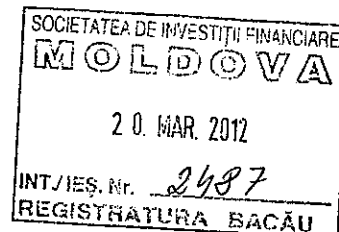




# SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MOLDOVA

ROMÂNIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIIR/040001/14.12.05;  
Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.înreg.ANSPDCP - 3449  
Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro



**Catre:** Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare  
Directia Generala Supraveghere

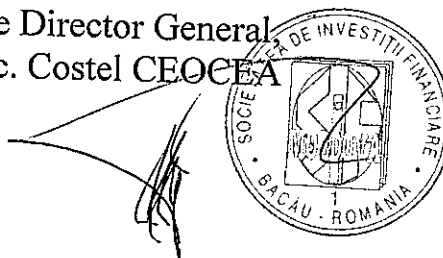
**Referitor:** Raportari continue, curente - Comunicat de presa

In conformitate cu cerintele Regulamentului CNVM nr.1/2006, Codului BVB si Legii nr. 297/2004 – va transmitem anexat comunicatul de presa referitor la publicarea materialelor informative in forma finala pentru Adunarile Generale Extraordinare si Ordinare din 5/6 aprilie 2012.

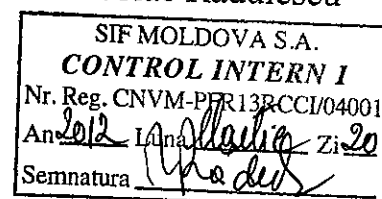
Comunicatul va fi transmis in sistemul de supraveghere electronica prin raportari al CNVM si sistemul electronic al BVB si va fi postat pe site-ul societatii www.sifm.ro.

Cu stima,

Presedinte Director General  
Dr. ing. ec. Costel CEOCEA



Control Intern  
Nicolae Radulescu





## Societatea de Investitii Financiare MOLDOVA SA

Raport curent conform: Legii 297/2004, Regulamentului CNVM nr.1/2006  
Data raportului: 20.03.2012  
Denumirea societatii emitente: Societatea de Investitii Financiare MOLDOVA SA  
Sediul social: Bacau, strada Pictor Aman nr. 94 C, jud. Bacau  
Numarul de telefon: 0234/576740; Fax: 0234/570062  
Web/e-mail: [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro); [sifm@sifm.ro](mailto:sifm@sifm.ro)  
Cod de inregistrare fiscala: RO 2816642  
Cod ISIN: ROSIFBACNOR0  
Numar in Registrul Comertului: J04/2400/92  
Numar Registru CNVM: PJR09SIIR/040001/14.12.2005  
Capital social subscris si varsat: 51.908.958,8 lei  
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti, categoria I

**Eveniment important de raportat:** Completarea informatiilor puse la dispozitia actionarilor in pregatirea Adunarii Generale Extraordinare si a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 05/06.04.2012 (completare la comunicatele din : 31.01.2012, 15.02.2012, 17.02.201, 05.03.2012)

- I. In conformitate cu Convocatorul Adunarii Generale Extraordinare si a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 05/06.04.2012, in cadrul termenului prevazut, comunicam prin prezenta punerea la dispozitia actionarilor a **Opinieii auditorului financiar si a situatiilor financiare auditate pentru exercitiul financiar 2011.**

Informam deasemenea ca se modifica materialele corespunzatoare punctelor de pe ordinea de zi a AGAO conform situatiilor financiare auditate pentru exercitiul financiar 2011, dupa cum urmeaza :

**pct.1-**Raportul de activitate al Consiliului de Administratie pentru anul 2011.

**pct.2-**Situatiile financiare individuale pentru anul 2011, insotite de opinia auditorului financiar independent.

**pct.3-**Repartizarea pe destinatii a profitului net realizat in anul 2011; aprobarea dividendului brut/actiune; stabilirea termenului si a modalitatilor de plata a dividendelor.

**pct.6-**Programul de activitate pentru anul 2012, Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2012 si Declaratia de politici investitionale pentru perioada 2011-2013 actualizata.

Totodata, se revizuiesc si Proiectele de hotarari corespunzatoare punctelor de pe ordinea de zi, in sensul actualizarii indicatorilor financiari realizati in exercitiul financiar 2011.

**Materialele corespunzatoare punctelor 1,2,3 si 6 de pe ordinea de zi a AGAO si proiectele de hotarari, in forma revizuita, au fost postate pe site-ul [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) si pot fi consultate la punctele de documentare AGA ( Bacau-sediul central; Bucuresti- sediul reprezentantei).**

- II. Totodata, prezentam actionarilor SIF Moldova, un ghid cu privire la etapele derularii operatiunii de majorare a capitalului social, propuse de Consiliul de Administratie spre aprobarea AGAE din 05/06.04.2012, in cadrul ofertei publice cu urmatoarele caracteristici:

- majorarea capitalului social cu 103.817.917,6 lei;
- sursa de majorare a capitalului social o va constitui aportul de numerar;
- majorarea capitalului social se face prin emisiunea unui numar de 1.038.179.176 actiuni noi, ordinare nominative, indivizibile, integral platite, emise in forma dematerializata, cu valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

## Propunerea de oferta publica de majorare a capitalului social include 2 etape:

- prima etapa este adresata exclusiv actionarilor existenti la data de inregistrare (27 aprilie 2012);
- etapa a doua este adresata publicului investitor si are ca obiect actiunile nesubscrise in prima etapa.

### Caracteristicile primei etape

- fiecare actionar inregistrat in registrul actionarilor la data de inregistrare, 27 aprilie 2012, va beneficia pentru fiecare actiune detinuta de un drept de preferinta, astfel incat are posibilitatea sa pastreze ponderea detinuta in capitalul social al SIF Moldova;
- in prima etapa vor putea subscrie actionarii existenti la data de inregistrare, 27 aprilie 2012, care nu isi instraineaza drepturile de preferinta precum si investitorii care le-au dobandit prin tranzactionare;
- drepturile de preferinta vor fi listate si tranzactionate pe BVB;
- dupa incheierea perioadei de tranzactionare a drepturilor de preferinta va avea loc subscrierea si varsarea capitalului social subscris;
- in perioada de subscriere (1 luna) detinatorii drepturilor de preferinta pot realiza subscrieri la pretul de emisiune de 0,11 lei/actiune (valoarea nominala: 0,1 lei/actiune; prima de emisiune: 0,01 lei/actiune). Pentru fiecare drept de preferinta detinut vor fi subscrise doua actiuni noi;
- actiunile subscrise vor fi platite integral pana la expirarea termenului de subscriere.

### Caracteristicile etapei a doua

- actiunile ramase nesubscrise dupa finalizarea primei etape vor fi oferite spre subscriere publicului investitor;
- caracteristicile acestei etape vor fi stabilite de catre Consiliul de Administratie al SIF Moldova, in baza imputernicirii AGAE din 5/6 aprilie 2012, tinand cont de rezultatele subscrierii din prima etapa si de conditiile de piata;
- pentru actiunile nesubscrise in prima etapa, Consiliul de Administratie are in vedere ca prin pretul propus sa se asigure atat protectia capitalului actionarilor existenti cat si atragerea de noi investitori;
- in raport cu evolutia pretului actiunii SIF2, Consiliul de Administratie impreuna cu intermediarul/consortiumul de intermediere, vor avea in vedere la stabilirea pretului de subscriere:
  - un mix optim intre obiectivele urmarite, cu accent pe conservarea pozitiei castigate de actionari in prima etapa a subscrierii;
  - minimizarea discountului intre pretul actiunii si valoarea unitara a activului net, in raport cu momentul declansarii ofertei;
- in conditiile suprasubscrierii ofertei, modalitatea de alocare a actiunilor va fi "pro-rata"; se va avea in vedere diferentierea marimii tranșelor ce vor fi alocate investitorilor institutionali si investitorilor de retail.

**Perioada estimata pentru derularea operatiunii este de 6 luni de la adoptarea hotararii de catre AGAE din 05/06.04.2012, cu parcurgerea etapelor impuse de reglementarile aplicabile societatilor de investitii financiare.**

*precizare: toate aceste informatii se regasesc in materialele AGA si in comunicatele ulterioare puse la dispozitie, in cadrul termenului anuntat in Convocator de completare a materialelor.*

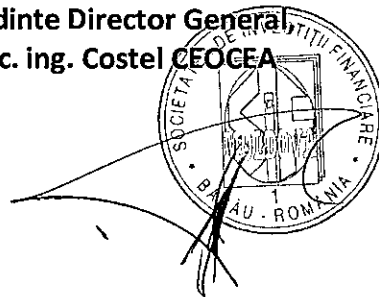
**Premergator aprobarii majorarii capitalului social de catre AGAE din 05/06.04.2012 sunt efectuate/in curs de efectuare urmatoarele operatiuni :**

- este disponibila o pagina web dedicata majorarii capitalului social, pe site-ul [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro), care cuprinde precizari suplimentare si ofera actionarilor posibilitatea de a face recomandari/observatii;
- se are in vedere prezentarea unui prospect preliminar de oferta publica primara de vanzare, document suport pentru evaluarea succesului viitoarei oferte si care poate conduce si la scurtarea termenului de initiere a ofertei, in conditiile in care AGAE din 05/06.04.2012 va adopta decizia de majorare a capitalului social;
- cu privire la selectarea unui intermediar/consortiu pentru intermediere si distribuire, Consiliul de Administratie are in vedere urmatoarele criterii, fara a fi limitative: notorietatea intermediarilor, nivelul comisionului de intermediere si a comisionului de succes (v. material AGAE, pag.7).

Se are in vedere ca subscrierile sa se poata realiza prin intermediul membrilor sindicatului de intermediere, dar si prin alti participanti din piata, care semneaza un angajament de asumare a „Conditilor de derulare a ofertei” cu managerul de sindicat, precum si utilizarea mecanismelor BVB in procesul de subscriere (ex: open-book); informatii complete vor fi oferite in prospectul de oferta.

**Invitam actionarii SIF Moldova sa participe personal la lucrarile Adunarii Generale Extraordinare si a Adunarii Generale Ordinare din 05/06.04.2011, sau sa-si exercite votul prin corespondenta cu transmitere postala sau electronica (accesand [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro)), pana pe data de 03 aprilie 2012.**

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



**Control Intern,**  
**Nicolae RADULESCU**

|                                |                          |
|--------------------------------|--------------------------|
| 68                             | SIF MOLDOVA S.A.         |
| <b>CONTROL INTERN I</b>        |                          |
| Nr. Reg. CNVM-PER 13RCCI/04001 |                          |
| An                             | 2012 Luna Iunie Zi 20    |
| Semnatura                      | <i>Nicolae Radulescu</i> |