

AGEA  
1/2 apr 2015  
pct 3

**Aprobarea majorării capitalului social al SIF Moldova SA, cu valoarea de 51.908.958,80 lei, respectiv de la valoarea actuala de 51.908.958,80 lei, la valoarea de 103.817.917,60 lei, prin emisiunea unui numar de 519.089.588 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei, avand ca sursa profitul net inregistrat in situatiile financiare 2014 si modificarea corespunzatoare a art. 3, alin. 1 din “Actul Constitutiv”. Fiecarui actionar inregistrat in registrul actionarilor la data de inregistrare (pct. 5 de pe ordinea de zi AGEA), i se va aloca gratuit o actiune noua la o actiune veche detinuta.**

SIF Moldova propune acționarilor aprobarea unui program de majorare a capitalului social prin acordarea de 519.089.588 acțiuni gratuite, nominative, dematerializate, ordinare, cu valoare nominală de 0,10 lei, având ca sursă profitul exercițiului financiar 2014.

Propunerea de acordare de acțiuni gratuite acționarilor existenți la data de înregistrare, ca parte a planului de dividende, vizează utilizarea/consolidarea resurselor financiare ale SIF Moldova pentru asigurarea sustenabilității activității și urmărește realizarea unui echilibru optim între interesele societății pe termen lung (creștere NAV) și așteptările acționarilor pe termen scurt, respectiv distribuirea de dividende.

### **Coordonatele majorării de capital social al SIF Moldova din profitul exercițiului financiar 2014:**

- acordarea de acțiuni gratuite în raport de 1 acțiune nou emisă pentru 1 acțiune deținută;
- emisiunea unui număr de 519.089.588 acțiuni noi cu valoarea nominală de 0,10 lei;
- capitalul social nou: 103.817.917,60 lei (de la 51.908.858,80 lei majorat cu 51.908.858,80 lei);
- capitalul social majorat este format din 1.038.179.176 acțiuni.

Majorarea capitalul social prin alocarea de actiuni gratuite este o componenta a planului de dividend propus de Consiliul de Administratie pentru exercitiul financiar 2014, prin urmatoarea repartizare a profitului net:

	(lei)
• Profit net de repartizat	237.065.814
• Dividende	52.531.866
• Majorare capital social	51.908.959
• Alte rezerve	132.624.989

ceea ce insemna:

- un dividend brut de 0,1012 lei/actiune - prin distribuire in numerar (reprezentand un randament al dividendului net de 5%, nivel superior fata de dobanda anuala a depozitelor bancare).
- un dividend de 0,1 lei/actiune - prin alocare de actiuni gratuite (1 actiune nou emisă pentru 1 actiune deținută).

## **Prevederi legislative**

### **Temeiul legal al operațiunii de majorare a capitalului social:**

Art. 120 alin. (4) din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital prevede: prin derogare de la prevederile art. 114 alin. 1 lit. b) referitoare la emiterea unui număr limitat de acțiuni, majorarea capitalului social al SIF se va realiza numai prin **ofertă publică de acțiuni**, pe baza unui prospect aprobat de CNVM în conformitate cu prevederile titlului V al Legii nr. 297/2004 și ale Legii nr. 31/1990 privind societatile.

Majorarea capitalului social cu acțiuni gratuite prin „încorporarea beneficiilor” societății este reglementată de art. 210 din Legea nr. 31/1990 privind societatile.

Actul constitutiv al SIF Moldova SA modificat prin aplicarea Legii 10/2015 (aviz ASF nr. 33/04.02.2015) prevede la art. 6 alin (22): *„Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare este necesară la prima convocare prezența acționarilor deținând cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare, prezența acționarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.*

*Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societății se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.”*

### **Reguli privind publicitatea și transparența**

Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, actualizată, prevede la art. 183:

- 1) *Nici o ofertă publică de vânzare nu poate fi făcută fără publicarea unui prospect aprobat de C.N.V.M.*
- 2) *Oferta publică de vânzare va fi făcută printr-un intermediar autorizat să presteze servicii și activități de investiții.*
- 3) *Prin derogare de la prevederile alin. (1), întocmirea și publicarea unui prospect nu sunt obligatorii în următoarele cazuri:*
  - *dividendele plătite acționarilor existenți sub formă de acțiuni din aceeași clasă ca cele care dau drept la aceste dividende, atât timp cât este disponibil un document care conține informații despre numărul și natura acțiunilor, precum și despre motivele și caracteristicile ofertei;*

Regulamentul nr. 10/2012 al CNVM, art. 15 (3) pct. 4 prevede că

*“întocmirea și publicarea unui prospect nu sunt obligatorii pentru ofertele publice ale următoarelor categorii de valori mobiliare: dividendele plătite acționarilor existenți sub formă de acțiuni din aceeași clasă, precum cele care dau drept la aceste dividende, cu condiția să fie disponibil un document ce va avea conținutul minim prevăzut în anexa nr. 20”.*

## **Transferul dreptului de proprietate și admiterea noilor acțiuni la tranzacționare**

Conform art. 15 alin. (5) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare, transferul/înregistrarea dreptului de proprietate ca urmare a oferirii sau atribuirii de valori mobiliare gratuite ca urmare a plății dividendelor, este transfer direct.

Potrivit art. 89 alin. (3) lit. e) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, întocmirea și publicarea unui prospect, precum și utilizarea serviciilor unui intermediar nu sunt obligatorii **pentru admiterea la tranzacționare** a următoarelor tipuri de valori mobiliare:

*“acțiuni oferite, atribuite sau care urmează să fie atribuite fără o contraprestație în bani acționarilor existenți, precum și acțiuni emise în cazul în care dividendele sunt plătite prin emiterea de acțiuni de aceeași clasă cu acțiunile pentru care se plătesc dividendele, cu condiția ca respectivele acțiuni să fie de aceeași clasă cu acțiunile deja admise la tranzacționare pe aceeași piață reglementată și să fie disponibil un document ce va conține cel puțin informațiile prevăzute în anexa nr. 19, respectiv nr. 20;”*

Consiliul de Administrație propune Adunării Generale ca stabilirea *datei plății*, să se facă conform reglementărilor legale aplicabile la data de înregistrare ce va fi aprobată în AGEA și propune aprobarea mandatarii de către AGOA a Consiliului de Administrație pentru stabilirea *datei plății*.

\*\*\*

### ***Proiect hotărâre***

**Aproba majorarea capitalului social al SIF Moldova SA, cu valoarea de 51.908.958,80 lei, respectiv de la valoarea actuală de 51.908.958,80 lei, la valoarea de 103.817.917,60 lei, prin emisiunea unui număr de 519.089.588 acțiuni noi, cu valoarea nominală de 0,10 lei, având ca sursă profitul net înregistrat în situațiile financiare 2014 și modificarea corespunzătoare a art. 3, alin. 1 din “Actul Constitutiv”. Fiecarui acționar înregistrat în registrul acționarilor la data de înregistrare (pct. 5 de pe ordinea de zi AGEA), i se va aloca gratuit o acțiune nouă la o acțiune veche detinută. Aproba mandatarea Consiliului de Administrație pentru stabilirea *datei plății* în conformitate cu prevederile legale în vigoare.**

**Președinte Director General  
dr. ing. ec. Costel CEOCEA**

Control Intern  
Michaela PUSCAS