



5. APROBAREA LIMITELOR GENERALE DE REMUNERARE PENTRU ADMINISTRATORI SI A LIMITELOR GENERALE DE REMUNERARE PENTRU DIRECTORII SIF MOLDOVA SA

In conformitate cu prevederile actului constitutiv al SIF Moldova, activitatea societatii este asigurata de catre un Consiliul de Administratie format din 7 membri.

Statut , art 7(1) - Societatea este administrata de catre un consiliu de administratie compus din 7 membri, persoane fizice, alesi sau numiti de adunarea generala pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

SIF Moldova SA, in calitate de societate comerciala pe actiuni obligata legal pentru auditarea situatiilor financiare¹, are obligatia delegarii conducerii societatii catre directori; in calitate de AOPC, numarul minim impus al conducatorilor efectivi (directori) este de 2 persoane, care pot fi administratori. (Decizia CNVM nr.415/05.03.2008 asimileaza functia de director prevazuta de art.143 din legea 31/1990 cu cea de conducator prevazuta la art.14 din legea 297/2004.)

Actualul Consiliul de Administratie, ales prin hotararea AGOA din 25.04.2009 si avizat de CNVM prin aviz nr. 22/14.05.2009, a aprobat delegarea unor competente ale Consiliului de Administratie catre Presedintele Consiliului de Administratie si Director General si Vicepresedintele Consiliului de Administratie si Director General Adjunct, care in conformitate cu prevederile art. 18 din Regulamentul CNVM nr.15/2004, indeplinesc si functia de conducatori efectivi ai SIF MOLDOVA S.A. Cei doi conducatori efectivi , alesi dintre membrii consiliului de administratie, au fost avizati de CNVM prin aviz nr. 28/11.06.2009.

Structura consiliului de administratie respecta cerintele art. 138¹ din Legea 31/1990 R "In cazul in care intr-o societate pe actiuni are loc delegarea atributiilor de conducere catre directori, conform art. 143, majoritatea membrilor consiliului de administratie va fi formata din administratori neexecutivi."

Modificarea unor prevederi ale Legii 31/1990, prin Legea 441/2006 a impus in mandatul 2005-2009, incheierea contractelor de mandat de catre conducatorii efectivi ai SIF Moldova.

Actualii conducatori efectivi, Directorul general si Directorul general adjunct, au incheiat contracte de management pentru o perioada de 4 ani (raport curent din data de 05.06.2009).

Supravegherea activitatii si elaborarea de recomandari catre Consiliul de Administratie se realizeaza prin functionarea unui comitet de audit format dintre 3 membri dintre administratorii neexecutivi, presedintele comitetului fiind ales, prin rotatie, la 3 luni.

In conformitate cu normele de organizare si functionare ale Consiliului de Administratie precum si cu Reglementarile Interne ale SIF Moldova, prin raportarile conducatorilor efectivi si ale comitetului de audit, se asigura informarea curenta si periodica a Consiliului de Administratie .

¹ Legea 31/1990 R (A), ART. 137

(1) Societatea pe actiuni este administrata de unul sau mai multi administratori, numarul acestora fiind totdeauna impar. Cand sunt mai multi administratori, ei constituie un consiliu de administratie*).

(2) Societatile pe actiuni ale caror situatii financiare anuale fac obiectul unei obligatii legale de auditare sunt administrate de cel putin 3 administratori*).



Avandu-se in vedere rezultatele economico –financiare raportate, anul 2009 continuand trendul ascendent al performantei financiare a SIF Moldova, [profitul net realizat in exercitiul financiar 2009 reprezinta cel mai mare profit din ultimii 10 ani, situatie reflectata in Contul de profit si pierdere si in realizarea indicatorilor din BVC 2009] criteriile de performanta si responsabilitatile impuse prin programul de activitate, BVC precum si cele prevazute in contractele de mandat, remuneratia pentru administratori precum si limitele generale de remunerare pentru conducatorii efectivi au avut in vedere corelarea responsabilitatilor cu rezultatele si cu nivelul de salarizare al personalului.

Aparitia premiselor manifestarii crizei economice, s-a reflectat si in limitari ale posibilitatii de realizare a unor indicatori, asigurarea unui echilibru intre veniturile realizate si nivelul cheltuielilor de functionare ale societatii (reducerea cheltuielilor de administrare_ *cheltuieli cu personalul*_ cu 25,8% in 2009 fata de 2008), fapt ce a determinat inca din 2009 adoptarea unei decizii de reducere a limitelor generale de remunerare pentru directorii de la 6-9 ori la 5-8 ori salariul mediu tarifar.

In prezent, mentinerea acelorasi conditii ale mediului macroeconomic, motiveaza pastrarea limitelor generale de remunerare pentru administratori si a limitelor generale de remunerare pentru directorii SIF Moldova SA, la nivelul celor stabilite prin hotararile AGOA din 25.04.2009, si pentru exercitiul financiar 2010, respectiv :

- a. remuneratia lunara pentru un administrator sa fie la nivelul a 2,5 ori salariul mediu tarifar calculat in baza statului de functiuni lunar;
- b. remuneratia suplimentara pentru participarea administratorului care face parte dintr-un comitet consultativ al consiliului de administratie sa fie la nivelul a 10% din remuneratia lunara a acestuia;
- c. limitele generale de remunerare pentru directorii SIF Moldova SA (conducatorii efectivi) sa fie de 5-8 ori salariul mediu tarifar calculat in baza statului de functiuni.

Consiliul de Administratie, avand in vedere considerentele precizate anterior referitoare la indeplinirea indicatorilor de performanta in anul 2009, are in vedere mentinerea propunerii de participare a administratorilor la planurile de beneficii la nivelul procentual si modalitatea de calcul aprobate de adunarile generale anuale si in mandatul precedent si corelat in acelasi timp cu nivelurile si modalitatea de calcul prevazute in planurile de beneficii ale salariatilor inscise in Contractul Colectiv de Munca , respectiv :

- participarea administratorilor la planurile de beneficii intr-un procent de 1,5% din profitul net calculat anterior constituirii provizionului aferent sumei corespunzatoare.

In exercitarea mandatului, administratorii beneficiaza de suportarea tuturor cheltuielilor prilejuite de deplasarile in tara si strainatate, in conformitate cu precizarile Actului Constitutiv, art.7 (22) si ale contractelor de management incheiate de conducatorii efectivi.

Prin hotarare a Consiliului de Administratie, ulterioara avizarii de catre CNVM a admistratorilor si conducatorilor efectivi, s-a stabilit nivelul cheltuielilor ce pot fi decontate.



Consiliul de Administratie propune Adunarii Generale a Actionarilor adoptarea urmatoarelor hotarari la acest punct de pe ordinea de zi:

pct.5 Aprobarea limitelor generale de remunerare pentru administratori si a limitelor generale de remunerare pentru directorii SIF Moldova SA.

hot.7 Aproba remuneratia lunara pentru un administrator la nivelul a 2,5 ori salariul mediu tarifar calculat in baza statului de functiuni lunar.

hot.8 Aproba remuneratia suplimentara pentru participarea administratorului care face parte dintr-un comitet consultativ al consiliului de administratie la nivelul a 10% din remuneratia lunara a acestuia.

hot.9 Aproba limitele generale de remunerare pentru directorii SIF Moldova SA (conducatorii efectivi) de 5-8 ori salariul mediu tarifar calculat in baza statului de functiuni.

hot.10 Aproba participarea administratorilor la planurile de beneficii 2009 intr-un procent de 1,5% din profitul net calculat anterior constituirii provizionului.

**Presedinte Director General,
Costel CEOCEA**