



Societatea de Investiții Financiare MOLDOVA S.A.

Raport curent conform Legii nr.297/2004, Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006 - Data raportului: 31.01.2012

Denumirea societății emitente:	Societatea de Investiții Financiare MOLDOVA S.A.
Sediul social:	Bacău, strada Pictor Aman nr. 94 C, jud. Bacău
Numărul de telefon:	0234/576740; Fax: 0234/570062
Web/e-mail:	www.sifm.ro ; sifm@sifm.ro
Cod de înregistrare fiscală:	RO 2816642
Număr în Registrul Comerțului:	J04/2400/92
Număr Registru C.N.V.M.:	PJR09SIIR/040001/14.12.2005
Capital social subscris și vărsat:	51.908.958,8 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	BVB

Eveniment important:

Convocarea Adunărilor Generale Extraordinare și Ordinare

**CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
AL**

SOCIETĂȚII DE INVESTIȚII FINANCIARE MOLDOVA S.A.

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 RO2816642, întrunit în ședința din
data de 31 ianuarie 2012

CONVOACĂ

pentru data de 5 aprilie 2012

**la ora 10⁰⁰ Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor SIF MOLDOVA S.A.
și la ora 11⁰⁰ Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SIF MOLDOVA S.A.**

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 S.A., Legii nr.31/1990 republicată, cu modificările ulterioare, Legii nr.297/2004 cu modificările ulterioare și ale reglementărilor C.N.V.M. 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. 286¹ alin. (1) și (2) din Legea nr.297/2004, modificată prin Legea nr.11/2012.

Informațiile referitoare la numărul acțiunilor cu dreptul de vot suspendat vor fi făcute publice conform reglementărilor C.N.V.M. aplicabile, prin postare pe site-ul societății până în data de 03 aprilie 2012.

La adunările generale ale acționarilor sunt îndreptățiți să participe și să voteze toți acționarii înregistrați în registrul acționarilor la sfârșitul zilei de 14 martie 2012 stabilită ca dată de referință.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor va avea următoarea ordine de zi:

1	Aprobarea majorării capitalului social prin aport în numerar cu suma de 103.817.917,6 lei prin emiterea unui număr de 1.038.179.176 acțiuni noi cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune și prima de emisiune de 0,01 lei/acțiune.
2	Aprobarea modificărilor "Actului Constitutiv" al SIF Moldova S.A., conform propunerilor din "Anexa" la Convocator.
3	Aprobarea datei de 27 aprilie 2012 ca dată de înregistrare a acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate de către adunarea generală extraordinară a acționarilor.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor va avea următoarea ordine de zi:

1	Aprobarea Raportului de activitate al Consiliului de Administrație pentru anul 2011.
2	Aprobarea situațiilor financiare individuale pentru anul 2011, însoțite de opinia auditorului financiar independent.
3	Aprobarea repartizării pe destinații a profitului net realizat în anul 2011; aprobarea dividendului brut/acțiune; stabilirea termenului și a modalităților de plată a dividendelor.

4	Aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor pentru anul 2011.
5	Aprobarea limitelor generale de remunerare pentru administratori și directori (conducători efectivi) și a oricăror alte avantaje acordate în conformitate cu art. 153 ¹⁸ din Legea nr.31/1990 republicată.
6	Aprobarea Programului de activitate pentru anul 2012, a Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2012 și a Declarației de politici investiționale pentru perioada 2011-2013 actualizată.
7	Alegerea unui administrator pentru completarea numărului de șapte membri ai Consiliului de Administrație.
8	Prezentarea modificărilor "Actului Constitutiv" impuse de Legea nr.11/2012 pentru modificarea Legii nr.297/2004 privind piața de capital.
9	Aprobarea desființării reprezentanțelor SIF Moldova S.A. din Brăila, Galați, Piatra Neamț, Suceava și Tulcea.
10	Aprobarea prescrierii dreptului de a solicita plata dividendelor cuvenite acționarilor și neridicate timp de trei ani și înregistrarea acestora la "alte venituri".
11	Aprobarea datei de 27 aprilie 2012 ca dată de înregistrare a acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate de către adunarea generală ordinară a acționarilor.

a) Dreptul acționarilor de a participa la adunările generale

Acționarii înscriși în registrul acționarilor la data de referință pot participa la adunările generale personal, prin reprezentanții legali sau prin reprezentant pe bază de Procură specială (în condițiile art. 6 (15) din "Actul Constitutiv"), ori pot vota prin buletin de vot scris sau electronic conform procedurilor afișate pe web-site-ul societății www.sifm.ro. Votul electronic se poate exercita accesând aplicația securizată de pe web-site-ul societății www.sifm.ro.

Accesul acționarilor persoane fizice, îndreptățiți să participe la adunările 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, aflat în termenul de valabilitate, 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(15) din "Actul Constitutiv") va depune până în data de 03 aprilie 2012, ora 16⁰⁰ 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.

Administratorii, directorii și funcționarii SIF Moldova S.A. nu pot reprezenta alți acționari în cadrul adunărilor generale.

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

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 deținând 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 adunărilor generale.

Termenul limită până la care acționarii își pot exercita drepturile menționate mai sus este 17 februarie 2012.

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 04 aprilie 2012. SIF Moldova S.A. 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 e-mail actionariat@sifm.ro). Pentru identificarea persoanelor care fac propuneri pentru completarea ordinii de zi, acestea vor anexa solicitări 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, condițiile și conținutul minim al dosarelor de candidatură pentru funcția de administrator, proiectele de hotărâri și procedurile de vot aprobate de Consiliul de Administrație sunt puse la dispoziția acționarilor începând cu 02 februarie 2012 (copii contra cost - 0,1 lei/pag.) la punctele de documentare (*sediul central al societății - Bacău, str. Pictor Aman nr.94 C, tel. 0234/576740, la sediul reprezentanței București - str. Nerva Traian nr.12, bl. M37, parter, sector 3, tel. 021/3237580*) și pe website-ul societății www.sifm.ro. În situația apariției unor noi informații relevante după punerea la dispoziție a materialelor, acționarii vor fi informați prin completarea materialelor, până pe data de 20 martie 2012, prin punerea la dispoziție în aceeași manieră și prin publicarea unui Comunicat de presă.

Opinia auditorului financiar și situațiile financiare auditate vor fi puse la dispoziția acționarilor până în data de 20 martie la punctele de documentare și pe website-ul societății www.sifm.ro.

e) Dreptul acționarilor de a formula propuneri pentru postul de administrator vacant în Consiliul de Administrație al SIF Moldova S.A.

Candidații pentru funcția de administrator vor depune dosarele de candidatură la sediul central al societății și vor fi înscriși pe buletinele de vot în ordinea cronologică a depunerii acestora, până la data de 17 februarie 2012 ora 16⁰⁰.

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

f) Votul prin reprezentare și votul prin corespondență: Procura specială și Buletinul de vot

Formularele de procuri speciale și formularele de buletin de vot se pun la dispoziția acționarilor începând cu data de 17 februarie 2012, ora 17⁰⁰, pe website-ul societății la adresa www.sifm.ro și la punctele de documentare.

Formularele de procuri speciale și formularele de buletine de vot scrise se vor primi până în data de 03 aprilie 2012, ora 16⁰⁰, la punctele de documentare, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în adunările generale. Buletinele de vot electronice pot fi transmise până în data de 03 aprilie 2012, ora 24⁰⁰.

Procurile speciale se depun în original sub semnătură olografă sau se transmit ca document electronic cu semnătură electronică extinsă, conform Legii nr.455/2001 privind semnătura electronică, prin e-mail la adresa actionariat@sifm.ro. Revocarea mandatului se face în scris, prin oricare din formele de desemnare până cel mai târziu în data de 03 aprilie 2012, ora 16⁰⁰.

Acționarii – persoane fizice sau juridice - înregistrați la data de referință pot fi reprezentați în adunările generale și prin alte persoane decât acționari, pe baza unei procuri speciale autentificate conform art. 6 (15) din "Actul Constitutiv". Formularele de procuri speciale autentificate se vor primi până în data de 03 aprilie 2012, ora 16⁰⁰, la punctele de documentare, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în adunările generale.

Instituțiile de credit care prestează servicii de custodie pentru acționarii societății pot semna și transmite procurile speciale/buletinele de vot în numele clienților acestora, în baza drepturilor conferite prin contractele de custodie și a instrucțiunilor specifice de vot primite de la clienți pentru adunările generale din 05/06 aprilie 2012, conform procedurilor.

În cadrul formularului de procură specială, acționarul va da persoanei care îl reprezintă, toate instrucțiunile specifice pentru fiecare punct înscris pe ordinea de zi.

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 adunările 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 la momentul supunerii la vot a proiectelor 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 S.A. și/sau care acționează în mod concertat, se suspendă exercițiul 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 S.A. poate fi prezumată că acționează în mod concertat cu mandanții și supusă procedurii de verificare 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 6 aprilie 2012, cu menținerea ordinii de zi, a orei și locului de desfășurare pentru fiecare dintre cele două adunări.

**Președintele Consiliului de Administrație - Director General,
dr. ing. ec. Costel CEOCEA**

**Control Intern,
Nicolae Rădulescu**

**PROIECT
de modificare a Actului Constitutiv al
Societății de Investiții Financiare "MOLDOVA" S.A.**

Art. 1, alin. (2) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(2) Forma juridică: Societatea este înființată ca persoană juridică de drept privat, de naționalitate română, organizată ca societate comercială pe acțiuni în baza reglementărilor și dispozițiilor legale din România.

Art. 1, alin. (3) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(3) Tipul societății: Societatea este un organism de plasament colectiv încadrată conform legii pieței de capital în categoria "alte organisme de plasament colectiv" (A.O.P.C.), organizată sub forma unei societăți de investiții de tip închis, respectiv ca societate de investiții financiare.

Art. 1, alin. (4) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(4) Funcționarea societății: Societatea funcționează în conformitate cu (i) reglementările speciale privind societățile de investiții financiare; (ii) reglementările privind societățile admise la tranzacționare pe o piață reglementată; (iii) dispozițiile legale privind societățile comerciale precum și (iv) cu prevederile prezentului act constitutiv și a reglementărilor interne.

Art. 1, alin. (6) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(6) Societatea se autoadministrează în sistem unitar.

Art. 1, alin. (7) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(7) Sediul social și sediul central al societății, care este și sediul principal de desfășurare a activității, este situat în România, municipiul Bacău, strada Pictor Aman nr. 94 C, județul Bacău.

Art. 1, alin. (8) din actul constitutiv se elimină.

Art. 1, alin. (9) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (8), se modifică și va avea următoarea formă:

(8) Societatea poate înființa sau desființa sedii secundare, fără personalitate juridică, în țară și în străinătate, cu respectarea reglementărilor și dispozițiilor legale.

Art. 1, alin. (10) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (9).

Art. 2, alin. (2) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(2) Domeniul principal de activitate al societății îl constituie efectuarea de investiții financiare cod CAEN 6499.

Art. 2, alin. (3) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(3) Societatea va avea ca obiect de activitate exclusiv activități specifice societăților de investiții financiare de tip închis. Activitatea principală este cea prevăzută de codul CAEN la poziția 6499 – Alte intermediari financiare neclasificate în altă parte.

Art. 3, alin. (2) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(2) Majorarea sau reducerea capitalului social se va realiza în conformitate cu reglementările și dispozițiile legale.

Art. 3, alin. (3) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(3) Acțiunile emise de societate sunt nominative, ordinare, de valori egale, emise în forma dematerializată, evidențiate prin înscriere în cont și acordă drepturi egale titularilor lor, cu excepția limitărilor din prezentul act constitutiv și din reglementările și dispozițiile legale.

Art. 3, alin. (4) se introduce în actul constitutiv și va avea următoarea formă:

(4) Societatea va putea emite și alte tipuri de acțiuni, în baza hotărârii adunării generale a acționarilor.

Art. 3, alin. (4) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (5).

Art. 3, alin. (5) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (6).

Art. 3, alin. (6) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (7), se modifică și va avea următoarea formă:

(7) Calitatea de acționar al societății se atestă prin extras de cont emis de către entitatea ce ține evidența acționarilor. Datele de identificare ale fiecărui acționar și numărul de acțiuni deținute sunt menționate în registrul acționarilor.

Art. 3, alin. (7) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (8), se modifică și va avea următoarea formă:

(8) Adunarea generală va stabili o dată de identificare a acționarilor care urmează a beneficia de dividende sau alte drepturi și asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adunării generale, cu respectarea reglementărilor și dispozițiilor legale.

Art. 3, alin. (8) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (9), se modifică și va avea următoarea formă:

(9) Orice persoană poate dobândi sau deține, cu orice titlu acțiuni emise de către societate, în condițiile legii.

Art. 3, alin. (9) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (10), se modifică și va avea următoarea formă:

(10) Exercițiul dreptului de vot și al altor drepturi ale acționarilor se face în condițiile reglementărilor și dispozițiilor legale.

Art. 3, alin. (11) se introduce în actul constitutiv și va avea următoarea formă:

(11) Acțiunile sunt admise la tranzacționare cel puțin pe o piață reglementată din România. Acțiunile vor putea fi tranzacționate și pe o altă piață reglementată, din state membre sau nemembre ale UE.

Art. 5, alin. (1) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(1) Tranzacționarea acțiunilor se va face numai pe piețe reglementate din România și din state membre sau nemembre ale UE.

Art. 5, alin. (2) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(2) Răscumpărarea propriilor acțiuni se poate face în conformitate cu reglementările și dispozițiile legale.

Art. 6, alin. (3) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(3) Adunarea generală ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în termenul stabilit de reglementările și dispozițiile legale.

Art. 6, alin. (5) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(5) În afară de dezbaterile altor probleme înscrise la ordinea de zi, adunarea generală ordinară este obligată:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și de auditorul financiar și să fixeze dividendul;
- b) să aleagă membrii consiliului de administrație;
- c) să revoce membrii consiliului de administrație, cu votul cerut la adunările extraordinare;
- d) să numească sau să demită auditorul financiar și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
- e) să se pronunțe asupra gestiunii consiliului de administrație;
- f) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate pentru exercițiul financiar următor;
- g) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale societății.

Art. 6, alin. (6) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(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 altă categorie;

- i) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- j) emisiunea de obligațiuni;
- k) oricare altă modificare a actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.

Art. 6, alin. (7) din actul constitutiv se modifică 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 modifică 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 modifică și va avea următoarea formă:

(9) Exercitarea 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 modifică 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 modifică 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 modifică 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 modifică 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 30 zile anterioare datei pentru care a fost convocată adunarea generală a acționarilor societății.

Art. 6, alin. (15) din actul constitutiv se modifică 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 renumerează și devine alin. (16), se modifică și va avea următoarea formă:

(16) Fiecare acțiune dă 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 renumerează și devine alin. (17), se modifică și va avea următoarea formă:

(17) Voturile transmise anterior desfășurării AGA și anulate datorită nerespectării procedurii de vot nu vor fi luate în considerare atunci când punctul de pe ordinea de zi la care se referă este adoptat, dar vor fi luate în calculul cvorumului de prezență al adunării generale a acționarilor.

Transmiterea împuternicirilor sau a voturilor prin corespondență trebuie efectuată astfel încât voturile să fie înregistrate la societate cu cel puțin 3 zile înainte de data primei convocări a adunării generale, sub sancțiunea pierderii dreptului de vot.

Art. 6, alin. (20) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (18), se modifică și va avea următoarea formă:

(18) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale ordinare este necesară prezența acționarilor care să dețină cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile adunării generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor legal exprimate.

Art. 6, alin. (21) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (19), se modifică și va avea următoarea formă:

(19) Dacă nu sunt îndeplinite condițiile de validitate, adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să deliberaze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor legal exprimate.

Art. 6, alin. (22) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (20), se modifică și va avea următoarea formă:

(20) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare este necesară, la prima convocare, prezența acționarilor deținând cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare prezența acționarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot.

Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societății se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

Art. 6, alin. (23) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (21), se modifică și va avea următoarea formă:

(21) Hotărârile adunării generale se iau cu vot deschis, cu excepțiile prevăzute de reglementările și dispozițiile legale sau de prezentul act constitutiv.

Votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea membrilor consiliului de administrație, pentru numirea, revocarea ori demiterea auditorilor financiari și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere și de control ale societății.

Art. 6, alin. (24) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (22), se modifică și va avea următoarea formă:

(22) Acționarii care au calitatea de membri ai consiliului de administrație nu pot vota, în baza acțiunilor pe care le posedă, nici personal, nici prin mandatar, descărcarea gestiunii lor sau o problemă în care persoana sau administrația lor ar fi în discuție.

Persoanele respective pot vota însă situația financiară anuală, dacă nu se poate forma majoritatea prevăzută de lege sau de actul constitutiv.

Art. 6, alin. (25) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (23), se modifică și va avea următoarea formă:

(23) Acționarul care într-o anumită operație are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, un interes contrar celui al societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operațiune.

Art. 6, alin. (26) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (24), se modifică și va avea următoarea formă:

(24) Hotărârile luate de adunarea generală, în limitele legii și ale actului constitutiv al societății, sunt obligatorii chiar pentru acționarii care nu au luat parte la adunare sau au votat contra.

Art. 6, alin. (27) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (25), se modifică și va avea următoarea formă:

(25) Adunarea generală a acționarilor este prezidată de către președintele consiliului de administrație iar, în absența acestuia, de vicepreședinte.

Art. 6, alin. (28) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (26), se modifică și va avea următoarea formă:

(26) Adunarea generală va alege dintre acționarii prezenți 1 până la 3 secretari, care vor verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare, procesul-verbal întocmit de secretariatul tehnic pentru constatarea numărului acțiunilor depuse și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea adunării generale.

Secretariatul întocmește procesul-verbal al ședinței adunării generale ce se va înscrie într-un registru sigilat și parafat, care se semnează de către cel care a prezidat adunarea generală și de către secretariat.

Art. 7, alin. (1) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(1) Societatea este administrată de către un consiliu de administrație compus dintr-un număr impar de membri, dar nu mai puțin de șapte.

Administratorii sunt aleși de adunarea generală pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși.

În caz de vacanță a unuia sau a mai multor posturi de administrator, consiliul de administrație procedează la numirea unor administratori provizorii, până la prima întrunire a adunării generale ordinare a acționarilor.

Art. 7, alin. (2) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(2) Membrii consiliului de administrație vor îndeplini în mod cumulativ cerințele minime privind integritatea, calificarea și experiența profesională prevăzute în reglementările și dispozițiile legale.

Art. 7, alin. (3) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(3) Invalidarea unuia sau mai multor administratori de către un organ sau o autoritate competentă, conduce pentru cei în cauză la pierderea calității de administrator.

Art. 7, alin. (4) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(4) Remunerația lunară a administratorilor se stabilește la nivelul a patru salarii medii tarifare pe societate.

Remunerația suplimentară a administratorilor ce fac parte din comitetele consultative ale consiliului de administrație se stabilește la nivelul a 10% din remunerația lunară a acestora.

Administratorii au dreptul la decontarea cheltuielilor efectuate în scopul exercitării mandatului.

Orice alte avantaje pot fi acordate administratorilor numai cu aprobarea adunării generale a acționarilor.

Art. 7, alin. (5) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(5) Fiecare administrator trebuie să accepte în mod expres mandatul și să încheie o asigurare de răspundere profesională anuală. Prin acceptarea acestei calități, fiecare administrator își asumă obligațiile prevăzute de reglementările și dispozițiile legale, precum și cele din contractul de administrație.

Art. 7, alin. (6) din actul constitutiv se elimină.

Art. 7, alin. (7) din actul constitutiv se elimină.

Art. 7, alin. (8) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (6).

Art. 7, alin. (9) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (7), se modifică și va avea următoarea formă:

(7) Consiliul de administrație se întrunește cel puțin o dată la 3 luni, la convocarea președintelui sau a vicepreședintelui, în lipsa motivată a președintelui.

Art. 7, alin. (10) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (8), se modifică și va avea următoarea formă:

(8) Consiliul de administrație este, de asemenea, convocat la cererea motivată a cel puțin 2 dintre membrii săi sau a directorului general.

Art. 7, alin. (11) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (9), se modifică și va avea următoarea formă:

(9) Convocarea pentru întrunirea consiliului de administrație va fi transmisă administratorilor cu suficient timp înainte de data întrunirii, termenul putând fi stabilit prin hotărâre a consiliului de administrație. Convocarea va cuprinde data, locul unde se va ține ședința și ordinea de zi. Asupra punctelor care nu sunt prevăzute pe ordinea de zi se pot adopta hotărâri doar în cazuri de urgență.

Art. 7, alin. (12) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (10).

Art. 7, alin. (13) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (11), se modifică și va avea următoarea formă:

(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, ș.a.

Desfășurarea acestor ședințe se poate efectua numai în cazul în care condițiile tehnice permit identificarea directă și concomitentă a participanților de către fiecare din ceilalți participanți la ședință 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 prezenți mai mult de jumătate din numărul membrilor săi, iar hotărârile se iau cu votul majorității membrilor prezenți.

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 pieței/piețelor reglementate din țările membre sau nemembre UE pe care se tranzacționează acțiunile societății;
- n) stabilirea delegărilor de competențe;
- o) delegarea dreptului de reprezentare a societății către alți administratori sau angajați, fixând și limitele mandatului;
- p) aprobarea reglementărilor interne ale societății, regulamentului intern și procedurilor de lucru;
- r) negocierea contractului colectiv de muncă;
- s) rezolvarea oricăror alte probleme stabilite de adunarea generală a acționarilor ori de către reglementările sau dispozițiile legale.

Competențele menționate la literele a) – j) sunt competențe de bază, care nu pot fi delegate.

Art. 7, alin. (17) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (15), se modifică și va avea următoarea formă:

(15) Consiliul de administrație poate delega o parte din atribuțiile sale către un comitet de management compus din minim 2 directori, numind directorul general și directorul general adjunct.

Înființarea și desființarea comitetului de management se aprobă cu votul majorității administratorilor. Limitele remunerației brute lunare ale directorului general se stabilesc la 12 salarii medii tarifare pe societate și ale directorului general adjunct se stabilesc la nivelul a 11 salarii medii tarifare pe societate, iar pentru ceilalți directori cărora li s-a delegat conducerea societății, limitele remunerației brute lunare se stabilesc între 4 și 8 salarii medii tarifare pe societate.

Nivelurile remunerațiilor pentru fiecare director sunt stabilite de consiliul de administrație.

Orice alte avantaje pot fi acordate directorilor numai cu aprobarea adunării generale a acționarilor.

Art. 7, alin. (18) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (16), se modifică și va avea următoarea formă:

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

Art. 7, alin. (19) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (17), se modifică și va avea următoarea formă:

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

Art. 7, alin. (20) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (18), se modifică și va avea următoarea formă:

(18) În intervalul dintre ședințele consiliului de administrație, comitetul de management își desfășoară activitatea în limita competențelor stabilite; prezintă în ședințele consiliului de administrație deciziile adoptate și înștiințează de toate abaterile constatate în executarea atribuțiilor delegate.

Art. 7, alin. (19) se introduce în actul constitutiv și va avea următoarea formă:

(19) Consiliul de administrație poate crea comitete consultative formate din cel puțin 2 membri ai consiliului, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu.

Art. 7, alin. (21) din actul constitutiv se renumerează și devine alin. (20), se modifică și va avea următoarea formă:

(20) Reprezentarea societății în justiție se face de către președintele consiliului de administrație și în lipsa acestuia de către vicepreședinte.

Reprezentarea societății în raport cu terții se face de către directorul general și în lipsa acestuia de către directorul general adjunct sau de un alt director desemnat de către directorul general.

Art. 7, alin. (22) din actul constitutiv se elimină.

Art. 7, alin. (23) din actul constitutiv se elimină.

Art. 7, alin. (24) din actul constitutiv se elimină.

Art. 8, alin. (1) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(1) Situațiile financiare ale societății vor fi auditate de către auditori financiari, în condițiile prevăzute de reglementările și dispozițiile legale.

Art. 8¹ din actul constitutiv se renumerează și devine art. 9.

Art. 8¹, alin. (1) din actul constitutiv se renumerează și devine art. 9, alin. (1), se modifică și va avea următoarea formă:

(1) Exercițiul financiar al societății începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie a aceluiași an.

Art. 8¹, alin. (2) din actul constitutiv se renumerează și devine art. 9, alin. (2), se modifică și va avea următoarea formă:

(2) Situațiile financiare anuale, raportul anual al consiliului de administrație precum și propunerea cu privire la distribuirea de dividende se pun la dispoziția acționarilor la sediul societății, de la data convocării adunării generale. Raportul auditorului financiar se pune la dispoziția acționarilor cu 15 zile înainte de întrunirea adunării generale.

Art. 8¹, alin. (3) din actul constitutiv se renumerează și devine art. 9, alin. (3), se modifică și va avea următoarea formă:

(3) Formalitățile de publicitate cu privire la situațiile financiare anuale se vor efectua în conformitate cu reglementările și dispozițiile legale.

Art. 8¹, alin. (4) din actul constitutiv se renumerează și devine art. 9, alin. (4), se modifică și va avea următoarea formă:

(4) Profitul net va fi repartizat pe baza aprobării adunării generale ordinare a acționarilor, astfel:

- a) dividende ce se cuvin acționarilor societății;
- b) rezerve prevăzute de lege;
- c) alte destinații stabilite de adunarea generală a acționarilor.

Art. 9, alin. (5) se introduce în actul constitutiv și va avea următoarea formă:

(5) Salariații și administratorii societății au dreptul de a participa la profitul net.

Art. 9 din actul constitutiv se renumerează și devine art. 10.

Art. 9, alin. (1) din actul constitutiv se renumerează și devine art. 10, alin. (1), se modifică și va avea următoarea formă:

(1) Organizarea societății se aprobă de către consiliul de administrație.

Organigrama, statul de funcțiuni și limitele de salarizare se aprobă de consiliul de administrație.

Art. 9, alin. (2) din actul constitutiv se elimină.

Art. 9, alin. (3) din actul constitutiv se renumerează și devine art. 10, alin. (2), se modifică și va avea următoarea formă:

(2) Personalul societății se angajează de către directorul general.

Art. 10 din actul constitutiv se elimină.

Art. 11, alin. (1) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(1) Societatea va respecta cerințele și obligațiile de transparență, informare și raportare prevăzute de reglementările aplicabile pieței pe care se tranzacționează valorile mobiliare.

Art. 11, alin. (3) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(3) Societatea asigură toate facilitățile și informațiile necesare pentru a permite acționarilor să-și exercite drepturile, în special:

- a) informează acționarii cu privire la organizarea adunărilor generale în vederea exercitării drepturilor de vot;
- b) informează publicul cu privire la alocarea și plata dividendelor, emiterea de noi acțiuni, inclusiv operațiunile de distribuire, subscriere, renunțare și conversie;
- c) aduce la cunoștință acționarilor și investitorilor orice informație care trebuie sau este cerută de autoritatea competentă și piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare.

Art. 11, alin. (4) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(4) S.I.F. Moldova S.A., ca societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată, va întocmi, va pune la dispoziția publicului și va transmite autorității competente și operatorului de piață rapoartele prevăzute de cadrul legal.

Raportarea trebuie să includă orice informație semnificativă pentru ca investitorii să facă o evaluare fundamentată privind activitatea societății, a profitului sau pierderii, precum și să indice orice factor special care a influențat aceste activități. Situația financiară va fi prezentată comparativ cu situația financiară existentă în aceeași perioadă a anului financiar precedent. Conținutul acestor rapoarte va respecta reglementările legale.

Art. 12 din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

Societatea va efectua investiții în:

- (1) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România sau dintr-un stat membru UE;
- (2) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru UE sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru UE care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului;
- (3) valori mobiliare nou emise, în condițiile reglementărilor în vigoare;
- (4) titluri de participare ale OPCVM și sau AOPC autorizate în state membre sau nemembre UE, în condițiile reglementărilor în vigoare;
- (5) depozite constituite la instituții de credit, în condițiile reglementărilor în vigoare;
- (6) instrumente financiare derivate, în condițiile reglementărilor în vigoare;
- (7) instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, în condițiile reglementărilor în vigoare;
- (8) valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- (9) valuta achiziționată pe piața internă, liber convertibilă, conform criteriilor BNR;
- (10) bunuri mobile și imobile necesare pentru desfășurarea activității;
- (11) alte instrumente financiare, în condițiile reglementărilor în vigoare.

Art. 13 din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

Politica de investiții respectă regulile prudențiale impuse de reglementările și dispozițiile legale.

Art. 14, alin. (1) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(1) Incompatibilitățile menționate în reglementările și dispozițiile legale sunt aplicabile membrilor consiliului de administrație și directorilor societății.

Art. 14, alin. (2) din actul constitutiv se elimină.

Art. 14, alin. (3) din actul constitutiv se elimină.

Art. 14, alin. (4) din actul constitutiv se elimină.

Art. 15 din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

Calculul activului net se va face cu respectarea reglementărilor și dispozițiilor legale.

Art. 16 din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

Societatea va încheia un contract de depozitare cu un depozitar persoană juridică, autorizată și supravegheată de autoritatea competentă, care efectuează operațiunile de depozitare a valorilor mobiliare, precum și orice operațiuni în legătură cu acestea conform reglementărilor și dispozițiilor legale.

Art. 17, alin. (2) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(2) În situația în care autoritatea de reglementare și supraveghere decide lichidarea administrativă, aceasta se va realiza conform procedurilor stabilite de reglementările și dispozițiile legale.

Art. 17, alin. (3) din actul constitutiv se modifică și va avea următoarea formă:

(3) Lichidatorul, în cadrul procedurii lichidării administrative, va fi numit de organul de reglementare și supraveghere, potrivit reglementărilor specifice și ale dispozițiilor legale.

Art. 18 din actul constitutiv se elimină.

Art. 19 din actul constitutiv se renumerează și devine art. 18, se modifică și va avea următoarea formă:

Prezentul act constitutiv se completează cu prevederile și reglementările speciale emise de reglementator, cu dispozițiile legale speciale precum și cu prevederile legale emise în materia societăților comerciale.

Ori de câte ori în prezentul act constitutiv se utilizează termenul "reglementări", referința se consideră efectuată la reglementările specifice societății, emise de către autoritatea de reglementare.

Ori de câte ori în prezentul act constitutiv se utilizează sintagma "dispoziții legale" referința se consideră făcută la dispozițiile legale speciale sau generale privind organizarea și funcționarea societății.

Ori de câte ori în cuprinsul prezentului act constitutiv se utilizează sintagma "reglementările și dispozițiile legale", referința se consideră făcută la toate reglementările emise de către autoritatea de reglementare, precum și la dispozițiile legale speciale sau generale privind organizarea și funcționarea societății.

**Președintele Consiliului de Administrație - Director General,
dr. ing. ec. Costel CEOCEA**

**Control Intern,
Nicolae Rădulescu**