

**Proiect modificare**  
**ACT CONSTITUTIV AL SIF MOLDOVA S.A.**

**Art.1 - Denumirea societatii, forma juridica, sediul si durata societatii**

- (1) Denumirea societatii este: Societatea de Investitii Financiare MOLDOVA S.A., prescurtat: S.I.F. MOLDOVA S.A.
- (2) Forma juridica: Societatea este infiintata ca persoana juridica de drept privat de nationalitate romana organizata ca societate comerciala pe actiuni in baza dispozitiilor legale din Romania si a dispozitiilor normative specifice, emise de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (CNVM).
- (3) Tipul societatii: Societatea este un organism de plasament colectiv incadrata conform legii ca A.O.P.C., organizat sub forma unei societati de investitii de tip inchis, respectiv ca societate de investitii financiare, conform prevederilor legale privind piata de capital.
- (4) Functionarea societatii: Societatea functioneaza in conformitate cu legislatia privind societatile comerciale, cu reglementarile privind societatile admise la tranzactionare pe o piata reglementata si cu reglementarile privind societatile de investitii financiare, precum si cu prevederile prezentului act constitutiv si a reglementarilor interne.
- (5) Societatea se autoadministreaza in sistem unitar.
- (6) Sediul social si sediul central al societatii, care este si sediul principal de desfasurare a activitatii este situat in Romania, municipiul Bacau, strada Pictor Aman nr. 94 C, judetul Bacau.
- (7) Societatea va putea infiinta sau desfiinta sedii secundare fara personalitate juridica in tara si in strainatate pe baza hotararii Consiliului de Administratie.
- (8) Durata societatii este nelimitata.

**Art. 2 – Domeniul si obiectul de activitate al societatii**

- (1) Societatea va avea ca domeniu de activitate “Intermedieri financiare, cu exceptia activitatilor de asigurari si ale fondurilor de pensii” iar obiectul principal de activitate este 6499 “alte intermedieri financiare n.c.a.”, astfel:
  - a). administrarea si gestionarea instrumentelor financiare, instrumentelor financiare derivate si altor instrumente calificate astfel prin reglementarile CNVM;
  - b). administrarea si gestionarea de actiuni/obligatiuni si alte drepturi ce decurg din acestea la societatile netranzactionate sau inchise;
  - c). alte activitati auxiliare si adiacente, in conformitate cu reglementarile in vigoare.

**Art. 3 – Capital social si actiuni**

- (1) Capitalul social este de 51.908.958,8 lei si este divizat in 519.089.588 actiuni.
- (2) Capitalul social va putea fi majorat sau diminuat pe baza hotararii adunarii generale a actionarilor si/sau prin decizia consiliului de administratie, dupa caz, fie in baza unei prevederi legale exprese, fie in baza unei delegari de competenta transmisa de A.G.E.A.  
Majorarea capitalului social se va realiza in conformitate cu dispozitiile legale specifice pietei de capital.
- (3) Actiunile emise de societate sunt nominative, ordinare, de valori egale, emise in forma dematerializata, evidentiata prin inscriere in cont si acorda drepturi egale titularilor lor, cu exceptia limitarilor din prezentul statut si din reglementarile aplicabile.
- (4) Valoarea nominala a unei actiuni este de 0,1 lei.
- (5) Actiunile sunt indivizibile, iar societatea recunoaste un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultand dintr-o actiune.
- (6) Calitatea de actionar al societatii se atesta prin extras de cont emis de catre entitatea ce tine evidenta actionarilor.
- (7) Data de identificare a actionarilor care urmeaza a beneficia de dividende sau alte drepturi si asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adunarii generale a actionarilor va fi cea prevazuta de reglementarile legale in vigoare.
- (8) Orice persoana poate dobandi cu orice titlu sau poate detine, singura sau impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat, actiuni emise de catre societatea de investitii financiare dar nu mai mult de limita maxima stabilita de reglementarile in vigoare sau de hotararea adoptata de AGEA.
- (9) Exerciitiul dreptului de vot este suspendat pentru actiunile detinute de actionarii care depasesc limita prevazuta la alin.(8).  
Alte drepturi sau obligatii sunt cele prevazute de reglementarile aplicabile.

#### **Art. 4 – Actionarii**

(1) Pot deveni actionari, orice persoane care dobandesc in mod licit actiuni emise de societate.

#### **Art. 5 – Tranzactionarea actiunilor**

(1) Tranzactionarea actiunilor se va face numai pe o piata reglementata.

(2) Rascumpararea propriilor actiuni emise, se poate face in conditiile prevederilor art.7 alin.(13) lit.d), ale dispozitiilor legale si cu respectarea reglementarilor CNVM.

#### **Art. 6 – Adunarea Generala a Actionarilor**

(1) Adunarea Generala a Actionarilor este organul suprem de conducere al societatii.

(2) Adunările Generale sunt ordinare si extraordinare.

(3) Adunarea generala ordinara se întrunește cel puțin o data pe an în cel mult patru luni de la încheierea exercitiului financiar.

(4) Adunările generale vor fi convocate conform reglementarilor aplicabile.

(5) In afara de dezbaterile altor probleme inscrise la ordinea de zi, adunarea generala ordinara este obligata :

a) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administratie si de auditorul financiar si sa fixeze dividendul;

b) sa aleaga si sa revoce membrii consiliului de administratie;

c) sa numeasca sau sa demita auditorul financiar si sa fixeze durata minima a contractului de audit financiar;

d) sa fixeze limitele remuneratiilor convenite pentru exercitiul în curs membrilor consiliului de administratie;

e) sa se pronunte asupra gestiunii consiliului de administratie;

f) sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate pe exercitiul financiar urmat.

(6) Adunarea generală extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru:

a) schimbarea formei juridice a societății;

b) mutarea sediului societății;

c) schimbarea obiectului de activitate al societății;

d) majorarea capitalului social, cu exceptia prevederilor art.7 alin.(13) lit.c) si d);

e) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni, cu exceptia prevederilor art.7 alin.(13) lit.d) ;

f) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;

g) dizolvarea anticipata a societății;

h) conversia unei categorii de obligațiuni în alta categorie sau în acțiuni;

i) emisiunea de obligațiuni;

j) oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.

(7) Convocarea si desfasurarea adunarilor generale se vor face potrivit prevederilor legislatiei privind societatile comerciale si a dispozitiilor specifice pietei de capital.

(8) Adunarea generala se convoaca de catre Consiliul de Administratie cu aplicarea dispozitiilor aplicabile societatii.

(9) Societatea va pune la dispozitia actionarilor, pe website-ul propriu sau la sediul acesteia, documentele sau informatiile vizand problemele inscrise pe ordinea de zi, intr-un termen conform reglementarilor legale in vigoare.

(10) Dreptul de participare la adunarea generala a actionarilor îl au actionarii înregistrati în registrul actionarilor la data de referinta.

(11) Participarea si votarea actionarilor, persoane fizice sau juridice, la adunarea generala a actionarilor se va face direct, prin corespondenta sau prin reprezentanti.

(12) Participarea actionarilor care nu au capacitate de exercitiu, precum si a persoanelor juridice se face prin reprezentantul legal care, la randul lor, pot da altor persoane imputernicire pentru respectiva adunare generala.

Dovada calitatii de reprezentant legal pentru actionarul persoana juridica se emite sau , dupa caz,

se certifica de catre entitatile care au atributii in acest domeniu.

- (13) Reprezentarea actionarilor persoane fizice sau juridice prin alte persoane decat actionarii societatii inregistrati in registrul consolidat al actionarilor la data de referinta se poate face numai pe baza unei procuri autentificate, semnata de actionarul persoana fizica sau reprezentantul legal al actionarului persoana juridica si a actului de identitate al persoanei mandatate.  
Procurile vor fi depuse in original cu 5 zile lucratoare inainte de adunare, sub sanctiunea pierderii exercitiului dreptului de vot in acea adunare.
- (14) Reprezentarea actionarilor persoane fizice sau juridice prin alti actionari este permisa numai in baza unei procuri speciale, conform reglementarilor CNVM, aprobata in prealabil de catre Consiliul de Administratie al societatii si pusa la dispozitia actionarilor.
- (15) Accesul actionarilor indreptatiti sa participe la adunarea generala a actionarilor este permis prin simpla proba a identitatii acestora, facuta, in cazul actionarilor persoane fizice, cu actul de identitate sau, in cazul persoanelor juridice si a actionarilor persoane fizice reprezentate, cu imputernicirea data persoanei fizice care le reprezinta.
- (16) Fiecare actiune da dreptul la un vot, cu exceptia limitarilor prevazute de actul constitutiv si de reglementarile aplicabile.
- (17) Voturile prin corespondenta (trimise prin posta, curierat sau mijloace electronice) si anulate datorita nerespectarii procedurii aprobate de Consiliul de Administratie, nu vor fi luate in considerare atunci cand punctul de pe ordinea de zi la care se refera este adoptat, dar vor fi luate in calculul cvorumului adunarii generale a actionarilor.
- (18) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare la prima convocare este necesara prezenta/reprezentarea actionarilor in procentul din capitalul social prevazut de reglementarile legale iar hotarârile sa fie luate de actionarii ce detin majoritatea din voturile exprimate.
- (19) Daca nu sunt îndeplinite conditiile de validitate, va avea loc o a doua convocare a adunarii, aceasta putând sa delibereze asupra problemelor puse pe ordinea de zi, oricare ar fi partea de capital reprezentata de actionarii prezenti/reprezentati, hotarârile fiind luate de actionarii ce detin majoritatea din voturile exprimate.
- (20) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare este necesară la prima convocare prezenta actionarilor detinand cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare, prezenta actionarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot.  
Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de actionarii prezenți sau reprezentați.  
Decizia de fuziune, divizare sau de dizolvare a societății se ia cu o majoritate de cel puțin doua treimi din capitalul social.
- (21) Hotarârile adunarii generale se iau cu vot deschis sau vot secret. Votul secret este obligatoriu pentru alegerea si pentru revocarea consiliului de administratie si a auditorului financiar.
- (22) Membrii Consiliului de Administratie nu pot vota în baza actiunilor pe care le detin nici personal, nici prin reprezentanti pentru descarcarea gestiunii lor sau pentru o problema în care persoana sau activitatea lor ar fi în discutie.
- (23) Actionarul care într-o anumita operatie are fie personal, fie ca mandatar al unei persoane, un interes contrar aceluia al societatii, va trebui sa se abtina de la deliberarile privind acea operatie. Actionarul care contravine acestei dispozitii este raspunzator de daunele produse societatii, daca fara votul sau nu s-ar fi obtinut majoritatea ceruta.
- (24) Hotarârile luate de adunarea generala în limitele legii si ale actului constitutiv al societatii sunt obligatorii si pentru actionarii care nu au luat parte la adunare sau au votat contra.
- (25) Adunarea generala a actionarilor este prezidata de presedintele consiliului de administratie, iar în absenta acestuia de catre vicepresedinte.
- (26) Adunarea generala va alege dintre actionarii prezenti un secretariat alcatuit din 1-3 persoane care sa verifice lista de prezenta si reprezentarea actionarilor, dreptul de vot al acestora si sa întocmeasca procesul verbal al adunarii ce se va înscrie într-un registru sigilat si parafat si se va semna de catre presedintele adunarii generale si de catre secretariat.

#### **Art. 7 - Consiliul de administratie**

- (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 realesti.  
In situatia în care în Consiliul de Administratie se creeaza un loc vacant, prima adunare generala ordinara va alege un nou administrator. Durata pentru care acesta este ales va fi egala cu perioada

ce a ramas pâna la expirarea mandatului predecesorului sau.

- (2) Membrii Consiliului de Administratie vor indeplini in mod cumulativ cerintele minime privind integritatea, calificarea si experienta profesionala prevazute in legislatie si alte reglementari specifice aplicabile.
- (3) Invalidarea unuia sau mai multor membri ai consiliului de administratie de catre CNVM conduce pentru cei in cauza la pierderea calitatii de administrator.
- (4) Administratorii vor fi remunerati pentru activitatea desfasurata.
- (5) Consiliul de administratie alege dintre membrii sai un presedinte si un vicepresedinte. Presedintele consiliului de administratie poate îndeplini si functia de director general al societatii, iar vicepresedintele functia de director general adjunct.
- (6) Consiliul de administratie se întruneste la sediul societatii sau în alt loc stabilit prin convocare, o data pe luna sau ori de câte ori este necesar, la convocarea presedintelui, ori în absenta acestuia a vicepresedintelui.
- (7) De asemenea consiliul de administratie poate fi convocat la cererea a 1/3 din numarul membrilor sai.
- (8) Convocarea pentru întrunirea consiliului de administrație va fi transmisă administratorilor cu suficient timp înainte de data întrunirii, termenul fiind stabilit prin decizie a consiliului de administrație. Convocarea va cuprinde data, locul unde se va tine ședința și ordinea de zi. Asupra punctelor care nu sunt prevăzute pe ordinea de zi se pot lua decizii doar în cazuri de urgenta.
- (9) Presedinele prezideaza sedintele. În caz de absenta a presedintelui lucrarile sunt conduse de vicepresedinte.
- (10) Membrii consiliului de administrație pot fi reprezentați la întruniri doar de către alți membri. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.
- (11) Deciziile consiliului de administratie sunt valabile daca au fost prezenti cel puțin jumătate plus unu din numarul membrilor sai si au votat "pentru" majoritatea membrilor prezenti.
- (12) Consiliul de administratie are puteri nelimitate în intervalul cuprins între adunarile generale, în ce priveste administrarea societatii, cu exceptia celor pe care legea ori actul constitutiv le prevad exclusiv pentru adunarea generala.
- (13) Consiliul de Administratie are urmatoarele competente de baza, care nu pot fi delegate directorilor:
  - a) stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare a societatii;
  - b) stabilirea sistemului contabil si de control financiar si aprobarea planificarii financiare;
  - c) majorarea capitalului social prin incorporarea unor rezerve statutare si a altor rezerve constituite in conditiile dispozitiilor legale;
  - d) rascumpararea si vanzarea de actiuni precum si majorarea capitalului social prin emisiune de actiuni in limita a 10% din valoarea capitalului social;
  - e) numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei lor;
  - f) supravegherea activitatii directorilor;
  - g) pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
  - h) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei.De asemenea, nu pot fi delegate directorilor atributiile primite de catre consiliul de administratie din partea adunarii generale extraordinare a actionarilor.
- (14) Consiliul de administratie deleaga conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general, fixându-le în acelasi timp si remuneratia in limitele hotarate de Adunarea Generala a Actionarilor.

Directorii pot fi numiti dintre administratori sau din afara consiliului de administratie.

Directorii isi desfasoara activitatea in cadrul unui Comitet de management.

Consiliul de administratie poate crea comitete consultative formate din cel puțin 2 membri ai consiliului si insarcinate cu desfasurarea de investigatii si cu elaborarea de recomandari pentru consiliu.
- (15) Deciziile comitetului de management se iau cu majoritatea voturilor membrilor sai.
- (16) In comitetul de management votul nu poate fi dat prin reprezentant.
- (17) In intervalul dintre sedintele Consiliului de Administratie, Comitetul de management isi desfasoara activitatea in limita competentelor stabilite; prezinta in sedintele Consiliului de Administratie deciziile

adoptate si instiinteaza de toate abaterile constatate in executarea obligatiei lui de supraveghere.

- (18) Presedintele, si în absenta acestuia vicepresedintele, sau dupa caz, directorul general sau in absenta acestuia directorul general adjunct, reprezinta societatea în relatiile cu tertii.
- (19) Membrii consiliului de administratie au dreptul sa-si recupereze cheltuielile determinate de exercitarea mandatului.
- (20) Adunarea generala a actionarilor va stabili anual limitele remuneratiilor ce se vor plati administratorilor.
- (21) Revocarea Consiliului de Administrare se va putea face numai de adunarea generala cu votul cerut la adunarile extraordinare.

#### **Art. 8 - Auditul financiar**

- (1) Situatiile financiar-contabile si cele privind operatiunile societatii vor fi auditate de persoane fizice sau juridice, persoane active, membre ale Camerei Auditorilor Financiari din Romania, alese de AGA pe o durata determinata.
- (2) Auditul financiar va face obiectul unui contract aprobat de Consiliul de Administratie .

#### **Art. 8<sup>1</sup> - Situatiile financiare**

- (1) Exercitiul financiar al societatii incepe la 1 ianuarie si se incheie la 31decembrie, daca adunarea generala a actionarilor nu hotaraste altfel.
- (2) Situatiile financiare impreuna cu raportul administratorilor si opinia auditorului financiar, vor ramane depuse la sediul societatii in cele 15 zile care preced intrunirea adunarii generale pentru a fi cercetate de actionari.
- (3) Societatea publica situatiile financiare dupa aprobarea acestora de catre adunarea generala a actionarilor, impreuna cu opinia auditorului financiar independent asupra acestora, in forma sintetica si la termenele stabilite de dispozitiile legale.
- (4) Profitul net va fi repartizat pe baza aprobarii adunarii generale ordinare a actionarilor, astfel:
  - a) dividende ce se cuvin actionarilor societatii;
  - b) rezerve prevazute de lege;
  - c) alte destinatii stabilite de adunarea generala.
- (5) Avantaje sau recompense pot fi acordate administratorilor, directorilor si personalului executiv al societatii cu aprobarea adunarii generale a actionarilor.

#### **Art. 9 - Personalul societatii**

- (1) Organizarea societatii si statul de functiuni cu limitele de salarizare se aproba de catre consiliul de administratie.
- (2) Numirea si revocarea directorilor compartimentelor functionale se face de catre directorul general, cu aprobarea prealabila a consiliului de administratie.
- (3) Restul personalului se angajeaza de catre directorul general.

#### **Art. 10 - Imprumuturi**

- (1) Societatea poate lua cu împrumut temporar fonduri, cu respectarea legislatiei si reglementarilor in vigoare.

#### **Art. 11 – Transparenta**

- (1) Societatea va respecta cerintele de raportare stabilite prin reglementarile C.N.V.M. si ale pietei reglementate pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de acestea.
- (2) Societatea asigura un tratament egal pentru toti actionarii care detin actiuni de aceeasi clasa.
- (3) Societatea asigura toate facilitatile si informatiile necesare pentru a permite actionarilor sa-si exercite drepturile, in special:
  - a) informeaza actionarii cu privire la organizarea adunarilor generale in vederea exercitarii drepturilor de vot;
  - b) informeaza publicul cu privire la alocarea si plata dividendelor, emiterea de noi actiuni, inclusiv operatiunile de distribuire, subscriere, renuntare si conversie;
  - c) aduce la cunostinta actionarilor si investitorilor orice informatie care trebuie sau este ceruta de CNVM si piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare.

- (4) S.I.F. Moldova S.A., ca societate admisa la tranzactionare pe o piata reglementata, va intocmi, va pune la dispozitia publicului si va transmite C.N.V.M. si operatorului de piata rapoartele prevazute de cadrul legal.

Raportarea trebuie sa includa orice informatie semnificativa pentru ca investitorii sa faca o evaluare fundamentata privind activitatea societatii, a profitului sau pierderii, precum si sa indice orice factor special care a influentat aceste activitati. Continutul acestor rapoarte va respecta reglementarile legale.

#### **Art. 12 - Investitiile societatii**

Societatea va efectua investitii in:

- (1) instrumente financiare, instrumente financiare derivate si alte instrumente calificate astfel prin reglementarile CNVM;
- (2) actiuni/obligatiuni si alte drepturi ce decurg din acestea la societatile netranzactionate sau inchise;
- (3) alte instrumente investitionale;
- (4) alte tipuri de active achizitionate pentru buna functionare a societatii;
- (5) alte tipuri de active conform reglementarilor legale si hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor.

#### **Art. 13 - Reguli prudentiale privind politica de investitii**

- (1) Politica de investitii va respecta regulile prudentiale impuse de prevederile legale si reglementarile in vigoare aplicabile.

#### **Art. 14 – Incompatibilitati**

- (1) Societatea, membrii Consiliului sau de administratie si ai conducerii executive, inclusiv persoanele implicate, nu pot fi actionari semnificativi ai unei/unor alte societati de administrare de investitii.
- (2) Persoanele alese în Consiliul de Administratie trebuie sa îndeplineasca conditiile prevazute la articolul 7 alin. (2) si din legislatia si reglementarile aplicabile; administratorii trebuie sa nu fie membri în consiliul de administratie al altei societati de investitii financiare sau al unei alte societati de administrare a investitiilor, in consiliul de administratie al Depozitarului sau al unei societati de servicii de intermediere financiara cu care are incheiat contract de intermediere financiara.
- (3) Nu pot îndeplini functii de conducere în societate: membrii consiliului de administratie ai societatii de depozitare, ai conducerii sale executive, detinatorii a 5 % sau mai mult din capitalul social al acelei societati de depozitare, inclusiv persoanele implicate.

#### **Art. 15 - Activul net**

Calculul activului net se va face cu respectarea prevederilor legale in vigoare aplicabile.

#### **Art. 16 – Depozitarul**

- (1) Societatea va incheia un contract de depozitare cu un Depozitar persoana juridica autorizata si supravegheata de C.N.V.M., care efectueaza operatiunile de depozitare a valorilor mobiliare, precum si orice operatiuni in legatura cu acestea.

Activitatile pe care le va desfasura Depozitarul si conditiile de inlocuire a Depozitarului, precum si regulile de asigurare a protectiei actionarilor in astfel de situatii, vor fi prevazute in contractul de depozitare si se vor face cu respectarea prevederilor legale si reglementarilor in vigoare aplicabile.

#### **Art. 17 - Dizolvarea societatii**

- (1) Dizolvarea societatii se va produce în cazurile expres prevazute de lege. În caz de dizolvare societatea va fi lichidata.
- (2) In situatia in care C.N.V.M. decide lichidarea administrativa, aceasta se va realiza conform procedurii stabilite de legislatia aplicabila dizolvarii si lichidarii societatilor comerciale si de reglementarile C.N.V.M.
- (3) Lichidatorul, in cadrul procedurii lichidarii administrative, va fi numit de C.N.V.M.

#### **Art. 18 – Litigiile societatii**

- (1) Litigiile societatii cu persoane fizice sau juridice sunt de competenta instantelor judecatoresti din România. Acestea pot fi solutionate si prin arbitraj.

#### **Art. 19 - Dispozitii finale**

- (1) Prezentul act constitutiv se completeaza cu prevederile si reglementarile legale aplicabile în materie de societati comerciale - drept comun - si cu prevederile legale speciale în materia societatilor de investitii financiare.