



SIF BANAT-CRIȘANA

SOCIETATE DE INVESTIȚII FINANCIARE

ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR

— ARAD 27 (28) aprilie 2020 —



ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ

Prima convocare

27 aprilie 2020, ora 10:00, la sediul central

A doua convocare

28 aprilie 2020, ora 10:00, la sediul central

Data de referință

13 aprilie 2020



Publicitatea convocării AGOA

CONVOCATORUL AGOA

- **comunicat în 23 martie 2020** către **Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și Bursa de Valori București**
- **publicat în**
 - **Monitorul Oficial al României** partea a IV-a nr. 1138 / 24 martie 2020
 - **cotidianul național Ziarul Financiar** nr. 5381 / 25 martie 2020
 - **cotidianul local Jurnal Arădean** nr. 8534 / 25 martie 2020
- **publicat în 23 martie 2020** pe site-ul Bursei de Valori București (**www.bvb.ro**) și pe cel al SIF Banat-Crișana (**www.sif1.ro**)



Alegerea secretarilor de ședință

Art. 6 alin (27) din Actul constitutiv al SIF Banat-Crișana: „Adunarea generală a acționarilor alege dintre acționari unul până la trei secretari care să verifice lista de prezență și reprezentarea acționarilor, dreptul de vot al acestora și să întocmească procesul verbal al adunării, ce se va înscrie într-un registru sigilat și parafat și se va semna de către președintele adunării generale și de către secretari.”

Art. 129 alin (2) din Legea nr. 31/1990: „Adunarea generală va alege, dintre acționarii prezenți, 1 până la 3 secretari, care vor verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare, procesul-verbal întocmit de secretarul tehnic pentru constatarea numărului acțiunilor depuse și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea adunării generale”.



De desemnarea secretarilor tehnici

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

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



Condiții de cvorum

Art. 6 din Actul constitutiv al SIF Banat-Crișana: alin (16) „Pentru validitatea deliberărilor adunării generale ordinare este necesară prezența acționarilor care să dețină **cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot**. Hotărârile adunării generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate.”

alin (17) „Dacă nu sunt îndeplinite condițiile de validitate, va avea loc o a doua convocare a adunării, aceasta putând să delibereze asupra problemelor puse pe ordinea de zi oricare ar fi partea de capital reprezentată de acționarii prezenți, hotărârile fiind luate cu majoritate.”

Precizări:

- în cvorum **INTRĂ** acțiunile (37.400.930 de acțiuni) ale căror drepturi de vot au fost suspendate în temeiul art. 286¹ din Legea nr. 297/2004 prin Deciziile ASF nr. 522 și nr. 523 din 22.04.2020.

- în cvorum **NU INTRĂ** acțiunile răscumpărate și deținute de SIF Banat-Crișana SA (2.918.361 de acțiuni) ale căror drepturi de vot sunt suspendate în temeiul art. 105 din Legea nr. 31/1990.



Punctele de pe ordinea de zi



Punctul 1 pe ordinea de zi

Aprobarea situațiilor financiare individuale ale exercițiului financiar 2019, pe baza discuțiilor și a rapoartelor prezentate de consiliul de administrație, de președinte și de auditorul financiar.



Punctul 1 pe ordinea de zi

Materialele supuse dezbaterilor și aprobării AGOA la punctul 1 al ordinii de zi au fost puse la dispoziția acționarilor conform reglementărilor în vigoare și constă în:

- Raportul Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar 2019;
- Situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană și Norma nr. 39 / 2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF);
- Raportul auditorului independent – Deloitte Audit SRL;



Punctul 1 pe ordinea de zi (*continuare*)

PERFORMANȚA FINANCIARĂ [milioane lei]	2017	2018	2019
Venituri	84,93	114,88	121,54
Câștiguri din investiții	3,31	(16,05)	75,95
Cheltuieli	15,75	17,93	22,24
Profit brut	72,49	80,89	175,26
Profit net al exercițiului financiar	69,55	77,19	159,49

POZIȚIA FINANCIARĂ [milioane lei]	2017	2018	2019
Total active, din care	2.488,15	2.452,94	2.926,68
Total active financiare	2.462,83	2.427,11	2.900,02
Capitaluri proprii	2.291,24	2.321,42	2.748,20
Total datorii	196,91	131,52	178,47



Punctul 1 pe ordinea de zi (*continuare*)

INDICATORI FINANCIARI [%]	2017	2018	2019
ROE (profit net / capital propriu)	3,04	3,32	5,80
ROA (profit net / active totale)	2,80	3,15	5,45
Rata marjei profitului brut (profit brut / total venituri)	35,55	37,49	66,54

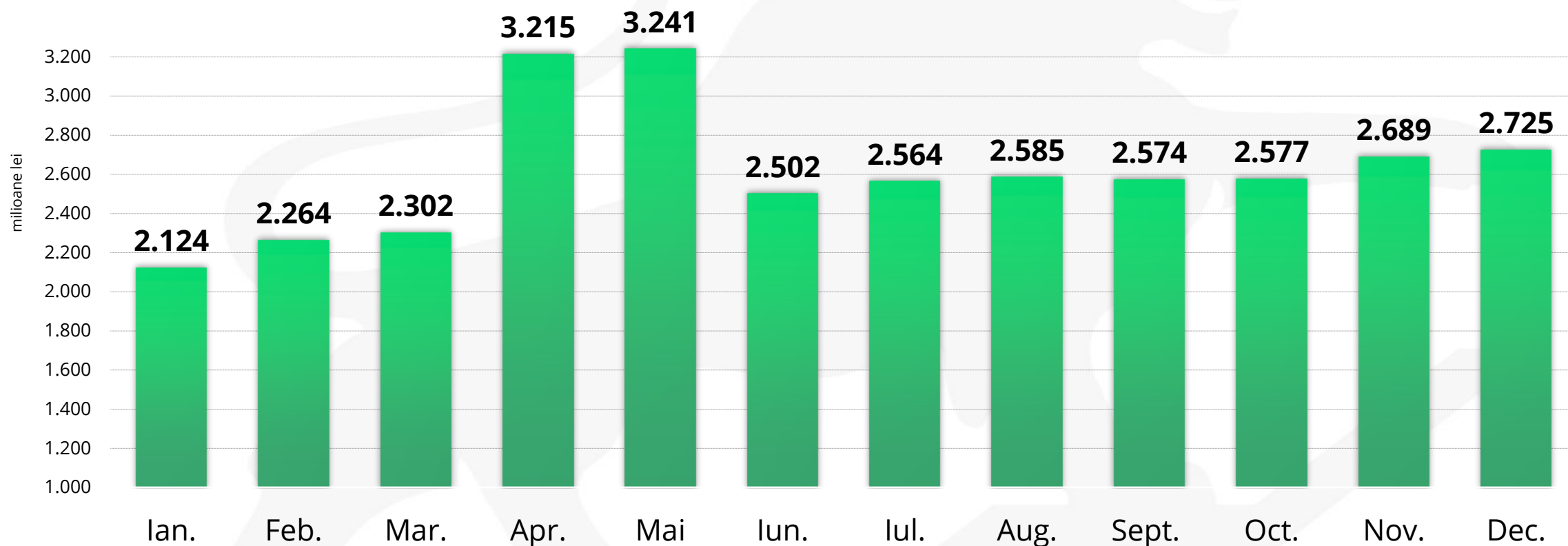
DATE OPERAȚIONALE	2017	2018	2019
Număr angajați la finalul anului	37	34	34
Număr sucursale	1	1	1



Punctul 1 pe ordinea de zi (continuare)

EVOLUȚIA LUNARĂ A VALORII ACTIVULUI NET

ianuarie - decembrie 2019

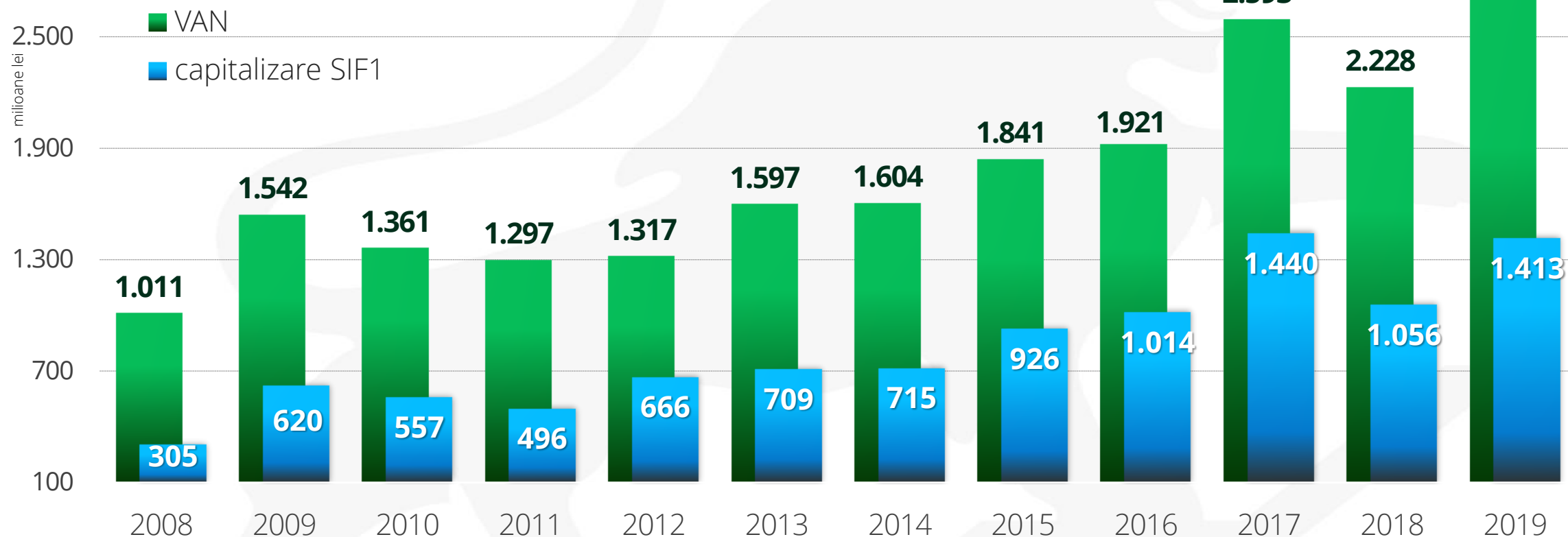


2.724,97 mRON valoarea activului net (**5,2959 lei / acțiune**)
la 31 decembrie 2019



Punctul 1 pe ordinea de zi (*continuare*)

VALOARE ACTIV NET vs. CAPITALIZARE BURSIERĂ



valorile activului net sunt cele raportate pentru finalul lunii decembrie al fiecărui an; pentru perioada 2008 - 2015 elementele non-portofoliu au fost calculate pe baza evidențelor contabile în conformitate cu Reglementările contabile românești (RAS) în vigoare la acea dată, pentru 2016 - 2019 elementele non-portofoliu sunt calculate conform IFRS; capitalizarea bursieră este calculată folosind prețul de închidere pentru titlul SIF1 în ultima ședință de tranzacționare a fiecărui an



Punctul 1 pe ordinea de zi (*continuare*)

PREȚUL ACȚIUNILOR SIF1 ȘI VOLUMELE TRANZACȚIONATE ÎN 2019



valorile evidențiate sunt la închiderea sesiunilor de tranzacționare



Punctul 1 pe ordinea de zi (*continuare*)

Strategia investițională

- administrarea eficientă a unui portofoliu diversificat de active de calitate, în măsură să asigure un flux constant de venituri, conservarea și creșterea pe termen mediu-lung a capitalului și obținerea unor randamente cât mai ridicate ale capitalului investit;
- alocări strategice pe clase de active și în interiorul fiecărei clase bazate pe evaluări ale atractivității individuale a oportunităților de investiții, în condițiile mediului macroeconomic și de piață existente la momentul respectiv;
- investițiile efectuate pe o perioadă determinată de timp, în condițiile de prudențialitate reglementate, sub o monitorizare și un control adecvat al riscurilor, în vederea asigurării unui echilibru constant între risc și profitul așteptat;
- abordare diferențiată pentru participații, urmărind fructificarea unui randament agregat, generat din câștig de dividend și câștig de capital;
- procesul de luare a deciziilor investiționale formalizat prin proceduri interne și nivele de competențe aprobate de Consiliul de Administrație al societății.



Punctul 1 pe ordinea de zi (*continuare*)

Direcțiile de acțiune în administrarea portofoliului

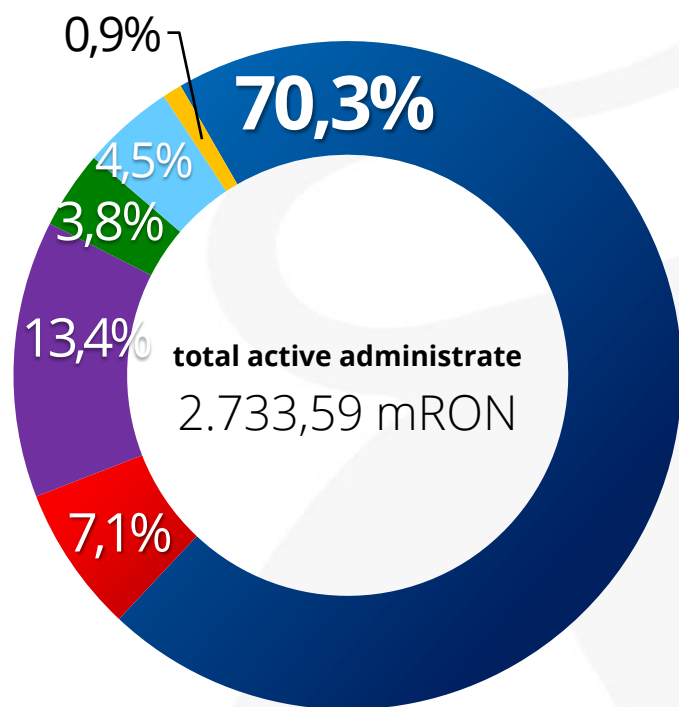
- constituirea unui portofoliu diversificat de active capabile să atingă randamente țintă la nivelul de risc asumat
- creșterea calității portofoliului, ca bază a aprecierii valorii acestuia și a capacității de generare constantă de venituri
- gestionarea și dezvoltarea portofoliului astfel încât să se adapteze profilului global de risc
- dezvoltarea domeniilor specifice de expertiză care constituie baza operațiunilor societății
- îmbunătățirea practicilor de guvernanță corporativă



Punctul 1 pe ordinea de zi (*continuare*)

ACTIVELE ADMINISTRATE DE SIF BANAT-CRIȘANA la 31 decembrie 2019

categorii de active (pondere în total active)



■ **acțiuni listate**
în valoare de **1.922,45 mRON**
(2018: 1.616,96 mRON)

■ **acțiuni nelistate**
în valoare de **194,04 mRON**
(2018: 207,39 mRON)

■ **unități de fond nelistate**
în valoare de **366,42 mRON**
(2018: 295,68 mRON)

■ **obligațiuni corporative**
în valoare de **103,27 mRON**
(2018: 48,66 mRON)

■ **depozite bancare + disponibil**
în valoare de **121,71 mRON**
(2018: 35,27 mRON)

■ **creanțe și alte active**
în valoare de **25,70 mRON**
(2018: 25,84 mRON)

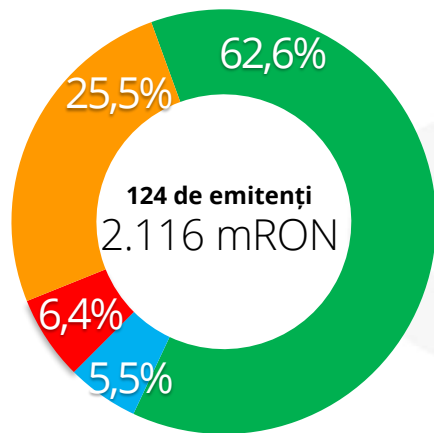
*valori calculate la 31 decembrie 2019
conform Regulamentelor ASF
nr. 9/2014, nr. 10/2015 și nr. 2/2018*



Punctul 1 pe ordinea de zi (*continuare*)

PORTOFOLIUL DE ACȚIUNI

structura pe categorii de dețineri



■ până la 5%
dețineri în **45** de emitenți
valoare totală **1.324 mRON** (2018: 1.079,88 mRON)

■ 5-33%
dețineri în **63** de emitenți
valoare totală **115,95 mRON** (2018: 213,97 mRON)

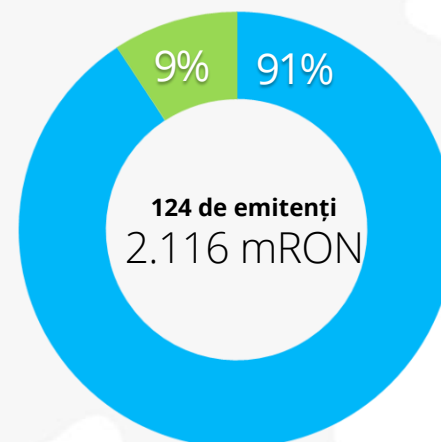
■ 33-50%
dețineri în **3** emitenți
valoare totală **136,04 mRON** (2018: 5,54 mRON)

■ peste 50%
dețineri majoritare în **13** emitenți
valoare totală **540,46 mRON** (2018: 524,96 mRON)

Notă: procentele din grafic reprezintă ponderile fiecărei categorii în portofoliul de acțiuni, valori calculate la 31 decembrie 2019 conform Regulamentelor ASF nr. 9/2014, nr. 10/2015 și nr. 2/2018

PORTOFOLIUL DE ACȚIUNI

în funcție de lichiditate



■ societăți listate

1.922,45 mRON (2018: 1.616,96 mRON) valoarea deținerilor în **45** de emitenți (2018: 47)

■ societăți nelistate

194,04 mRON (2018: 207,39 mRON) valoarea deținerilor în **79** de emitenți (2018: 83)

Notă: procentele din grafic reprezintă ponderile fiecărei categorii în portofoliul de acțiuni, valori calculate la 31 decembrie 2019 conform Regulamentelor ASF nr. 9/2014, nr. 10/2015 și nr. 2/2018



Punctul 1 pe ordinea de zi (*continuare*)

TOP 10 SOCIETĂȚI DIN PORTOFOLIU la 31 decembrie 2019

Emitent	Domeniul de activitate	% deținere	Valoarea deținerii (lei)*	% din VAN
1. Banca Transilvania (TLV)	financiar - bancar	4,52%	611.481.505	22,44%
2. Erste Group Bank AG (EBS)	financiar - bancar	0,34%	231.768.330	8,51%
3. BRD Groupe Société Générale (BRD)	financiar - bancar	1,95%	215.669.472	7,91%
4. SIF Imobiliare Plc (SIFI)	imobiliare	99,99%	165.419.466	6,07%
5. Biofarm București (BIO)	industria farmaceutică	36,75%	131.441.061	4,82%
6. Vrancart Adjud (VNC)	industria celulozei și hârtiei	75,06%	120.034.488	4,40%
7. SIF Moldova (SIF2)	investiții financiare	5,00%	80.675.422	2,96%
8. SNGN Romgaz (SNG)	energie - utilități	0,41%	58.308.846	2,14%
9. CONPET (COTE)	energie - utilități	6,50%	44.794.104	1,64%
10. SIF Hoteluri (CAOR)	industria ospitalității	98,99%	42.003.596	1,54%
TOTAL			1.701.596.292	62,44%

* calculată conform Regulamentului ASF nr. 9/2014, nr. 10/2015 și nr. 2/2018



Punctul 1 pe ordinea de zi (*continuare*)

Situația individuală a poziției financiare (extras din situațiile financiare individuale)

	2019	2018
Numerar și echivalente de numerar (inclusiv depozite bancare)	121.716.306	35.274.867
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	1.226.791.154	1.105.989.265
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.508.267.047	1.279.345.173
Investiții evidențiate la cost amortizat	43.246.691	6.505.683
Investiții imobiliare, Imobilizări corporale, Alte active	26.657.141	25.828.264
Total active	2.926.678.339	2.452.943.252
Datorii privind impozitul pe profit amânat	169.850.613	129.889.043
Alte datorii	8.624.272	1.633.596
Total datorii și venituri în avans	178.474.885	131.522.639
Total capitaluri proprii	2.748.203.455	2.321.420.612
Total datorii și capitaluri proprii	2.926.678.339	2.452.943.252



Punctul 1 pe ordinea de zi (*continuare*)

Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global (extras din situațiile financiare individuale)

	2019	2018
Venituri, din care:	121.537.512	114.876.610
Venituri din dividende	115.088.023	110.224.602
Venituri din dobânzi	6.052.181	4.399.872
Alte venituri operaționale	397.308	252.136
Câștig din investiții	75.953.657	(16.053.869)
Cheltuieli, din care:	(22.236.060)	(17.930.623)
Cheltuieli cu comisioanele	(3.322.619)	(3.248.280)
Alte cheltuieli operaționale	(18.913.441)	(14.682.344)
Profit înainte de impozitare	175.255.110	80.892.118
Impozitul pe profit	(15.760.578)	(3.705.890)
Profit net al exercițiului financiar	159.494.532	77.186.227
Câștig net recunoscut în rezultatul reportat	46.586.466	63.846.369
Alte elemente ale rezultatului global	230.288.096	(147.044.497)
Total rezultat global aferent perioadei	436.369.094	(6.011.901)



Punctul 1 pe ordinea de zi

Rezoluția supusă aprobării

Se aprobă situațiile financiare individuale aferente exercițiului financiar 2019, pe baza discuțiilor și a rapoartelor prezentate de consiliul de administrație, de președinte și de auditorul financiar.



Punctul 2 pe ordinea de zi

Aprobarea repartizării profitului net realizat în 2019, conform propunerilor Consiliului de administrație, în una din următoarele două variante:



Punctul 2 pe ordinea de zi (*continuare*)

VARIANTA I:

Consiliul de administrație propune repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2019, în sumă de **159.494.532 lei**, pe următoarele destinații:

- **Dividende 25.727.118 lei**, reprezentând 0,05 lei brut pentru o acțiune
- **Alte rezerve 133.767.414 lei**
 - Data de **8 octombrie 2020** ca dată a plății dividendelor
 - Costurile aferente plății dividendelor suportate de acționari din valoarea dividendului net
 - Modalitatea de plată conform prevederilor legale (Depozitarul Central, participanți, agent de plată)



Punctul 2 pe ordinea de zi (*continuare*)

VARIANTA II:

Aprobarea repartizării întregului profit net al exercițiului financiar 2019, în sumă de 159.494.532 lei, la Alte rezerve, în vederea susținerii unui program de răscumpărare de acțiuni.

Din sursele proprii de finanțare prevăzute de lege, Societatea va derula un **program de răscumpărare** a unui număr de **15.000.000 de acțiuni**, în scopul **reducerii capitalului social** prin anularea acțiunilor răscumpărate.

Programul de răscumpărare acțiuni se va desfășura în conformitate cu prevederile legale aplicabile, întrunind următoarele caracteristici principale:

- Prețul minim per acțiune: 0,1 lei
- Prețul maxim per acțiune: 4,9665 lei
- Durata programului: maxim 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României



Punctul 2 pe ordinea de zi (*continuare*)

În situația **aprobării variantei 1** de distribuire a profitului, **devine caducă și se elimină de pe ordinea de zi a AGEA** din 27 (28) aprilie 2020 propunerea de aprobare a unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii în vederea reducerii capitalului social (Programul I), inclusă la punctul 3 al ordinii de zi a acestei adunări.

În situația **aprobării variantei 2** de distribuire a profitului, se supune aprobării AGEA din 27 (28) aprilie 2020 rezoluția de la punctul 3 al ordinii de zi a acestei adunări, referitoare la derularea programului de răscumpărare a acțiunilor proprii în scopul reducerii capitalului social al Societății (Programul I).



Punctul 3 pe ordinea de zi

Aprobarea situațiilor financiare consolidate întocmite pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019, pe baza discuțiilor și a rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și de auditorul financiar.



Punctul 3 pe ordinea de zi (*continuare*)

Situațiile financiare consolidate ale SIF Banat-Crișana întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 cuprind societatea și filialele sale (denumite în continuare „Grup”). Pentru exercițiul financiar 2019, **Grupul cuprinde SIF Banat-Crișana (societate-mamă), SAI Muntenia și Administrare Imobiliare.**

În conformitate cu cerințele Normei ASF nr. 39/2015, CA al SIF Banat-Crișana în calitate de societate mamă a Grupului are obligația de a elabora **raportul consolidat al administratorilor** care să prezinte **dezvoltarea și performanța activităților și a poziției entităților incluse în consolidare.**



Punctul 3 pe ordinea de zi (*continuare*)

Situația consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global (extras din Situațiile financiare consolidate)

Venituri	2019	2018
Venituri din dividende	101.530.735	102.476.153
Venituri din dobânzi	6.378.244	4.748.665
Alte venituri operaționale	30.946.353	19.995.650
Câștig/(Pierdere) din investiții		
Câștig/(Pierdere) din investiții imobiliare	384.618	166.163
Câștig/(Pierdere) din diferențe de curs valutar	1.885.807	89.735
Câștig/(Pierdere) din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	74.073.706	(6.434.805)
Cheltuieli		
Reluări/(constituiri) de provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(1.615.730)	162.398
Reluări/(constituiri) de ajustări pentru depreciere active circulante	(32.095)	129.218
Cheltuieli cu dobânda	(410.275)	(19.456)
Cheltuieli cu comisioanele	(3.322.619)	(3.248.490)
Alte cheltuieli operaționale	(31.805.408)	(27.066.243)
Profit înainte de impozitare	178.013.337	89.716.572
Impozitul pe profit	(19.271.605)	(4.954.904)
Profit net al exercițiului financiar	158.741.732	84.761.668
Alte elemente ale rezultatului global	282.057.911	(86.845.117)
Total rezultat global aferent perioadei	440.799.644	(2.083.449)



Punctul 1 pe ordinea de zi (*continuare*)

Situația consolidată a poziției financiare (extras din Situațiile financiare consolidate)

	2019	2018
Total active	2.920.068.691	2.428.529.920
Total datorii	197.540.172	137.269.613
Total capitaluri proprii	2.722.528.519	2.291.260.308
Total datorii și capitaluri proprii	2.920.068.691	2.428.529.920



Punctul 3 pe ordinea de zi

Rezoluția supusă aprobării

Se aprobă situațiile financiare consolidate întocmite pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019, pe baza discuțiilor și a rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și de auditorul financiar.



Punctul 4 pe ordinea de zi

Aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor pentru exercițiul financiar 2019.



Punctul 4 pe ordinea de zi

Rezoluția supusă aprobării

Se aprobă descărcarea de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar 2019.



Punctul 5 pe ordinea de zi

Aprobarea Bugetului de venituri și cheltuieli și a Programului de activitate pentru exercițiul financiar 2020.



Punctul 5 pe ordinea de zi (*continuare*)

Principalele obiective în anul 2020 vizează:

- îmbunătățirea calității portofoliului prin proiecte investiționale în zone dinamice ale economiei, în condiții de optimizare a echilibrului risc – rentabilitate;
- continuarea restructurării portofoliului prin reducerea expunerilor minoritare care nu se încadrează în strategia investițională a Societății;
- management activ în participațiile majoritare pentru dezvoltarea afacerilor și creșterii performanțelor acestora;
- monitorizarea indicatorilor de lichiditate în special la companiile din portofoliu, existând riscul deteriorării acestora în contextul COVID-19;
- administrarea eficientă a portofoliului și maximizarea performanțelor acestuia, îndeplinind toate cerințele de reglementare;
- adaptarea la provocările sociale și economice majore generate de evenimentul COVID-19;
- menținerea transparenței și a unei bune guvernante corporative.



Punctul 5 pe ordinea de zi (*continuare*)

PROPUNERE DE

BUGET DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PENTRU ANUL 2020

[LEI]

VENITURI

Venituri din dividende	101.000.000
Venituri din dobânzi	4.500.000
Alte venituri operaționale	130.200

CÂȘTIGURI/(PIERDERI) DIN INVESTIȚII

Câștig din investiții imobiliare	2.466.000
Câștiguri/(Pierdere) din evaluarea instrumentelor financiare	(29.000.000)

CHELTUIELI

Cheltuieli cu comisioanele	3.396.500
Alte cheltuieli operaționale	22.588.800

PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE

53.110.900

IMPOZIT DIVIDENDE BRUTE CUVENITE

2.915.900

PROFIT NET AL EXERCIȚIULUI

50.195.000



Punctul 5 pe ordinea de zi (*continuare*)

- Bugetul de venituri și cheltuieli a fost întocmit pe baza celor mai bune estimări ale managementului date fiind informațiile disponibile la data întocmirii, ponderate cu o abordare prudentă a principalelor riscuri care afectează perspectivele pentru anul 2020.
- Evoluțiile recente și accelerate ale situației globale privitoare la COVID-19, împreună cu impactul la nivel social și economic și implicațiile acestora asupra României nu pot fi anticipate cu suficientă fiabilitate în acest moment, conducând astfel la imposibilitatea de a prognoza, de o manieră rezonabilă, posibilele variații asupra performanței financiare a societății pe parcursul exercițiului financiar 2020.
- Ipotezele și estimările utilizate la construcția bugetului în forma supusă aprobării AGA vor fi reanalizate continuu și avem în vedere posibilitatea revenirii către acționari în cursul acestui an cu o propunere revizuită de buget, odată cu stabilizarea evoluțiilor social-economice și clarificarea perspectivelor investiționale.



Punctul 5 pe ordinea de zi

Rezoluția supusă aprobării

Se aprobă Bugetul de venituri și cheltuieli și Programul de activitate pentru anul 2020.



Punctul 6 pe ordinea de zi

**Aprobarea remunerației cuvenite
membrilor consiliului de administrație
pentru exercițiul financiar 2020.**



Punctul 6 pe ordinea de zi (*continuare*)

În conformitate cu prevederile art. 111 alin. (2) lit. c) și ale art. 153¹⁸ alin. (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, fixarea remunerației convenită pentru exercițiul financiar în curs membrilor Consiliului de Administrație este de competența Adunării Generale Ordinare.

Asigurarea unei administrări prudente și eficiente, care respectă principiile legate de protecția investitorilor, trebuie să asigure proporționalitatea remunerațiilor acordate cu responsabilitățile specifice funcției acestora, astfel încât să se asigure o remunerare adecvată și responsabilă, care să asigure creșterea performanțelor, în vederea creșterii valorii societății, în beneficiul acționarilor săi.

Pentru exercițiul financiar 2020, Consiliul de administrație supune aprobării adunării generale ordinare a acționarilor menținerea remunerației lunare convenită fiecărui administrator în cuantumul aprobat prin hotărârea AGOA din data de 26 aprilie 2016 publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 1934 din data de 19 mai 2016, de 10.000 lei net.



Punctul 6 pe ordinea de zi

Rezoluția supusă aprobării

Se aprobă, pentru exercițiul financiar 2020, menținerea remunerației lunare convenită membrilor consiliului de administrație în cuantumul aprobat prin hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor din data de 26 aprilie 2016.



Punctul 7 pe ordinea de zi

Aprobarea limitelor generale ale tuturor remunerațiilor suplimentare ale membrilor consiliului de administrație și a limitelor generale ale remunerației directorilor.



Punctul 7 pe ordinea de zi (*continuare*)

Remunerațiile suplimentare ale administratorilor nu vor depăși limitele generale aprobate de adunarea generală a acționarilor.

Remunerația directorilor poate consta dintr-o componentă fixă și o componentă variabilă. Toate remunerațiile directorilor trebuie să se încadreze în limitele generale ale remunerațiilor și ale bugetului aprobate de către adunarea generală ordinară a acționarilor SIF Banat-Crișana.

AGOA din 22 aprilie 2019 a aprobat reducerea limitelor generale ale tuturor remunerațiilor suplimentare ale membrilor consiliului de administrație și a limitelor generale ale remunerației directorilor la 0,42% din activul net mediu anual.

CA supune aprobării adunării generale a acționarilor menținerea limitelor generale ale tuturor remunerațiilor suplimentare ale membrilor consiliului de administrație și a limitelor generale ale remunerațiilor directorilor la 0,42% din activul net mediu anual.



Punctul 7 pe ordinea de zi

Rezoluția supusă aprobării

Se aprobă menținerea limitelor generale ale tuturor remunerațiilor suplimentare ale membrilor consiliului de administrație și limitele generale ale remunerației directorilor la 0,42% din activul net mediu anual.



Punctul 8 pe ordinea de zi

Aprobarea datei de 22 septembrie 2020 ca dată de înregistrare (21 septembrie 2020 ca ex date), în conformitate cu prevederile art. 86 alin. 1 din Legea nr. 297/2004 și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018.



Punctul 8 pe ordinea de zi (*continuare*)

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



Punctul 8 pe ordinea de zi (*continuare*)

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

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



Punctul 8 pe ordinea de zi *(continuare)*

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

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



Punctul 8 pe ordinea de zi

Rezoluția supusă aprobării

Se aprobă data de 22 septembrie 2020 ca dată de înregistrare (21 septembrie 2020 ca ex date), în conformitate cu prevederile art. 86 alin. 1 din Legea nr. 24/2017 și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018.



SIF BANAT-CRIȘANA

SOCIETATE DE INVESTIȚII FINANCIARE

SEDIUL CENTRAL

Calea Victoriei nr. 35A Arad, 310158

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

EMAIL sifbc@sif1.ro

SUCURSALA BUCUREȘTI

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

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

EMAIL bucuresti@sif1.ro

www.sif1.ro