

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE  
AL**

**SOCIETATII DE INVESTITII FINANCIARE MOLDOVA SA**

cu sediul social în municipiul Bacău, str. Pictor Aman nr. 94C, județul Bacău,  
înregistrată în Registrul Comerțului sub numărul J04/2400/1992, având codul  
unic de înregistrare 2816642, întrunit în ședința din data de 28 februarie 2013

**CONVOACA  
pentru data de 04 aprilie 2013**

la ora 10<sup>00</sup> **Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SIF Moldova SA**  
și la ora 11<sup>00</sup> **Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF Moldova SA**

Lucrările adunărilor generale se vor desfășura la Casa de Cultură Vasile Alecsandri,  
din municipiul Bacău, str. Mărășești nr. 5, județul Bacău.

Convocarea se efectuează în conformitate cu prevederile Actului constitutiv al SIF  
Moldova SA, Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările ulterioare, Legii nr. 297/2004  
cu modificările ulterioare și ale reglementărilor CNVM pentru aplicarea acesteia.

Capitalul social al societății este format din 519.089.588 acțiuni nominative, cu  
valoare nominală de 0,1 lei, dematerializate și indivizibile, fiecare acțiune dă dreptul la un  
vot în cadrul adunărilor generale ale acționarilor, cu excepția acțiunilor al căror drept de  
vot este suspendat conform prevederilor art. 286<sup>1</sup> alin. 1 și 2 din Legea nr. 297/2004,  
modificata prin Legea nr.11/2012.

Informațiile referitoare la numărul acțiunilor cu dreptul de vot suspendat vor fi făcute  
publice conform Instrucțiunii CNVM nr.6/2012.

La adunările generale ale acționarilor sunt îndreptățiți să participe și să voteze toți  
acționarii înregistrați în registrul acționarilor la sfârșitul zilei de **13 martie 2013** stabilită  
ca **dată de referință**.

**Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor va avea următoarea  
ordine de zi:**

1	Alegerea secretariatului ședinței AGA dintre acționarii societății conform Legii 31/1990 art 129, alin. (21).
2	Aprobarea unui program de rascumparare de acțiuni proprii în următoarele condiții: a) numărul maxim de acțiuni ce urmează a se dobândi: 51.908.000 de acțiuni; b) programul de rascumparare are drept scop reducerea capitalului social, în condițiile legii; c) pretul minim de achiziție va fi pretul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției, iar pretul maxim de achiziție al acțiunilor va fi de 1,60 lei/acțiune; d) durata programului: 9 luni de la data publicării hotărârii AGEA în MO partea a IV-a. e) plata acțiunilor rascumparate se face din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale, conform prevederilor art. 103 <sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990, actualizată.

3	Aprobarea modificărilor “Actului Constitutiv” al SIF Moldova SA, conform propunerii Consiliului de Administratie, prezentate in “Anexa” la Convocator.
4	Aprobarea datei de 22 aprilie 2013 ca data de inregistrare a actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor.

**Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor va avea urmatoarea ordine de zi:**

1	Alegerea secretariatului sedintei AGA dintre actionarii societatii conform Legii 31/1990 art 129, alin (21).
2	Aprobarea Raportului de activitate al Consiliului de Administratie pentru anul 2012.
3	Aprobarea situatiilor financiare individuale pentru anul 2012, insotite de opinia auditorului financiar.
4	Aprobarea repartizarii pe destinatii a profitului net realizat in anul 2012; aprobarea dividendului brut/actiune; aprobarea participarii la profit a directorilor si administratorilor; stabilirea termenului si a modalitatilor de plata a dividendelor.
5	Aprobarea prescrierii dividendelor aferente exercitiului financiar 2009 stabilite prin AGOA din 30.04.2010, neridicate pana la data de 02.07.2013 si inregistrarea lor la “alte venituri”.
6	Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor pentru anul 2012.
7	Aprobarea Programului de activitate 2013 si a Politicii de investitii a SIF Moldova; aprobarea Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2013.
8	Informare privind „Codul de Guvernanta Corporativa al SIF Moldova”.
9	Alegerea Consiliului de Administratie format din 7 membri, pentru un mandat de 4 ani ( 2013-2017).
10	Aprobarea limitelor generale de remunerare pentru administratori si directori si a oricaror alte avantaje acordate in conformitate cu art. 153 <sup>18</sup> din legea 31/1990 privind societatile; aprobarea Contractului de administratie si a Contractelor de management pe perioada mandatului 2013-2017.
11	Aprobarea numirii auditorului financiar si a duratei contractului de audit financiar.
12	Aprobarea datei de 22 aprilie 2013 ca data de inregistrare a actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate de catre adunarea generala ordinara a actionarilor.

**a) Dreptul actionarilor de a participa la adunarile generale**

Acționarii înscrisi în registrul acționarilor la data de referință pot participa la adunarile generale personal, prin reprezentantii legali sau prin mandatar pe baza de Procura speciala (in conditiile art. 6 alin (15) din “Actul Constitutiv”), ori pot vota prin buletin de vot scris sau electronic conform procedurilor afisate pe web-site-ul societății [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro). Votul electronic se poate exercita accesand aplicatia securizata de pe web-site-ul societatii [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro).

Accesul acționarilor persoane fizice, îndreptățiți să participe la adunarile generale este permis prin simpla probă a identității acestora.

Acționarii persoane juridice pot participa la adunările generale prin reprezentantul legal pe baza unui document oficial, emis cu cel mult 3 luni înainte de data publicării convocatorului adunării generale a acționarilor, care atestă această calitate (certificat

constatator emis de Registrul Comerțului sau altă autoritate competentă). Acționarul persoană juridică reprezentat de o altă persoană (altă decât reprezentantul legal, în condițiile art. 6 alin (15) din "Actul Constitutiv") va depune până în data de 02 aprilie 2013, ora 10<sup>00</sup> procura specială semnată de reprezentantul legal și documentul oficial care atestă calitatea de reprezentant legal al persoanei juridice, precum și actul de identitate al participantului (mandatarului) la adunare.

*Informații privind Procurile speciale și Buletinele de vot sunt menționate la punctul f).*

**b) Dreptul acționarilor de a introduce noi puncte pe ordinea de zi a adunărilor generale și de a face propuneri de hotărâri pentru punctele existente sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi.**

Acționarii detinând cel puțin 5% din capitalul social, au dreptul:

(i) de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunărilor generale, cu condiția ca fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre propus spre adoptare de adunarea generală, și

(ii) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.

Termenul limită până la care acționarii își pot exercita drepturile menționate mai sus este 8 martie 2013, ora 15<sup>00</sup>.

În vederea identificării și dovedirii calitatii de acționar a persoanei care face propuneri pentru completarea ordinii de zi, acționarul va atașa o copie a documentului care îi atestă identitatea, însoțită de extrasul de cont emis de Depozitarul Central, din care rezultă calitatea de acționar și numărul de acțiuni deținute la data propunerii (în perioada 01-08.03.2013).

**c) Dreptul acționarilor de a adresa întrebări referitoare la ordinea de zi**

Fiecare acționar are dreptul să adreseze întrebări privind punctele de pe ordinea de zi a adunărilor generale, până cel târziu la data de 02 aprilie 2013. SIF Moldova SA poate răspunde prin postarea răspunsului pe website-ul propriu, la secțiunea "întrebări frecvente" sau în cadrul lucrărilor adunărilor generale, dacă informațiile solicitate respectă caracterul de informație publică și nu se regăsesc în materialele aferente ordinii de zi sau în raportările instituționale efectuate.

Propunerile sau întrebările acționarilor vor putea fi transmise în scris, prin poștă sau servicii de curierat, la sediul societății menționat mai sus, sau prin mijloace electronice (la adresa de email [actionariat@sifm.ro](mailto:actionariat@sifm.ro)). Pentru identificarea persoanelor care fac propuneri pentru completarea ordinii de zi, acestea vor anexa solicitării și copii ale documentelor care să le ateste identitatea.

**d) Documentele aferente adunărilor generale ale acționarilor**

Materialele informative corespunzătoare fiecărui punct de pe ordinea de zi a adunărilor generale, opinia auditorului financiar Deloitte Audit și situațiile financiare auditate, condițiile și conținutul minim al dosarelor de candidatură pentru funcția de administrator, proiectele de hotărâri și procedura de desfășurare a AGA aprobată de Consiliul de Administrație sunt puse la dispoziția acționarilor odată cu Convocatorul, pe website-ul societății [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) și la punctele de documentare (sediul central al societății- Bacău, str. Pictor Aman nr.94 C, tel 0234/576740, reprezentanța București-str. Nerva Traian nr.12, bl. M37, parter, sector 3, tel 021/3237580, reprezentanța Iași - str. Grigore Ureche nr.3, tel 0232/211800).

*Procedura de desfasurare a AGA* cuprinde : procedura de vot prin mandatar (procura speciala), procedura de vot prin corespondenta, procedura de vot deschis si vot secret pentru alegerea administratorilor si auditorului financiar, procedura de alegere si modul de functionare a organelor adunarii generale, precizari privind desfasurarea lucrarilor adunarilor generale ale actionarilor.

**În situația apariției unor noi informații relevante după punerea la dispoziție a materialelor, acționarii vor fi informați prin completarea acestora, în aceeași manieră și prin publicarea unui Comunicat de presă, până pe data de 08 martie 2013 ora 17<sup>00</sup>.**

**e) Dreptul actionarilor de a formula propuneri de candidati pentru posturile de administratori .**

Membrii actuali ai Consiliului de Administratorii sau actionarii au dreptul de a nominaliza persoane pentru candidatura la postul de administrator, conform art.117 alin (6) si art. 137<sup>1</sup> din legea 31/1990.

**Candidații pentru funcția de administrator vor depune dosarele de candidatură la sediul central al societății pana la data de 08 martie 2013 ora 15<sup>00</sup> , sau la punctele de documentare (sediile reprezentantelor SIF Moldova) pana la data de 07 martie, ora 15<sup>00</sup>.**

Lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesionala a persoanelor propuse pentru funcția de administrator se află la dispoziția acționarilor, publicată pe website-ul societății [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) , și poate fi completată până la data limită de depunere a dosarelor.

Zilnic, între orele 17<sup>00</sup> -18<sup>00</sup>, vor fi afișate pe website [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) candidaturile depuse, în ordinea cronologica a primirii, însoțite de CV-urile puse la dispoziție de candidat, cu precizarea îndeplinirii/neîndeplinirii criteriilor privind calitatea de administrator independent, conform declarației din dosarul de candidatura (art.138<sup>2</sup> din Legea 31/1990).

**La sfârșitul perioadei de depunere a dosarelor, în data de 08 martie 2013 ora 17<sup>00</sup>, vor fi afișate pe website [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) candidatii eligibili pentru calitatea de administrator, care vor fi înscriși pe buletinele de vot în ordinea alfabetica a numelui.**

**f) Votul prin mandatar si votul prin corespondenta: Procura speciala si Buletinul de vot**

Formularele de procuri speciale și formularele de buletin de vot se pun la dispoziția acționarilor odata cu Convocatorul, pe website-ul societății [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) si la punctele de documentare.

**Execitarea votului se face incepand cu data de 08 martie 2013 ora 17<sup>00</sup>, după finalizarea termenului de depunere a candidaturilor pentru funcția de administrator si înscrierea candidaturilor eligibile pe formularele de vot.**

**Formularele de procuri speciale și buletinele de vot vor fi depuse sau transmise până în data de 02 aprilie 2013 ora 10<sup>00</sup>, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în adunările generale.** Procurile speciale se depun în original sub semnătură olografă sau se transmit ca document electronic cu semnătură electronică extinsă, conform Legii 455/2001 privind semnatura electronică, prin e-mail la adresa [actionariat@sifm.ro](mailto:actionariat@sifm.ro).

**Revocarea mandatului se face în scris, prin oricare din formele de desemnare până cel mai târziu în data de 02 aprilie 2013 ora 10<sup>00</sup>.**

Acționarii – persoane fizice sau juridice - înregistrați la data de referință pot fi reprezentați în adunarile generale și prin alte persoane decât acționari, pe baza unei **procuri speciale autentificate** conform art. 6 alin (15) din “Actul Constitutiv”. Formularele de **procuri speciale autentificate** se vor primi până în data de **02 aprilie 2013, ora 10<sup>00</sup>**, la punctele de documentare, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în adunările generale.

Institutiile de credit care presteaza servicii de custodie pentru actionarii societatii pot semna si transmite procurile speciale/buletinele de vot in numele clientilor acestora, in baza drepturilor conferite prin contractele de custodie si a instructiunilor specifice de vot primite de la clienti pentru adunarile generale din 04/05 aprilie 2013, cu respectarea Dispunerii de masuri CNVM 26/2012 si a “Procedurii de desfasurare a AGA”.

**Unui actionar ii este permis sa acorde o procura speciala unui singur mandatar.**

In cadrul formularului de procura speciala, actionarul **va da** persoanei care il reprezinta, **toate instructiunile specifice pentru fiecare punct in scris pe ordinea de zi; votul discretionar nu este permis.**

Acționarii care au votat prin procuri speciale sau buletine de vot își pot modifica opțiunea inițială de vot sau mijlocul de exprimare a votului, fiind considerat valabil ultimul vot exprimat și înregistrat până în datele limită precizate în Convocator. Participarea directă a acționarului în adunarile generale înlătură orice alte opțiuni de vot transmise anterior.

Verificarea și centralizarea voturilor anterior exprimate prin buletine de vot și prin procuri speciale este realizată de o comisie tehnică desemnată de Consiliul de Administrație, formată din persoane care vor păstra în siguranță și vor asigura confidențialitatea voturilor până în momentul în care sunt cunoscute și celelalte voturi exprimate pentru proiectele de rezoluții înscrise pe ordinea de zi.

#### **g) Suspendarea dreptului de vot**

În cazul persoanelor care depășesc limita de deținere de 5% din capitalul social al SIF Moldova SA și/sau care acționează în mod concertat, se suspenda exercitiul dreptului de vot pentru acțiunile deținute peste pragul legal prin limitarea “pro-rata” la deținerile din data de referință.

Persoana care votează în calitate de titular de acțiuni și de mandatar al altor acționari cu un număr de acțiuni care depășesc cumulativ limita de 5% din capitalul social al SIF Moldova SA poate fi supusă procedurii de verificare privind acțiunea concertată în conformitate cu reglementările speciale aplicabile.

În situația neîndeplinirii condițiilor statutare și legale de cvorum la prima convocare, adunarea generală extraordinară a acționarilor SIF Moldova și adunarea generală ordinară a acționarilor SIF Moldova sunt convocate pentru data de 5 aprilie 2013, cu menținerea ordinii de zi, a orei și locului de desfășurare pentru fiecare dintre cele două adunări.

**h) Lucrările Adunarilor Generale Extraordinară și Ordinară pot fi vizualizate de către acționarii înregistrați la data de referință prin accesarea website [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) (precizări în *Procedura de desfășurare a AGA*).**

**Presedintele Consiliului de Administratie - Director General  
dr. ing. ec. Costel CEOCEA**

**Anexa la convocatorul AGA-E din data de 04/05 aprilie 2013**  
**PROIECT de modificare a Actului Constitutiv al Societatii de Investitii**  
**Financiare “MOLDOVA” S.A.**

**Art. 1, alin. 2 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(2) Forma juridica: Societatea este infiintata ca persoana juridica de drept privat, de nationalitate romana, organizata ca societate pe actiuni.

**Art. 1, alin. 3 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(3) Tipul societatii: Societatea este un organism de plasament colectiv incadrata conform legii pietei de capital in categoria “alte organisme de plasament colectiv” (A.O.P.C.), organizata sub forma unei societati de investitii de tip inchis, respectiv ca societate de investitii financiare.

**Art. 1, alin. 4 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(4) Functionarea societatii: Societatea functioneaza in conformitate cu (i) reglementarile speciale privind societatile de investitii financiare; (ii) reglementarile privind societatile admise la tranzactionare pe o piata reglementata; (iii) dispozitiile legale privind societatile cu personalitate juridica precum si (iv) cu prevederile prezentului act constitutiv si a reglementarilor interne.

**Art. 1, alin. 6 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(6) Societatea se autoadministreaza in sistem unitar.

**Art. 1, alin. 7 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(7) 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.

**Art. 1, alin. 8 din actul constitutiv se elimina.**

**Art. 1, alin. 9 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 8, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(8) Societatea poate înfiinta sau desfiinta sedii secundare, fara personalitate juridica, in tara si in strainatate, cu respectarea reglementarilor si dispozitiilor legale.

**Art. 1, alin. 10 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 9.**

**Art. 2, alin. 2 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(2) Domeniul principal de activitate al societatii il constituie efectuarea de investitii financiare cod CAEN 6499.

**Art. 2, alin. 3 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(3) Societatea va avea ca obiect de activitate exclusiv activitati specifice societatilor de investitii financiare de tip inchis.

Activitatea principala este cea prevazuta de codul CAEN la pozitia 6499 – Alte intermediari financiare neclasificate in alta parte.

**Art. 3, alin. 2 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(2) Majorarea sau reducerea capitalului social se va realiza in conformitate cu reglementarile si dispozitiile legale.

**Art. 3, alin. 3 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(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 act constitutiv si din reglementarile si dispozitiile legale.

**Art. 3, alin. 4 se introduce in actul constitutiv si va avea urmatoarea forma:**

(4) Societatea va putea emite si alte tipuri de actiuni, in baza hotararii adunarii generale a actionarilor.

**Art. 3, alin. 4 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 5.**

**Art. 3, alin. 5 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 6.**

**Art. 3, alin. 6 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 7, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(7) Calitatea de actionar al societatii se atesta prin extras de cont emis de catre entitatea ce tine evidenta actionarilor. Datele de identificare ale fiecarui actionar si numarul de actiuni detinute sunt mentionate in registrul actionarilor.

**Art. 3, alin. 7 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 8, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(8) Adunarea generala va stabili o data de identificare a actionarilor care urmeaza a beneficia de dividende sau alte drepturi si asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adunarii generale, cu respectarea reglementarilor si dispozitiilor legale.

**Art. 3, alin. 8 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 9, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(9) Orice persoana poate dobandi sau detine, cu orice titlu actiuni emise de catre societate, in conditiile legii.

**Art. 3, alin. 9 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 10, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(10) Exerciitiul dreptului de vot si al altor drepturi ale actionarilor se face in conditiile reglementarilor si dispozitiilor legale.

**Art. 5, alin. 1 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(1) Actiunile sunt admise la tranzactionare cel putin pe o piata reglementata din Romania.

(2) Actiunile vor putea fi tranzactionate si pe o alta piata reglementata, din state membre sau nemembre ale UE.

**Art. 5, alin. 2 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 3, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(2) Rascumpararea propriilor actiuni se poate face in conformitate cu reglementarile si dispozitiile legale.

**Art. 6, alin. 3 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(3) Adunarea generala ordinara se întrunește cel puțin o dată pe an, în termenul stabilit de reglementarile și dispozitiile legale.

**Art. 6, alin. 5 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(5) In afara de dezbaterea altor probleme inscise 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. Revocarea membrilor consiliului de administratie se face cu votul cerut la adunarile extraordinare;

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

**d)** sa se pronunte asupra gestiunii consiliului de administratie;

**e)** sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate pentru exercitiul financiar urmator;

**f)** sa hotarasca gajarea, inchirierea sau desfiintarea uneia sau a mai multor unitati ale societatii.

**Art. 6, alin. 6 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(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;
- e) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- f) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;
- g) dizolvarea anticipată a societății;
- h) conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta categorie;
- i) conversia unei categorii de obligațiuni în alta categorie sau în acțiuni;
- j) emisiunea de obligațiuni;
- k) oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.

**Art. 6, alin. 7 din actul constitutiv se modifica și va avea următoarea formă:**

(7) Convocarea și desfășurarea adunărilor generale se vor face potrivit reglementărilor și dispozițiilor legale.

**Art. 6, alin. 8 din actul constitutiv se modifica și va avea următoarea formă:**

(8) Adunarea generală se convoacă în baza hotărârii consiliului de administrație, potrivit reglementărilor și dispozițiilor legale și ale prezentului act constitutiv.

**Art. 6, alin. 9 din actul constitutiv se modifica și va avea următoarea formă:**

(9) Exercițierea dreptului de vot se face în conformitate cu reglementările și dispozițiile legale și cu prevederile prezentului act constitutiv.

**Art. 6, alin. 10 din actul constitutiv se modifica și va avea următoarea formă:**

(10) Convocarea adunării generale efectuată la solicitarea legală a unei autorități competente sau a acționarilor societății se va face în termenele și condițiile prevăzute de reglementările și dispozițiile legale.

**Art. 6, alin. 11 din actul constitutiv se modifica și va avea următoarea formă:**

(11) Societatea va pune la dispoziția acționarilor, pe website-ul propriu și la sediul acesteia, documentele și informațiile vizând problemele înscrise pe ordinea de zi, conform reglementărilor și dispozițiilor legale.

**Art. 6, alin. 13 din actul constitutiv se modifica și va avea următoarea formă:**

(13) Participarea acționarilor, persoane fizice sau juridice, la adunarea generală a acționarilor se face conform reglementărilor și dispozițiilor legale.

**Art. 6, alin. 14 din actul constitutiv se modifica și va avea următoarea formă:**

(14) Participarea acționarilor persoane juridice se face prin reprezentantul legal, pe baza dovezii calității de reprezentant legal emisă de către o autoritate competentă cu cel mult 3 luni înainte de data publicării convocatorului adunării generale a acționarilor.

**Art. 6, alin. 15 din actul constitutiv se modifica și va avea următoarea formă:**

(15) Reprezentarea acționarilor persoane fizice sau juridice prin alte persoane se poate face numai pe baza unei împuterniciri, în conformitate cu reglementările și dispozițiile legale.

**Art. 6, alin. 16 din actul constitutiv se elimină.**

**Art. 6, alin. 17 din actul constitutiv se elimină.**

**Art. 6, alin. 18 din actul constitutiv se renumerotează și devine alin. 16, se modifica și va avea următoarea formă:**

(16) Fiecare acțiune da dreptul la un vot, cu excepția limitărilor prevăzute de actul constitutiv sau de reglementările și dispozițiile legale.

**Art. 6, alin. 19 din actul constitutiv se renumerotează și devine alin. 17, se modifica și va avea următoarea formă:**



(17) Voturile transmise anterior desfasurarii AGA si anulate datorita nerespectarii procedurii de vot 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 de prezenta al adunarii generale a actionarilor.

Transmiterea imputernicirilor sau a voturilor prin corespondenta trebuie efectuata astfel incat voturile sa fie inregistrate la societate cu cel putin 2 zile inainte de adunare, sub sanctiunea pierderii dreptului de vot.

**Art. 6, alin. 20 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 18, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(18) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare este necesara prezenta actionarilor care sa detina cel putin o patrime din numarul total de drepturi de vot. Hotararile adunarii generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor legal exprimate.

**Art. 6, alin. 21 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 19, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(19) Daca nu sunt îndeplinite conditiile de validitate, adunarea ce se va intruni la o a doua convocare poate sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luand hotarari cu majoritatea voturilor legal exprimate.

**Art. 6, alin. 22 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 20, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(20) (1) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale extraordinare a actionarilor sunt necesare:

- la prima convocare, prezenta actionarilor reprezentand cel putin o patrime din totalul actiunilor cu drept de vot, iar hotararile sa fie luate cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati;

- la a doua convocare, adunarea generala a actionarilor poate sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, in prezenta actionarilor reprezentand cel putin o cincime din numarul total de actiuni cu drept de vot, luand hotarari cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

(2) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale extraordinare a actionarilor privind modificarea obiectului principal de activitate al societatii, de reducere a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de modificare a actului constitutiv al societatii, de revocare a membrilor consiliului de administratie, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societatii este necesara prezenta actionarilor reprezentand cel putin 50% din totalul drepturilor de vot, atat la prima cat si la cea de-a doua convocare. Decizia de se ia cu o majoritate de cel putin doua treimi din voturile aferente actiunilor cu drept de vot detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

(3) Prin exceptie, validitatea deliberarilor adunarii generale extraordinare a actionarilor pentru adoptarea unei hotarari privind majorarea capitalului social, si pentru reducerea capitalului social ca urmare a dobandirii propriilor actiuni urmata de anularea lor, este necesara prezenta actionarilor reprezentand:

- cel putin o patrime din drepturile de vot la prima convocare si

- cel putin o cincime din totalul numarului de actiuni dand drept de vot, la cea de-a doua convocare,

Decizia se ia cu o majoritate de cel putin doua treimi din voturile aferente actiunilor cu drept de vot detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

**Art. 6, alin. 23 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 21, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(21) Hotarârile adunarii generale se iau cu vot deschis, cu exceptiile prevazute de reglementarile si dispozitiile legale sau de prezentul act constitutiv.

Votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea membrilor consiliului de administratie, pentru numirea, revocarea ori demiterea auditorilor financiari si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere si de control ale societatii.

**Art. 6, alin. 24 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 22, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(22) Actionarii care au calitatea de membri ai consiliului de administratie nu pot vota, in baza actiunilor pe care le posedea, nici personal, nici prin mandatar, descarcarea gestiunii lor sau o problema in care persoana sau administratia lor ar fi in discutie.

Persoanele respective pot vota insa situatia financiara anuala, daca nu se poate forma majoritatea prevazuta de lege sau de actul constitutiv.

**Art. 6, alin. 25 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 23, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(23) Actionarul care într-o anumita operatiune are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, un interes contrar aceluia al societatii, va trebui sa se abtina de la deliberarile privind acea operatiune.

**Art. 6, alin. 26 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 24, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(24) Hotarârile luate de adunarea generala, în limitele legii si ale actului constitutiv al societatii, sunt obligatorii chiar pentru actionarii care nu au luat parte la adunare sau au votat contra.

**Art. 6, alin. 27 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 25, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(25) Adunarea generala a actionarilor este prezidata de catre presedintele consiliului de administratie iar, in absentia acestuia, de vicepresedinte.

**Art. 6, alin. 28 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 26, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(26) Adunarea generala va alege dintre actionarii prezenti 1 pana la 3 secretari, care vor verifica lista de prezenta a actionarilor, indicand capitalul social pe care il reprezinta fiecare, procesul-verbal intocmit de secretariatul tehnic pentru constatarea numarului actiunilor depuse si indeplinirea tuturor formalitatilor cerute de lege si de actul constitutiv pentru tinerea adunarii generale.

Secretariatul intocmeste procesul-verbal al sedintei adunarii generale ce se va inscrie intr-un registru sigilat si parafat, care se semneaza de catre cel care a prezidat adunarea generala si de catre secretariat.

**Art. 7, alin. 1 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(1) Societatea este administrata de catre un consiliu de administratie compus dintr-un numar impar de membri, dar nu mai putin de sapte.

Administratorii sunt alesi de adunarea generala pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

In caz de vacanta a unuia sau a mai multor posturi de administrator, consiliul de administratie poate proceda la numirea unor administratori provizorii, pana la prima intrunire a adunarii generale ordinare a actionarilor.

**Art. 7, alin. 2 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(2) Membrii consiliului de administratie vor indeplini in mod cumulativ cerintele minime privind integritatea, calificarea si experienta profesionala prevazute in reglementarile si dispozitiile legale.

**Art. 7, alin. 3 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(3) Invalidarea unuia sau mai multor administratori de catre un organ sau o autoritate competenta, conduce pentru cei in cauza la pierderea calitatii de administrator.

**Art. 7, alin. 4 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(4) Remuneratia lunara a administratorilor se stabileste la nivelul a patru salarii medii tarifare pe societate.

Remuneratia suplimentara a administratorilor ce fac parte din comitetele consultative ale consiliului de administratie se stabileste la nivelul a 10% din remuneratia lunara a acestora.

Administratorii au dreptul la decontarea cheltuielilor efectuate in scopul exercitarii mandatului.

Orice alte avantaje pot fi acordate administratorilor numai cu aprobarea adunarii generale a actionarilor.

**Art. 7, alin. 5 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(5) Fiecare administrator trebuie sa accepte in mod expres mandatul. Prin acceptarea acestei calitati, fiecare administrator isi asuma obligatiile prevazute de reglementarile si dispozitiile legale, precum si cele din contractul de administratie. Fiecare administrator va incheia o polita de asigurare de raspundere civila profesionala; primele de asigurare vor fi suportate de societate.

**Art. 7, alin. 6 din actul constitutiv se elimina.**

**Art. 7, alin. 7 din actul constitutiv se elimina.**

**Art. 7, alin. 8 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 6.**

Consiliul de administratie alege dintre membrii sai un presedinte si un vicepresedinte. Presedintele consiliului de administratie va îndeplini functia de director general al societatii, iar vicepresedintele functia de director general adjunct.

**Art. 7, alin. 9 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 7, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(7) Consiliul de administratie se întrunește cel puțin o dată la 3 luni, la convocarea presedintelui sau a vicepresedintelui, în lipsa motivată a presedintelui.

**Art. 7, alin. 10 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 8, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(8) Consiliul de administratie este, de asemenea, convocat la cererea motivata a cel puțin 2 dintre membrii sai sau a directorului general.

**Art. 7, alin. 11 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 9, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(9) Convocarea pentru intrunirea consiliului de administratie va fi transmisa administratorilor cu suficient timp inainte de data intrunirii, termenul putand fi stabilit prin hotarare a consiliului de administratie. Convocarea va cuprinde data, locul unde se va tine sedinta si ordinea de zi. Asupra punctelor care nu sunt prevazute pe ordinea de zi se pot adopta hotarari doar in cazuri de urgenta.

**Art. 7, alin. 12 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 10.**

**Art. 7, alin. 13 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 11, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(11) Membrii consiliului de administrație pot fi reprezentați la întrunirile consiliului doar de către alți membri. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent. Participarea la reuniunile consiliului de administrație poate avea loc și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță: teleconferință; videoconferință; conferință pe internet ori intranet, s.a.

Desfășurarea acestor sedințe se poate efectua numai în cazul în care condițiile tehnice permit identificarea directă și concomitentă a participanților de către fiecare din ceilalți participanți la ședința și înregistrarea în timp real a deliberărilor.

În cazuri excepționale, justificate prin urgența situației și prin interesul societății, hotărârile consiliului de administrație pot fi luate prin votul unanim exprimat în scris (fax, e-mail) al membrilor, fără a mai fi necesară o întrunire a acestuia.

Nu se poate recurge la această procedură în cazul hotărârilor consiliului de administrație referitoare la situațiile financiare anuale.

**Art. 7, alin. 14 din actul constitutiv se renumerează și devine alin. 12, se modifică și va avea următoarea formă:**

(12) Hotărârile consiliului de administrație sunt valabile dacă au fost prezente mai mult de jumătate din numărul membrilor săi iar hotărârile se iau cu votul majorității membrilor prezenti.

Hotărârile consiliului de administrație cu privire la numirea sau revocarea președintelui/vicepreședintelui ori a membrilor în cadrul comitetelor consultative se iau cu votul majorității membrilor consiliului.

**Art. 7, alin. 15 din actul constitutiv se renumerează și devine alin. 13, se modifică și va avea următoarea formă:**

(13) Consiliul de administrație este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor rezervate de lege pentru adunarea generală a acționarilor.

**Art. 7, alin. 16 din actul constitutiv se renumerează și devine alin. 14, se modifică și va avea următoarea formă:**

(14) Consiliul de administrație are următoarele atribuții:

- a) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- b) stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control financiar, precum și aprobarea planificării financiare;
- c) numirea și revocarea directorilor și stabilirea drepturilor și a obligațiilor acestora;
- d) supravegherea activității directorilor;
- e) pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;
- f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății;
- g) îndeplinirea întocmai a tuturor atribuțiilor stabilite în sarcina consiliului de administrație de către adunarea generală a acționarilor;
- h) înființarea/desființarea de sedii secundare, fără personalitate juridică, sau schimbarea sediului acestora;
- i) majorarea valorii capitalului social și urmărirea realizării actelor de subscripție, conform hotărârii adunării generale a acționarilor;
- j) stabilirea și aprobarea procedurilor de vot în cadrul adunării generale a acționarilor;
- k) gajarea, închirierea, constituirea de garanții reale mobiliare și ipotecarea bunurilor societății;
- l) încheierea contractelor cu depozitarul, auditorul și entitatea care ține evidența acționarilor;

- m) alegerea ori schimbarea pietei/pietelor reglementate din tarile membre sau nemembre UE pe care se tranzactioneaza actiunile societatii ;
- n) stabilirea delegarilor de competente;
- o) delegarea dreptului de reprezentare a societatii catre alti administratori sau angajati, fixand si limitele mandatului;
- p) aprobarea reglementarilor interne ale societatii, regulamentului intern si procedurilor de lucru;
- r) negocierea contractului colectiv de munca;
- s) rezolvarea oricaror alte probleme stabilite de adunarea generala a actionarilor ori de catre reglementarile sau dispozitiile legale.

Competentele mentionate la literele a) – j) sunt competente de baza, care nu pot fi delegate.

**Art. 7, alin. 17 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 15, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(15) Consiliul de administratie poate delega o parte din atributiile sale catre un comitet de management compus din minim 2 directori, numind directorul general si directorul general adjunct. Infiintarea si desfiintarea comitetului de management se aproba cu votul majoritatii administratorilor.

Limitele remuneratiei brute lunare ale directorului general sunt stabilite la 12 salarii medii tarifare pe societate si ale directorului general adjunct sunt stabilite la nivelul a 11 salarii medii tarifare pe societate. Limitele remuneratiei brute lunare ale directorilor sunt stabilite la nivelul a 10 salarii medii tarifare pe societate.

Orice alte avantaje pot fi acordate directorilor numai cu aprobarea adunarii generale a actionarilor.

**Art. 7, alin. 18 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 16, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(16) Deciziile comitetului de management se iau cu majoritatea voturilor membrilor sai.

**Art. 7, alin. 19 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 17, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(17) In comitetul de management votul nu poate fi dat prin reprezentant.

**Art. 7, alin. 20 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 18, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(18) 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 atributiilor delegate.

**Art. 7, alin. 19 se introduce in actul constitutiv si va avea urmatoarea forma:**

(19) Consiliul de administratie poate crea comitete consultative formate din cel putin 2 membri ai consiliului, insarcinate cu desfasurarea de investigatii si cu elaborarea de recomandari pentru consiliu.

**Art. 7, alin. 21 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine alin. 20, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(20) Reprezentarea societatii in justitie se face de catre presedintele consiliului de administratie si in lipsa acestuia de catre vicepresedinte.

Reprezentarea societatii in raport cu tertii se face de catre directorul general si in lipsa acestuia de catre directorul general adjunct sau de un alt director desemnat de catre directorul general.

**Art. 7, alin. 22 din actul constitutiv se elimina.**

**Art. 7, alin. 23 din actul constitutiv se elimina.**

**Art. 7, alin. 24 din actul constitutiv se elimina.**

**Art. 8, alin. 1 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(1) Situatiile financiare ale societatii vor fi auditate de catre auditori financiari, in conditiile prevazute de reglementarile si dispozitiile legale.

**Art. 8<sup>1</sup> din actul constitutiv se renumeroteaza si devine art. 9.**

**Art. 8<sup>1</sup>, alin. 1 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine art. 9, alin. 1, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(1) Exerciitiul financiar al societatii incepe la 1 ianuarie si se incheie la 31 decembrie a aceluiasi an.

**Art. 8<sup>1</sup>, alin. 2 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine art. 9, alin. 2, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(2) Situatiile financiare anuale, raportul anual al consiliului de administratie precum si propunerea cu privire la distribuirea de dividende se pun la dispozitia actionarilor la sediul societatii, de la data convocarii adunarii generale.

Raportul auditorului financiar se pune la dispozitia actionarilor cu 15 zile inainte de intrunirea adunarii generale.

**Art. 8<sup>1</sup>, alin. 3 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine art. 9, alin. 3, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(3) Formalitatile de publicitate cu privire la situatiile financiare anuale se vor efectua in conformitate cu reglementarile si dispozitiile legale.

**Art. 8<sup>1</sup>, alin. 4 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine art. 9, alin. 4, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(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 a actionarilor.

**Art. 9, alin. 5 se introduce in actul constitutiv si va avea urmatoarea forma:**

(5) Salariatii, directorii si administratorii societatii au dreptul de a participa la profit.

**Art. 9 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine art. 10.**

**Art. 9, alin. 1 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine art. 10, alin. 1, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(1) Organizarea societatii se aproba de catre consiliul de administratie.

Organigrama, statul de functiuni si limitele de salarizare se aproba de consiliul de administratie.

**Art. 9, alin. 2 din actul constitutiv se elimina.**

**Art. 9, alin. 3 din actul constitutiv se renumeroteaza si devine art. 10, alin. 2, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(2) Personalul societatii se angajeaza de catre directorul general.

**Art. 10 din actul constitutiv se elimina.**

**Art. 11, alin. 1 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(1) Societatea va respecta cerintele si obligatiile de transparenta, informare si raportare prevazute de reglementarile aplicabile pietei pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare.

**Art. 11, alin. 3 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(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 autoritatea competenta si piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare.

**Art. 11, alin. 4 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(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 autoritatii competente 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. Situatiile financiare va fi prezentata comparativ cu situatia financiara existenta in aceeasi perioada a anului financiar precedent. Continutul acestor rapoarte va respecta reglementarile legale.

**Art. 12 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

Societatea va efectua investitii in:

- (1) valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare inscrise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania sau dintr-un stat membru UE;
- (2) valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru UE sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru UE care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului;
- (3) valori mobiliare nou emise, in conditiile reglementarilor in vigoare;
- (4) titluri de participare ale OPCVM si sau AOPC autorizate in Romania, state membre sau nemembre UE, in conditiile reglementarilor in vigoare;
- (5) depozite constituite la institutii de credit, in conditiile reglementarilor in vigoare;
- (6) instrumente financiare derivate, in conditiile reglementarilor in vigoare;
- (7) instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, in conditiile reglementarilor in vigoare;
- (8) valori mobiliare neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata;
- (9) valuta achizitionata pe piata interna, liber convertibila, conform criteriilor BNR;
- (10) bunuri mobile si imobile necesare pentru desfasurarea activitatii;
- (11) alte instrumente financiare, in conditiile reglementarilor in vigoare.

**Art. 13 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

Politica de investitii respecta regulile prudentiale impuse de reglementarile si dispozitiile legale.

**Art. 14, alin. 1 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(1) Incompatibilitatile mentionate in reglementarile si dispozitiile legale sunt aplicabile membrilor consiliului de administratie si directorilor societatii.

**Art. 14, alin. 2 din actul constitutiv se elimina.**

**Art. 14, alin. 3 din actul constitutiv se elimina.**

**Art. 14, alin. 4 din actul constitutiv se elimina.**

**Art. 15 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

Calculul activului net se va face cu respectarea reglementarilor si dispozitiilor legale.

**Art. 16 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

Societatea va incheia un contract de depozitare cu un depozitar persoana juridica, autorizata si supravegheata de autoritatea competenta, care efectueaza operatiunile de

depozitare a valorilor mobiliare, precum si orice operatiuni in legatura cu acestea conform reglementarilor si dispozitiilor legale.

**Art. 17, alin. 2 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(2) In situatia in care autoritatea de reglementare si supraveghere decide lichidarea administrativa, aceasta se va realiza conform procedurilor stabilite de reglementarile si dispozitiilor legale.

**Art. 17, alin. 3 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**

(3) Lichidatorul, in cadrul procedurii lichidarii administrative, va fi numit de organul de reglementare si supraveghere, potrivit reglementarilor specifice si ale dispozitiilor legale.

**Art. 18 din actul constitutiv se elimina.**

**Art. 19 din actul constitutiv se renumereaza si devine art. 18.**

**Art. 19 din actul constitutiv se renumereaza si devine art. 18, alin. 1, se modifica si va avea urmatoarea forma:**

Prezentul act constitutiv se completeaza cu prevederile si reglementarile speciale emise de reglementator, cu dispozitiile legale speciale precum si cu prevederile legale emise in materia societatilor comerciale.

Ori de cate ori in prezentul act constitutiv se utilizeaza termenul “reglementari”, referinta se considera efectuata la reglementarile specifice societatii, emise de catre autoritatea de reglementare.

Ori de cate ori in prezentul act constitutiv se utilizeaza sintagma “dispozitii legale” referinta se considera facuta la dispozitiile legale speciale sau generale privind organizarea si functionarea societatii.

Ori de cate ori in cuprinsul prezentului act constitutiv se utilizeaza sintagma “reglementarile si dispozitiile legale”, referinta se considera facuta la toate reglementarile emise de catre autoritatea de reglementare precum si la dispozitiile legale speciale sau generale privind organizarea si functionarea societatii.

**Presedintele Consiliului de Administratie - Director General  
dr. ing. ec. Costel CEOCEA**