

**Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF MOLDOVA SA**  
**26/28.11.2011**

---

**3. Alegerea unui administrator pentru completarea locului vacant ca urmare a retragerii mandatului de administrator al domnului Matei Alexandru, în conformitate cu hotărârea AGOA nr. 6 din 24.09.2011.**

**I. Cerințe legale și statutare privind organizarea și funcționarea Consiliului de Administratie**

---

SIF Moldova, conform prevederilor statutare, este administrată de un consiliu de administratie compus din 7 membri.

Art.7 (1) Societatea este administrată de către un consiliu de administratie compus din 7 membri, persoane fizice, aleși sau numiți de adunarea generală pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.  
În situația în care în Consiliul de Administratie se creează un loc vacant, prima adunare generală ordinară va numi un nou administrator. Durata pentru care acesta este ales va fi egală cu perioada ce a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său.

Administratorii SIF Moldova SA trebuie să răspundă cerințelor prevăzute de reglementările incidente funcționării societății ca societate comercială pe acțiuni și ca AOPC, entitate reglementată de CNVM , respectiv de :

prevederile **Regulamentului CNVM nr.15/2004** privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor

**Art. 18**

*(1) În vederea obținerii autorizației de funcționare, S.A.I. trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute în Titlul III, Capitolul I din Legea nr.297/2004, precum și următoarele cerințe:*

*a) să fie administrată de un consiliu de administrație format din cel puțin trei membri, iar conducerea efectivă a activității acesteia trebuie să fie asigurată de cel puțin două persoane fizice, denumite în continuare conducători. Conducătorii sunt persoanele care, potrivit actelor constitutive și/sau hotărârii organelor statutare ale S.A.I., sunt împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a acesteia și sunt investite cu competența de a angaja răspunderea S.A.I.. În această categorie nu se includ persoanele care asigură conducerea nemijlocită a filialelor și a sediilor secundare. În cazul sucursalelor S.A.I., persoane juridice străine care desfășoară activități pe teritoriul României, conducătorii sunt persoanele împuternicite de S.A.I., persoană juridică străină, să conducă activitatea sucursalei și să angajeze legal în România S.A.I.-ul, persoană juridică străină;*

*b) conducătorii unei S.A.I. trebuie să fie angajați cu contract individual de muncă și pot fi membri ai consiliului de administrație al respectivei S.A.I.;*

*c) administratorii și conducătorii S.A.I., precum și persoanele care îi înlocuiesc pe aceștia din urmă trebuie să îndeplinească condițiile generale prevăzute de Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, denumită în continuare Legea nr.*

**Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF MOLDOVA SA**  
**26/28.11.2011**

31/1990 R, pentru exercitarea respectivei funcții, completate cu cele speciale instituite de Legea nr. 297/2004;

d) pe lângă condițiile prevăzute la lit. (c), administratorii S.A.I. trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

1. trebuie să aibă o bună reputație și o experiență suficientă pentru a asigura administrarea sigură și prudentă a S.A.I.;

2. nu trebuie să fie membri în consiliul de administrație sau conducători ai unei alte societăți de administrare a investițiilor sau ai unei instituții de credit care îndeplinește funcția de depozitar pentru unul din organismele de plasament colectiv administrate, nu trebuie să fie membri în consiliul de administrație al unei SSIF cu care S.A.I. a încheiat contract de intermediere financiară și nu trebuie să fie angajați sau să aibă orice fel de relație contractuală, directă sau indirectă, cu o altă S.A.I..

3. nu trebuie să fi fost condamnați printr-o sentință rămasă definitivă pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, uz de fals, înșelăciune, delapidare, mărturie mincinoasă, dare sau luare de mită, precum și alte infracțiuni de natură economică;

4. nu trebuie să se afle sub incidența sancțiunilor prevăzute la art. 273 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 297/2004 aplicate de C.N.V.M. sau a unor sancțiuni similare aplicate de B.N.R., C.S.A. sau de alte autorități de supraveghere și reglementare în domeniul economic și financiar din România sau din străinătate;

5. trebuie să aibă studii superioare de lungă durată absolvite cu examen de licență sau de diplomă, după caz;

6. trebuie să aibă o experiență profesională într-un domeniu care se circumscrie activității financiar-bancare sau al pieței de capital sau în domeniul juridic de minimum trei ani;

7. să nu fi deținut funcția de administratori ai unei societăți comerciale române sau străine aflată în curs de reorganizare judiciară sau declarată în stare de faliment, în ultimii doi ani anteriori declanșării procedurii falimentului, situație față de care se demonstrează că sunt răspunzători, dacă răspunderea a fost stabilită prin hotărâre judecătorească definitivă și irevocabilă;

e) conducătorii unei S.A.I. precum și persoanele care îi înlocuiesc pe aceștia trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute la lit. c) și d) pct. 1- 5 și 7 precum și să aibă o experiență de minimum trei ani în domeniul administrării de investiții sau în domeniul pieței de capital;

**prevederile Legii 31/1990** republicata cu modificările și completările ulterioare referitoare la reglementările statutului administratorilor

ART. 144<sup>1</sup>

(1) Membrii consiliului de administratie isi vor exercita mandatul cu prudenta si diligenta unui bun administrator.

(2) Administratorul nu incalca obligatia prevazuta la alin. (1), daca in momentul luarii unei decizii de afaceri el este in mod rezonabil indreptatit sa considere ca actioneaza in interesul societatii si pe baza unor informatii adecvate.

(3) Decizie de afaceri, in sensul prezentei legi, este orice decizie de a lua sau de a nu lua anumite masuri cu privire la administrarea societatii.

**Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF MOLDOVA SA**  
**26/28.11.2011**

---

*(4) Membrii consiliului de administratie isi vor exercita mandatul cu loialitate, in interesul societatii.*

*(5) Membrii consiliului de administratie nu vor divulga informatiile confidentiale si secretele comerciale ale societatii, la care au acces in calitate lor de administratori. Aceasta obligatie le revine si dupa incetarea mandatului de administrator.*

*(6) Continutul si durata obligatiilor prevazute la alin. (5) sunt stipulate in contractul de administratie.*

**prevederile REGULAMENTULUI DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL SIF MOLDOVA S.A** care cuprinde unele prevederi cu caracter de recomandare ale unor acte normative din Romania (Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 82/1991 a contabilitatii, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, etc.)

### **“CAPITOLUL 3 - CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**

#### **3.1.ROLUL SI OBLIGATIILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

Principalul obiectiv al Consiliului de Administratie, pe termen mediu si lung, definit si determinat de particularitatile SIF Moldova si de contextul macroeconomic in care activeaza, este asigurarea unui echilibru intre continuitatea activitatii in conditii optime si satisfacerea asteptarilor actionarilor.

Atributiile si limitele de competenta ale Consiliului de Administratie sunt cele prevazute in legislatia incidenta functionarii unei societati de investitii financiare :

- stabileste directiile principale de activitate si de dezvoltare ale societatii;
- defineste strategiile investitionale ale societatii de investitii;
- stabileste politicile contabile si sistemul de control financiar, precum si aprobarea planificarii financiare;
- numeste si revoca directorii efectivi si stabileste remuneratia lor;
- supravegheaza activitatea directorilor efectivi;
- pregateste raportul anual, organizeaza adunarea generala a actionarilor si implementeaza hotararile acesteia;
- supune spre aprobare adunarii generale a actionarilor in termenele legale raportul cu privire la activitatea societatii, situatiile financiare auditate, precum si proiectul de buget al societatii pe anul in curs;
- aproba numirea, angajarea, eliberarea din functie, respectiv concedierea directorilor de departament, stabileste drepturile si indatoririle acestora;
- aproba operatiunile de incasari si plati;
- aproba operatiunile de vanzare si cumparare de bunuri;
- aproba incheierea sau rezilierea de contracte;
- stabileste tactica si strategia de marketing;
- aproba contractarea de imprumuturi bancare si acordarea de garantii;

**Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF MOLDOVA SA**  
**26/28.11.2011**

---

- aproba gajarea, inchirierea, constituirea de garantii reale mobiliare si ipotecarea bunurilor societatii;
- incheie contracte cu depozitarul, custodele, auditorul si entitatea care tine evidenta actionarilor;
- aproba reglementarile interne si regulamentul intern;
- aproba procedurile generale, procedurile de control intern si audit intern;
- rezolva orice alte probleme stabilite de adunarea generala a actionarilor;
- pune in aplicare procese pentru a identifica, a evalua si a raspunde riscurilor potentiale ce pot afecta realizarea obiectivelor societatii;
- se asigura ca societatea va dispune de un sistem informatic care sa permita pastrarea in siguranta a evidentelor pretului de piata pentru fiecare activ din portofoliul, a valorii activului net, a valorii unitare a activului net pentru perioadele reglementate de raportare, evidentierea modului de calcul al tuturor comisioanelor, taxelor si tarifelor datorate, cu pastrarea istoricului acestor operatiuni pe o perioada de minimum trei ani;
- aproba incadrarea informatiilor in categoriile de informatii privilegiate si confidentiale si masurile luate pentru gestionarea acestora;
- aproba planul de audit intern si resursele necesare;
- dispune masuri in legatura cu riscurile semnificative raportate de catre auditul intern;
- analizeaza propunerile inaintate in scris de reprezentantul compartimentului de control intern si dispune masuri pentru remedierea oricarei situatii de incalcare a legilor, reglementarilor in vigoare incidente pietei de capital sau a procedurilor interne de catre SIF Moldova sau de catre angajatii acesteia;
- aproba planul de investigatii a controlului intern;
- notifica CNVM si institutiilor pietei de capital implicate asupra situatiilor constatate de reprezentantul compartimentului de control intern privind incalcare regimului juridic aplicabil pietei de capital si asupra masurilor adoptate.
- aproba politici, metodologii si proceduri pentru identificarea, evaluare, monitorizarea si controlul riscurilor semnificative;
- aproba toleranta la risc pentru riscurile semnificative;
- aproba sistemul de raportare a riscurilor semnificative
- dispune masurile necesare pentru controlul riscurilor semnificative.

Consiliul de administratie al SIF Moldova a delegat unele atributii conducatorilor efectivii, care sunt cuprinse in "Reglementarile Interne" avizate prin AVIZ CNVM nr.52/20.12.2010.

Consiliul de Administratie isi desfasoara activitatea prin deliberari in cadrul sedintelor convocate conform prevederilor statutare si legale, intrunindu-se cel putin o data pe luna pentru monitorizarea desfasurarii activitatii societatii.

Președintele Director General, sau in lipsa acestuia, Vicepresedintele Director General Adjunct convoacă consiliul de administrație, stabilește ordinea de zi, veghează asupra informării adecvate a membrilor consiliului cu privire la punctele aflate pe ordinea de zi și prezidează întrunirea.

Deliberarile in cadrul sedintelor sunt consemnate de catre secretarul Consiliului de Administratie in timp real, in registrul de procese-verbale, la sfarsitul sedintei fiind semnat

**Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF MOLDOVA SA**  
**26/28.11.2011**

---

procesul-verbal de catre administratorii prezenti. Administratorii care nu participa la sedinte, iau cunostinta de continutul dezbaterilor si a hotararilor adoptate in urmatoarea sedinta, acest lucru fiind in scris atat in procesul-verbal cat si in hotarari. Consemnarile secretarului CA sunt completate de inregistrările audio ale sedintelor, precizare in scrisa in fiecare proces-verbal.

Hotararile Consiliului de Administratie sunt executorii pentru angajatii SIF Moldova. Acestea se urmaresc pentru punerea in aplicare si trimestrial se raporteaza Consiliului stadiul implementarii lor.

Problemele solicitate de administratori in cadrul sedintelor fac obiectul verificarilor si raportarilor facute de compartimentele de specialitate ( audit, serviciu juridic, control intern , s.a )

Obligatiile si raspunerile administratorilor sunt reglementate de dispozitiile referitoare la mandat si de cele special prevazute in Legea 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, Legea 297/2004 cu modificarile si completarile ulterioare, reglementarile CNVM aplicabile, si de prevederile statutare.

## **1.2. STRUCTURA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

SIF Moldova, conform prevederilor statutare, este administrata de un consiliu de administratie compus din 7 membri, alesi sau numiti de adunarea generala pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

Administratorii SIF Moldova SA trebuie sa raspunda cerintelor prevazute de reglementarile incidente functionarii societatii ca societate comerciala pe actiuni si ca AOPC, entitate reglementata de CNVM , in ceea ce priveste :

- experienta profesionala intr-un domeniu care se circumscrie activitatii financiar-bancare sau al pietei de capital sau in domeniul juridic de minimum trei ani.
- Consiliul de administratie are in structura administratori executivi si administratori neexecutivi; SIF Moldova SA, in calitate de societate comerciala pe actiuni obligata legal pentru auditarea situatiilor financiare, are obligatia delegarii conducerii societatii unuia sau mai multor directori, a caror mod de organizare poate fi stabilit prin actul constitutiv sau prin decizie a consiliului de administratie. Directorii ( conducatorii efectivii) trebuie să aibă o experiență de minimum trei ani în domeniul administrării de investiții sau în domeniul pieței de capital.
- administratorii trebuie sa-si exercite mandatul cu indeplinirea obligatiilor impuse de art.144 din Legea 31 republicata cu modificarile si completarile ulterioare  
a) obligatia de prudenta și diligență- impune administratorilor obligatia de a acționa cu prudentă și diligență (ca un profesionist). Referința la un "bun administrator" este gândită ca un criteriu obiectiv de evaluare. Obligatia de prudentă și diligență include obligatia de a acționa pe baza unor informații adecvate.

**Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF MOLDOVA SA**  
**26/28.11.2011**

---

b) regula judecării de afaceri - introduce regula judecării de afaceri, ca o contrapondere la obligația de prudență și diligență: conform acestei reguli, administratorii care iau decizii de afaceri cu convingerea îndreptățită că acționează în mod informat și în interesul societății nu pot fi făcuți răspunzători pentru pagube înregistrate ulterior de societate ca urmare a deciziilor respective.

c) obligația de loialitate față de societate - impune administratorilor o obligație de loialitate față de societate: o dată numiți, administratorii trebuie să acționeze în interesul prioritar al societății, și nu ca reprezentanți ai unor acționari sau ai unor persoane din afara societății.

d) obligația de a nu divulga secretele de afaceri ale societății- interzice administratorilor divulgarea informațiilor confidențiale și a secretelor de afaceri ale societății către terțe părți. Aceasta vine în mod logic în completarea obligației lor de loialitate față de societate.

Structura Consiliului de Administratie al SIF Moldova asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi .

### **3.3. NUMIREA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

Alegerea membrilor Consiliului de Administratie prin votul actionarilor in Adunarea Generala a Actionarilor are la baza o procedura transparenta, prin aducerea la cunostinta publica a continutului dosarului de candidatura si a criteriilor pentru indeplinirea calitatii de administrator la o societate de investitii.

Alegerea unui numar de administratori mai mic de 7, conduce implicit la crearea de locuri vacante in Consiliul de Administratie; pentru completarea locurilor vacante este imputernicita Adunarea Generala a Actionarilor, conform prevederilor statutare, sa numeasca administratori provizorii. Prima adunare generala ordinara va numi un nou administrator. Durata pentru care acesta este ales va fi egala cu perioada ce a ramas pâna la expirarea mandatului predecesorului sau.

Societatea, in calitate de AOPC reglementat, respecta reglementarile specifice ale CNVM (art. 18 din Reg. CNVM nr. 15/2004) privind procedura de depunere a candidaturilor, procedura publica. Alegerea unui administrator, pe un loc vacant, se face de catre Aunarea Generala a Actionarilor in conformitate cu Actul constitutiv. In conditiile modificarii Actului constitutiv se va formaliza un comitet de nominalizare.

### **3.4. REMUNERAREA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

In prezent Consiliul de Administratie indeplineste sarcinile privind stabilirea politicii de remunerare pentru administratori si directori, care este supusa anual aprobarii AGA.

Conform prevederilor Legii 31/1190, anual, Adunarea Generala a Actionarilor aproba politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive, cat si participarea la profit, avand in vedere indeplinirea indicatorilor de performanta,

**Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF MOLDOVA SA**  
**26/28.11.2011**

rezultatele economico – financiare ale societatii, criteriile de performanta si responsabilitatile impuse prin programul de activitate, bugetul de venituri si cheltuieli .

In Raportul anual al Consiliului de Administratie este prezentata suma totala a remuneratiei directe si indirecte a administratorilor si directorilor executivi, rezultata din calitatea pe care o detin. “

## **II. Continutul dosarului de candidatura**

Atasat Materialelor informative privitoare la punctele de pe ordinea de zi este prezentat continutul minim al dosarului de candidatura, stabilit de Consiliul de Administratie al SIF Moldova SA in sedinta din 25 octombrie 2011 :

1. formular de cerere pentru inregistrarea candidaturii (*anexa 1*);
2. copia actului de identitate;
3. poze tip act identitate – 4 buc;
4. curriculum vitae datat și semnat cu prezentarea detaliată a experienței profesionale, astfel încât să reiasă îndeplinirea condițiilor prevăzute de art. 18 alin. (1) lit. d) pct. 5 și 6, respectiv lit. e) din Regulamentul CNVM nr.15/2004;
5. copia legalizată a actului de studii;
6. certificat de cazier judiciar ( sau document similar), depus în termenul de valabilitate al acestuia în conformitate cu prevederile legale în vigoare, în original;
7. certificat de cazier fiscal, depus în termenul de valabilitate al acestuia în conformitate cu prevederile legale în vigoare, în original;
8. declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, întocmită conform anexei 1C din Regulamentul CNVM nr. 15/2004, din care să reiasă că nu încalcă prevederile Legii nr. 31/1990 republicata si actualizata, ale Legii nr. 297/2004, și ale reglementărilor în vigoare în legătură cu activitatea de administrare a investițiilor, precum și cu privire la respectarea cerințelor menționate la art. 18 alin. (1) lit. c) și d) si alin. (2) pentru membrii Consiliului de Administrație - (*anexa 2*);
9. chestionar de evaluare a bunei reputatii – este modelul de chestionar elaborat de CNVM in septembrie 2007 in *Proiectul de Instrucțiune privind evaluarea condiției de bună reputație pentru persoanele din conducerea unei entități autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM - (anexa 3)*;
10. declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, întocmită conform anexei 1D din Regulamentul CNVM nr.15/2004, care trebuie să cuprindă: toate deținerile individuale și deținerile în legătură cu alte persoane implicate și aflate în legături strânse, în orice societate comercială și care reprezintă cel puțin 10% din capitalul social sau al drepturilor de vot -(*anexa4*);
11. documentele doveditoare ale experientei profesionale intr-un domeniu care se circumscrie activitatii financiar-bancare sau al pietei de capital sau in domeniul juridic de minimum trei ani.
12. declarație dețineri conform prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, pe modelul din Anexa la Instrucțiunea nr. 1/2007 emisă în aplicarea prevederilor art. 286<sup>1</sup> din Legea nr. 297/2004 privind piața

**Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF MOLDOVA SA**  
**26/28.11.2011**

de capital, modificată și completată prin Legea nr. 208/2005 și Legea nr.97/2006 (anexa 5);

13. “Declaratia de acceptare a mandatului de administrator, conform art.153<sup>12</sup> din Legea 31/1990 document necesar in situatia in care candidatul va fi ales de AGOA (anexa 6)

La completarea dosarelor, este recomandat candidatilor sa aiba in vedere si urmatoarele aspecte:

1. curriculum vitae este preferabil sa fie intocmit pe structura unui memoriu de activitate care sa faca trimiteri explicite la responsabilitatile si experienta acumulata in domeniile impuse de Regulamentul CNVM nr.15/2004, art.18 alin.(1) lit.d pct.6;
2. administrarea portofoliului propriu de valori mobiliare nu se constituie ca dovada a experientei profesionale in domeniul pietei de capital;
3. pentru indeplinirea calitatilor administratorilor in cadrul Consiliului de Administratie este recomandat candidatilor ca in continutul dosarelor de candidatura sa se regaseasca informatii detaliate, complementare care sa justifice atributiile ce le revin in raport cu reglementarile aplicabile
4. pentru a indeplini functia de administrator executiv (conducător) candidatii *“trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute la lit. c) și d) pct. 1- 5 și 7 precum și să aibă o experiență de minimum trei ani în domeniul administrării de investiții sau în domeniul pieței de capital;”* (Regulament CNVM nr. 15/2004, art.18 alin.(1) lit.e )

In convocator sunt informatii privind termenele si procedura de depunere a dosarelor:

- perioada de depunere a candidaturilor : de la convocare pana in data de 04.11.2011
- inscrierea candidatilor eligibili pe formularele de buletin de vot ale AGOA se face in ordinea inregistrarii dosarelor
- actionarii vor fi informati cu privire la candidaturile depuse prin afisarea pe site-ul [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) a listei cu informatii minime cuprinzand numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala ( art.137<sup>1</sup>(2) din Legea 31/1990<sub>R,A</sub>) si a documentelor complementare la solicitarea fiecarui candidat , incepand cu data depunerii dosarelor.

### III. Procedura de vot

Procedura de vot pentru alegerea administratorului este prin vot secret.

In primul tur de scrutin , in urma centralizarii voturilor, este declarat **ales** candidatul care a obtinut un numar de voturi **“Pentru” de cel puțin 50% plus unu din totalul voturilor exprimate.**

Neindeplinirea conditiilor de alegere pentru un administrator conduce la organizarea unui **al doilea tur de scrutin**. Se distribuie un alt buletin de vot pe care vor fi inscrisi 2 candidati (un **numar dublu de candidati fata numarul locurilor vacante**), in ordinea descrescatoare a voturilor **“Pentru”** obtinute in primul tur. Procedura de alegere ramane valabila.

## CONDITII DE ADOPTARE A HOTARARILOR

**Validarea hotararilor adoptate de AGOA se face conform prevederilor art. 6 din Actul constitutiv S.I.F. Moldova S.A., autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr. 3368/14.12.2005 si avizul CNVM nr.44/21.08.2008, astfel:**

- La prima convocare –“(20) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare este necesara prezenta/reprezentarea actionarilor care sa reprezinte cel putin jumatate din capitalul social, iar hotararile sa fie luate de actionarii ce detin majoritatea absoluta din capitalul social reprezentat in adunare.”
- La o a doua convocare - “(21) Daca nu sunt indeplinite conditiile de validitate, va avea loc o a doua convocare a adunarii, aceasta putand sa delibereze asupra problemelor puse la ordinea de zi, oricare ar fi partea de capital social reprezentata de actionarii prezenti/reprezentati, hotararile fiind luate cu majoritate (peste 50% din voturile exprimate).”

## IV. Contractul de administratie

---

AGOA din 22.04.2011, prin hotararea nr.7 a decis “Aproba incheierea contractelor de administratie cu fiecare administrator al SIF Moldova SA pe perioada actualului mandat, incepand cu 01 mai 2011.”

Continutul contractului de administratie, elaborat in conformitate cu prevederile art. 144<sup>1</sup> si cu celelalte prevederi ale Legii societatilor comerciale nr. 31/1990 republicata, cu modificarile ulterioare, a fost pus la dispozitia actionarilor in cadrul materialelor informative pentru AGOA din 22.04.2011.

Dupa alegerea administratorului si avizarea de catre CNVM, se va semna contractul de administratie, pe perioada actualului mandat.

**Presedinte Director General.**  
**dr.ing.ec Costel CEOCEA**

**Control intern**  
**Nicolae RADULESCU**