

Raport curent conform:

Legii 297/2004, Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 11.04.2017

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: *Bursa de Valori Bucuresti, ctg. PREMIUM*

**Catre: BURSA DE VALORI BUCURESTI
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare**

Eveniment important – Oferirea de actiuni SIF2 catre administratorii, directorii si angajatii societatii, conform Politicii de remunerare a societatii.

Urmare a hotararii AGOA nr. 3/04.04.2017 de aprobare a situatiile financiare individuale (IFRS) pentru exercitiul financiar 2016, insotite de opinia auditorului financiar, Consiliul de Administratie a aprobat “*Planul de plata pe baza de actiuni 2016*”, ca parte a planului de beneficii pentru anul 2016 .

Actiunile oferite si care urmeza a fi atribuite administratorilor, directorilor si angajatilor fac parte din actiunile rascumparate de SIF Moldova, conform programelor de rascumparare aprobate prin hotararile AGEA nr.4/01.04.2015 si nr.8/25.04.2016.

Intrarea in drepturi (transferul actiunilor) se va face la momentul exercitarii dreptului de catre fiecare beneficiar, dupa implinirea termenului de 12 luni de la semnarea “*Acordului de plata pe baza de actiuni*”, dar nu mai mult de 15 luni de la data semnarii .

Prezentam atasat “Documentul de informare” intocmit conform Regulamentului CNVM nr.1/2006 (anexa nr. 21).

**Presedinte Director General
Costel Ceoceca**

**Control Intern
Michaela Puscas**

**DOCUMENT DE INFORMARE CU PRIVIRE LA
OFERIREA DE ACTIUNI SIF MOLDOVA CĂTRE MEMBRII STRUCTURII DE
CONDUCERE SI CATRE ANGAJAȚII SIF MOLDOVA – STOCK OPTION PLAN
4.934.763 actiuni (0,4747% din capitalul social)**

(Document de informare conform Anexei nr. 21 la Regulamentul CNVM nr. 1/2006)

1. Persoane responsabile

1.1 Numele și funcția persoanelor fizice sau denumirea și sediul persoanelor juridice responsabile pentru informațiile incluse în documentul de prezentare.

S.I.F. MOLDOVA cu sediul social in Bacau, Str. Pictor Aman 94C, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J04/2400/92, avand cod unic de inregistrare nr. 2816642, reprezentata legal de catre Costel Ceocea - Presedinte Director General .

1.2. Declarații ale persoanelor responsabile menționate la punctul 1.1. din care să reiasă că informațiile incluse în documentul de prezentare sunt, după cunoștințele lor, în conformitate cu realitatea.

Verificand continutul acestui prospect, S.I.F. MOLDOVA, reprezentata legal de catre Costel Ceocea - Presedinte si Director General, accepta responsabilitatea pentru continutul acestuia si confirma ca informatiile furnizate sunt in conformitate cu realitatea si ca nu contin omisiuni sau declaratii neadevarate de natura sa afecteze semnificativ continutul documentului.

2. Informații despre emitent

2.1. Denumirea, sediul, codul fiscal și numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului

Denumire emitent: Societatea de Investitii Financiare MOLDOVA S.A.

Forma juridica: Societatea este infiintata ca persoana juridica de drept privat, de nationalitate romana, organizata ca societate pe actiuni.

Tipul societatii: Societatea este organizata sub forma unei societati de investitii financiare, incadrata conform reglementarilor aplicabile.

In prezent este autorizata de CNVM ca „Alt Organism de Plasament colectiv” (AOPC) si este in proces de autorizare ca AFIA/FIA administrat intern, conform Legii 74/2015 privind administratorii de fonduri alternative.

Sediul social : Str. Pictor Aman, nr. 94C, Bacau, Romania

Inregistrarea societatii : inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bacau cu numarul J04/2400/1992, avand Cod Unic de Inregistrare 2816642; este inregistrata in Registrul CNVM cu numarul PJR09SIIR/040001

2.2. Capitalul social

- Valoarea capitalului subscris și vărsat - 103.817.917,60 lei
- Numărul de acțiuni emis - 1.038.179.176
- Valoarea nominală a unei acțiuni. 0,10 lei

3. Informații cu privire la oferirea sau alocarea de valori mobiliare către actualii sau foștii membri ai conducerii sau către angajați

3.1. Actele decizionale prin care s-a hotărât oferirea de valori mobiliare către actualii sau foștii membri ai conducerii sau către angajați.

Oferirea de acțiuni "SIF2 către actualii, foștii membri ai conducerii și către angajați, sub forma programului de tip *stock option plan*, are la baza prevederile statutare, hotărârile adunărilor generale extraordinare și ordinare ale acționarilor din 2015-2017, politica de remunerare a societății și hotărârea consiliului de administrație din 04.04.2017.

A. Actul Constitutiv al SIF Moldova (aviz ASF nr.137/28.04.2015) cuprinde principiile de remunerare pentru administratori și angajați :

" Art. 7. Consiliul de administrație

(11) ... Administratorii și directorii participă la planul de beneficii, plătit inclusiv prin alocare de acțiuni ori de opțiuni de a achiziționa acțiuni ale societății, în cuantum de 5% din profitul net realizat. Nivelul efectiv al acestei participări se stabilește de către Consiliul de administrație, după aprobarea situațiilor financiare anuale în Adunarea Generală a Acționarilor."

"Art. 9. Situațiile financiare

(5) Administratorii și directorii societății au dreptul de a participa la profitul societății, în numerar și/sau în acțiuni. Angajații societății pot beneficia de dreptul de a participa la profit. Planul de beneficii al administratorilor, directorilor și angajaților se poate acorda și în acțiuni, ori opțiuni de a achiziționa acțiuni ale societății."

B. Politica de remunerare a SIF Moldova conform legislației privind administratorii de fonduri de investiții alternative (AFIA)

Conform Legii 74/2015 și a Regulamentului ASF nr.10/2015, Consiliul de Administrație al SIF Moldova a stabilit politica de remunerare a structurii de conducere, supusă aprobării Adunării Generale a Acționarilor, și a angajaților, cu respectarea principiilor internaționale din sectorul de activitate specific al societăților de investiții financiare – "Directiva privind Administratorii de Fonduri de Investiții Alternative" (DAFIA), în acord cu "Ghidul ESMA privind politicile solide de remunerare în conformitate cu DAFIA" emis pentru a asigura aplicarea comună, uniformă și coerentă a dispozițiilor referitoare la remunerare de la articolul 13 și articolul 22 alineatul (2) literele (e) și (f) din DAFIA și din anexa II la aceasta și a prevederilor "Actului Constitutiv SIF Moldova"

Politica de remunerare prevede ca un procent de cel puțin 50% din orice remunerație variabilă, constă în acțiuni ale SIF Moldova ori în drepturi de proprietate echivalente ori în instrumente legate de acțiuni ori în instrumente echivalente, altele decât numerarul.

Politica de remunerare se aplică personalului de la toate nivelurile structurii organizatorice din cadrul societății și reprezintă cadrul politicilor de remunerare pentru Grupul SIF Moldova.

C. Hotararea AGOA nr. 8/25.04.2016 (Monitorul Oficial, partea a IV-a nr. 1861/16.05.2016) :

„Aproba derularea de programe de tip “stock option plan” pentru distribuirea de actiuni “SIF2” cu titlu gratuit catre administratorii, directorii si angajatii SIF Moldova, avand ca sursa actiunile neutilizate din programul de rascumparare aprobat prin hotararea AGEA nr. 4/01.04.2015 si actiunile care urmeaza a fi rascumparate prin programul supus aprobarii AGEA din 25/26.04.2016 de maxim 16.000.000 actiuni, din care pentru 2016 vor fi utilizate maxim 10.400.000 actiuni.

Mandateaza Consiliul de Administratie și in mod individual membrii acestuia să adopte toate măsurile necesare pentru ducerea la îndeplinire a hotărârii în limitele legale și statutare prin parcurgerea tuturor etapelor și formalităților pentru implementarea programelor, identificarea criteriilor de alocare, determinarea numarului de actiuni ce urmeaza a fi distribuite efectiv, perioada de exercitare a drepturilor, identificarea beneficiarilor, întocmirea și publicarea documentelor de informare în condițiile legii.”

D. Hotararea AGOA nr. 3/04.04.2017 (raport curent din 04.04.2017; trimisa spre publicare in Monitorul Oficial

„Aproba situatiile financiare individuale (IFRS) pentru exercitiul financiar 2016, insotite de opinia auditorului financiar:

➤ total venituri:	212.040.222 lei
➤ total cheltuieli:	78.237.199 lei
➤ profit inainte de impozitare:	133.803.023 lei
➤ impozit pe profit:	10.505.003 lei
➤ profit net:	123.298.020 lei”

E. Hotararea CA nr.8/04.04.2017 (dupa adoptarea hotararii AGOA nr.3/04.04.2017)

8. Aproba acordarea remuneratiei variabile (Planul de Beneficii format din numerar si actiuni) pentru anul 2016, astfel:

...

(b) aprobarea “Planului de plata pe baza de actiuni 2016” (anexa), ca parte a planului de beneficii pentru anul 2016 (51% din plan):

(c) nivelul individual al Planului de beneficii pentru administratori si directori a fost stabilit in conformitate cu prevederile Actului constitutiv si ale contractelor de administrare si management. Nivelul individual al Planului de beneficii pentru salariatii a fost stabilit in conformitate cu prevederile CCM 2016-2017 si a contractelor individuale de munca, cu respectarea criteriilor de acordare prevazute de acestea.

3.2. Descrierea majorării capitalului social- nu este cazul

3.3. Descrierea operațiunii: motivul oferirii de acțiuni, numărul total de valori mobiliare oferite, numărul de valori mobiliare oferite individual pe categorii de investitori.

A. In materialul informativ la punctul 8 de pe ordinea de zi a AGOA din 25.04.2016 s-au prezentat reperatele derularii programului de tip “stock option plan” pentru distribuirea de actiuni “SIF2” cu titlu gratuit catre administratorii, directorii si angajatii SIF Moldova

- ✓ acordarea acțiunilor are în vedere cointeresarea membrilor structurii de conducere ai a Salariatilor în implementarea obiectivelor propuse și atingerea indicatorilor de performanță pe termen lung, în acord cu politica de remunerare și prevederile Actului constitutiv.
- ✓ avantajele implementării programului de tip "*stock option plan*" pentru societate și beneficiarii planului constau în aliniera obiectivelor individuale la strategia pe termen mediu/lung a societății, avantaje fiscale.
- ✓ pentru administratori și directori, criteriile de alocare sunt stabilite în acord cu prevederile Actului Constitutiv și ale contractelor de administrare și de management. Contractele de administrare și management au fost aprobate prin Hotararile nr. 15 și 16 ale Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 05.04.2013, cu modificările aduse prin Hotărârea nr. 2 a AGEA din 01.04.2015 privind alinierea contractelor la prevederile Actului Constitutiv al SIF Moldova.
- ✓ pentru salariați, Consiliul de Administrație a stabilit criteriile de identificare a beneficiarilor SOP, numărul de acțiuni ce urmează să fie acordate fiecărei categorii de beneficiari, în acord cu prevederile Actului Constitutiv, Contractului Colectiv de Munca și legislației AFIA.

B. SIF Moldova a acordat administratorilor, directorilor și angajaților dreptul de a primi cu titlu gratuit un număr de 4.934.763 acțiuni SIF2, în contextul respectării termenilor și condițiilor din *Planul de plata pe baza de acțiuni ("Stock Option Plan")*, din care:

- administratori - 2.752.031 acțiuni
- directori și angajați - 2.182.732 acțiuni

Acordarea dreptului de a primi acțiuni cu titlu gratuit către administratori, directori și angajați se realizează în baza *Planului de plata pe baza de acțiuni ("Stock Option Plan")*, aprobat de Consiliul de Administrație în data de 04.04.2017.

Nota: prețul de piață al acțiunii SIF 2 este 0,8600 lei- preț de închidere din ziua precedentă aprobării Planului (03.04.2017).

C. La data începerii derulării programului *Stock Option Plan* SIF Moldova a încheiat programele de rascumpărare acțiuni proprii aprobate prin hotărârile AGEA nr.4/01.04.2015 și nr. 4/25.04.2016 (total acțiuni rascumpărate 16.000.000 acțiuni, reprezentând 1,54% % capitalul social).

3.4. Descrierea tipului și clasei de valori mobiliare ce sunt oferite sau alocate.

Acțiunile oferite sunt de aceeași clasă cu cele existente, respectiv comune, nominative, indivizibile, de valori egale și dematerializate, emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.

3.5. Perioada pentru subscrierea acțiunilor

Exercitarea dreptului de a primi acțiuni cu titlu gratuit se va face după împlinirea termenului de 12 luni de la semnarea *Acordului de plata pe baza de acțiuni* încheiat între SIF Moldova și beneficiari în conformitate cu *Planul de plata pe baza de acțiuni ("Stock Option Plan")*, dar nu mai mult de 15 luni de la data semnării *Acordului*.

3.6. Prețul de subscriere

Beneficiarii care-și exercită opțiunea în termenul stabilit la punctul 3.5. vor primi acțiunile cu titlu gratuit (zero lei/acțiune).

3.6. Intermediarul care a ajutat emitentul la întocmirea documentului de prezentare - Nu este cazul

3.7. Orice alte informații considerate importante de către emitent sau de către C.N.V.M.

A. Regimul fiscal aplicabil programului “*stock option plan*”

Prin intrarea în vigoare a Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, programele de tip “*stock option plan*” sunt, pentru prima dată, reglementate de legislația fiscală.

Conform Codului Fiscal (Legea 227/2015), “*stock option plan*” reprezintă un “*program inițiat în cadrul unei persoane juridice ale cărei valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, prin care se acordă angajaților, administratorilor și/sau directorilor acesteia sau ai persoanelor juridice afiliate ei, prevăzute la pct. 26 lit. c) și d), dreptul de a achiziționa la un preț preferențial sau de a primi cu titlu gratuit un număr determinat de valori emise de entitate respectivă*”.

De asemenea, este prevăzut că “*pentru calificarea unui program ca fiind stock option plan, programul respectiv trebuie să cuprindă o perioadă minimă de un an între momentul acordării dreptului și momentul exercitării acestuia (achiziționării valorilor mobiliare).*”

Deci, avantajele sub forma dreptului la “stock option plan” nu sunt considerate venituri impozabile, la momentul acordării opțiunii și la momentul exercitării opțiunii de către Beneficiar, conform dispozițiilor art. 76, alin. 4, lit. r) din Codul fiscal. În consecință, SIF Moldova, nu consideră diferența înregistrată între prețul normal de tranzacționare al participațiilor și cel achitat de persoanele eligibile înscrise în program, ca fiind avantaje asimilate salariilor.

Această prevedere trebuie coroborată cu dispozițiile art. 94 din noul Cod Fiscal, privind determinarea castigului/pierderii din transferul titlurilor de valoare, întrucât veniturile din investiții înregistrate de persoanele eligibile ca urmare a vânzării ulterioare a participațiilor achiziționate în cadrul programelor de “stock option plan” fac obiectul impozitului pe venit. Valorile mobiliare acordate în cadrul unui program SOP devin impozabile doar la momentul la care Beneficiarul decide să vândă aceste valori.

B. Situația litigiilor

Nu există în legătură și/sau în raport cu programul aprobat prin hotărârea nr.8 a AGOA din 25.04.2016 și în raport cu operațiunea de rascumpărare a acțiunilor proprii ale SIF Moldova S.A., aprobată prin Hotărârea AGEA nr. 4/01.04.2015 și nr. 4/25.04.2016

- litigii înregistrate pe rolul instanțelor de judecată în care SIF Moldova să aibă calitatea de pârât având ca obiect anularea și/sau constatarea nulității hotărârilor AGOA și AGEA;
- opoziții și/sau cereri de intervenție la registrul comerțului împotriva hotărârilor AGOA și AGEA;
- hotărâri judecătorești pronunțate de instanțele judecătorești competente;
- orice altfel de acte emise de o autoritate competentă, prin care să se decidă suspendarea, încetarea sau înlăturarea efectelor operațiunii.

Prezentul “Document de informare cu privire la oferirea de actiuni SIF Moldova către membrii structurii de conducere si catre angajații SIF Moldova – stock option plan” este elaborat conform art.16 alin (3) lit.b)¹ punct 5 si art.155 alin (2) din *Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață* coroborat cu art.15, alin (3) punct 5 din Regulamentul CNVM nr.1/2016, care prevad ca intocmirea și publicarea unui prospect nu este obligatorie pentru SIF Moldova, cu condiția să fie făcut disponibil un document ce va avea conținutul minim prevăzut în anexa nr. 21. din Regulamentul CNVM nr.1/2016.

EMITENT
SIF MOLDOVA SA

Presedinte Director General
Ceocea Costel

¹ [ART. 16](#)

(1) Nicio ofertă publică de vânzare nu poate fi făcută fără publicarea unui prospect aprobat de A.S.F.

(3) Prin excepție de la prevederile alin. (1), întocmirea și publicarea unui prospect nu sunt obligatorii în următoarele cazuri:

b) pentru următoarele tipuri de valori mobiliare:

5. valorile mobiliare oferite, atribuite sau care urmează să fie atribuite foștilor sau actualilor membri ai conducerii ori angajați sau celor actuali de către angajatorul lor ori de către societatea-mamă sau o filială, cu condiția ca societatea să își aibă sediul central ori sediul social în Uniunea Europeană și să fie disponibil un document ce va avea conținutul prevăzut în reglementări emise de A.S.F.