

AGA -O  
04/05 apr 2013  
pct. 9

**Alegerea Consiliului de Administratie format din 7 membri, pentru un mandat de 4 ani (2013-2017)**

## **I. Cerintele legale si reglementarile interne privind functionarea Consiliului de Administratie al SIF Moldova**

SIF Moldova, conform prevederilor statutare<sup>1</sup>, este administrata de un consiliu de administratie compus din **7 membri**, persoane fizice.

Obligatiile si raspunderile administratorilor sunt reglementate de dispozitiile referitoare la mandat si de cele speciale prevazute de Legea 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, Legea 297/2004 cu modificarile si completarile ulterioare, OUG nr.32/2012, reglementarile CNVM aplicabile si de prevederile statutare.

### **Conducerea societatii ( directori)**

SIF Moldova are obligatia delegarii conducerii societatii catre **directori**, atat in calitatea sa de societate comerciala pe actiuni obligata legal pentru auditarea situatiilor financiare (Legea 31/1990 R (A), art. 137<sup>2</sup>) cat si ca AOPC (alt organism de plasament colectiv, entitate reglementata de CNVM).

Numarul de directori, membri ai Consiliului de Administratie, este minim **2 (doi)**, conform Regulamentului CNVM nr. 15/2004, art. 18<sup>3</sup>, iar numarul maxim este 3, determinat de

<sup>1</sup> Statut, art 7(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.”

<sup>2</sup> Legea 31/1990 R (A ), ART. 143\*

(1) Consiliul de administratie poate delega conducerea societatii unuia sau mai multor **directori**, numind pe unul dintre ei director general.

(2) Directorii pot fi numiti dintre administratori sau din afara consiliului de administratie.

(3) Daca prin actul constitutiv sau printr-o hotarare a adunarii generale a actionarilor se prevede acest lucru, presedintele consiliului de administratie al societatii poate fi numit si director general.

(4) In cazul societatilor pe actiuni ale caror situatii financiare anuale fac obiectul unei obligatii legale de auditare financiara, delegarea conducerii societatii in conformitate cu alin. (1) este obligatorie.

<sup>3</sup> R 15/2004 Art. 18

(1) În vederea obținerii autorizației de funcționare, S.A.I. trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute în Titlul III, Capitolul I din Legea nr.297/2004, precum și următoarele cerințe:

a) să fie administrată de un consiliu de administrație format din cel puțin trei membri, iar conducerea efectivă a activității acesteia trebuie să fie asigurată de cel puțin două persoane fizice, denumite în continuare **conducători**. Conducătorii sunt persoanele care, potrivit actelor constitutive și/sau hotărârii organelor statutare ale S.A.I., sunt împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a acesteia și sunt investite cu competența de a angaja răspunderea S.A.I.. În această categorie nu se includ persoanele care asigură conducerea nemijlocită a filialelor și a sediilor secundare. În cazul sucursalelor S.A.I., persoane juridice străine care desfășoară activități pe teritoriul României, conducătorii sunt persoanele împuternicite de S.A.I., persoană juridică străină, să conducă activitatea sucursalei și să angajeze legal în România S.A.I.-ul, persoană juridică străină;

b) conducătorii unei S.A.I. trebuie să fie angajați cu contract individual de muncă și pot fi membri ai consiliului de administrație al respectivei S.A.I.;

indeplinirea conditiei prevazuta de Legea 31/1990 R (A ) art. 138<sup>1</sup>\*ca « majoritatea membrilor consiliului de administratie va fi formata din administratori neexecutivi.» .

*Precizari :*

- *Decizia CNVM nr.415/05.03.2008 asimileaza functia de “director” prevazuta de art.143 din legea 31/1990 cu cea de “conducator” prevazuta la art.14 din legea 297/2004.*
- *Disponerea de măsuri CNVM NR. 19/11.10.2012 - termenul „conducător” utilizat de Legea nr. 297/2004 și Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 este echivalent cu termenul „director/membru al directoratului” introdus de OUG nr. 32/2102*

Conform actualelor prevederi statutare (art.7 (8)<sup>4</sup>), in mod obligatoriu au calitatea de directori : Presedintele consiliului de administratie, care indeplineste si functia de director general si Vicepresedintele consiliului de administratie, care indeplineste si functia de director general adjunct.

In mandatul 2009-2013 Consiliul de Administratie a ales conducerea efectiva a SIF Moldova SA in componenta **Presedinte Director General si Vicepresedinte Director General Adjunct.**

“Reglementarile interne ale SIF Moldova” avizate de CNVM<sup>5</sup> cuprind aceasta forma de functionare a consiliului de administratie, cu delegari catre PDG si VPDGA.

Prin acte individuale CNVM a avizat drept conducatori efectivi pe **Costel Ceoce** - Presedinte Director General (aviz CNVM nr. 28/11.06.2009) si **Claudiu Doros** - Vicepresedinte Director General adjunct (aviz CNVM nr. 28/11.06.2009).

Legea prevede ca **modul de organizare a activitatii directorilor** poate fi stabilit prin actul constitutiv sau prin decizie a consiliului de administratie (Legea 31/1990 R (A ), ART. 143<sup>16</sup>). In cazul SIF Moldova, actul constitutiv prevede posibilitatea delegarii unor atributii ale consiliului de administratie catre un comitet de directie, compus din membri alesi dintre administratori. (Statut , art.7 (17)<sup>7</sup>).

---

<sup>4</sup> **Act Constitutiv, art.7 (8)** - Consiliul de administratie alege dintre membrii sai un presedinte si un vicepresedinte. Presedintele consiliului de administratie va îndeplini functia de director general al societatii, iar vicepresedintele functia de director general adjunct.

<sup>5</sup> **Reglementari interne SIF Moldova ( AVIZ CNVM nr. 32/02.08.2012)**

2.1.3. Conducerea executivă a societatii este asigurată, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv si ale reglementarilor în vigoare, de către Directorul General si respectiv Directorul General Adjunct.

Conducerea executivă este numită de către Consiliul de Administratie al societatii si informează Consiliul de Administratie cu privire la activitatea desfășurată între sedintele periodice ale acestuia.

Conducerea executivă este împuternicită să conducă si să coordoneze activitatea zilnică a societatii si este investită cu compententa de a angaja răspunderea societatii.

<sup>6</sup> **Legea 31/1990 R (A ), ART. 143<sup>1</sup>**

(1) Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor masurilor aferente conducerii societatii, in limitele obiectului de activitate al societatii si cu respectarea competentelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv consiliului de administratie si adunarii generale a actionarilor.

(2) Modul de organizare a activitatii directorilor poate fi stabilit prin actul constitutiv sau prin decizie a consiliului de administratie

<sup>7</sup> **Act Constitutiv , art.7 (17)** - Consiliul de Administratie poate delega o parte din atributiile sale unui comitet de directie compus din membri alesi dintre administratori, care au calitatea de salariat al S.I.F. Moldova S.A., fixându-le în acelasi timp si remuneratia.

## Administratori neexecutivi majoritari

In componenta Consiliului de Administratie majoritatea membrilor trebuie sa fie formata din administratori neexecutivi, conform art. 138<sup>1</sup>\*Legea 31/1990 R (A)<sup>8</sup>.

Membri neexecutivi sunt cei care nu au fost numiti directori. Directori ai societatii, in intelesul legii 31/1990, a legii 297/2004 si a reglementarilor CNVM , sunt conducatorii efectivii, calitate pentru care sunt avizati de CNVM.

In mandatul actual al Consiliului de Administratie (2009-2013) sunt 2 administratori executivi.

## Comitetele consultative ale consiliului de administratie

Consiliul de Administratie poate crea comitete consultative, care trebuie sa fie bine structurate, dar fara a abdica de la responsabilitățile proprii. Acestea pot fi formate din membri ai consiliului, insarcinate cu desfasurarea de investigatii si cu elaborarea de recomandari pentru consiliu, in domenii precum auditul, riscul, politica de investitii, remunerarea administratorilor, directorilor, personalului, nominalizarea de candidati pentru diferitele posturi de conducere s.a.

In prezent, in cadrul Consiliului de Administratie functioneaza 2 comitete consultative: **Comitetul de Audit si Comitetul de Politici Investitionale – Strategii.**

Consiliul de Administratie a stabilit regulile interne ale comitetelor constituite, prezentate si in cadrul “**Codului de Guvernanta Corporativa al SIF Moldova**”.

Recomandarea de guvernanta corporativa este de a infiinta suplimentar comitetelor existente, un Comitet de Remunerare si un Comitet de Nominalizare. Limitarea la doua comitete, in actualul mandat, a fost determinata de numarul de administratori independenti. In situatia alegerii/existentei unui numar de 3 administratori independenti, se poate asigura functionarea a 3 comitete consultative.

## Administratori independenti

Actualul Consiliu de Administratie are in vedere respectarea recomandarii legale, ca unul sau mai multi membri ai acestuia să fie independenti; Legea 31/1990- art. 138<sup>29</sup> si art. 140<sup>2</sup> stipuleaza ca prin actul constitutiv sau prin hotărâre a adunării generale a acționarilor se poate prevedea acest lucru.

Cerinta de administrator independent este legata direct de **infintarea comitetelor consultative**. Consiliul de administratie poate crea comitete consultative, care sa fie formate din cel puțin 2 membri ai consiliului, din care cel puțin un membru trebuie sa fie administrator neexecutiv independent.

---

<sup>8</sup> **Legea 31/1990 R (A ) art. 138<sup>1</sup>**

(1) 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.

(2) In intelesul prezentei legi, membri neexecutivi ai consiliului de administratie sunt cei care nu au fost numiti directori, in conformitate cu art. 143.

In spiritul guvernantei corporative SIF Moldova si a dezideratelor prevazute in “Codul de Guvernanta Corporativa ale SIF Moldova”, actualul Consiliu de Administratie recomanda actionarilor sa aiba in vedere la alegerea administratorilor, respectarea principiului de majoritate a administratorilor neexecutivi si de majoritate a independentilor dintre membri neexecutivi.

O structura a Consiliului cu un numar suficienti de administratori independenti asigura functionarea comitetelor consultative necesare, in acord cu recomandarile de aplicare a principiilor de guvernanta corporativa.

Actionarii vor avea informatii despre calitatea de independent din continutul dosarelor de candidaturi; actionarii isi pot desemna candidatii care sa asigure si o buna reprezentativitate.

## **II. Cerinte privind candidatii la functia de administrator; continutul dosarului de candidatura**

---

Administratorii SIF Moldova trebuie sa raspunda cerintelor de eligibilitate prevazute de reglementarile incidente functionarii societatii ca **societate comerciala pe actiuni** si ca **AOPC**, entitate reglementata de CNVM:

1. Legea 31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare referitoare la reglementarile statutului administratorilor;
2. Regulamentul CNVM nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor.

In prezent, prevederile corporatiste privind organizarea si functionarea Consiliului de Administratie sunt:

1. “Actul constitutiv” al SIF Moldova- MO partea a IV-a , nr. 2232/15.06.2012  
(ACTUL CONSTITUTIV -actualizat prin modificarea art. 3 alin (8), (9), ca efect al aplicarii Legii nr. 11/2012 [ Aviz CNVM nr.13/29.03.2012] si a art.1 alin (8), prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.13/06.04.2012 [Aviz CNVM nr.21/24.04.2012].
2. “Reglementari interne ale SIF Moldova”- aviz CNVM 32/02.08.2012
3. “Codul de Guvernanta Corporativa al SIF Moldova”- aprobat prin Hotararea CA din 28.02.2013
4. “Regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de Administratie al SIF Moldova” - aprobat prin Hotararea CA nr.1/23.08.2011  
*Documentele se pot consulta pe site [www.sifm.ro/despre noi](http://www.sifm.ro/despre_noi)*

**Continutul dosarului de candidatura pentru calitatea de administrator la SIF Moldova** este elaborat in conformitate cu prevederile Legii 297/2004 cu modificările și completările ulterioare, Regulamentului CNVM nr.15/2004, Instructiunii CNVM nr.6/2012, Legii 31/1990 cu modificările și completările ulterioare ( *anexa*).

Dosarul cuprinde urmatoarele categorii de inscrisuri:

1. Dovada nominalizarii pentru candidatura la postul de administrator de catre membrii actuali ai CA sau de catre actionari, conform art.117 (6)<sup>9</sup> si art. 137<sup>10</sup> din legea 31/1990 privind societatile
2. Acte si documente care sa dovedeasca indeplinirea conditiilor legale
3. Declaratii pe proprie raspundere  
*anexa: continutul dosarului de candidatura*

Membrii actuali ai Consiliului de Administratorii sau actionarii au dreptul de a nominaliza persoane pentru candidatura la postul de administrator, conform art.117 alin (6) si art. 137<sup>1</sup> din legea 31/1990.

Candidatii pentru functia de administrator vor depune dosarele de candidatură la sediul central al societății pana la data de 08 martie 2013 ora 15<sup>00</sup> , sau la punctele de documentare (sediile reprezentantelor SIF Moldova) pana la data de 07 martie, ora 15<sup>00</sup>.

Lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesionala a persoanelor propuse pentru functia de administrator se află la dispoziția acționarilor, publicată pe website-ul societății [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) , și poate fi completată până la data limită de depunere a dosarelor.

Zilnic, intre orele 17<sup>00</sup> -18<sup>00</sup>, vor fi afisate pe website [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) candidaturile depuse, in ordinea cronologica a primirii, insotite de CV-urile puse la dispozitie de candidat, cu precizarea indeplinirii/neindeplinirii criteriilor privind calitatea de administrator independent, conform declaratiei din dosarul de candidatura (art.138<sup>2</sup> din Legea 31/1990).

La sfarsitul perioadei de depunere a dosarelor, in data de 08 martie 2013 ora 17<sup>00</sup>, vor fi afisati pe website [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) candidatii eligibili pentru calitatea de administrator, care vor fi înscriși pe buletinele de vot în ordinea alfabetica a numelui.

Execitarea votului, prin procuri speciale și buletine de vot, se face incepand cu data de 08 martie 2013 ora 17<sup>00</sup>, dupa finalizarea termenului de depunere a candidaturilor pentru functia de administrator si inscrierea candidaturilor eligibile pe formularele de vot.

La alegerea membrilor consiliului de administratie, actionarii ar trebui sa aiba in vedere cele mai bune practici din domeniu, care recomanda realizarea unui echilibru intre numarul actualilor administratori, care prin experiență și cunoaștere a companiei asigura continuitatea activitatii si administratori noi, care incurajeaza dezvoltarea de idei si practici noi.

---

<sup>9</sup> **Legea 31/1990, art.117 (6)** - Convocarea va cuprinde locul si data tinerii adunarii, precum si ordinea de zi, cu mentionarea explicita a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbatelor adunarii. In cazul in care pe ordinea de zi figureaza numirea administratorilor sau a membrilor consiliului de supraveghere, in convocare se va mentiona ca lista cuprinzand informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala ale persoanelor propuse pentru functia de administrator se afla la dispozitia actionarilor, putand fi consultata si completata de acestia.

<sup>10</sup> **Legea 31/1990, art. 137<sup>1</sup> (1)** - Administratorii sunt desemnati de catre adunarea generala ordinara a actionarilor, cu exceptia primilor administratori, care sunt numiti prin actul constitutiv.

(2) Candidatii pentru posturile de administrator sunt nominalizati de catre membrii actuali ai consiliului de administratie sau de catre actionari

### III. Procedura de vot secret pentru alegerea administratorilor

---

Exprimarea votului pentru alegerea administratorilor se face prin **vot secret**, conform art.130 (2) din Legea 31/1990

*“ (2) Votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea membrilor consiliului de administratie, respectiv a membrilor consiliului de supraveghere, pentru numirea, revocarea ori demiterea cenzorilor sau auditorilor financiari si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere si de control ale societatii.”*

Pentru a fi valide, toate hotararile adoptate de adunarea generala a actionarilor, inclusiv alegerea administratorilor, trebuie sa fie luate cu majoritate (peste 50% din voturile exprimate) conform art.6 din Actul constitutiv S.I.F. Moldova S.A. :

- *La prima convocare –“(20) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare este necesara prezenta/reprezentarea actionarilor care sa reprezinte cel putin jumatate din capitalul social, iar hotararile sa fie luate de actionarii ce detin majoritatea absoluta din capitalul social reprezentat in adunare.”*
- *La o a doua convocare - “(21) Daca nu sunt indeplinite conditiile de validitate, va avea loc o a doua convocare a adunarii, aceasta putand sa delibereze asupra problemelor puse la ordinea de zi, oricare ar fi partea de capital social reprezentata de actionarii prezenti/reprezentati, hotararile fiind luate cu majoritate(peste 50% din voturile exprimate).”*

Alegerea membrilor Consiliului de Administratie se desfasoara in **doua tururi de scrutin**; cel de-**al doilea tur de scrutin** se face in conditiile in care, din primul tur de scrutin au obtinut 50%+1 voturi “pentru”, mai putin de 7 candidati .

Un administrator este declarat ales de catre AGA, in Conditile de adoptare a hotararilor, adica daca voturile “pentru “ reprezinta mai mult de 50% din voturile exprimate.

Procedura de vot integrala se regaseste in « *Procedura de desfasurare a AGA*”, pusa la dispozitie in cadrul materialelor AGA, care cuprinde: procedura de vot prin mandat (procura speciala); procedura de vot prin corespondenta; procedura de vot deschis si *vot secret* pentru alegerea administratorilor si auditorului financiar; procedura de alegere si modul de functionare a organelor adunarii generale; precizari privind desfasurarea adunarii generale a actionarilor.

#### **Administratori provizorii:**

In cazul in care nu sunt indeplinite conditiile de validitate pentru toate cele 7 posturi de administrator si raman locuri vacante in Consiliul de Administratie, se propune AGOA sa imputerniceasca Consiliul de Administratie format din membri alesi statutar (minim 3 membri), ca dupa avizarea de catre CNVM, sa poata numi administratori provizorii dintre candidatii care au intrunit cel mai mare numar de voturi “pentru”, pana la urmatoarea Adunare Generala, sub rezerva avizarii lor de catre CNVM.



*Act Constitutiv, Art.7 (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.*

*In situatia în care în Consiliul de Administratie se creeaza un loc vacant, **prima adunare generala ordinara va numi un nou administrator**. Durata pentru care acesta este ales va fi egala cu perioada ce a ramas pâna la expirarea mandatului predecesorului sau.*

#### **IV. Contractul de administratie**

Pe ordinea de zi a AGAO din 04/05.04.2013 este cuprinsa si problematica privind aprobarea Contractului de administratie si a Contractelor de management pe perioada **mandatului 2013-2017**.

In **mandatul CA 2009-2013**, AGAO din 22.04.2011, prin hotararea nr.7 a decis “*Aproba incheierea contractelor de administratie cu fiecare administrator al SIF Moldova SA pe perioada actualului mandat, incepand cu 01 mai 2011.*”; ulterior, prin Hotararea 8 adoptata de AGA-O din 06.04.2012 s-a decis “*Aproba suportarea de catre societate a cheltuielilor privind protectia juridica a administratorilor in litigiile decurgand din sau in legatura cu exercitarea atributiilor de admnistrador si modificarea corespunzatoare a Contractului de administratie in conformitate cu actul aditional publicat.*”

Continutul contractului administratie, elaborat in conformitate cu prevederile art. 144<sup>1</sup> si cu celelalte prevederi ale Legii societatilor nr. 31/1990, a fost pus la dispozitia actionarilor in cadrul materialelor informative pentru adunarile generale, s-a comunicat auditorului financiar, a facut obiectul raportarilor curente ale SIF Moldova si a fost publicat in Buletinul CNVM.

Dupa alegerea administratorilor si avizarea de catre CNVM, se va semna contractul de administratie de catre fiecare administrator, in forma aprobata de AGA-O din 04/05.2013, pe perioada mandatului 2013-2017.

#### **V. Depunerea garantiei**

Conform art.7 din Actul Constitutiv al SIF Moldova, administartorii au obligatia pentru depunerea unei garantii materiale:

- (4) *Administratorii vor fi remunerati pentru activitatea desfasurata, fiecare administrator trebuind sa depuna, conform legii, o garantie reprezentând dublul remuneratiei lor lunare.*
- (5) *Garantia se va depune inainte de preluarea functiei de catre administrator; aceasta poate fi depusa si de un tert.*
- (6) *Daca garantia nu va fi depusa inainte de data preluarii functiei, administratorul este considerat demisionat.*
- (7) *Garantia va fi depusa intr-un cont bancar distinct, la dispozitia exclusiva a societatii, si va putea fi restituita administratorului numai dupa ce adunarea generala a aprobat situatia financiara a ultimului exercitiu financiar in care administratorul a indeplinit aceasta functie si i-a dat descarcare de gestiune.*

***Proiecte de hotarari***

---

**hot.1.** Aproba administratorii alesi pentru un mandat de 4 ani (2013-2017), avand in vedere rezultatele votului secret si prevederile statutare ale SIF Moldova, respectiv...

**hot.2.**In conditiile necompletarii Consiliului de Administratie, pentru locurile ramase vacante (dupa doua tururi de scrutin), AGOA imputerniceste consiliul de administratie format din administratorii alesi, cu conditia sa fie minim 3 si dupa avizarea acestora de catre CNVM, sa poata numi dintre candidatii care au intrunit cel mai mare numar de voturi “pentru”, administratori provizorii pana la urmatoarea Adunare Generala, sub rezerva avizarii lor de catre CNVM.

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