

Către SIF Moldova S.A.,

In atenția: Domnului Președinte Costel Ceocea

Scrisoare privind informațiile cuprinse în raportul Consiliului de Administrație, precum și conținutul Codului de Guvernanta Corporativa al SIF Moldova

In urma adresei nr. 1449/22.02.2013, SIF Moldova a solicitat revizuirea și analizarea următoarelor informații, astfel:

1. Conformitatea și corectitudinea informațiilor financiare prezentate în cuprinsul Raportului Consiliului de Administrație al SIF Moldova pentru anul 2012, comparativ cu situațiile financiare;
2. Structura și conținutul Codului de Guvernanta Corporativa, metodologiei de evaluare privind performanța managementului și gradului de implementare a principiilor de guvernanta corporativa, în sensul alinierii acestor la practicile consacrate în domeniu.

1. Raport asupra conformității raportului Consiliului de Administrație cu situațiile financiare individuale ale SIF Moldova

Deloitte a revizuit și a analizat informațiile financiare cuprinse în raportul Consiliului de Administrație pentru anul 2012, precum și conformitatea lor cu situațiile financiare aprobate de Consiliul de Administrație. În acest sens, în Raportul auditorului independent am făcut următoarea mențiune:

Extras din Raportul auditorului independent din data de 28 februarie 2013

„În concordanță cu cerințele Ordinului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011, pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011, cu modificările ulterioare, Secțiunea 7, articolul 278, punctul 4, noi am citit raportul administratorilor. Acesta nu face parte din situațiile financiare individuale. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale”.

2. Structura și conținutul Codului de Governanță Corporativă

SIF Moldova a ales să adere la principiile de guvernanta corporativă și în acest sens ne-a pus la dispoziție Regulamentul de Governanță Corporativă, ce urmează să fie supus aprobării organelor societare competente în data de 28 februarie 2013.

Din analiza Regulamentului de Governanță Corporativă al SIF Moldova rezultă că acesta a fost elaborat urmând ca exemplu principiile și recomandările specificate în Principiile OECD de Governanță Corporativă, Codul de Governanță Corporativă al Bursei de Valori București, aplicabil societăților comerciale ale căror instrumente financiare sunt tranzacționate pe piața reglementată operată de Bursa de Valori București, precum și o serie de Coduri de Governanță Corporativă indicate în bibliografia atasată la acesta, și anume:

1. Structuri de Governanță Corporativă;
2. Drepturile acționarilor;
3. Rolul și obligațiile Consiliului de Administrație;
4. Numirea membrilor Consiliului de Administrație;
5. Remunerarea membrilor Consiliului de Administrație;
6. Transparența, raportarea financiară, controlul intern și administrarea riscului;
7. Conflictul de interese și tranzacțiile cu persoane implicate;
8. Regimul informației corporative;
9. Responsabilitatea socială;
10. Sistemul de administrare.

Pe lângă principiile generale, Societatea ne-a pus la dispoziție:

- o anexă care cuprinde o propunere privind procedurile interne vizând ca elemente de noutate scoringul privind implementarea Codului de Governanță Corporativă, precum și procesul de consultare al acționarilor;
- avizul CNVM din data de 3 august 2012 privind modificările intervenite în reglementările interne ale SIF Moldova, care cuprind referințe la organele statutare de decizie ale SIF Moldova, compartimentele funcționale, structura, atribuțiile și responsabilitățile acestora, reguli și proceduri pentru desfasurarea activității fiecărui compartiment al structurii organizatorice, reguli de etică a angajaților Societății, proceduri pentru evitarea conflictelor de interese, asigurarea confidențialității datelor și informațiilor, reguli și proceduri privind controlul intern, reguli referitoare la tranzacțiile personale ale salariaților și ale SIF Moldova;
- organigrama Societății avizată de CNVM, din care se observă modul în care conducerea Societății este supravegheată de către Consiliul de Administrație prin Comitetul de Audit și Comitetul de Politici Investitionale Strategii, precum și prin Comitetul Investitional și Comitetul de Risc, structuri organizatorice intercompartimentale în care Președintele-Directorul General, precum și Vicepreședintele - Directorul General Adjunct au doar un singur vot consultativ;
- Hotărârea Adunării Generale a acționarilor SIF Moldova publicată în Monitorul Oficial din data de 6 aprilie 2012, în cadrul căreia au fost supuse aprobării acționarilor și aprobate, printre altele și hotărârile referitoare la: raportul de activitate al Consiliului de Administrație pentru anul 2011, algoritmul de calcul al indemnizațiilor directorului general și directorului general adjunct, programul de activitate pentru anul 2012 și politica investitională 2011-2013.

Deloitte

Regulamentul de Guvernanta Corporativa al SIF Moldova urmează a fi supus aprobării de către Consiliul de Administrație al SIF Moldova in data de 28 februarie 2013, si ulterior urmează a fi supus consultarii acționarilor in cadrul Adunării Generale a acționarilor din luna aprilie 2013.

Deloitte nu a efectuat un studiu de substanța asupra implementării întocmai a principiilor si regulilor de guvernanta corporativa cuprinse in proiectul de Regulament privind guvernanta corporativa a Societatii, modalităților de implementare si functionare al controalelor interne, scrisoarea noastră făcând referința doar la verificarea conformității conținutului sub aspectul principiilor generale, fără a intra in detalii specifice cu privire la modul de implementare si transpunere a Codului de Guvernanta Corporativa in controalele interne ale Societatii. Sub acest aspect, recomandam Societății o analiza detaliata a modului de transpunere in cadrul procedurilor interne, respectiv a modului de implementare a acestor principii si concordanta cu regulile anterior menționate, ulterior aprobării acestuia de către Consiliul de Administrație al Societății, precum si o revizuire a implementării politicilor si procedurilor interne.

Aceasta scrisoare a fost întocmita doar pentru scopul prezentat in paragraful introductiv si pentru informarea dumneavoastra, si nu pentru a servi in alte scopuri. Scrisoarea nu reprezintă o opinie de audit. Deloitte nu isi asuma nici o responsabilitate cu privire la acțiunile sau deciziile pe care orice parte dorește sa le ia pe baza acestei scrisori.

Cu stima,



Deloitte Audit SRL
Bucuresti, Romania
28 februarie 2013

Numele Deloitte se refera la organizatia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu raspundere limitata din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, in cadrul careia fiecare firma membra este o persoana juridica independenta. Pentru o descriere amanuntita a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited si a firmelor membre, va rugam sa accesati www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizeaza servicii clientilor din sectorul public si privat in urmatoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanta, consultanta financiara -- deservind numeroase industrii. Prin intermediul retelei sale globale de firme membre, care activeaza in peste 150 de tari, Deloitte pune la dispozitia clientilor sai resursele internationale precum si priceperea locala pentru a-i ajuta sa exceleze indiferent de locul in care acestia isi desfasoara activitatea. Obiectivul celor 200 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.