

Repere ale operatiunii corporative

CONSOLIDAREA VALORII NOMINALE A ACTIUNII SIF2

de la 0,1 lei/actiune la 2,5 lei/actiune

si reducerea numarului de actiuni de la 1.038.179.176 la 41.527.168

SIF MOLDOVA SA

Adunarea Generala a Actioarilor din 13/14 ianuarie 2016

ORDINEA DE ZI:

Operatiunea corporativa de consolidare a valorii nominale **de la 0,1 lei/actiune la 2,5 lei/actiune** si reducerea numarului de actiuni de la 1.038.179.176 la 41.527.168, are urmatoarele repere:

Cadrul general al operatiunii de consolidare

- ✓ Reperele cadru ale operatiunii sunt supuse aprobarii AGEA (pct.2.3 de pe ordinea de zi), prin „**Procedura privind consolidarea valorii nominale a actiunii SIF Moldova S.A.**” care asigură un tratament egal si echitabil pentru toti actionarii.
- ✓ **Derularea operatiunii** se va face in baza unui **Prospect** intocmit de un intermediar, in conformitate cu Regulamentul UE 809/2004 aprobat de ASF, ce va fi facut public ulterior aprobarii.

Propunerea Consiliului de Administratie privind consolidarea valorii nominale serveste interesului general al actionarilor, intrucat vizeaza:

- a) reducerea discountului actiunii (VUAN/preț actiune SIF2)
- b) asigurarea premiselor pentru dezvoltarea strategica pe termen mediu si lung a societatii, care vizeaza implementarea unor proiecte investitionale semnificative, prin atragerea unei baze de investitori care vor intelege, aproba si sustine aceste proiecte
- c) eficientizarea activitatii operationale a societatii (scaderea cheltuielilor aferente gestionarii unui capital social divizat intr-un numar foarte mare de actiuni)

Calendarul operatiunii de consolidare

1. **14 decembrie 2015** - data de referinta pentru actionarii care au drept de vot pentru propunerea de consolidare a valorii nominale a actiunii SIF2 la AGEA din 13/14.01.2016.
2. **13/14 ianuarie 2016** – adoptare hotarari AGEA privind operatiunea de consolidare a valorii nominale
3. **15 februarie 2016** (pct.2.3 lit f) de pe ordinea de zi) - *prima data de înregistrare* pentru actionarii care nu dețin un multiplu de 25 de actiuni si care au dreptul sa-si exercite optiunea.
4. **Perioada de exercitare a Optiunilor** de Aport in Numerar/Restituire Aport la capitalul social
 - *data de inceput va fi stabilită în mod expres în cadrul Prospectului aprobat de ASF*
 - *perioada de 30 de zile este stabilita prin hotarare AGEA*
 - *optiunile se vor exercita pe baza formularelor elaborate în cadrul Prospectului*
 - 4.1. Toti actionarii au optiunea să efectueze **Aporturi**/sa solicite **Restituirea Aporturilor inițiale**, calculate la valoarea nominală actuală a actiunii, pentru a deține un număr întreg de actiuni noi (consolidate); neexercitarea unei optiuni se considera optiune tacita pentru restituire de aport.
 - 4.2. **Valoarea de Aport in Numerar/Restituire a Aportului** la capitalul social al SIF Moldova este valoarea nominală a unei actiuni neconsolidate (0,1 lei), supusa aprobarii AGEA.
 - a) pentru un actionar, valoarea aportului/restituirii aportului la capitalul social este cuprinsa între **0,1 lei si 2,4 lei** (întregirea unui actiuni consolidate).
 - b) în vederea determinarii valorii aportului /restituirii aportului, pe site-ul www.sifm.ro, exista un modul special **Calculatoarea valoare aport/valoare restituire**.
 - 4.3. **Plata Aportului** se va face de catre actionari în termenul de Exercitare a Optiunii;
5. **30 martie 2016** – *punctul 5 de pe ordinea de zi „a doua data de înregistrare”*
 - a) identificarea actioarilor care și-au exercitat Optiunile de Aport in Numerar/Restituire Aport
 - b) determinarea rezultatului operatiunii de consolidare.
6. **15 aprilie 2016** - *punctul 6 de pe ordinea de zi „data platii”*
 - a) înregistrarea în conturile actionarilor a instrumentelor financiare cu noile caracteristici
 - b) plata sumelor de bani reprezentând Restituirea de Aport, cu suportarea comisioanelor de catre SIF Moldova.



In vederea cresterii gradului de informare a actionarilor privind convocarea AGEA din 13/14.01.2016, SIF Moldova a pus la dispozitie informatii si materiale, dupa cum urmeaza:

- Convocatorul AGEA s-a publicat in Monitorul Oficial partea a-IV-a, nr.6763/04.12.2015, in 3 cotidiene nationale: “Bursa”, “Ziarul Financiar”, “Evenimentul Zilei” din 04.12.2015 si pe site-urile www.sifm.ro si www.bvb.ro .
- Materialele corespunzatoare punctelor de pe ordinea de zi sunt publicate pe site-ul SIF Moldova.

Principalele teme de pe ordinea de zi a AGEA din 13/14.01.2016 cuprind:

- Operatiunea corporativa de consolidare a valorii nominale a actiunii SIF Moldova si coordonatele aferente acestei operatiuni.
- Raportul de activitate al Consiliului de Administratie cu privire la stadiul implementarii strategiei multianuale 2014-2018 si a investitiilor efectuate; consultarea actionarilor cu privire la reperele Programului de activitate 2016 si mandatarea Consiliului de Administratie pentru elaborarea Programului de activitate 2016.

1	Alegerea secretariatului ședinței AGEA dintre acționarii societății conform Legii nr. 31/1990 privind societățile, art. 129, alin. (2).
2.1	Aprobarea consolidării valorii nominale a actiunii SIF Moldova de la 0,1 lei/actiune la 2,5 lei/actiune - creșterea valorii nominale concomitent cu reducerea numărului total de actiuni. Pentru respectarea cerintelor art. 102 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societatile, aprobarea încorporării în capitalul social a sumei de 2,4 lei din rezerve, pentru întregirea unei singure actiuni, cu consecința modificării capitalului social de la 103.817.917,60 lei, la 103.817.920,00 lei.
2.2	Aprobarea modificării art. 3, alin. (1) și alin (5) din „Actul Constitutiv al SIF Moldova” (aviz ASF nr. 217/17.06.2015), astfel: “Art. 3. Capitalul social. Actiunile (1) Capitalul social este de 103.817.920,00 lei și este divizat în 41.527.168 actiuni. (5) Valoarea nominală a unei actiuni este de 2,5 lei.”
2	Aprobarea Procedurii de consolidare a valorii nominale a actiunii, cu acordarea dreptului tuturor acțioarilor de a opta pentru întregirea numărului de actiuni până la completarea unei actiuni consolidate prin aport în numerar sau restituire aport la capitalul social, în termenul și condițiile de exercitare, cu următoarele caracteristici: (a) Pentru determinarea valorii de aport, respectiv restituirea aportului la capitalul social al SIF Moldova prețul unei actiuni neconsolidate este egal cu valoarea nominală (0,1 lei). (b) Aportul în numerar reprezentând valoarea care va fi depusă de către un acționar SIF Moldova S.A. care își exercită opțiunea se determină astfel: $Valoare\ aport\ (lei) = 2,5 - N * 0,1$ (unde $N = nr.\ de\ actiuni\ care\ nu\ se\ poate\ consolida: nu\ este\ multiplu\ de\ 25; 0,1 = valoare\ nominală\ veche$). (c) Restituirea de aport reprezentând suma ce urmează a fi restituită către un acționar SIF Moldova S.A. care își exercită opțiunea se determină astfel: $Valoare\ restituire\ aport\ (lei) = N * 0,1$ (unde $N = nr.\ de\ actiuni\ care\ nu\ se\ poate\ consolida: nu\ este\ multiplu\ de\ 25; 0,1 = valoare\ nominală\ veche$). (d) Suportarea comisioanelor de restituire a aportului la capitalul social se face de către societate. (e) Derularea operatiunii se face în baza unui Prospect aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară conform Regulamentului CE nr. 809/2004. Perioada de exercitare a optiunilor Aport în Numerar/Restituire Aport este de 30 de zile, începutul perioadei de derulare urmând a fi stabilit în mod expres în cadrul Prospectului aferent operatiunii de consolidare aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară. (f) Aprobarea datei de 15.02.2016 ca „prima data de înregistrare” („ex-date” 12.02.2016) pentru identificarea actioarilor care au dreptul să-și exercite optiunile de Aport în Numerar/Restituire Aport la capitalul social.
2.4	Aprobarea împuternicirii Consiliului de Administrație pentru a implementa procedura de consolidare a valorii nominale.
3.	Aprobarea Raportului de activitate al Consiliului de Administrație cu privire la stadiul implementării strategiei multianuale 2014-2018 și a investițiilor efectuate (<i>Declarația de politici investiționale 2014-2018, aprobată prin Hotărârea AGEA nr. 8/15.04.2014; Programul de activitate 2015, aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 7/02.04.2015</i>); Consultare cu privire la reperele Programului de activitate 2016 și mandatarea Consiliului de Administrație pentru elaborarea Programului de activitate 2016.
4.	Aprobarea împuternicirii Consiliului de Administrație să adopte toate deciziile necesare pentru ducerea la îndeplinire a hotărârilor AGEA și mandatarea Președintelui Director General și/sau Vicepreședintelui Director General Adjunct pentru semnarea hotărârilor adoptate de AGEA, înregistrarea, publicitatea, opozabilitatea și executarea hotărârilor adoptate.
5.	Aprobarea datei de 30.03.2016 ca “a doua dată de înregistrare” (“ex-date” 29.03.2016) pentru identificarea actioarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate de către adunarea generală extraordinară, inclusiv a actioarilor care și-au exercitat optiunile de Aport în Numerar/Restituire Aport, pe baza carora se determină rezultatul operatiunii de consolidare.
6.	Aprobarea datei de 15.04.2016 ca “dată a plății” - dată la care are loc înregistrarea în conturile deținătorilor a instrumentelor financiare cu noile caracteristici și plata sumelor de bani reprezentând Restituirea de Aport, corespunzător optiunii de restituire expresă sau tacită, conform Prospectului.

- **Materialele informative corespunzatoare subiectelor dezbaterii se pot consulta pe site-ul www.sifm.ro unde se afla si formularele de vot (buletin de vot scris, împuterniciri speciale) precum si accesul la vot electronic.**
- **Precizam ca votul pentru punctele de pe ordinea de zi se face incepand cu data de 14 decembrie 2015; exprimarea optiunilor de vot prin împuterniciri, buletine de vot scris sau electronic se va realiza pana în data de 11 ianuarie 2016, ora 10⁰⁰ .**