

Consiliul de Administratie a luat nota de prevederile Legii nr. 11/2012 de modificare a art.286¹ din Legea nr.297/2004 privind piata de capital, *pentru modificarea limitei de detinere la 5% din capitalul social al societatilor de investitii financiare:*

"Societatile de investitii financiare vor lua masuri de modificare a statutelor sau actelor constitutive, dupa caz, in termen de 60 de zile de la data intrarii in vigoare a prezentei legi, in sensul eliminarii oricaror prevederi contrare dispozitiilor art.286¹ din Legea nr.297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare. In cazul in care societatile de investitii financiare nu efectueaza modificarile in termen de 60 de zile de la data intrarii in vigoare a prezentei legi, statutele sau actele constitutive se considera modificate de drept, in sensul respectarii limitei de 5% din capitalul social."

si a initiat documentarea si derularea unei corespondente cu CNVM pentru aplicarea conforma a prevederilor legale.

Argumentatia SIF Moldova privind lipsa oportunitatii de convocare a unei AGAE, in termenul de 60 de zile de la data intrarii in vigoare a legii, deriva din :

- (i) SIF Moldova a facut demersuri pentru asigurarea armonizarii prevederilor din Actul Constitutiv cu cele din reglementarile aplicabile in trei adunari generale extraordinare ale actionarilor, fara a se reusi intrunirea cvorumului minim necesar adoptarii de rezolutii statutare.
- (ii) Convocarea adunarii generale extraordinare a actionarilor in luna martie 2012 ar fi presupus si convocarea adunarii generale ordinare a actionarilor pentru completarea locului ramas vacant in Consiliul de Administratie (conform prevederilor Actului Constitutiv), deci doua adunari generale, cu cheltuielile corespunzatoare organizarii acestora.
- (iii) SIF Moldova a continuat demersurile privind actualizarea/revizuirea Actului Constitutiv prin prin punctele propuse pe ordinea de zi a AGAE si AGAO din 05/06.04.2012.

In baza documentarii efectuate si motivat de convocarea AGAE si AGAO in 05/06.04.2012 s-a adoptat decizia de neconvocare a unei AGAE exclusiv pentru aplicarea dispozitiilor referitoare la cresterea pragului de detinere. In aceste conditii, modificarea Actului Constitutiv se face de drept in baza prevederilor art. II din Legea nr. 11/2012: *"In cazul in care societatile de investitii financiare nu efectueaza modificarile in termen de 60 de zile de la data intrarii in vigoare a prezentei legi, statutele sau actele constitutive se considera modificate de drept, in sensul respectarii limitei de 5% din capitalul social"*. Modificarea se face de drept incepand cu 14.03.2012.

Problematika AGAE si AGAO convocata pentru 05/06.04.2012:

1. AGAE – se supune aprobarii modificarea "Actului Constitutiv" al SIF Moldova, conform propunerilor din "Anexa" la Convocator.

Modificarile propuse in proiectul de act constitutiv sunt de natura:

- 1. legislativa:** armonizarea continutului cu prevederile legislative aplicabile prin adoptarea unor facilitati oferite de cadrul legislativ, ce conduc la
 - (a) eliminarea actualelor bariere statutare privind cvorumul de desfasurare a adunarilor generale ale actionarilor, ce ar permite ulterior flexibilitate in adoptarea deciziilor ce au ca obiectiv cheie cresterea *performantei SIF Moldova;*
 - (b) alinierea la modul de desfasurare a sedintelor CA introdus de Legea 441/2006;

2. asigurarea posibilitatii de valorificare a unor oportunitati de pe pietele nationale, comunitare si extracomunitare prin :
 - (a) delegarea unor competente catre Consiliul Administratie privind majorarea capitalului social sau rascumpararea propriilor actiuni;
 - (b) posibilitatea de investitii pe pietele reglementate din state membre si/sau din state nemembre U.E.

In conditiile in care Actul Constitutiv al SIF Moldova se modifica potrivit punctului 2 de la AGAE, limita de detinere este stabilita la art.3 alin (9) si (10) din Actul Constitutiv modificat.

2. **AGAO** - in situatia in care AGAE nu se intruneste, se propune actionarilor sa ia nota de **modificarea de drept a continutului art.3 alin (8) si (9) din Actul Constitutiv**, in sensul respectarii limitei de detinere de 5% din capitalul social.

Conform prevederilor Legii 11/2012, articolul 3 alin (8) si (9) din Actul Constitutiv al SIF Moldova va avea urmatorul continut:

“art. 3 (8) Orice persoana poate dobandi cu orice titlu sau poate detine, singura sau impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat, actiuni emise de catre societatea de investitii financiare rezultata din transformarea fondului proprietatii private, dar nu mai mult de 5% din capitalul social al societatii de investitii financiare.

art. 3 (9) Exercitiul dreptului de vot este suspendat pentru actiunile detinute de actionarii care depasesc limita prevazuta la alin.(8).

Persoanele mentionate la alin. (8) au obligatia ca la atingerea pragului de 5% sa informeze in maxim 3 zile lucratoare societatea de investitii financiare, CNVM si piata reglementata pe care sunt tranzactionate respectivele actiuni.

In termen de 3 luni de la data depasirii limitei de 5% din capitalul social al societatii de investitii financiare, actionarii aflati in aceasta situatie sunt obligati sa vanda actiunile care depasesc limita de detinere.”

Proiectul hotararii

Adunarea generala a actionarilor ia nota de modificarile “Actului Constitutiv” al SIF Moldova in conformitate cu *Legea nr. 11/06.01.2012 pentru modificarea Legii 297/2004 privind piata de capital.**

Presedinte Director General

dr. ing. ec. Costel CEOCEA

** In conditiile in care “Actul Constitutiv” al SIF Moldova se modifica prin efectul legii, limita de detinere este stabilita la art.3 alin (8) si (9).*