților comerciale la care S.I.F. Oltenia S.A. este acționar, care au distribuit dividende aferente exercițiului financiar 2013 sunt:

Nr crt	Denumire societate	Deținere S.I.F. Oltenia S.A. la data de înregistrare - % -	Dividende nete cuvenite S.I.F. Oltenia S.A. - lei -
1	S.C. OMV PETROM S.A. București	1,23	18.001.913
2	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A. București	7,26	9.957.576
3	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. Mediaș	2,6	4.516.533
4	S.C. ANTIBIOTICE S.A. Iași	11,46	1.840.089
5	S.C. MERCUR S.A. Craiova	85,85	609.533
6	S.C. ELECTROMAGNETICA S.A. București	22,41	605.950
7	S.C. UNIVERS S.A. Râmnicu Vâlcea	73,75	537.274
8	S.C. FLAROS S.A. București	77,11	415.370
9	S.C. BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.	5	379.591
10	S.C. TURISM FELIX S.A.	16,86	351.422
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>37.215.251</b>

La data raportului, dividendele încasate sunt în sumă totală de **30.029.439 lei**.

Veniturile din activitatea - curentă sunt în scădere cu **33,49%** față de 30.06.2013. Veniturile din investiții financiare cedate reprezintă **64,68%** din total venituri și sunt în scădere cu **46,35%** față de primul semestru al anului precedent.

Cheltuielile din activitatea curentă - la 30.06.2014 - sunt la nivelul de **55.252.155 lei**, cele privind investițiile financiare cedate reprezentând **90,65%** din acestea. Cheltuielile totale sunt în scădere cu **34,45%** față de 30.06.2013.

**Profitul net** obținut la data de 30.06.2014 este de **60.113.347 lei** și reprezintă **66,67%** din profitul net stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru întreg anul 2014.

Pentru exercițiul financiar 2013, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29.04.2014 nu a aprobat distribuirea de dividende.

Au existat două propuneri de repartizare a profitului net, prima din partea Consiliului de Administrație - pentru un dividend brut de 0,16 lei/acțiune, cea de a doua din partea unui grup de actionari - pentru un dividend brut de 0,21 lei/acțiune.

Supuse dezbaterii și aprobării în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, niciuna dintre propuneri nu a întrunit numărul de voturi necesar validării.

În ședința Consiliului de Administrație al societății din data de 03.06.2014, s-a hotărât includerea pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor convocată pentru data de 28/29.07.2014 a unui punct referitor la aprobarea repartizării profitului net al S.I.F. Oltenia S.A. în sumă de 130.000.062 lei, aferent exercițiului financiar al anului 2013. Consiliul de Administrație a propus două variante de repartizare:

**Varianta I:** 37.173.548 lei pentru surse proprii de finanțare și 92.826.514 lei pentru dividende, ceea ce asigură un dividend de 0,16 lei brut/acțiune. Plata dividendelor urmând a se face începând cu data de 1 octombrie 2014, păstrându-se modalitatea de distribuire din anii precedenți.

**Varianta II:** 130.000.062 lei pentru surse proprii de finanțare și 0 lei dividende.

Urmează ca în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, convocată pentru data de 28/29.07.2014, acționarii să decidă cu privire la repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar al anului 2013.

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

*la data de 30.06.2014*

- lei -

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	31.12.2013	30.06.2014
<i>A</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>		
Încasări de la clienți	349.016.206	81.008.323
Plăți către furnizori și angajați și bugete	- 17.930.292	-5.522.479
Dobânzi plătite	0	0
Impozit pe profit plătit	- 27.899.422	-8.041.441
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
Numerar net din activități de exploatare	303.186.492	67.444.403
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiție:</b>		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	- 280.710.951	-76.457.583
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	- 26.931	-145.230
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	759.338	0
Dobânzi încasate	1.177.531	278.737
Dividende încasate	35.716.104	30.029.434
Numerar net din activități de investiție	- 243.084.909	-46294.642
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare:</b>		
Încasări din emisiunea de acțiuni	0	0
Încasări din împrumuturi pe termen lung	0	0
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	0
Dividende plătite	- 59.787.358	-3.303.963
Numerar net din activități de finanțare	- 59.787.358	-3.303.963
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de numerar	314.225	17.845.798
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	38.772.996	39.087.221
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	39.087.221	56.933.019

## **2. Analiza activității societății comerciale**

**2.1.** S.I.F. OLTENIA S.A. înregistra, la 30.06.2014, conform datelor bilanțiere, disponibilități bănești totale de **56.942.297 lei**.

Acestea sunt plasate în depozite bancare la date de scadență diferite. Prin această politică s-a urmărit realizarea unei lichidități ridicate a plasamentelor pe piața monetară, astfel încât să existe în permanență sumele necesare desfășurării în bune condiții a activității societății. În aceste condiții, apreciem că nu există factori care pot afecta lichiditatea societății.

**2.2.** În conformitate cu strategia activității aprobată de Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor din 29.04.2014, S.I.F. OLTENIA S.A. va continua politica de tranzacționare pe piața de capital, astfel încât să aibă în permanență asigurat un grad ridicat al lichidităților.

**2.3.** În cursul primului semestru al anului 2014, s-au realizat tranzacții de vânzare, ținând cont de oportunitățile oferite de piața de capital. Astfel, veniturile din investiții financiare cedate au fost de **81.702.992 lei**.

În primul semestru al anului 2014, S.I.F. OLTENIA S.A. a ieșit din acționariatul a 5 emitenți, astfel:

***a) prin tranzacții de vânzare pe piața de capital:***

- S.C. BIOFARM S.A. București
- S.C. ROMVAG S.A. Caracal
- S.C. ELARS S.A. Râmnicu Sărat

***b) Prin contracte de vânzare-cumpărare de acțiuni – societăți de tip închis:***

- A.T.E. BANK București
- S.C. IRA S.R.L. Craiova

În perioada analizată, au intrat în portofoliu S.I.F. MOLDOVA S.A. și S.C. D.F.E.E. ELECTRICA S.A.

La 30.06.2014, S.I.F. OLTENIA S.A. deținea în portofoliu participații la **68 emitenți**.

Ponderea veniturilor din investiții financiare cedate provine din acțiunile speculative pe piața de capital.

Astfel, printre cele mai semnificative tranzacții de vânzare realizate în primele 6 luni ale anului se numără:

- BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj-Napoca
- BRD Groupe Societe Generale S.A. București
- OMV PETROM S.A. București.

Profitul obținut în urma tranzacțiilor de vânzare a fost de **31.618.963 lei**.

S-au realizat investiții totale de **94.855.022 lei**, în acțiuni atât pe piața primară, cât și pe cea secundară.

În primul semestru al anului 2014, cele mai importante investiții pe piața de capital, au fost în titluri emise de:

- S.C. ANTIBIOTICE S.A. Iași
- S.C. ARTROM S.A. Slatina
- S.C. ELECTROMAGNETICA S.A. București
- S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A. București
- S.C. D.F.E.E. ELECTRICA S.A. București
- S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. Mediaș
- S.C. ARGUS S.A. Constanța
- S.I.F. MOLDOVA S.A.
- S.C. SINTEROM S.A. Cluj

Sumele alocate investițiilor (**94.855.022 lei**) au fost superioare cu **16,10%** celor obținute din dezinvestire (**81.702.992 lei**), urmărindu-se astfel consolidarea patrimonială a societății.

### **3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale**

**3.1.** S.I.F. OLTENIA S.A. nu a fost în imposibilitate de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei de raportare.

**3.2. Modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate** - Nu este cazul.

## Litigii

La data de 30.06.2014, la Direcția Juridică a S.I.F. Oltenia S.A. au figurat înregistrate în stare de judecată un număr de 46 cauze, structurate astfel:

După calitatea S.I.F. Oltenia S.A.:

- 29 cauze, în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de reclamantă;
- 8 cauze, în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de pârâtă;
- 1 cauza, în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de intervenient;
- 8 cauze cu societăți aflate în insolvență, respectiv 6 dosare în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de creditor chirografar și 2 dosare, în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de creditor de aport.

După obiectul cauzei:

- 8 cauze - insolvență;
- 10 cauze - acțiuni în anulare hotărâri AGA;
- 6 cauze - sesizări, plângeri penale, constituire parte civilă;
- 3 cauze - executare silită;
- 2 cauze - contestații la executare silită;
- 2 cauze - pretenții bănești decurgând din calitatea de Director și Administrator S.I.F. Oltenia S.A., reclamant Buzatu Florian Teodor. În aceste cauze S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de pârâtă.
- 15 - alte cauze

*Informații privind cauzele de natură patrimonială:*

În cauzele având ca obiect procedura insolvenței, cele mai importante ca valoare sunt datorate de debitoarele S.C. ARO S.A. - 217.921 lei, din care 58.118 lei dividende 1995, 1996 și S.C. BIOSIN S.A. - 194.120 lei din care 149.755 lei contravaloare pachet acțiuni urmare exprimării opțiunii de retragere din societate, diferența reprezentând dobânzi și cheltuieli de judecată.

În cauzele având ca obiect executarea silită, mai importante sunt:

- dosarul împotriva AVAS ( actualmente AAAS) pentru suma de 633.567 lei, conform titlului executoriu Sentința civilă nr. 1581/21.10.2010 dosar nr. 19477/3/2010, reprezentând 70 % din contravaloarea despăgubirilor la care S.I.F.

Oltenia S.A. și AVAS au fost obligate în solidar pentru imobilul deținut de S.C. RETIZOH S.A. și retrocedat foștilor proprietari;

- dosarul împotriva lui PANAITESCU MIRON VICTOR - obligat, în solidar cu Goga Dan Octavian și Negruțiu Claudiu Marius, la despăgubiri către S.I.F. Oltenia S.A. în valoare de 603.516 lei pentru furt de acțiuni.

S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de pârâtă în două acțiuni (dosarele nr. 6583/63/2014 și 6584/63/2014) promovate de domnul Buzatu Florian Teodor având ca obiect pretenții bănești decurgând din calitatea de Director și respectiv administrator al S.I.F. Oltenia S.A., suma totală revendicată fiind de **1.798.550 lei**.

Cauzele având ca obiect acțiuni în anularea hotărârilor AGA, în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de reclamantă, vizează: situații financiare, majorarea capitalului social, modificarea actelor constitutive, constituire de aporturi la înființarea unor noi societăți, tranzacții pe piața de capital, etc.

La capitolul alte cauze figurează: sesizări și plângeri penale, cereri de intervenție, constituire parte civilă, cereri având ca obiect obligația de „a face” etc.

**4. Tranzacții semnificative** - Nu este cazul.

**5. Modificări în conducerea societății**

#### **Consiliul de Administrație**

La 01.01.2014 componența Consiliului de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A. era următoarea:

- Tudor Ciurezu - Președinte / Director General
- Anina Radu - Vicepreședinte / Director General Adjunct
- Petre Ghibu - Administrator – Membru în Comitetul de Audit
- Ana Barbara Bobircă - Administrator
- Daniela Toader - Administrator - Membru în Comitetul de Audit
- Cristian Busu - Administrator
- Lucian Bușe - Administrator provizoriu

În cadrul ședinței Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A., din data de 28.03.2014, doamna Daniela Toader, doamna Ana-Barbara Bobircă și domnul Petre Ghibu și-au înaintat demisiile din funcția de membri ai Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A., începând cu acel moment, respectiv 28.03.2014 orele 18:30.

Ca urmare, componența Consiliului de Administrație a devenit:

- Tudor Ciurezu - Președinte / Director General
- Anina Radu - Vicepreședinte / Director General Adjunct
- Cristian Bușu - Administrator
- Lucian Bușu – Administrator provizoriu

Întrunit în data de 04.04.2014, Consiliul de Administrație al societății a hotărât cooptarea în calitate de administratori provizorii, pe locurile rămase vacante în urma demisiilor înaintate în data de 28.03.2014 de către administratorii Petre Ghibu, Daniela Toader și Ana-Barbara Bobircă, a următoarelor persoane: Victor Căpitanu - economist, Nicolae Stoian - economist și Carmen Popa – jurist, cei trei administratori provizorii cooptați urmând a-și exercita atribuțiile corespunzătoare funcției de administrator după avizarea de către A.S.F. și înregistrarea în evidența Oficiului Registrului Comerțului.

Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare – a emis și transmis către S.I.F. OLTENIA S.A. **Decizia nr. A/309/17.04.2014**, prin care s-a instituit în sarcina Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A. obligația convocării, în termen de 30 de zile de la data comunicării respectivului act individual, a unei noi Adunări Generale Ordinare a Acționarilor, având pe ordinea de zi alegerea unui număr de administratori corespunzător locurilor rămase vacante în Consiliul de Administrație, ca urmare a demisiilor depuse în data de 28.03.2014 de cei trei administratori, cu respectarea prevederilor legale în materie.

Întrunită în ședință la a doua convocare în data de 29.04.2014, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a ales un membru al Consiliului de Administrație, domnul Victor Căpitanu, pentru un mandat egal cu cel rămas de executat de către administratorii aleși în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor desfășurată în 20 aprilie 2013, respectiv până în luna aprilie 2017.



În data de 16.05.2014, S.I.F. OLTENIA S.A. a primit de la Autoritatea de Supraveghere Financiară, Sectorul Instrumente și Investiții Financiare **Avizul nr. A/27/16.05.2014**, prin care s-a avizat modificarea componenței Consiliului de Administrație S.I.F. OLTENIA S.A., în conformitate cu **Hotărârea nr. 5 din data de 29.04.2014 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor**, de alegere a domnului Victor Căpitanu în calitate de administrator al societății și în conformitate cu **Hotărârea nr. 4/04.04.2014 a Consiliului de Administrație** de cooptare a domnului Nicolae Stoian și a doamnei Carmen Popa în calitate de administratori provizorii până la prima Adunare Generală Ordinară a Acționarilor, întrunită conform Deciziei ASF nr. A/309/17.04.2014.

Ca urmare a înregistrării în evidența Oficiului Registrului Comerțului, conform C.I.M. nr. 25452 / 26.05.2014, componența Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A. a devenit, începând cu această dată, următoarea:

1. Tudor Ciurezu – Președinte/Director General
2. Anina Radu – Vicepreședinte/Director General Adjunct
3. Cristian Bușu – administrator
4. Victor Căpitanu – administrator
5. Nicolae Stoian - administrator provizoriu
6. Carmen Popa – administrator provizoriu
7. *Loc vacant*

Întrunit în ședință în data de 03.06.2014, Consiliul de Administrație al societății a hotărât convocarea – pentru data de 28/29.07.2014 – a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, unul dintre punctele înscrise pe Ordinea de zi fiind alegerea a trei administratori definitivi, pentru completarea numărului de șapte membri ai Consiliului de Administrație.

În cadrul aceleiași ședințe, Consiliul de Administrație a aprobat, conform prevederilor legale și statutare aplicabile, constituirea Comitetului de Audit format din următorii administratori: domnul Victor Căpitanu și domnul Cristian Bușu.

Astfel, la finele semestrului I (la data de 30.06.2014), componența Consiliului de Administrație al S.I.F. OLTENIA S.A. era următoarea:

1. Tudor Ciurezu – Președinte/Director General

2. Anina Radu – Vicepreședinte/Director General Adjunct
3. Cristian Bușu – administrator
4. Victor Căpitanu – administrator
5. Nicolae Stoian - administrator provizoriu
6. Carmen Popa – administrator provizoriu
7. *Loc vacant*

### **Conducerea efectivă**

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv și Reglementărilor Interne ale societății, domnul Tudor Ciurezu, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație, îndeplinește și funcția de Director General, iar doamna Anina Radu, în calitate de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație, îndeplinește și funcția de Director General Adjunct (conducător efectiv).

În aceste condiții, activitatea S.I.F. OLTENIA S.A. este coordonată de doi conducători efectivi, respectiv:

- Tudor Ciurezu - Director General
- Anina Radu - Director General Adjunct.

### **Conducerea executivă**

Începând cu data de 01.06.2014, a încetat Contractul Individual de Muncă al domnului Ion PATRICHI – Director Direcția Resurse Umane - Logistică, conform art. 55 lit. b) din Legea nr. 53/2003 - Codul Muncii, cu modificările și completările ulterioare (prin acordul părților).

### **Control intern**

Începând cu data de 19.05.2014, a încetat Contractul Individual de Muncă al domnului Nicolae STOIAN – Reprezentant Compartiment Control intern, conform art. 55 lit. b) din Legea nr. 53/2003 - Codul Muncii, cu modificările și completările ulterioare (prin acordul părților), fiind cooptat de Consiliul de Administrație ca administrator provizoriu până la prima Adunare Generală Ordinară a Acționarilor.

Totodată, prin Decizia nr. A/391/15.05.2014, s-a retras autorizația acordată domnului Nicolae STOIAN în calitate de reprezentant al Compartimentului de Control Intern.

În conformitate cu art.39, alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, începând cu aceeași dată, domnul Tudor Ciurezu – Director General a îndeplinit provizoriu, pentru o perioadă de maximum 3 luni într-un an calendaristic, și funcția de reprezentant al compartimentului de control intern.

La data de 30.06.2014, numărul salariaților S.I.F. OLTENIA S.A. era de **49 persoane** (și **2 conducători**), față de **51 persoane** (și **2 conducători**) existente la data de 31.12.2013.

### **NOTĂ**

**Situațiile financiare la data de 30.06.2014 nu au fost auditate.**

conf. univ. dr. ec. Tudor CIUREZU

Președinte / Director General



jr. Anina RADU

Vicepreședinte / Director General Adjunct

ec. Elena SICHIGEA

Director Economic