

Societatea de Investitii Financiare MOLDOVA SA

Raport curent conform: Legii 297/2004, R CNVM nr. 1/2006 si nr. 15/2004
Data raportului: 15.01.2013
Denumirea societatii emitente: Societatea de Investitii Financiare MOLDOVA S.A.
Sediul social: Bacau, strada Pictor Aman nr. 94 C, jud. Bacau
Numarul de telefon/fax: 0234/576740 fax 0234/570062
Web/e-mail: www.sifm.ro, sifm@sifm.ro
Cod de înregistrare fiscală: RO 2816642
Numar Registru CNVM: PJR09SIIR/040001/14.12.2005
Nr. de ordine in Registrul Comertului: JO4/2400/92
Capital social subscris si varsat: 51.908.958,8 lei
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti

Raport curent: pregatirea AGA 2013, redefinirea strategiei 2013, reluarea platii dividendelor, impactul modificarilor legislatiei incidente activitatii SIF Moldova.

(motivat de comunicarea unor informatii ce pot fi considerate informatii privilegiate)

Acum, la inceput de an, dorim sa va informam asupra ultimelor situatii relevante din activitatea noastra, ce configureaza inchiderea exercitiului financiar 2012 si proiectiile anului 2013.

In acest context, temele majore supuse atentiei dumneavoastra vizeaza: **pregatirea AGA 2013, redefinirea strategiei 2013, reluarea platii dividendelor, impactul modificarilor legislatiei incidente activitatii SIF Moldova.**

Consultarea actionarilor, proces esential in fundamentarea proiectiilor 2013

Va multumim pentru sprijinul acordat pana in prezent prin comunicarea opiniilor dumneavoastra.

- ✓ Raspunsurile la cele doua chestionare (www.sif2.ro/Chestionar1,2) sprijina managementul SIF Moldova in aprofundarea analizelor care vor sta la baza deciziei Consiliului de Administratie privind **oportunitatea introducerii pe ordinea de zi a adunarii generale a unor probleme care pot fi de competenta unei AGA-E.** ([obiective abordate in mod constant in Raport S1 2012, Raport T3 2012](#))

Sunt vizate, in principal:

- armonizarea prevederilor statutare ale SIF Moldova cu legislatia aplicabila si cu necesitatea reducerii cvorumului privind desfasurarea adunarilor, adoptarea de hotarari si delegarea de competente catre Consiliul de Administratie;
 - aprobarea unui program de rascumparare a actiunilor proprii in scopul sustinerii performantei actiunii SIF 2.
- ✓ Raspunsurile dumneavoastra contureaza **necesitatea continuarii si imbunataririi procesului de implementare a principiilor de guvernanta corporativa.** In acest sens avem in vedere posibilitatea introducerii unui punct distinct pe ordinea de zi a AGA-O, care sa asigure punerea la dispozitia actionarilor a propunerilor privind Codul si practicile de Guvernanata Corporativa care vor cumula unele decizii anterioare ale conducerii SIF Moldova si vor prezenta intr-un mod integrat si sintetic toate aspectele relevante legate de administrarea si functionarea SIF Moldova.
- ✓ In acelasi timp **opiniile dumneavoastra converg spre necesitatea elaborarii unei politici de dividend care sa asigure un echilibru al tuturor resurselor societatii, in vederea consolidarii activitatii pe termen lung.** Abordarea echilibrata vizeaza modalitatea de repartizare a profitului net in paralel cu valorificarea oportunitatilor investitionale, in contextul evolutiilor pietelor financiare interna si/sau regionale (piete emergente).
- Strategia de repartizare a profitului net va avea in vedere fidelizarea actionariatului prin acordarea unui dividend cu un randament de aproximativ 10% (peste nivelul de minim 5%

raportat la pretul mediu al actiunii SIF2 pe ultimile 90 sedinte de tranzactionare din 2012, asumat prin politica de dividend predictibila, anuntata de Consiliul de Administratie in continutul "Declaratiei de politici investitionale 2011-2013") coroborat cu avantajele initierii unor posibile programe de rascumparare a actiunilor.

Estimarea atingerii obiectivelor 2012 (aprobate de AGAO 06.04.2012)

Indicatorii financiari bugetati pentru anul 2012 vor fi depasiti la toate capitolele (profit net de aproximativ 137 mil lei - [www.sifm.ro/newsletter dec 2012 si raport curent 15.01.2013](http://www.sifm.ro/newsletter_dec_2012_si_raport_curent_15.01.2013)) fiind asigurate astfel conditiile pentru indeplinirea indicatorilor de performanta estimati precum si resursele pentru sustinerea politicii de dividend, asa cum a fost aprobata prin hotararea AGAO din 22.04.2011.

Pregatirea AGA 2013

Precizam ca suntem in perioada de pregatire a AGA 2013, care isi va desfasura lucrarile in cadrul termenului statutar (maxim 4 luni de la incheierea exercitiului financiar).

Va recomandam participarea la AGA prin prezenta directa pentru a va putea exprima opiniile. Prin utilizarea celorlalte posibilitatii de exprimare a votului puse la dispozitia actionarilor (vot prin corespondenta/vot prin procura speciala) actionarii isi asuma implicit si limitele acestor proceduri.

Modificari in metodologia de calcul a activului net

Va informam ca se va modifica metodologia de calcul a valorii activului net, in conformitate cu prevederile adoptate de CNVM prin Dispunerea de masuri nr.23/20.12.2012 privind evaluarea activelor OPC autorizate/avizate de CNVM.

Cu minim 10 zile inainte de aplicarea prevederilor Dispunerii de Masuri SIF Moldova va notifica investitorii si CNVM cu privire la metodele de calcul adoptate de catre Consiliul de Administratie pentru calculul valorii unitare a activului net.

Reluarea platii dividendelor

Va reamintim ca incepand cu data de 15.01.2013 plata dividendelor se va relua la solicitare, prin virament bancar sau casieria centrala, conform procedurilor de plata in vigoare ([www.sifm.ro/comunicate/2012/Comunicat 02.10.2012](http://www.sifm.ro/comunicate/2012/Comunicat_02.10.2012))

Calendarul de raportare financiara 2013

Reperete principale in procesul de comunicare cu actionarii (date, informatii, teme principale) vor fi puse la dispozitia actionarilor prin publicarea calendarului de raportare financiara 2013 (termen limita 31.01.2013).

Va multumim pentru opiniile transmise si va asiguram ca feed-back-ul dumneavoastra (raspunsul la chestionarele 1,2 pana la 31.01.2013) este foarte important pentru noi in structurarea proiectiilor 2013.

dr.ing.ec. Costel Ceocea
Presedinte Director General



Control Intern
Nicolae Radulescu

8	SIF MOLDOVA S.A.
CONTROL INTERN 1	
Nr. Reg. CNVM	PR13RCCI/04001
An	2013
Luna	ianuarie
Zi	15
Semnatura	<i>Nicolae Radulescu</i>