

PROGRAMUL S.I.F. OLTENIA S.A. DE RĂSCUMPĂRARE ACȚIUNI PROPRII

Consiliul de Administrație supune aprobării A.G.E.A. derularea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii, cu următoarele caracteristici principale:

- a) **Scopul programului:** Societatea va răscumpăra acțiuni în vederea reducerii capitalului social, prin anularea acțiunilor.
- b) **Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate:** maxim 25.000.000 acțiuni proprii (5% din capitalul social).
- c) **Prețul minim per acțiune:** prețul minim de achiziție va fi prețul de piață de la B.V.B. din momentul efectuării achiziției, dar nu mai puțin de 0,1 lei/acțiune.
- d) **Prețul maxim per acțiune:** 4 lei/acțiune.
- e) **Durata Programului:** maximum 5 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a.
- f) **Plata acțiunilor răscumpărate** va fi făcută din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale, conform situațiilor financiare 2020, în acord cu prevederile art. 103¹ lit.d) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată și modificată.
- g) **Achiziționarea acțiunilor** se va realiza prin achiziții derulate cu respectarea prevederilor legale pe piața reglementată administrată de B.V.B. pentru dobândirea a maxim 25.000.000 acțiuni proprii în vederea reducerii capitalului social.

Programul de răscumpărare de acțiuni proprii poate aduce beneficii atât acționarilor care vor vinde în cadrul operațiunilor de răscumpărare inițiate de societate, cat și celor care vor decide să rămână în continuare acționari.

OBIECTIVELE PROGRAMULUI DE RĂSCUMPĂRARE A ACȚIUNILOR PROPRII

Operațiunea de răscumpărare de acțiuni proprii în scopul reducerii capitalului social ar putea avea următoarele efecte benefice:

- diminuarea discount-ului dintre activul net și prețul de tranzacționare. Prețul unei acțiuni SIF5 din ultima zi de tranzacționare a lunii ianuarie 2022 a fost de **1,67 lei/acțiune**, rezultând un discount de **63,09%** față de valoarea unitară a activului net, care a fost de **4,5249 lei/acțiune**, conform datelor financiare la data de 31.01.2022;

- creșterea profitului pe acțiuni, ulterior diminuării capitalului social;
- majorarea randamentelor acționarilor pe seama posibilei creșteri a cotației bursiere ca urmare a implementării programului;
- creșterea ponderii deținerii în capitalul social pentru acționarii existenți;
- remunerarea suplimentară a acționarilor.

Prin acest Program de Răscumpărare, S.I.F. Oltenia S.A. poate absorbi un număr limitat de acțiuni din piață și este de așteptat ca Programul să contribuie în anul 2022 la creșterea cererii de acțiuni SIF5, cu efect pozitiv asupra lichidității și reducerii discount-ului la care se tranzacționează acțiunile. Plata acțiunilor proprii achiziționate în cadrul programului de răscumpărare va fi realizată din fonduri bănești proprii, provenite în special din dividendele încasate de la companiile aflate în portofoliul S.I.F. Oltenia S.A..

CADRUL LEGAL AL PROGRAMULUI DE RĂSCUMPĂRARE A ACȚIUNILOR PROPRII

Operațiunile de răscumpărare a propriilor acțiuni îi sunt incidente prevederile Legii societăților nr.31/1990 - republicată și modificată, Legii nr.24/2017 (R) privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentului (UE) nr.596/2014 privind abuzul de piață și ale Regulamentului Delegat (UE) nr.1052/2016 de completare a Regulamentului (UE) nr.596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru condițiile aplicabile programelor de răscumpărare și măsurilor de stabilizare.

Conform prevederilor art. 103¹ din Legea societăților nr.31/1990:

”(1) Unei societăți i se permite să dobândească propriile acțiuni, fie direct, fie prin intermediul unei persoane acționând în nume propriu, dar pe seama societății în cauză, cu respectarea următoarelor condiții:

a) autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este acordată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă;

b) valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris;

c) tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate;

d) plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.

...”

Restricțiile prevăzute la art.103¹ nu se aplică în cazul acțiunilor dobândite de societate ca urmare a unei decizii a adunării generale de reducere a capitalului social, conform prevederilor art.104 alin (1) lit. a) din Legea nr.31/1990 (R).

Conform art.105 din Legea nr.31/1990 (R), acțiunile dobândite în conformitate cu dispozițiile art.103¹ și art.104 nu dau dreptul la dividende pe perioada deținerii lor de către societate și dreptul de vot conferit de acțiunile astfel dobândite va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către societate.

COSTURILE PROGRAMULUI DE RĂSCUMPĂRARE A ACȚIUNILOR PROPRII

Costurile maxime pentru derularea acestui program sunt de **101.716.000 lei**, astfel:

- 100.000.000 lei - suma maximă ce va fi alocată plății acțiunilor cumpărate;
- 500.000 lei - suma maximă a comisionului de intermediere;
- 1.000.000 lei - cota din valoarea ofertelor publice de cumpărare achitată A.S.F.;
- 216.000 lei – comision oferte publice perceput de B.V.B. în cuantum de 0,216 % din valoarea acțiunilor proprii cumpărate prin Oferta publică.

Ultimele două cote se vor plăti în situația în care Conducerea Superioară va opta pentru derularea unei oferte publice de cumpărare.

Programul de răscumpărare a acestui pachet de acțiuni va fi finanțat din fondurile proprii ale societății, respectiv rezervele disponibile ale societății înregistrate în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale, conform situațiilor financiare aferente anului 2020 și va conduce la diminuarea rezervelor constituite, cu costurile generate de această operațiune.

Capitalurile proprii ale S.I.F. Oltenia S.A. vor suferi modificări, în sensul diminuării cu valoarea alocată programului de răscumpărare.