

Nr. înrg. 81/22.08.2011

**Către:** Societatea de Investiții Financiare MOLDOVA S.A.  
**În atenția:** Domnului Costel CEOCEA  
Presedintele Consiliului de Administratie

Stimate domnule Presedinte,

Asociația Investitorilor pe Piața de Capital își manifestă preocuparea față de concluziile rezultate în urma verificărilor efectuate de Auditul Intern, Controlul Intern și Serviciul Juridic al S.I.F. Moldova, incluse în Raportul Comitetului de Audit al S.I.F. Moldova efectuat în perioada 01.01.2011 – 30.06.2011 și diseminat public prin Raportul curent nr. 6210/17.08.2011.

Luând în considerare concluziile raportului Comitetului de Audit al S.I.F. Moldova conform carora:

- Unele operațiuni de instrainare de active din patrimoniul S.I.F. Moldova, către un fost Presedinte – Director General și actual Administrator al S.I.F. Moldova, în persoana domnului Matei Alexandru, nu au fost duse la îndeplinire în limitele mandatului dat de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.I.F. Moldova S.A. din data de 24.04.2004;
- Conflictul de interese, nedeclarat la data tranzacției, constatat în operațiunea de instrainare a unui activ al S.C. Gastrocom S.A. Iași (societate deținută majoritar de S.I.F. Moldova) către S.C. LESS COM S.R.L. Iași, conflict de interese generat de același domn Matei Alexandru în calitate sa de fost Presedinte - Director General și actual Administrator al S.I.F. Moldova;

ținând cont de faptul că cele enumerate mai sus constituie abateri grave de la regulile de conduită impuse de art. 98 din Legea 297/2004 privind piața de capital conform căreia un administrator al unei societăți de investiții financiare are cel puțin obligația să acționeze cu onestitate, corectitudine și diligență profesională, în scopul protejării interesului investitorilor și integrității pieței, să angajeze și să folosească eficient toate resursele, să elaboreze și să utilizeze eficient procedurile necesare pentru desfășurarea corespunzătoare a activității, să evite conflictele de interese;

ținând cont de faptul că dispozițiile art. 68 din Legea 297/2004 privind piața de capital sunt dezvoltate de cele ale art.45 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, conform cărora tranzacțiile efectuate în contul organismelor administrate să fie realizate în cele mai avantajoase condiții pentru respectivele organisme în ceea ce privește momentul, cantitatea și natura acestora;

având în vedere faptul că activitatea unui administrator este circumscrisă regulilor de bună conduită în afaceri, întemeiate pe încredința bunei-credințe din dreptul civil, privită *lato-sensu*,

având în vedere că conduita unui administrator a unei societăți de investiții financiare în desfășurarea activității este conturată și de dezideratul evitării conflictelor de interese, motiv pentru care Regulamentul

C.N.V.M. nr.15/2004 impune prin art. 43 elaborarea unor proceduri pentru evitarea conflictelor de interese în administrarea organismelor de plasament colectiv;

având în vedere faptul că societățile de investiții financiare, ca formă de organizare a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, sunt supuse dublului regim juridic al Legii 297/2004 privind piața de capital și al Legii 31/1990 republicată privind societățile comerciale

Ținând seama de:

- prevederile art.144<sup>1</sup> din Legea 31/1990 republicată privind societățile comerciale conform cărora membrii consiliului de administrație își vor exercita mandatul cu prudență și diligență unui bun administrator, cu loialitate și în interesul societății,
- prevederile art.144<sup>4</sup> alin.(1) lit. B din Legea 31/1990 republicată privind societățile comerciale conform cărora este interzisă acordarea de avantaje financiare administratorilor cu ocazia sau ulterior încheierii de către societate cu aceștia de operațiuni de livrare de bunuri, prestări de servicii sau executare de lucrări;

Asociația Investitorilor pe Piața de Capital – A.I.P.C. solicită Consiliului de Administrație a S.I.F. Moldova S.A.

- identificarea, în cel mai scurt timp, a prejudiciului creat de către domnul Matei Alexandru (fost Președinte – Director General și actual Administrator al SIF Moldova S.A.) societății de investiții financiare Moldova S.A. și efectuarea tuturor diligențelor necesare pentru recuperarea acestuia;
- solicitarea în regim de urgență a unei opinii a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare cu privire la oportunitatea menținerii domnului Matei Alexandru în poziția de membru în actualul Consiliu de Administrație al SIF Moldova S.A.

Totodată considerăm că ar fi de preferat SIF Moldova S.A. să răspundă adresei CNVM ([http://www.bvb.ro/infocont/infocont11/SIF2\\_170811D.pdf](http://www.bvb.ro/infocont/infocont11/SIF2_170811D.pdf)) cit mai curând posibil.

Cu deferență,

**Consiliul Director**  
**Asociația Investitorilor pe Piața de Capital (A.I.P.C.)**  
**Președinte**  
**Dumitru BEZE**