

**Eveniment important:**

- Rezultate financiare preliminate pentru exercitiul financiar 2012
- Procesul de preselecție a Auditorului Financiar
- Decizii ale Consiliului de Administratie

**Rezultatele financiare preliminate ale exercitiului financiar 2012**

Potrivit calendarului de comunicare financiara pentru anul 2013, SIF Moldova comunica rezultatele financiare preliminate pentru exercitiul financiar 2012. Situatiile financiare preliminate pot suporta modificari in functie de evenimentele ulterioare inchiderii bilantului si de opinia auditorului financiar.

**a. Contul de profit și pierdere**

Denumire indicator	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Total venituri	336.996.156	275.357.321
Total cheltuieli	104.998.413	117.139.816
Profit inainte de impozitare	231.997.743	158.217.505
Impozit pe profit	39.075.148	21.070.626
Profit net	192.922.595	137.146.879

**b. Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii**

Denumire indicator	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Active imobilizate	551.509.546	648.803.565
Active circulante	139.435.510	109.401.102
Cheltuieli in avans	63.441	93.132
Datorii	57.284.930	54.067.795
Provizioane	67.558.684	73.571.523
Venituri in avans	9.480	9.032
Capital propriu	566.155.402	630.649.450

**c. Situatia activului net (conform Regulament CNVM nr.15/2004)**

Denumire indicator	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Activ net	1.096.929.354	1.090.537.822
Numar de actiuni emise	519.089.588	519.089.588
Valoarea unitara a activului net	2,1132	2,1009

Rezultatele financiare preliminate pentru exercitiul financiar 2012 sunt disponibile la sediul SIF Moldova si pe site-ul societatii [www.sifm.ro/raportari\\_curente/raportari\\_2013](http://www.sifm.ro/raportari_curente/raportari_2013).

Detalii complementare privind performanta managementului in procesul de administrare a activelor din portofoliu, cu reflectare in performanta actiunii SIF2, sunt prezentate, in sinteza, pe site-ul SIF Moldova.

([www.sifm.ro/raportari\\_curente/2013/15.02.2013](http://www.sifm.ro/raportari_curente/2013/15.02.2013) - slide 2,3)

**Politica de dividend**

Prin Raportul curent din 30.01.2012, s-a comunicat ca „in acord cu performanta administrarii activelor, avem in vedere propunerea unui dividend care sa asigure un randament estimat de 10% raportat la pretul de piata”. In aceasta ipoteza, fondul de dividende se incadreaza in totalul disponibilitatilor existente la 31.12.2012, cu un payout ratio la un nivel comparabil cu anul precedent. La aceasta data dividendul 2011 efectiv achitat este de 89 mil. lei.

([www.sifm.ro/raportari\\_curente/2013/15.02.2013](http://www.sifm.ro/raportari_curente/2013/15.02.2013) - slide 4)

O componenta a politicii de dividend o constituie si aplicarea prevederilor legislative privind prescriptia extinctiva. Consiliul de Administratie are in vedere, ca in fiecare an, sa propuna actionarilor prescrierea dreptului de a solicita plata dividendelor cuvenite si neridicate timp de 3 ani si inregistrarea acestora la “alte venituri”.

**Procesul de preselecție a Auditorului financiar**

Conform comunicatului din 30.01.2013 ([www.sifm.ro](http://www.sifm.ro), ziarul “Bursa” din 31.01.2013) Comitetul de Audit a

procedat la analiza ofertele primite in termen (01.02-15.02.2013) si la preselecția firmelor de audit ce vor intra in etapa urmatoare a procesului de selectie. In urma analizei ofertelor, ierarhizarea ofertantilor **la data prezentului comunicat** este:

- (1) Deloitte Audit SRL
- (2) KPMG

([www.sifm.ro/raportari\\_curente/2013/15.02.2013](http://www.sifm.ro/raportari_curente/2013/15.02.2013) - slide 5)

Informam ca pana la data de **22.02. 2013 orele 17<sup>00</sup>**, firmele preselectate au posibilitatea sa-si imbunatateasca ofertele de baza, prin includerea unor servicii suplimentare, in corespondenta directa cu Comitetul de Audit. In mod transparent, ierarhia firmelor candidate, in functie de ofertele avansate, va fi afisata zilnic pe site-ul societatii dupa ora 15.

([www.sifm.ro/auditor\\_financiar](http://www.sifm.ro/auditor_financiar))

Pentru comunicarea ofertelor imbunatatite, firmele preselectate se vor adresa secretariatului Comitetului de Audit. *persoana de contact - Sofian Virginia tel: 0744623165; e-mail: sofian@sifm.ro*

**Auditorul financiar care va ocupa pozitia 1 in topul ofertelor la finalul perioadei de selectie, va fi inscris pe buletinul de vot si supus aprobarii adunarii generale a actionarilor din aprilie 2013.**

**Finalizarea procesului de consultare a actionarilor**

In vederea atingerii **principalului deziderat, circumscris practicilor de guvernanta corporativa si anume cel al adoptarii deciziei pe baza consultarii actionarilor, tinand cont de vointa si interesele acestora**, s-au solicitat si sintetizat opiniile actionarilor privind temele ce pot fi supuse analizei si aprobarii acestora in cadrul AGA 2013.

([www.sifm.ro/actionariat/chestionare](http://www.sifm.ro/actionariat/chestionare))

Ca urmare a propunerilor avansate de managementul SIF Moldova in dialogul transparent cu actionarii, s-au structurat si evaluat cateva obiective principale:

**1. Elaborarea si adoptarea Codului de Guvernanta Corporativa (CGC) respectiv implementarea unor principii ce vizeaza:**

- elaborarea unor sisteme si procese care asigura certitudinea fundamentarii si formalizarii deciziilor managementului;
- adoptarea unei metodologii de evaluare continua a performantei managementului si a respectarii CGC - “Scoringul Guvernantei Corporative “. Metodologia de construire a sistemului de evaluare presupune implementarea de algoritmi de masurare si evaluare a performantei prin intermediul analizei calitative si cantitative.

([www.sifm.ro/raportari\\_curente/2013/15.02.2013](http://www.sifm.ro/raportari_curente/2013/15.02.2013) - slide 6)

**2. Revizuirea Actului Constitutiv**

Revizuirea Actului Constitutiv in sensul armonizarii prevederilor acestuia cu legislatia aplicabila si cu necesitatea reducerii cvorumului privind desfasurarea adunarilor generale, adoptarea de hotarari si delegarea de competente catre Consiliul de Administratie, in acord si cu aspectele validate in adunarile generale ale actionarilor desfasurate la emitentii de referinta. Sunt vizate in mod expres eliminarea oricaror limite de detinere a actiunilor SIF2 si reflectarea principiilor Codului de Guvernanta Corporativa ce urmeaza a fi adoptat in T1 2013.

**3. Realizarea unui program de rascumparare a actiunilor pentru reducerea capitalului social**

Eficienta investitiei in propriile actiuni este sustinuta de potentialul de crestere al pretului datorita discountului dintre pretul de piata si VUAN. Pe parcursul derularii programului vom avea in vedere realizarea echilibrului intre programele de investitii ce urmeaza a fi efectuate in 2013, momentele favorabile de piata si distributia dividendelor.

([www.sifm.ro/raportari\\_curente/2013/15.02.2013](http://www.sifm.ro/raportari_curente/2013/15.02.2013) - slide 7)

Informatii privind aceste subiecte se gasesc si in comunicatele din 14.12.2012, 15.01.2013 si 30.01.2013.

In sedinta din 28.02.2013 Consiliul de Administratie va adopta decizii privind completarea calendarului de comunicare financiara si va informa in mod corespunzator actionarii/investitorii.