

TRUE COPY OF THE ORIGINAL

-illegible signature-

THE BOARD OF DIRECTORS OF THE NATIONAL BANK OF MOLDOVA

Decision No. 19 of February 5, 2014

**Re: The shareholders of B.C. " VICTORIABANK " S.A.- Maxpower Invest Limited, OOO [Russian]
Westex Management Limited and Folignor CC**

Under the provisions of art. 5, art. 11 of Law no. 548-XIII of 07.21.1995 regarding the National Bank of Moldova.

Based on the analysis made by the Banking regulation and supervision department, set out in service note no. 09-01106/6 of 02.05.2014,

Having analysed the information received from the shareholders of B.C. "VICTORIABANK" S.A- "Maxpower Invest Limited", OOO [Russian], Westex Management Limited and Folignor CC and from the National Commission of the Financial Market, B.C. " VICTORIABANK " S.A., the Information and Security Service of the Republic of Moldova,

It is ascertained that the shareholders of B.C. "VICTORIABANK" S.A" Maxpower Invest Limited", OOO [Russian], Westex Management Limited and Folignor CC are in a position which shows that they have decided to exercise their shareholder rights at B.C " VICTORIABANK " S.A. according to an explicit or implicit agreement made between these shareholders, taking into consideration the following basic circumstances: the shareholders are promoting an enduring common policy towards the bank through identical exercise of rights conferred by the securities held and have engaged in and engage in financial operations together

Taking into consideration the fact that the above shareholders acquired and have in common a substantial shareholding in the share capital of B.C " VICTORIABANK " S.A to the value of 10.43%, a holding which offers them the opportunity to exercise a considerable influence over the management of the bank and its affairs, without having permission from the National Bank, and without the National Bank having evaluated the quality of the purchasers so as to ensure prudent management of the bank in accordance with the requirements of art.15 (2) and 15 (3) of no. 550-XIII Financial Institutions Law of 07.21.1995, and considering that the above shareholders did not provide any information to prove the lack off concerted activity,

Under the provisions of art. 3, art. 15, art. 15 (2) of no. 550-XIII Financial Institutions Law of 07.21.1995, under the provisions of the Regulations on owning equity shares in the share capital of the bank (approved at the meeting of the Board of Directors of the National Bank of Moldova, decision no. 127 of 06.27.2013), the Board of Directors of the National Bank of Moldova

ISSUES THE FOLLOWING DECISION:

1. It is ascertained that the shareholders of B.C. " VICTORIABANK " S.A.- legal persons Maxpower Invest Limited (1.53%), OOO [*Russian*] (4.16 %), Westex Management Limited (4.0%) and **Folignor CC** (0.74 %) are acting together in connection with this bank and own a substantial shareholding of its share capital with a total value of 10.43% without permission from the National Bank of Moldova.
2. Within 5 days of the date of adoption of this decision, the group of persons acting together, mentioned at point 1, and B.C. "VICTORIABANK" S.A., are to be informed about the application of provisions of art. 15 paragraph (2) of no. 550-XIII Financial Institutions Law of 07.21.1995 on the suspension of the voting right, of the vote of calling and holding the General Meeting of the shareholders, of the right to table motions on the agenda , of the right to propose candidates for members of the Board of the bank, of the executive body and of the board of auditors, and of the right to receive dividends.
3. The persons mentioned at point 1 will alienate, within 3 months of the date of the adoption of this decision, the shares associated with the substantial shareholding acquired without permission from the National Bank of Moldova, notifying in writing and in advance the National Bank of the alienation of these shares , according to provisions at point 59 and 60 of the Regulation on owning equity shares in the share capital of the bank. If, on expiry of the term, the shares have not been alienated, the provisions of art. 15 (6) paragraph (3) of no. 550-XIII Financial Institutions Law of 07.21.1995 will apply .
4. This decision enters into force on the date of adoption.
5. The control over the execution of this decision is exercised by the Banking regulation and supervision department (Mr. V. Turcanu).

Chair of the Board of Directors

Dorin DRAGUTANU

-illegible signature-

Stamp
NATIONAL BANK OF MOLDOVA
TRUE COPY OF THE ORIGINAL
-illegible signature-



CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE AL BĂNCII NAȚIONALE A MOLDOVEI

HOTĂRÎREA Nr. 19

din “ 5 ” februarie 20 14

Cu privire la acționarii B.C. „VICTORIABANK” S.A. - Maxpower Invest Limited,
ООО „ЦИК ИНВЕСТ”, Westex Management Limited, Folignor CC

În temeiul prevederilor art.5, art.11 din Legea nr.548-XIII din 21.07.1995 cu privire la Banca Națională a Moldovei,

în baza analizei efectuate de către Departamentul reglementare și supraveghere bancară, reflectată în nota de serviciu nr.09-01106/6 din 05.02.2014,

analizând informațiile parvenite de la acționarii B.C. „VICTORIABANK” S.A. - Maxpower Invest Limited, ООО „ЦИК ИНВЕСТ”, Westex Management Limited, Folignor CC, și de la Comisia Națională a Pieței Financiare, B.C. „VICTORIABANK” S.A., Serviciul de Informații și Securitate al Republicii Moldova,

se constată că acționarii B.C. „VICTORIABANK” S.A. - Maxpower Invest Limited, ООО „ЦИК ИНВЕСТ”, Westex Management Limited, Folignor CC se află în situația care denotă faptul că au decis să își exercite drepturile legate de cota de participare deținută în B.C. „VICTORIABANK” S.A. în conformitate cu un acord implicit sau explicit încheiat între acești acționari, luând în considerare următoare circumstanțe de bază: acționarii promovează o politică comună de durată față de bancă prin exercițiul identic al drepturilor conferite de valorile mobiliare deținute, au derulat și derulează operațiuni economice împreună,

avînd în vedere faptul că acționarii nominalizați au dobîndit și dețin în comun cota substanțială în capitalul social al B.C. „VICTORIABANK” S.A. în mărime de 10,43%, cotă care le oferă posibilitate de a exercita o influență considerabilă asupra administrării băncii și afacerilor ei, fără a dispune de permisiunea Băncii Naționale, respectiv, fără a fi evaluată de către Banca Națională calitatea achizitorilor din perspectiva necesității asigurării unei administrări prudente a băncii în conformitate cu cerințele art.15² și 15³ din Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21.07.1995, precum și ținînd cont de faptul că acționarii nominalizați nu au prezentat informații pentru a atesta lipsa activității concertate,

în baza dispozițiilor art.3, art.15, art.15² din Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21.07.1995, prevederilor Regulamentului cu privire la deținerea cotelor de participare în capitalul social al băncii (aprobat la ședința Consiliului de administrație al Băncii Naționale a Moldovei, hotărîrea nr.127 din 27.06.2013), Consiliul de administrație al Băncii Naționale a Moldovei

HOTĂRĂȘTE:

1. Se constată că acționarii B.C. „VICTORIABANK” S.A. – persoanele juridice Maxpower Invest Limited (1,53%), ООО „ЦИК ИНВЕСТ” (4,16%), Westex Management Limited (4,0%), Folignor CC (0,74%) acționează concertat în legătură cu această bancă și dețin cota substanțială în capitalul social al acesteia în mărime totală de 10,43% fără a dispune de permisiunea Băncii Naționale a Moldovei.

2. Se informează, în termen de 5 zile de la data adoptării prezentei hotărîri, grupul de persoane care acționează concertat, menționat la pct.1, și B.C. „VICTORIABANK” S.A. despre incidența prevederilor art.15 alin.(2) din Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21.07.1995 vizînd suspendarea de drept a exercițiului dreptului de vot, al dreptului de convocare și desfășurare a adunării generale a acționarilor, al dreptului de a introduce chestiuni în ordinea de zi, al dreptului de a propune candidați pentru membrii consiliului băncii, ai organului executiv și ai comisiei de cenzori, al dreptului de a primi dividende.

BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
CONFORM CU ORIGINALUL

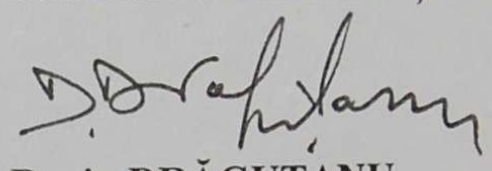
Semnătura

3. Persoanele menționate la pct.1 vor înstrăina, în termen de 3 luni de la data adoptării prezentei hotărâri, acțiunile aferente cotei substanțiale achiziționate fără a dispune de permisiunea Băncii Naționale a Moldovei, notificând în prealabil în scris Banca Națională în legătură cu înstrăinarea acestor acțiuni, conform prevederilor pct.59 și 60 din Regulamentul cu privire la deținerea cotelor de participare în capitalul social al băncii. Dacă după expirarea termenului acțiunile nu vor fi înstrăinate, vor deveni incidente prevederile art.15⁶ alin.(3) din Legea instituțiilor financiare nr.550-XIII din 21.07.1995.

4. Prezenta hotărâre intră în vigoare la data adoptării.

5. Controlul asupra executării prezentei hotărâri îl exercită Departamentul reglementare și praveghere bancară (dl V. Țurcanu).

**Președintele
Consiliului de administrație**



Dorin DRĂGUȚANU

BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI
CONFORM CU ORIGINALUL
Semnătura 