

**ANEXA la comunicatul de presa privind convocatorul adunarii generale extraordinare a actionarilor**, aprobat in sedinta consiliului de administratie din 28.01.2005, in care s-a aprobat **proiectul de act constitutiv al S.I.F. Moldova S.A.** elaborat ca urmare a modificarii (*articolele 1,2,3,4,5,6,7,10,11,12,13,14,15,16,17*), completarii (*articolele 1,10,12,13,15,16,17,18,19*) si anularii (*art.8 :se anuleaza titlul "Comisia de Cenzori" care se inlocuieste cu " Auditul financiar" si se introduce art.8<sup>1</sup> "Situatiile financiare"; se anuleaza deasemenea alin.(2) de la art.19 si art.20*) unor articole din actualul Act Constitutiv (STATUT) al S.I.F. Moldova S.A. Bacau, urmare efectelor prevederilor Legii 297/2004 privind piata de capital si a altor prevederi si reglementari legale.

## **PROIECT ACT CONSTITUTIV S.I.F 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 (C.N.V.M.).
- (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 celorlalte reglementari interne.
- (5) Societatea este succesoarea Fondului Proprietatii Private II "MOLDOVA", reorganizat si transformat in conformitate cu prevederile Legii nr.133/1996.
- (6) Societatea se autoadministreaza.
- (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.
- (8) Societatea are reprezentante in urmatoarele localitati din tara:
  - Bucuresti - str. Nerva Traian, nr.12, bl. M37, etaj P, sector 3
  - Bacau - str. Pictor Aman, nr. 94 C
  - Botosani - str. Cuza Voda, nr.2
  - Braila - str. Ghiocailor, bl.A14, sc.1
  - Galati - str. Brailei, bl.BR 5A
  - Iasi - str. Grigore Ureche, nr.3
  - Piatra Neamt - b-dul. Decebal, bl. I 3
  - Suceava - str. Stefan cel Mare, nr. 28
  - Tulcea - str. Unirii, nr.4
  - Vaslui - str. Miron Costin, nr.8
- (9) Societatea poate infiinta sucursale, agentii, reprezentante, precum si puncte de lucru, atat in tara, cat si in strainatate, cu respectarea cerintelor legale privind

autorizarea si publicitatea.

(10) Durata societatii este nelimitata.

### **Art.2 – Scopul, domeniul si obiectul de activitate al societatii**

- (1) Scopul societatii este de a administra activele proprii.
- (2) Domeniul principal de activitate al societatii il constituie efectuarea de investitii financiare cod CAEN 6523.
- (3) Obiectul de activitate al societatii este urmatorul:
  - a) administrarea, gestionarea si tranzactionarea instrumentelor financiare, instrumentelor financiare derivate si altor instrumente calificate astfel prin reglementarile C.N.V.M.;
  - b) administrarea, gestionarea si tranzactionarea 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 519.089.588.000 lei.
- (2) Majorarea capitalului social se va realiza numai prin oferta publica, in conformitate cu dispozitiile legale specifice pietei de capital.
- (3) Actiunile emise de societate sunt 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.
- (4) Valoarea nominala a unei actiuni este de 1.000 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 registratar.
- (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 stabilita de aceasta si va fi ulterioara cu cel putin 10 zile lucratoare datei adunarii generale a actionarilor.
- (8) Nici o persoana fizica sau juridica, inclusiv cele implicate sau persoanele care actioneaza in mod concertat asa cum sunt definite in legea privind piata de capital nu va dobandi actiuni in societatea de investitii daca, drept rezultat al unei astfel de dobândiri, respectiva persoana fizica sau juridica detine mai mult de 0,1% din totalitatea actiunilor subscribe ori a drepturilor de vot.
- (9) Aceasta limitare nu se va aplica detinerilor depasind 0,1 %, rezultate din mostenire, fuziune sau alte situatii similare, stabilite de C.N.V.M., cu conditia ca respectivul investitor sa-si reduca detinerile la maximum 0,1% într-o perioada ce nu va depasi un an, perioada in care dreptul de vot este limitat la 0,1 %.

### **Art.4 – Actionarii**

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

### **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 legale si cu respectarea reglementarilor C.N.V.M..

### **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 întruneste cel puțin o data pe an în cel mult patru luni de la încheierea exercitiului financiar.
- (4) Adunarea generala ordinara are urmatoarele atributii:
  - a) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale dupa ascultarea raportului administratorilor, al auditorului financiar si sa fixeze dividendul;
  - b) sa aleaga administratorii;
  - c) sa fixeze remuneratia pentru exercitiul în curs a administratorilor;
  - d) sa se pronunte asupra gestiunii administratorilor;
  - e) sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli si programul de activitate pe exercitiul financiar urmator;
  - f) sa hotarasca gajarea, închiderea sau desfiintarea uneia sau mai multora dintre unitatile societatii;
  - g) sa desemneze piata reglementata pe care vor fi listate si tranzactionate actiunile societatii si registratarul;
  - h) alte probleme inscise pe ordinea de zi.
- (5) Adunarea generala extraordinara are urmatoarele atributii:
  - a) modificarea capitalului social;
  - b) schimbarea obiectului de activitate al societatii;
  - c) schimbarea formei juridice a societatii;
  - d) mutarea sediului societatii;
  - e) conversia actiunilor dintr-o categorie in cealalta;
  - f) emisiunea de obligatiuni;
  - g) conversia unor categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
  - h) fuziunea cu alte societati sau divizarea societatii;
  - i) dizolvarea anticipata a societatii;
  - j) orice alta modificare a actului constitutiv sau orice alta hotarâre pentru care este ceruta aprobarea adunarii generale extraordinare;
  - k) rascumpararea actiunilor.
- (6) Adunarea generala va fi convocata ori de cate ori este nevoie.
- (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 prin publicarea unui anunt în Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a si cel puțin într-un cotidian de circulatie nationala cu cel puțin 15 zile înaintea datei de desfasurare a lucrarilor.
- (9) In situatia in care votul este transmis prin posta, convocatorul adunarii generale a actionarilor va cuprinde intregul text al rezolutiei propuse spre aprobare iar convocatorul trebuie publicat, cu cel puțin 30 de zile inaintea adunarii generale a actionarilor si într-un cotidian de circulatie nationala..
- (10) Convocarile Adunarii generale, efectuate la cererea C.N.V.M. sau a actionarilor reprezentand cel puțin 1/10 din capitalul social se vor face in mod obligatoriu de catre administratori, in termen de 30 zile, cu includerea pe ordinea de zi a tuturor aspectelor specificate in cererea formulata.
- (11) Cu minim 5 zile inaintea adunarii generale a actionarilor, societatea va pune la dispozitia actionarilor, pe website-ul propriu sau la sediul acesteia, documentele sau informatiile vizand problemele inscise pe ordinea de zi.
- (12) In cazul adunarilor generale in care votul poate fi exprimat si prin corespondenta, termenul mentionat la alin. anterior este de minim 15 zile.

- (13) Dreptul de participare la adunarea generala a actionarilor îl au actionarii înregistrați în registrul actionarilor la data de referinta.
- (14) Participarea actionarilor, persoane fizice sau juridice, la adunarea generala a actionarilor se poate face direct sau prin reprezentanti.
- (15) Participarea actionarilor persoane juridice se face prin reprezentantul legal pe baza dovezii calitatii de reprezentant legal emisa de catre Oficiul Registrului Comertului cu cel mult 30 zile anterioare datei la care a fost convocata adunarea generala a actionarilor societatii.
- (16) 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.
- (17) Reprezentarea actionarilor persoane fizice sau juridice prin alti actionari este permisa numai in baza unei procuri speciale, conform normelor emise de C.N.V.M., aprobata in prealabil de catre Consiliul de Administratie al societatii si pusa la dispozitia actionarilor.
- (18) Accesul actionarilor îndreptatiti sa participe, la data de referinta, 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.
- (19) Fiecare actiune da dreptul la un vot, cu exceptia limitarilor prevazute de actul constitutiv.
- (20) Actionarii societatii pot vota si prin corespondenta. Voturile trimise prin posta sau curierat si anulate datorita nerespectarii procedurii elaborate de C.N.V.M. 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.
- (21) Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare la prima convocare este necesara prezenta/reprezentarea actionarilor care sa reprezinte cel putin jumatate din capitalul social, iar hotarârile sa fie luate de actionarii ce detin peste 50% din capitalul social reprezentat in adunare.
- (22) Daca nu sunt îndeplinite conditiile de validitate, va avea loc o a doua convocare a adunarii, aceasta putând sa delibereze asupra problemelor puse de ordinea de zi oricare ar fi partea de capital reprezentata de actionarii prezenti, hotarârile fiind luate cu majoritate (peste 50% din voturile reprezentate).
- (23) Pentru validitatea adunarilor generale extraordinare este necesara la prima convocare prezenta actionarilor reprezentând  $\frac{3}{4}$  din capitalul social, iar hotarârile sa fie luate cu votul unui numar de actionari care sa reprezinte cel putin  $\frac{1}{2}$  din capitalul social. La convocarile urmatoare este necesara prezenta actionarilor reprezentând  $\frac{1}{2}$  din capitalul social, iar hotarârile sa fie luate cu votul unui numar de actionari care sa reprezinte cel putin  $\frac{1}{3}$  din capitalul social.
- (24) Hotarârile adunarii generale se iau cu vot deschis sau vot secret. Votul secret este obligatoriu pentru alegerea consiliului de administratie, pentru revocarea lor si pentru luarea hotarârilor referitoare la raspunderea administratorilor.
- (25) Membrii Consiliului de Administratie nu pot vota în baza actiunilor pe care de detin nici personal, nici prin reprezentanti pentru descarcarea gestiunii lor sau pentru o problema în care persoana sau activitatea lor ar fi în discutie.
- (26) Actionarul care într-o anumita operatie are 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.

- (27) 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.
- (28) Adunarea generala a actionarilor este prezidata de presedintele consiliului de administratie, iar în absenta acestuia de catre vicepresedinte.
- (29) 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 realesi.  
In situatia în care, în Consiliul de Administratie se creeaza un loc vacant, prima adunare generala ordinara, va numi un nou administrator. Durata pentru care acesta este numit 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; identitatea administratorilor este cea inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului, in baza hotararii adunarii generale a actionarilor de alegere a acestora.
- (3) Invalidarea unuia sau mai multor membri ai consiliului de administratie de catre C.N.V.M. conduce pentru cei in cauza la pierderea calitatii de administrator.
- (4) Administratorii vor fi remunerati pentru activitatea desfasurata, fiecare administrator trebuind sa depuna, conform legii, o garantie reprezentând dublul remuneratiei lor lunare.
- (5) Garantia se va depune inainte de preluarea functiei de catre administrator; aceasta poate fi depusa si de un tert.
- (6) Daca garantia nu va fi depusa inainte de data preluarii functiei, administratorul este considerat demisionat.
- (7) Garantia va fi depusa într-un cont bancar distinct, la dispozitia exclusiva a societatii, si va putea fi restituita administratorului numai dupa ce adunarea generala a aprobat situatia financiara a ultimului exercitiu financiar in care administratorul a indeplinit aceasta functie si i-a dat descarcare de gestiune.
- (8) 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.
- (9) 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.
- (10) De asemenea consiliul de administratie poate fi convocat la cererea a 1/3 din numarul membrilor sai.
- (11) Convocarea membrilor consiliului de administratie se asigura cu cel putin 5 zile înainte de data fixata pentru sedinta ordinara si o zi înainte pentru sedinta extraordinara.

- (12) Presedintele prezideaza sedintele. În caz de absenta a presedintelui lucrarile sunt conduse de vicepresedinte.
- (13) Votul în consiliul de administratie nu poate fi exprimat prin reprezentant.
- (14) Deciziile consiliului de administratie sunt valabile daca au fost prezenti cel puțin jumătate plus unu din numărul membrilor sai si au votat "pentru" majoritatea membrilor prezenti. În caz de balotaj este hotărâtor votul presedintelui, respectiv vicepresedintelui, în absenta motivata a acestuia.
- (15) 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.
- (16) Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii:
  - a) aproba numirea, angajeaza, aproba eliberarea din functie respectiv, concediaza directorii executivi ai societatii, stabileste drepturile si îndatoririle acestora;
  - b) aproba operatiunile de încasari si plati;
  - c) aproba operatiunile de vânzare si cumparare de bunuri;
  - d) aproba încheierea sau rezilierea de contracte;
  - e) stabileste tactica si strategia de marketing;
  - f) supune spre aprobare adunarii generale a actionarilor în termen de cel mult 4 luni de la încheierea exercitiului financiar, raportul cu privire la activitatea societatii, bilantul si contul de profit si pierderi pe anul precedent, precum si proiectul de buget al societatii pe anul în curs;
  - g) aproba contractarea de împrumuturi bancare si acordarea de garantii;
  - h) aproba gajarea, închirierea, constituirea de garantii reale mobiliare si ipotecarea bunurilor societatii;
  - i) încheie contracte cu depozitarul, auditorul si registratarul;
  - j) aproba politicile si strategiile de administrare a activelor societatii;
  - k) aproba delegarile de competente si stabileste limitele de competenta pentru comitetul de directie;
  - l) aproba delegarile de competente si/sau a dreptului de reprezentare, catre alti administratori sau angajatii societatii, fixand si limitele acestora;
  - m) aproba regulamentul de organizare si functionare a societatii, regulamentul de ordine interioara, precum si procedurile de lucru si de control intern;
  - n) rezolva orice alte probleme stabilite de adunarea generala a actionarilor.
- (17) Consiliul de Administratie poate delega o parte din atributiile sale unui comitet de directie compus din membri alesi dintre administratori, care au calitatea de salariat al S.I.F. Moldova, fixându-le în acelasi timp si remuneratia.
- (18) Deciziile comitetului de directie se iau cu majoritatea absoluta a voturilor membrilor sai.
- (19) In comitetul de directie votul nu poate fi dat prin reprezentant.
- (20) In intervalul dintre sedintele Consiliului de Administratie, Comitetul de directie isi desfasoara activitatea in limita competentelor stabilite; prezinta in sedintele Consiliului de Administratie deciziile adoptate si instiintea de toate abaterile constatate in executarea obligatiei lui de supraveghere.
- (21) Presedintele, si în absenta acestuia vicepresedintele, reprezinta societatea în relatiile cu tertii.
- (22) Membrii consiliului de administratie au dreptul sa-si recupereze cheltuielile determinate de exercitarea mandatului.
- (23) Adunarea generala a actionarilor va stabili anual quantumul indemnizatiei ce se va plati administratorilor.
- (24) Revocarea Consiliului de Administratie 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.
- (2) Auditul financiar va face obiectul unui contract aprobat de consiliul de administratie.

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

- (1) Exerciitiul 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 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 acestuia, 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) participarea la profitul net si recompense pentru administratori si personalul societatii;
  - c) rezerve prevazute de lege;
  - d) alte destinatii stabilite de adunarea generala.

### **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 executivi 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) asigura actionarilor exercitarea drepturile financiare;
  - d) aduce la cunostinta actionarilor si investitorilor orice informatie care trebuie

sau sunt cerute de C.N.V.M. si piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare.

- (4) Societatea trebuie sa informeze, in maximum 48 de ore, publicul, cu privire la orice noi evenimente aparute in activitate, care nu au fost aduse la cunostinta acestuia si care pot conduce la modificari ale pretului actiunilor, datorita efectului acestor evenimente asupra situatiei patrimoniale si financiare sau asupra activitatii acesteia.
- (5) Administratorii societatii sunt obligati sa raporteze, de indata, orice act juridic incheiat de catre societate cu administratorii, angajatii, actionarii care detin controlul, precum si cu persoanele implicate cu acestia, a carui valoare cumulata reprezinta cel putin echivalentul in lei a 50.000 euro.
- (6) S.I.F. Moldova SA, 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. Situatiile financiare va fi prezentata comparativ cu situatiile financiare existenta in aceeasi perioada a anului financiar precedent. Continutul acestor rapoarte va respecta reglementarile legale.
- (7) Societatea va publica un comunicat de presa intr-un cotidian de circulatie nationala, prin care investitorii vor fi informati cu privire la disponibilitatea acestor rapoarte. Rapoartele vor fi trimise spre publicare in maximum 5 zile de la data aprobarii.

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

Societatea va efectua investitii in:

- (1) instrumente financiare, instrumente financiare derivate si alte instrumente calificate astfel prin reglementarile C.N.V.M.;
- (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.

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

- (1) Investitiile in titlurile unui singur emitent nu vor depasi 30% din valoarea activelor S.I.F.Moldova.
- (2) Detinerile de titluri de participare la AOP si OPCVM nu vor depasi 10% din valoarea activelor S.I.F. Moldova
- (3) S.I.F. Moldova nu va constitui si nu va detine depozite bancare intr-un procent mai mare de 20% din valoarea activelor intr-o aceeași banca.
- (4) Diversificarea portofoliului de instrumente financiare va fi astfel facuta incat in nici un moment sa nu existe mai putin de doua categorii de instrumente financiare, iar in cadrul valorilor mobiliare sa existe cel puțin zece emitenti.
- (5) Investitiile SIF sunt limitate si de alte reglementari aplicabile.
- (6) Limitele prevazute la aliniatele anterioare vor putea fi modificate pe un termen limitat cu aprobarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in baza fundamentarii obiectivelor societatii pe perioada supusa aprobarii.

#### **Art.14 – Incompatibilitati**

Detinerea de actiuni la societate este supusa restrictiilor prevazute de aliniatele



de mai jos:

- (1) Societatea, membrii Consiliului sau de administratie si ai conducerii executive , inclusiv persoanele implicate, nu pot detine actiuni ale unei/unor alte societati de administrare de investitii.
- (2) Actionarii ce detin 0,1 % din capitalul social al societatii, inclusiv persoanele implicate, nu pot detine actiuni ale unei/unor societati de administrare de investitii.
- (3) În societate nu poate detine actiuni societatea ce îndeplineste functii de depozitare pentru aceasta. Nu pot detine actiuni nici membrii în consiliul de administratie si ai conducerii executive ai societatii de depozitare, persoanele implicate sau detinatorii a 5 % sau mai mult din capitalul social al respectivei societati de depozitare.
- (4) În societate, o societate de servicii de investitii financiare., membrii consiliului sau de administratie, ai conducerii executive, nu pot detine mai mult de 0,1 % din capitalul social.
- (5) Persoanele alese în Consiliul de Administratie trebuie sa îndeplineasca conditiile prevazute de legislatia si reglementarile aplicabile si sa nu fie membre în alt Consiliu de Administratie al altei societati de investitii financiare sau al unei alte societati de administrare a investitiilor.
- (6) Nu pot îndeplini functii de conducere în societate: membrii consiliului de administratie ai unei societati de depozitare, ai conducerii sale executive, detinatorii a 5 % sau mai mult din capitalul social al acelei societati de depozitare, inclusiv persoanele implicate.
- (7) Nu pot detine functii de conducere în societate: membrii consiliului de administratie ai unei societati de servicii de investitii financiare, ai conducerii sale executive, detinatorii a 5 % sau mai mult din actiunile unei societati de servicii financiare, inclusiv persoanele implicate sau persoanele care actioneaza in mod concertat asa cum sunt definite în legislatia si reglementarile aplicabile.

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

- (1) Modalitatea de calcul a activului net va fi in conformitate cu normele C.N.V.M. privind calculul activului net al societatilor de investitii financiare .
- (2) Calculul valorii activului net al societatii se va realiza lunar, pentru sfarsitul ultimei zile lucratoare a lunii, de catre societatea de depozitare.

#### **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
- (2) Activitatile pe care le va desfasura Depozitarul, si conditiile de inlocuire a Depozitarului vor fi prevazute in contractul de depozitare .

#### **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 statut se completeaza cu prevederile legale în materie de societati comerciale - drept comun - si cu prevederile legale speciale în materia societatilor de investitii financiare.

**PRESEDINTE DIRECTOR GENERAL**

**MATEI Alexandru**