

Eveniment:

Decizii ale Consiliului de Administratie in pregatirea adunarilor generale extraordinara si ordinara ale actionarilor SIF Moldova din 04/05 aprilie 2013: Cererea primita de la un actionar de completare a ordinii de zi cu aplicarea votului cumulativ pentru alegerea administratorilor

(completare raport din 22.03.a.c.)

Conform celor comunicate prin Raportul curent din 22.03.2013, in sedinta Consiliului de Administratie din 25.03.2013, a fost luata in discutie solicitarea primita in data de 22.03.2013, din partea domnului Turtoescu Sorin Mihail, actionar cu o detinere de 0,17% din capitalul social, ca "la punctul de pe ordinea de zi a adunarii generale din data de 4/5 aprilie 2013, ce se refera la alegerea administratorilor, sa fie aplicata metoda votului cumulativ".

In conformitate cu raportul curent privind Convocarea Adunarii Generale (28.02.2013), cu prevederile comunicatelor privind organizarea si desfasurarea AGA (08.03.2013,14.03.2013,19.03.2013,21.03.2013) si cadrul legal aplicabil completarii ordinii de zi, reprezentat de dispozitiile Legii nr. 297/2004, ale Regulamentelor CNVM nr. 6/2009 si nr. 1/2006, cat si a prevederilor Legii nr. 31/1990, Consiliul de administratie al SIF Moldova constata ca **nu sunt indeplinite cumulativ conditiile legale pentru modificarea ordinii de zi.**

Drept urmare, se **mentine forma si continutul buletinelor de vot** facute publice (raport curent din 08.03.2013, 14.03.2013) si comunicate catre toti actionarii, pentru cele doua Adunari generale, extraordinara si ordinara, convocate pentru data de 04/05 aprilie 2013, cu urmatoarele mentiuni:

1. exprimarea votului se face prin completarea optiunilor de vot pe 3 formulare de vot:

- AGA-E: formular de vot deschis, pentru toate punctele de pe ordinea de zi (4 puncte);
- AGA-O: formular de vot deschis, pentru toate punctele de pe ordinea de zi cu exceptia punctelor de alegeri;
- AGA-O: formular de vot secret pentru punctele de alegeri administratori (punctul 9 lista 20 candidati) si numirea auditoului Deloitte (punctul 13)

(AGA-O, punctul 9 „Alegerea Consiliului de Administratie”; Lista candidatilor pentru pozitia de membru in CA: detalii privind candidatii si CV-urile acestora; RC din 14.03.2013; RC din 21.03.2013).

2. recomandam ca **exercitarea dreptului de vot** sa se realizeze numai dupa consultarea prelabila a **materialelor corespunzatoare fiecarui punct de pe ordinea de zi** (www.sifm.ro/AGA_2013), a **procedurilor de organizare a AGA** (comunicate prin Rapoartele curente din 28.02.2013,08.03.2013,15.03.2013) si a celor privind **modul de exercitarea a votului direct, prin corespondenta si prin reprezentant.**

3. pentru valorificarea completa a optiunilor dumneavoastra de vot pentru punctul 9, de alege a administratorilor, facem precizarea ca puteti vota "**Pentru**" cel mult **7 candidati** din lista de 20. ([www.sifm.ro/AGA_2013/Procedura de desfasurare AGA](http://www.sifm.ro/AGA_2013/Procedura_de_desfasurare_AGA); AGA-O, punctul 9 „Alegerea Consiliului de Administratie”; Lista candidatilor pentru pozitia de membru in CA:etalii privind candidatii si CV-urile acestora; RC din 14.03.2013; RC din 21.03.2013).

In legatura cu problematica ridicata de votul cumulativ, Consiliul de Administratie al SIF Moldova informeaza ca inca din anul 2004, cand au fost dezbateri publice legate de prevederi care reglementeaza aceasta speta, (Regulamentul CNVM nr. 3/2004; Regulamentul CNVM nr. 13/2004) a comunicat CNVM o serie de puncte de vedere bazate pe opinia specialistilor din cadrul institutiei, dar si a unor case de avocatura recunoscute cu expertiza pe piata de capital, ca aplicarea votului cumulativ in cazul alegerii membrilor consiliului de administratie a organismelor de plasament colectiv organizate ca societati pe actiuni, **unde detinerile sunt limitate** (la 5%), pune in fata emitentului o serie de probleme inca neclarificate din punct de vedere juridic cu posibile consecinte directe asupra perturbarii activitatii curente, prin gestionarea efectelor unor posibile litigii.

In acord cu opiniile specialistilor si pentru respectarea obligatiilor legale privind asigurarea de catre SIF Moldova a unui **tratament egal** pentru toti actionarii in cadrul adunarii generale, in conformitate prevederile art. 209 si 210 din Legea nr.297/2004 privind piata de capital, art. 3 din Regulamentul CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale actionarilor in cadrul adunarilor generale ale societatilor comerciale si art. 101 din Legea nr. 31/1990 privind societatile si **avand in vedere, in principal urmatoarele argumente:**

- (a)modificarea si completarea ordinii de zi nu se poate face dupa expirarea termenului legal de completare al ordinii de zi. Pentru completarea ordinii de zi a AGA **termenul a fost 08.03.2013**, data pana la care orice actionar putea solicita completarea ordinii de zi, cu indeplinirea tuturor prevederilor legale;
- (b)solicitarile nu a fost formulata de un actionar semnificativ;
- (c)la societatile la care nu exista actionari semnificativi, cu pozitie de control sau majoritari **nu se aplica** prevederile legale derogatorii privind protectia actionarilor minoritari, deoarece nu exista actionari majoritari in raport cu care sa se asigure protectia unor actionari minoritari;
- (d)prevederile legale referitoare la AOPC-uri au reglementat in mod distinct SIF-urile, iar prevederile derogatorii **nu includ** votul cumulativ ca modalitate de exercitare a votului de catre actionari;
- (e)dupa momentul inceperii votului prin corespondenta (08 martie), schimbarea procedurilor publicate si a modalitatii de exercitare a votului prin corespondenta este imposibila fara a se aduce atingere drepturilor actionarilor la un **tratament echitabil.**

Consiliul de administratie respinge solicitarea dlui Turtoescu, ca tardiva in raport cu termenul legal de completare al ordinii de zi (08.03.2013, conform Convocator), pentru introducerea pe buletinele de vot si pe ordinea de zi a proiectului de hotarare privind votul cumulativ.

In ipoteza in care, solicitarile de aplicare a votului cumulativ sunt facute de actionari care nu au detineri semnificative, aplicarea acestei metode este supusa votului in cadrul adunarii generale doar in conditiile in care sunt cumulativ indeplinite cerintele legale privind introducerea unor puncte pe ordinea de zi. Astfel, solicitarea de aplicare a metodei votului cumulativ la SIF-uri poate fi introdusa pe ordinea de zi doar in conditiile stabilite de dispozitiile art. art. 117¹ din Legea nr. 31/1990, coroborat cu prevederile art. 7 din Regulamentul nr. 6/2009 CNVM si cele ale art. 125 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 cu conditia ca propunerea sa fie insotita de o **justificare sau un proiect de hotarare.**

Mentionam ca dl. Turtoescu Sorin Mihail, actionar SIF Moldova cu 0,17% din capitalul social, a fost administrator al SIF Moldova in perioada 1997-2009. Inca din perioada cand dl. Turtoescu Sorin era Presedinte al Consiliului de Administratie al SIF Moldova, s-au initiat demersuri pentru clarificarea acestor prevederi ale Regulamentului CNVM nr. 1/2006, demersuri in urma carora nu a rezultat ca la Organismele de Plasament Colectiv in Valori Mobiliare se aplica votul cumulativ.