

AGAO
14/15.04.2014
pct 8

Aprobarea limitelor generale de remunerare pentru administratori si directori si a oricaror alte avantaje acordate in conformitate cu art. 153¹⁸ din Legea 31/1990 privind societatile.

In conformitate cu prevederile actului constitutiv, SIF Moldova SA este administrata de catre un Consiliu de Administratie format din 7 membri¹. SIF Moldova SA, in calitate de societate pe actiuni ale caror situatii financiare fac obiectul legal al obligatiei de auditare, are obligatia delegarii conducerii societatii catre directori; in calitate de AOPC, numarul minim impus al conducatorilor² efectivi (directori) este de 2, care pot fi si administratori.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, in sedinta din data de 05.04.2013, a ales Consiliul de Administratie format din 7 administratori, pentru un mandat de 4 ani (2013–2017)³. Administratorii alesi de catre adunarea generala au fost avizati de CNVM prin Avizul nr. 20/29.04.2013, adresa ASF nr. A/740/28.05.2013, fiind in exercitarea unui mandat care expira la data de 05.04.2017.

Actualul Consiliu de Administratie ales prin HAGA-O nr. 13 din 05.04.2013 a aprobat delegarea unor competente ale Consiliului de Administratie catre Presedintele Consiliului de Administratie si Director General si Vicepresedintele Consiliului de Administratie si Director General Adjunct, care, in conformitate cu prevederile art. 18 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, indeplinesc si functia de conducatori efectivi ai SIF Moldova SA. In sedinta extraordinara a Consiliului din 05.04.2013 s-a hotarat mentinerea componentei conducerii efective a SIF Moldova (avizata de CNVM prin aviz nr. 28 din 11.06.2009) situatie care nu a impus avizarea acestora, intrucat nu au intervenit modificari (adresa ASF nr. DGAR/a/118/14.05.2013). Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 05.04.2013, prin Hotararile nr. 15, 16 si 17 a decis aprobarea contractelor de administratie si a contractelor de management pentru directorul general, directorul general adjunct si director pe perioada mandatului 2013-2017. Contractele de administratie si management au fost aduse la cunostinta pietei prin raportari curente si au fost publicate in Buletinul CNVM, partea a III-a nr. 15/2013 (15.04.2013-19.04.2013).

In prezent, **prevederile corporatiste** privind organizarea si functionarea Consiliului de Administratie al SIF Moldova ca AOPC sunt:

1. **“Actul constitutiv” al SIF Moldova** (Actul constitutiv actualizat⁴ prin modificarea art. 3 alin (8), (9), ca efect al aplicarii Legii nr. 11/2012 si a art. 1 alin (8), prin

¹ art 7 alin. (1) - Societatea este administrata de catre un consiliu de administratie compus din 7 membri, persoane fizice, alesi sau numiti de adunarea generala pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

² Decizia CNVM nr. 415/05.03.2008 asimileaza functia de director prevazuta de art. 143 din Legea nr. 31/1990 cu cea de conducator prevazuta la art. 14 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital.

³ Indatoririle consiliului de administratie sunt prevazute de dispozitiile art. 142 din Legea nr. 31/1990, potrivit carora “Consiliul de administratie este insarcinat cu indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor rezervate de lege pentru adunarea generala a actionarilor”.

⁴ Aviz CNVM nr. 13/29.03.2012 si 21/24.04.2012.

Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 13/06.04.2012) – **Extras**

Art. 7

- art. 7, alin. 4, teza 1, administratorii vor fi remunerati pentru activitatea desfasurata.
- art. 7, alin. 22, membrii consiliului de administratie au dreptul sa-si recupereze cheltuielile determinate de exercitarea mandatului.
- art. 7, alin. 23 adunarea generala a actionarilor va stabili anual cuantumul indemnizatiei ce se va plati administratorilor.

2. **“Reglementari interne ale SIF Moldova”**- aviz CNVM 15/25.04.2013.
3. **“Contractul de Administratie”** aprobat prin hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 15/05.04.2013;
4. **“Codul de Guvernanta Corporativa al SIF Moldova”** – aprobat prin Hotararea CA/28.02.2013 si prezentat actionarilor in AGAO/05.04.2013 (hot. AGAO nr. 12/05.04.2013).
5. **“Regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de Administratie al SIF Moldova”** - aprobat prin Hotararea CA nr. 8 g/28.06.2013.

Documentele se pot consulta pe site www.sifm.ro/despre noi

In ceea ce priveste cadrul legal aplicabil - **Legea nr. 31/1990 republicata** - denumita in continuare **“Legea societatilor”** – confera cadrul legal general referitor la remunerarea administratorilor. In conformitate cu art. 111 din Legea societatilor, adunarea generală ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, iar in afara de dezbaterea altor probleme inscise la ordinea de zi, adunarea generala este obligata sa fixeze remunerația cuvenită membrilor Consiliului de Administrație, pentru exercițiul în curs, dacă nu a fost stabilită prin actul constitutiv.

Remuneratia membrilor Consiliului de Administrație este stabilită prin Actul constitutiv sau prin hotărâre a adunării generale a acționarilor, conform art. 153¹⁸. Remunerația suplimentară a membrilor consiliului de administrație însărcinați cu funcții specifice în cadrul organului respectiv, precum și remunerația directorilor, în sistemul unitar, sunt stabilite de Consiliul de Administrație. Actul constitutiv sau adunarea generală a acționarilor fixează limitele generale ale tuturor remunerațiilor acordate în acest fel administratorilor si directorilor. Orice alte avantaje pot fi acordate numai în limitele prevederilor legale sau ale hotararilor adunarii generale. Adunarea generală, respectiv Consiliul de Administrație se vor asigura, la stabilirea remunerațiilor sau a altor avantaje, că acestea sunt justificate în raport cu îndatoririle specifice ale persoanelor respective și cu situația economică a societății.

In acest context si avand in vedere faptul ca Actul constitutiv al SIF Moldova nu contine prevederi referitoare la remuneratia administratorilor, Adunarea Generala a Actionarilor stabileste remuneratia membrilor Consiliului de Administratie, in conformitate cu prevederile art. 153¹⁸ din Legea nr. 31/1990 privind societatile, cu modificarile si completarile ulterioare coroborat cu art. 7, alin. 23 din Actul constitutiv al SIF Moldova.

Adunarea generala ordinara a actionarilor SIF Moldova a stabilit in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 05.04.2013 remuneratia administratorilor, procentul de participare a administratorilor la profit si remuneratia suplimentara a administratorilor care fac parte dintr-un comitet consultativ, astfel:

- indemnizatia lunara pentru un administrator, la nivelul de 4 ori salariul mediu tarifar calculat in baza statului de functiuni lunar.
- indemnizatia suplimentara pentru administratorul care face parte dintr-un comitet consultativ al consiliului de administratie, la nivelul a 10% din remuneratia lunara a acestuia.
- indemnizatia lunara pentru directorul general, la nivelul de 12 salarii medii tarifare calculate in baza statului de functiuni lunar, pentru directorul general adjunct de 11 salarii medii tarifare calculate in baza statului de functiuni lunar.
- indemnizatia lunara pentru directori (altii decat directorul general sau directorul general adjunct) este stabilita la nivelul a 10 salarii medii tarifare calculate in baza statului de functiuni lunar.
- participarea administratorilor si directorilor la profitul exercitiului financiar, la nivelul de 2% din profitul net inainte de constituirea provizionului aferent, la care se adauga contributiile societatii.

Pentru a exista elementul motivational care sa asigure indeplinirea obiectivelor de performanta impuse prin programul de activitate si prin bugetul de venituri si cheltuieli, avand in vedere responsabilitatile impuse prin contractele de administratie si de management aprobate prin HAGA-O din 05.04.2013, este recomandabila aprobarea limitelor remuneratiei acordate administratorilor si directorilor, astfel cum au fost fundamentate in cuprinsul prezentei note.

Structura actualului Consiliu de Administratie respecta cerintele art. 138¹ din Legea societatilor, respectiv majoritatea membrilor sunt administratori neexecutivi⁵. Hotararea Consiliului de Administratie din data de 30.05.2013 prin care s-a aprobat constituirea unui numar de 3 comitete consultative – Comitet de Audit, Comitet de Politici Investitionale si Strategii, Comitet de Nominalizare – reprezinta o decizie care transpune principiile enuntate in **Codul de guvernanta corporativa al SIF Moldova** si atesta faptul ca in structura de administrare a SIF Moldova sunt **implementate cele mai bune practici in materie**, respectiv: **Comitetele consultative** sunt formate **exclusiv din membri neexecutivi** care supravegheaza activitatea specifica a conducerii efective si a executivului, facand recomandari Consiliului de Administratie. In activitatea curenta se asigura o **diviziune clara a responsabilitatilor de supraveghere si control** in raport cu atributiile conducerii executive. Potrivit dispozitiilor art. 153¹⁸ din Legea nr. 31/1990 *“remunerația suplimentară a membrilor consiliului de administrație însărcinați cu funcții specifice în cadrul organului respectiv, precum și remunerația directorilor, în sistemul unitar, sunt stabilite de consiliul de administrație”*, raportat in fapt la responsabilitatile delegate in reprezentarea comitetelor create la nivelul Consiliului de Administratie, a limitei maxime a bugetului aprobat pentru comitetele consultative si a atributiilor stabilite.

Adunarea Generala a Actionarilor poate aproba politica de remunerare si participarea la profit pentru administratori si membrii conducerii executive, avand in vedere rezultatele economico – financiare ale societatii, indeplinirea indicatorilor de performanta impusi prin programul de activitate si prin bugetul de venituri si cheltuieli, indatoririle specifice ale administratorilor si directorilor, criterii in raport cu care remuneratiile sunt justificate.

⁵ In cazul in care intr-o societate pe actiuni are loc delegarea atributiilor de conducere catre directori, conform art. 143, majoritatea membrilor consiliului de administratie va fi formata din administratori neexecutivi.”

Proiect de hotarari

hot.10. Aproba mentinerea nivelului indemnizatiei lunare pentru fiecare administrator, a indemnizatiei suplimentare pentru participarea administratorului in comitete consultative ale Consiliului de Administratie si a indemnizatiei lunare a directorului general si a directorului general adjunct, astfel cum au fost aprobate prin Hotararile Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 8, 9 si 10 din data de 22.04.2011 (publicate in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a nr. 1493/28.04.2011).

Presedinte Director General
dr. ing. ec. Costel CEOCEA

