

Analiza indeplinirii obligatiilor de conformitate pentru investitiile realizate de SIF Moldova in filiale in perioada 01.01-30.09.2015

Compartimentele Managementul Riscurilor, Audit Intern si Control Intern, in baza dispunerii de masuri ale PDG, au analizat investitiile realizate de SIF Moldova in filiale in perioada 01.01-30.09.2015, pentru a evalua indeplinirea obligatiilor de conformitate.

Investitiile efectuate de SIF Moldova in filiale in 01.01-30.09.2015

	Agribusiness Capital SA	Opportunity Capital SA	Real Estate Asset SA
proiect investitional	ferma afine	hotel	centru comercial
aport numerar SIF2	10,45 mil.lei	15,5 mil.lei	44,7 mil.lei
compania de implementare a proiectului	Agrointens SRL	Hotel Sport SA	Veranda Obor SA
stadiu proiect	implementat	in perfectarea tranzactiei	in implementare

Obiectivele misiunii si concluzii

Respectarea regulilor si procedurilor de fundamentare si aprobare a investitiilor

- (a) Deciziile investitionale ale Consiliului de Administratie ale SIF Moldova s-au incadrat in documentele strategice aprobate de actionari: "Declaratia de politici investitionale 2014-2018" (Hotararea AGOA nr.8/15.04.2014) si Programul de activitate 2015 (Hotararea AGOA nr.7/02.04.2015), care definesc reorientarea politicii investitionale catre detineri semnificative/majoritare, cu potential "high yield" in sectorul agricol, hotelier si real-estate, investitii caracterizate pe termen mediu-lung
- (a) Deciziile de investitii ale Consiliului de Administratie au constat in hotarari de majorari de capital social in filiale ale SIF, societati necotate (unitati de management proiecte), cu respectarea competentei de aprobare a aportului in numerar – CA este organul competent conform prevederilor statutare ale SIF Moldova art7(18) lit.j.
- (b) Deciziile s-au incadrat in limitele interne stabilite prin programul de investitii 2015
- (a) Deciziile investitionale au fost adoptate pe baza analizei fundamentale, a indicatorilor de performanta specifici pentru fiecare investitie/sector , a analizei de senzitivitate ; in cazurile in care au intervenit modificari in conditiile initiale ale proiectelor, acestea au fost supuse unei noi analize si aprobari CA
- (c) In procesul de documentare, analiza si aprobare a proiectelor investitionale, au fost gestionate situatiile de posibil conflict de interese conform procedurii specifice; nu au fost constatate situatii de conflict de ineterese

Implementarea deciziilor de investitii aprobate

- (b) implementarea proiectelor aprobate de SIF (CA SIF Moldova si in AGA filiale) se face prin intermediul unei societati specilizate (societati la care SIF are detineri indirecte majoritare) ; filialele sunt cuprinse in Grupul SIF Moldova si respecta regulile de conformitate impuse de societatea-mama (exceptie: Veranda Obor)
- (c) deciziile de investitii in filiale aprobate au fost implementate in limitele si conditiile aprobate de organele de decizie competente (Consiliul de Administratie, AGA societati specializate); se monitorizeaza periodic, prin intermediul instrumentelor implementate de SIF Moldova obligatiile impuse prin statut, contracte de administratie/management, contracte de mandat in AGA, raportarile stabilite la nivelul grupului SIF

Analiza rapoartelor de activitate ale societatilor

- (a) Pentru singurul proiect implementat, ferma de afine , rezultatele obtinute in urma campaniei de recoltare 2015 au confirmat asteptarile prognozate in proiectiile financiare (indicatorii de performanta)
- (b) se monitorizeaza gradul de realizare a programelor de activitate si BVC 2015

Gradul de realizare a programului investitional 2015 al SIF Moldova - investitiile realizate in perioada 01.01.2015 – 30.09.2015 se incadreaza in programul de activitate 2015

(mil. lei)

Specificatie	Bugetat/Aprobat	Realizat la 30.09.2015	Ramas de realizat
Program investitional total, din care:	169	129	40
• Detineri majoritare	123	107	16
• Core	46	22	24

Respectarea obligatiilor legale de raportare de catre SIF Moldova referitoare la tranzactiile efectuate de filiale.

(a) raportarile privind tranzactiile au respectat obligatiile legale pentru Grup:

- achiziții sau înstrăinările de active care reprezintă cel puțin 10% din valoarea totală a activelor societății emitente admise la tranzacționare pe piața reglementată (respectiv SIF Moldova)
- achiziții sau înstrăinări de instrumente financiare care au drept obiect acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată (notificari praguri de 5%, 10%, 20%, 33%, 50%, 75% sau 90% din totalul drepturilor de vot)

(b) este actualizata si comunicata ASF lista persoanelor care au acces la informatii privilegiate, in ceea ce priveste filialele, conducerea, angajatii si colaboratorii

(c) hotararile AGEA au fost publicate in MO partea a IV-a

Pe baza rezultatelor analizelor, raportul detaliat, care contine observatiile identificate, recomandarile de imbunatatire a operatiunilor si procedurilor si masurile dispuse pentru implementarea recomandarilor a fost supus aprobarii CA din 28.10.2015.