



**NOTA**

***Privind solicitarea formulata de actionarii SIF Moldova S.A privind  
completarea ordinii de zi a AGA***

In data de 21.08.2011 s-au primit prin fax un numar de 4 solicitari privind includerea pe ordinea de zi a primei AGA a unui punct pe ordinea de zi prin care sa se puna in discutia AGA oportunitatea mentinerii dl. Matei Alexandru in calitatea de administrator al SIF Moldova S.A.

Solicitarile au fost formulate de urmatoarele persoana juridice:

- Aviva Asigurari de Viata S.A. Bucuresti – solicitare inregistrata sub nr. 6292/22.08.2011;
- Aviva Pensii Private – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – solicitare inregistrata sub nr. 6293/22.08.2011;
- SAI CERTIVEST S.A. – solicitare inregistrata sub nr. 6273/22.08.2011.
- Asociatia Investitorilor pe Piata de Capital – solicitare inregistrata sub nr. 6295/22.08.2011.

Prin solicitarea efectuata, persoanele anterior mentionate nu au facut dovada calitatii de actionari ai SIF Moldova S.A., motiv pentru care s-a efectuat o verificare a calitatii de actionar al SIF Moldova S.A. a acestor persoane.

In urma verificarilor s-a constatat ca, exceptand Asociatia Investitorilor pe Piata de Capital, celelalte persoane juridice au calitatea de actionari detinand impreuna o cota de 1,03% din capitalul social al SIF Moldova S.A. Desi dl. Beze Laviniu Dumitru are calitatea de actionar al SIF Moldova S.A. detinand 0,006% din capitalul social, cererea a fost formulata in numele asociatiei care nu are calitatea de actionar al SIF Moldova.

Stabilirea calitatii de actionar al persoanelor juridice anterior mentionate s-a facut pe baza Registrului Consolidat al Actionarilor din 31.07.2011.

Avand in vedere procentul din capitalul social al SIF, detinut de persoanele care au formulat solicitarea privitoare la includerea pe ordinea de zi a unui punct privind oportunitatea mentinerii dl. Matei Alexandru in calitatea de administrator se constata ca:

- Nu sunt intrunite conditiile legale prevazute de art. 119 alin. 1 din Legea nr. 31/1990 republicata privind posibilitatea unor actionari de a solicita Consiliului de Administratie sa convoace adunarea generala a actionarilor.

- Nu sunt intrunite nici conditiile prevazute de art. 117<sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990 republicata si completata avand in vedere ca pana in acest moment nu exista o convocare AGA publicata si in acelasi timp actionarii care au formulat cererea nu detin impreuna minim 5% din capitalul social al SIF Moldova S.A.

In raport de cele constatate rezulta ca solicitarea formulata de actionari nu intruneste conditiile legale necesare pentru a impune Consiliului de Administratie sa convoace AGA cu introducerea punctului respectiv pe ordinea de zi.

Legea nr. 31/1990 republicata si completata stabileste in sarcina AGA initierea procedurii de atragere a raspunderii administratorilor.

Avand in vedere faptul ca nu sunt intrunite conditiile legale pentru ca solicitarea formulata de actionari sa fie introdusa pe ordinea de zi a AGA, decizia privind introducerea de catre consiliul de administratie al SIF a unui astfel de punct pe ordinea de zi a AGA este o decizie ce tine in mod exclusiv de consiliul de administratie al societatii – acesta avand o competenta generala in a stabili ordinea de zi a adunarilor generale.

De asemenea, trebuie mentionat faptul ca, este necesara stabilirea urmatoarelor aspecte:

- a) Daca exista un prejudiciu sau daca sunt indicii temeinice cu privire la existenta unui prejudiciu in patrimoniul SIF Moldova S.A.;
- b) Care este valoarea acestui prejudiciu sau sa stabileasca masuri concrete pentru stabilirea valorii prejudiciului;
- c) Stabilirea persoanelor vinovate de producerea prejudiciului;
- d) Masuri concrete privind modul in care urmeaza sa se faca recuperarea prejudiciului;
- e) Identificarea persoanelor care ar putea sa se ocupe de sustinerea actiunii in raspundere impotriva administratorului.

Trebuie precizat faptul ca, actionarii isi intemeiaza cererea pe informatiile comunicate de catre Consiliul de Administratie in urma sedintei din 17.08.2011 prin care administratorii au fost consultati cu privire la oportunitatea comunicarii informatiilor respective catre investitori.

In ceea ce priveste determinarea prejudiciului, s-au contactat deja mai multi experti evaluatori care sa stabileasca daca exista un prejudiciu si sa identifice valoarea acestuia.

Au raspuns solicitarii SIF Moldova S.A. 2 experti evaluatori respectiv:

- Dl. Expert Radu N Cobzaru de la S.C. CONT-EXPERT S.A. Bacau;
- Dl. Expert Florin Popovici de la S.C. Imoapollon S.R.L.

De asemenea, in ipoteza in care Consiliul de Administratie adopta o decizie privind includerea pe ordinea de zi a punctului solicitat de actionari si acesta este aprobat de catre AGA, se impune adoptarea masurilor necesare pentru asigurarea alegerii unui nou administrator pentru restul ramas din mandatul actual.

**In concluzie, Consiliul de Administratie trebuie sa decida cu privire la urmatoarele probleme:**

1. **Existenta/inexistenta unui prejudiciu sa a unor indicii temeinice privind existenta unui prejudiciu cert sau determinabil;**
2. **Existenta/inexistenta unor persoane vinovate de producerea respectivului prejudiciu;**
3. **Adoptarea de masuri concrete pentru recuperarea prejudiciului;**
4. **Includerea/neincluderea pe ordinea de zi a AGA a propunerii actionarilor/administratorilor privind oportunitatea mentinerii dl. Matei Alexandru in calitatea de administrator sau revocarea acestuia din calitatea de administrator (daca se adopta o decizie privind antrenarea raspunderii administratorului, mandatul administratorului inceteaza de drept);**
5. **Includerea/neincluderea pe ordinea de zi a propunerii privind desemnarea unei persoane care sa urmareasca recuperarea prejudiciului produs societatii;**
6. **Includerea/neincluderea pe ordinea de zi a AGA a unui punct privind alegerea unui nou administrator al societatii, tinand cont de conditionarile si procedura specifica prevazute in Legea nr. 297/2004 precum si in reglementarile CNVM care completeaza prevederile din Legea nr. 31/1990 republicata.**

**CONSILIER JURIDIC**  
**Gabriel LUPASCU**

