



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

Capital Social: 51.908.958,8 LEI
Depozitar: BRD-GSG, București
CIF: 2816642
Of. Reg. Com.: J04/2400/92
Autorizare CNVM: 1902/30.08.99
Registrul CNVM: PJR09SIIR/040001/14.12.05
Nr ANSPDCP: 3449



CATRE: **BURSA DE VALORI BUCURESTI**

In atentie: **CONSILIULUI BURSEI
Domnului Lucian ANGHEL – Presedinte**

SIF Moldova SA Bacau, in calitate de actionar cu o detinere de 4,99% din capitalul social, in temeiul art. 119 alin.(1) din Legea nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, al art. 243 alin.(11) din Legea nr.297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare si al art. 31 alin.(3) si alin.(4) din Actul Constitutiv al Bursei de Valori Bucuresti SA, actualizat la data de 19.02.2010, va solicitam urmatoarele:

I. Convocarea in mod operativ a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Bursei de Valori Bucuresti SA, cu urmatoarea ordine de zi:

1. Aprobarea modificarii art. 35) si 36) din Actul Constitutiv privind cvorumul statutar al AGA-O si AGA-E, conform propunerilor de mai jos:

Forma actuala:

a) "Art. 35 (1) Pentru validitatea deliberarilor Adunarii Generale ordinare este necesara, la prima convocare, prezenta actionarilor care sa detina cel putin jumatate din numarul total de drepturi de vot (50%), iar hotararile sa fie luate cu votul actionarilor care detin majoritatea voturilor exprimate (>50%)".

b) Art. 36 (1) Pentru validitatea deliberarilor Adunarii Generale extraordinare este necesara, la prima convocare, prezenta actionarilor care sa detina cel putin trei patrimi din numarul total de drepturi de vot (75%), iar hotararile sa fie luate cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti si reprezentati (>50%). "

Forma propusa:

Art. 35 Pentru validitatea deliberarilor Adunarilor Generale Ordinara si Extraordinara ale Actionarilor este necesara indeplinirea conditiilor legale prevazute de Legea nr. 31/1990R

Articolul nr. 36 se abroga.

2. Aprobarea modificarii formei de administrare a societatii din sistemul unitar in sistem dualist;

3. Aprobarea modificarilor la Actul Constitutiv al BVB propuse de Consiliul Bursei, in conformitate cu hotararea AGA-O nr.6/25.04.2013;

Justificarea propunerilor de la punctele 1-3:

Consecventa cu pozitiile si demersurile anterioare in raport cu toti actorii pietei de capital, apreciem ca implementarea principiilor de guvernanta corporativa trebuie sa fie unul din principalele obiective ale institutiilor pietei de capital si cu atat mai mult al BVB. Unul din principiile de baza ale Guvernantei Corporative il reprezinta trecerea la sistemul de administrare dualist, ceea ce impune modificarea Actului Constitutiv al Bursei in acest sens. Astfel se va asigura o separare clara a atributiilor executive de cele de supraveghere si control, eliminandu-se astfel orice incompatibilitati si/sau conflicte de interese. Avem in vedere si hotararea AGA-O nr. 6/25.04.2013 prin care Consiliul Bursei a fost mandatat sa propuna actionarilor modificarile necesare la Actul Constitutiv al Bursei privind schimbarea formei de administrare din sistem unitar in sistem dualist. Totodata coborarea cvorumului de sedinta la cel minim prevazut de lege, va conduce la eliminarea blocajelor in adoptarea hotararilor de maxima importanta pentru BVB.

4. Imputernicirea Consiliului Bursei sa initieze demersurile necesare astfel incat in termen de 60 de zile sa prezinte actionarilor o strategie si un plan de actiune privind colaborarea cu OPSPI pentru utilizarea mecanismelor specifice pietei de capital in proiectele de privatizare dezvoltate de statul roman, precum si un proiect complet privind infiintarea CCP.

Justificarea propunerii:

Consolidarea colaborarii cu institutiile specializate ale statului (OPSPI) privind derularea unui numar cat mai mare de IPO-uri/SPO-uri care sa conduca la dezvoltarea BVB, cresterea performantelor companiilor listate, initierea si sustinerea infiintarii CCP.

II. Convocarea in mod operativ a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Bursei de Valori Bucuresti SA, avand pe ordinea de zi urmatoarele puncte:

1. Alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere si stabilirea indemnizatiei acestora;
2. Alegerea Presedintelui Consiliului de Supraveghere si stabilirea indemnizatiei;
3. Aprobarea modificarii BVC aferent anului 2013;
4. Aprobarea contractelor de administrare si mandat pentru membrii Consiliului de Supraveghere si Directorat;
5. Aprobarea incetarii mandatelor membrilor Consiliului Bursei. Mandatul Consiliului Bursei isi va inceta activitatea in momentul avizarii de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara a cel putin jumatate dintre membrii alesi ai Consiliului de Supraveghere.

Justificarea propunerii:

Asigurarea separarii clare a atributiilor executive de cele de supraveghere si control, eliminandu-se astfel orice incompatibilitati si/sau conflicte de interese.

Avand in vedere situatia actuala si obiectivele imediate ale Consiliului Bursei privind infiintarea CCP, strangerea raporturilor de colaborare cu OPSPI, dezvoltarea BVB, se impune ca alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere sa se realizeze cat mai rapid

iar tranzitia la noua forma de organizare sa fie dinamica si efectuata intr-un termen cat mai scurt.

Va solicitam ca ordinea de convocare si tinere a Adunarilor Generale sa fie cea mentionata in prezenta adresa si anume, intai AGA-E si apoi AGA-O.

Speram ca demersul nostru sa contribuie la efortul comun de implementare a principiilor de guvernanta corporativa si a sistemului dualist de administrare al Bursei de Valori Bucuresti SA si la dezvoltarea unei pietei puternice.

SIF Moldova SA Bacau

dr.ing.ec.Costel CEOCEA
Presedinte Director General

