

**Current Report** according to: Law 24/2017, CNVM Regulation 1/2006

**Report date: July 13, 2017**

Regulated market on which the issued securities are traded:  
*Bucharest Stock Exchange, Premium Category*

**Important event – endorsement of SIF Moldova management** (completion of the reports from April 4, 2017 and May 10, 2017)

**A. SIF Moldova informs that through the Opinions no. 400, 401 and 402 of July 13, 2017, ASF has authorized the following:**

- 1) Board of Directors component: Ceocea Costel, Ciorcila Horia, Doros Liviu Claudiu, Iancu Catalin Jianu Dan, Radu Octavian Claudiu - *ASF Opinion no. 400 of July 13, 2017 (attached)*
- 2) Management component: Doros Liviu Claudiu – CEO, Iancu Catalin Jianu Dan – Deputy CEO – *ASF Opinion no. 401 of July 13, 2017 (attached)*

**B. We also remind you on the decisions taken by the Board of Directors with regards to the management structure:**

- 3) The President and Vice President of the Board were elected as follows:  
Costel Ceocea – President of the Board of Directors  
Radu Octavian Claudiu – Vice President of the Board of Directors
- 4) The Advisory Committees of the Board and their component were established as follows:  
*Nomination – Remuneration Committee*, consisting of 3 members, namely:
  1. Horia Ciorcila, non-executive and independent director – President;
  2. Radu Octavian Claudiu, non-executive and independent director – member;
  3. Costel Ceocea, non-executive director - member.*Audit Committee*, consisting of 3 members, namely:
  1. Radu Octavian Claudiu, non-executive and independent director – President;
  2. Horia Ciorcila, non-executive and independent director – member;
  3. Costel Ceocea, non-executive director - member.

The quality of non-executive directors for the members of the Advisory Committees and independent directors for its presidents ensures that the conditions stipulated in SIF Moldova Corporate Governance Code are met, in compliance with the requirements of the Bucharest Stock Exchange Code.



Str. Pictor Aman 94C  
Bacău, România  
Cod Postal 600164  
Telefon 0234 576 740  
Fax 0234 570 062  
sifm@sifm.ro  
www.sifm.ro

Capital Social:

Depozitar:

CIF:

Of. Reg. Com.:

Autorizare CNVM:

Registrul CNVM:

Nr înregistrare ANSPDCP:

103.817.917,60LEI

BRD-GSG, Bucuresti

2816642

J04/2400/92

1902/30.08.99

PJR09SIIR/040001/14.12.05

3449

- 5) It was decided the maintaining of the Management Committee, which is a collective working body of the directors, which works according to the legal provisions (*Law 31/1990, article 143<sup>^1</sup>*) and the statutory provisions (*Memorandum of Association, Article 7 paragraph 20*)

**C. It has been approved the change of “SIF Moldova Memorandum of Association”** in compliance with the decisions of the Extraordinary General Meeting of Shareholders no 3 and 4 of April 4, 2017 regarding the reducing of the number of members of the Board from 7 to 5, namely the alignment to the provisions of the ASF Regulation no. 2/2016 regarding the basic attributions of the Board of Directors that can not be delegated (Annex ASF opinion)

The fully re-written memorandum of association act can be found on [www.sifm.ro/about us](http://www.sifm.ro/about.us).

**Attempts will be made to register these records with the Trade Registry Office.**

Doros Claudiu  
CEO

Michaela Puscas  
Internal Control



AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AVIZ NR. 400/13.07.2017

1/ - CA din 13/13.07.  
2/ - RCCI  
3/ - ASF  
Ceoccea

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 14 și art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 120 alin. (1) și alin. (2) lit. f) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 9 alin. (1) lit. c) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 23 alin. (1) lit. a), c), d) pct. 2 și alin. (2), art. 237 alin. (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 224 alin. (1) și alin. (2), art. 228 alin. (3) și art. 235 alin. (2) din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 9 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art. 11 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere solicitarea SIF MOLDOVA S.A. înregistrată la ASF prin adresele cu nr. 12014/05.04.2017, 12123/05.04.2017, 13078/12.04.2017, 20153/19.05.2017,

luând în considerare rezultatul interviurilor susținute de domnul Ceoccea Costel, domnul Doros Liviu - Claudiu și domnul Radu Octavian - Claudiu în data de 12.06.2017 și cele susținute de domnul Ciorcila Horia și domnul Iancu Cătălin-Jianu-Dan în data de 14.06.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 12.07.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

### AVIZ

**Art.1** Se avizează modificarea componenței Consiliului de Administrație al S.I.F. MOLDOVA S.A., în conformitate cu Hotărârile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății nr.8 și nr.8.1. din data de 04.04.2017.

**Art.2** Componența Consiliului de Administrație al S.I.F. MOLDOVA S.A. este următoarea:

- 1.CEOCEA COSTEL
- 2.CIORCILĂ HORIA
3. DOROȘ LIVIU - CLAUDIU
4. IANCU CĂTĂLIN - JIANU - DAN
5. RADU OCTAVIAN - CLAUDIU

**Art.3** S.I.F. MOLDOVA S.A. are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a modificărilor menționate la art.1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data avizului emis de către ASF.

**Art.4** Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării lui către S.I.F. MOLDOVA S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

**PREȘEDINTE**

Leonardo BADEA



The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'Leonardo Badea'. To the right of the signature is a circular official stamp. The stamp contains the text 'ROMANIA' at the bottom, 'ASF' in the center, and 'AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ' around the top inner edge.

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ****AVIZ NR. 401/13.07.2017**

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art.14 și art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art.120 alin.(1) și alin. (2) lit. f) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 9 alin. (1) lit. c) din OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 23 alin. (1) lit. a), b), c), d) pct.2, e) și alin. (2), art. 237 alin. (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile art. 224 alin. (1) și alin. (2), art. 228 alin. (3) și art.235 alin. (2) din Regulamentul nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1 alin. (1), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 4 alin. (1) lit. b), art. 5, art. 9 alin. (1) și alin. (2) lit. b), art.11 alin. (1) și alin. (2) din Regulamentul nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere solicitarea SIF MOLDOVA S.A. înregistrată la ASF prin adresele cu nr. 12014/05.04.2017, 12123/05.04.2017, 13078/12.04.2017, 20153/19.05.2017,

luând în considerare rezultatul interviului susținut de domnul Doros Liviu – Claudiu în data de 12.06.2017 și cel susținut de domnul Iancu Cătălin-Jianu-Dan în data de 14.06.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de ...12.07...2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

**AVIZ**

**Art.1** Se avizează modificarea componenței conducerii S.I.F. MOLDOVA S.A., în conformitate cu Hotărârile Consiliului de Administrație al societății din data de 04.04.2017.

AVIZ NR. 402/13.07.2017

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art.14 și art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art.120 alin.(1) și alin. (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare ,

în conformitate cu prevederile 224 alin. (1) lit. c), art. 228 alin. (3) și art.235 alin. (2) din Regulamentul nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile din Regulamentul nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

având în vedere solicitarea SIF MOLDOVA SA înregistrată la ASF prin adresele cu nr. 12014/05.04.2017, 12123/05.04.2017, 13078/12.04.2017, 20153/19.05.2017,

în baza analizei direcției de specialitate și a hotărârii adoptate în ședința din data de 12.07.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a decis emiterea următorului act individual,

## AVIZ

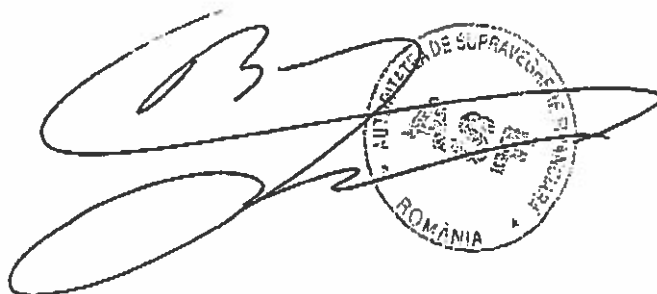
**Art. 1** – Se avizează modificările intervenite în actul constitutiv al S.I.F. MOLDOVA S.A., în conformitate cu Hotărârile Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății nr.3 și nr.4 din data de 04.04.2017, în forma prevăzută în anexă, parte integrantă a prezentului aviz.

**Art. 2** – S.I.F. MOLDOVA S.A. are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare menționat, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului a actului constitutiv actualizat conform prevederilor art.1, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data avizului emis de către ASF.

**Art. 3** – Prezentul aviz intră în vigoare la data comunicării lui către S.I.F. MOLDOVA S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE

Leonardo BADEA



The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'LB', written over a circular official stamp. The stamp contains the text 'AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ' at the top and 'ROMANIA' at the bottom. In the center of the stamp, there is a smaller emblem or logo.

Anexă la Avizul A.S.F. nr. 402 / 13.07.2017

**Prima teză a alin. (3) din art.7 - Consiliul de Administratie din Actul constitutiv:**

*Societatea este administrata de catre un consiliu de administratie compus din 7 membri, persoane fizice, alesi sau numiti de adunarea generala ordinară pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.*

**Se modifică și devine:**

*Societatea este administrata de catre un consiliu de administratie compus din 5 membri, persoane fizice, alesi sau numiti de adunarea generala ordinară pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.*

**Se completează prevederile alin. (19) din art.7 - Consiliul de Administratie din Actul constitutiv prin introducerea literei i<sup>1</sup>), după cum urmează:**

*i<sup>1</sup>) adoptarea măsurilor corespunzătoare privind stabilirea și aplicarea principiilor guvernantei corporative, în ceea ce privește, dar fără a se limita la:*

- 1. stabilirea criteriilor relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii executive/conducerii superioare și a societății în ansamblu, precum și evaluarea anuală a modului de aplicare a criteriilor;*
- 2. analizarea adecvării, eficienței și actualizării sistemului de administrare a riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute, precum și a modului de administrare a riscurilor aferente la care societatea este expusă;*
- 3. asigurarea respectării cerințelor privind externalizarea/delegarea unor activități operaționale sau funcții, atât înainte de efectuarea acestora, cât și pe toată durata externalizării/delegării;*
- 4. analizarea și stabilirea politicii de remunerare, astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese;*
- 5. asigurarea dezvoltării și aplicarea standardelor etice și profesionale pentru a asigura un comportament profesional și responsabil la nivelul societății în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese;*
- 6. aprobarea apetitului și a limitelor toleranței la risc ale societății, precum și a procedurii pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă societatea;*
- 7. asigurarea elaborării planurilor pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență și evaluarea semestrială a acestora.*