

**Raport curent conform:**

*Legii 297/2004, R CNVM nr. 1/2006 și nr. 15/2004*

**Data raportului: 12.03.2014**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: *Bursa de Valori București. cta. I*

***Eveniment important***

- 1. Convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF Moldova în data de 14/15 aprilie 2014**
- 2. Propunerile Consiliului de Administrație privind repartizarea profitului net pentru anul 2013, stabilirea dividendului brut/acțiune și modalitățile de plată a dividendelor**

În completarea raportului curent din 23.01.2014- *prezentarea calendarului de comunicare financiară 2014* și a raportului din 17.02.2014- *prezentarea rezultatelor financiare preliminate pentru exercitiul financiar 2013*, informăm cu privire la deciziile adoptate de către Consiliul de Administrație al SIF Moldova în ședința din 12.03.2014 privind:

- 1. Convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF Moldova pentru data de 14/15 aprilie 2014.**

Consiliul de Administrație a hotărât Convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF Moldova în data de 14/15 aprilie 2014, cu ordinea de zi prevăzută în Convocator (*anexa*).

Documentele aferente adunării generale a acționarilor se pun la dispoziția acționarilor pe site-ul [www.sifm.ro/AGA-O 14/15.04.2014](http://www.sifm.ro/AGA-O 14/15.04.2014) și se pot consulta la sediul societății (*Bacău, cod 600164, str. Pictor Aman nr.94 C, etaj 2, secretariat*) în zilele lucrătoare (luni-joi, orele 9-16; vineri, orele 9-12):

- propunerea de dividende, opinia auditorului financiar și situațiile financiare auditate, proiectele de hotărâri, procedura de desfășurare a AGA aprobată de Consiliul de Administrație și formularele de procuri speciale și formularele de buletin de vot se pun la dispoziție odată cu Convocatorul AGA
- materialele informative corespunzătoare fiecărui punct de pe ordinea de zi a adunării generale se pun la dispoziție începând cu 14 martie 2014, ora 8<sup>00</sup>

Materialele informative sunt însoțite de o prezentare sintetică, afișată pe [www.sifm.ro/AGA-O 14/15.04.2014/ materiale sinteza](http://www.sifm.ro/AGA-O 14/15.04.2014/ materiale sinteza).

- 2. Propunerile Consiliului de Administrație privind repartizarea profitului net pentru anul 2013, stabilirea dividendului brut/acțiune și modalitățile de plată a dividendelor ([www.sifm.ro/AGA-O 14/15.04.2014](http://www.sifm.ro/AGA-O 14/15.04.2014)).**

- Conform prevederilor Programului de activitate 2013 și a Politicii de investiții SIF Moldova, aprobate în AGOA din 05.04.2013, Consiliul de Administrație **își menține politica de dividend predictibilă**, anunțată în cadrul “Declarației de politici investitoriale 2011-2013” respectiv: „*în absența unor circumstanțe extraordinare de piață, SIF Moldova va asigura acționarilor un randament al dividendului de minim*

5%, raportat la pretul de piata al actiunii SIF2, in conditiile in care pretul evolueaza pana la un nivel de 2 lei/actiune. Peste acest nivel, randamentul dividendului va fi de cel putin 3%. Referinta de calcul este pretul mediu al actiunii SIF2 pe ultimele 90 sedinte de tranzactionare din anul pentru care se calculeaza dividendul.”

- In acord cu aceasta politica, Consiliul de Administratie supune aprobarii Adunarii Generale repartizarea unui dividend brut in una din variantele: **0,066 lei/actiune sau 0,078 lei/actiune** si corespunzator acestor variante, propune urmatoarea repartizare pe destinatii a profitului net realizat in anul 2013 :

➤ profit net de repartizat	90.880.323 lei
➤ dividende	34.259.913 lei
➤ alte rezerve	56.620.410 lei

**sa**

➤ profit net de repartizat	90.880.323 lei
➤ dividende	40.488.988 lei
➤ alte rezerve	50.391.335 lei

- **Consiliul de Administratie sustine propunerea de acordare a unui dividend de 0,066 lei/actiune (asigurarea unui randament al dividendului de 5%, calculat la pretul mediu din ultimele 90 zile de tranzactionare din 2013, nivel superior depozitelor bancare). In fundamentarea propunerii Consilului de Administratie s-au avut in vedere urmatoarele:**

- **Asigurarea sustenabilitatii profitabilitatii companiei pe termen lung (in lipsa posibilitatii legale de a atrage capital imprumutat), respectiv cresterea averii actionarilor prin implementarea unor programe de investitii consistente, posibil doar prin capitalizarea unei parti semnificative din profit;**
- **Continuitatea in elaborarea si implementarea unor strategii investitionale multianuale, avand ca scop, inclusiv, preintampinarea scaderii calitative a portofoliului, context in care este necesara mentinerea unui trend ascendent al efortului investitional, cu un management echilibrat al lichiditatilor. In prezent supunem analizei si aprobarii actionarilor Programul de activitate 2014, precum si Declaratia de politici investitionale 2014 - 2018. ([pct. 7 de pe ordinea de zi](#))**
- **Satisfacerea asteptarilor actionarilor la un nivel rezonabil (peste dobanda bancara - 3,1% p. a.).**

- **Propunerea termenelor si a modalitatilor de plata a dividendelor :**

Consiliul de administratie propune demararea platii dividendelor in maxim 60 de zile de la data publicării hotărârilor adunării generale a actionarilor in Monitorul Oficial al României, partea a IV-a; costurile aferente platii vor fi suportate din valoarea dividendului net. ([pct. 4 de pe ordinea de zi](#)).

### **3. Prezentarea unor aspecte procedurale relevante:**

- a) **Propunerea de alegere a secretariatului AGA** – se propune alegerea pe buletin de vot a 3 secretari AGA, conform Legii 31/1990 art 129, alin. (21).
- b) **Procedura de desfasurare a AGA cuprinde:** procedura de vot prin mandatar (procura speciala), procedura de vot prin corespondenta (buletin de vot scris sau electronic), procedura de vot deschis, modul de functionare a organelor adunarii generale si precizari privind desfasurarea lucrarilor adunarii generale.

c) **Exercitarea optiunilor de vot :**

- **Votul electronic** se poate exercita pe baza de certificat digital calificat, accesand aplicatia securizata "**vot electronic**" de pe site-ul [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro), conform procedurii.
- Formularele de procuri speciale și formularele de buletine de vot scrise, semnate olograf, insotite de documente conform procedurii, se depun în **original** sau se transmit ca **document electronic cu semnatură electronică extinsă**, conform Legii 455/2001 privind semnatura electronica, prin e-mail la adresa [AGA@sifm.ro](mailto:AGA@sifm.ro).
- In conditiile in care pot interveni modificari ale ordinii de zi, recomandam ca exercitarea votului sa se faca incepand cu data de 28 martie 2014, ora 18<sup>00</sup>.

***Stimati actionari,***

Premergator convocarii adunarii generale, actionarii/investitorii au fost consultati cu privire la principalele teme ce sunt supuse analizei si aprobarii in cadrul AGAO din 14/15.04.2014 ([www.sifm.ro/actionariat/consultare\\_actionari](http://www.sifm.ro/actionariat/consultare_actionari); [www.sifm.ro/media-pozitii\\_exprimate\\_in\\_presa\\_de\\_specialitate](http://www.sifm.ro/media-pozitii_exprimate_in_presa_de_specialitate)).

**Va invitam si va recomandam prezenta directa la lucrarile adunarii generale, precum si exprimarea vointei dumneavoastra de vot, numai dupa o prealabila consultare a materialelor corespunzatoare fiecarui punct de pe ordinea de zi ([www.sifm.ro/AGA-O\\_14/15.04.2014](http://www.sifm.ro/AGA-O_14/15.04.2014)).**

**dr.ing.ec. Costel Ceocea**  
**Presedinte Director General**