



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE MOLDOVA SA

ROMÂNIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei
CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIIR/040001/14.12.05;
Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.inreg.ANSPDCP - 3449
Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;
E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL

SOCIETATII DE INVESTITII FINANCIARE MOLDOVA SA

cu sediul social în municipiul Bacau, str. Pictor Aman nr. 94C, județul Bacau,
înregistrată în Registrul Comerțului sub numărul J04/2400/1992, având codul de înregistrare fiscală
RO2816642, intrunit in sedinta din data de 25.02.2011

CONVOACA

pentru data de 21 aprilie 2011 la ora 10⁰⁰ Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor si la
ora 11⁰⁰ Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.

Lucrările adunărilor generale se vor desfășura la Casa de Cultura Vasile Alecsandri, din municipiul Bacau, str. Marasesti nr. 5, judetul Bacau.

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

Capitalul social al societății este format din 519.089.588 acțiuni nominative, cu valoare nominala de 0,1 lei, dematerializate si indivizibile, fiecare acțiune dând dreptul la un vot în cadrul adunării generale a acționarilor, cu excepția acțiunilor al căror drept de vot este suspendat conform prevederilor art. 286¹ alin. 1 și 2 din Legea nr. 297/2004.

Informațiile referitoare la numărul acțiunilor cu dreptul de vot suspendat vor fi făcute publice conform prevederilor Instrucțiunii CNVM nr 1/2007, prin postare pe site-ul societății pana in data de 19.04.2011.

La adunarile generale ale acționarilor sunt îndreptățiți să participe și să voteze toți acționarii înregistrați în registrul acționarilor la sfârșitul zilei de 30.03.2011, stabilită ca dată de referință.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor va avea urmatoarea ordine de zi:

1	Prezentarea, discutarea și aprobarea modificărilor Actului Constitutiv al SIF Moldova SA, conform propunerilor din ANEXA la Convocator.
2	Aprobarea valorificarii acțiunilor detinute de SIF Moldova la BCR. Mandatarea Consiliului de Administratie pentru posibilitatea valorificarii totale sau partiale a participatiei SIF Moldova in conditiile in care aceasta poate depasi 20% din totalul activelor imobilizate mai putin creantele.
3	Aprobarea datei de 10.05.2011 ca data de inregistrare a actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate de catre adunarea generala a actionarilor.

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

1	Prezentarea, discutarea si aprobarea Raportului de activitate al Consiliului de Administratie pentru anul 2010.
2	Prezentarea, discutarea si aprobarea situatiilor financiare individuale pentru anul 2010, insotite de opinia auditorului financiar.
3	Aprobarea repartizarii pe destinatii a profitului net realizat in anul 2010; aprobarea dividendului brut/actiune; stabilirea termenului si a modalitatilor de plata a dividendelor.

4	Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor pentru anul 2010.
5	Aprobarea contractului de administratie pe perioada actualului mandat, incepand cu 01 mai 2011.
6	Aprobarea limitelor generale de remunerare pentru administratori, pentru directori (conducatori efectiv) si a oricaror alte avantaje acordate in conformitate cu art. 153 ¹⁸ din legea 31/1990 republicata.
7	Alegerea auditorului financiar si aprobarea duratei contractului cu auditorul financiar.
8	Prezentarea, discutarea si aprobarea Programului de activitate pentru anul 2011, a Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2011 si a Declaratiei de politici investitionale pentru perioada 2011-2013.
9	Discutarea si aprobarea prescrierii dreptului de a solicita plata dividendelor convenite actionarilor si neridicate timp de trei ani si inregistrarea acestora la "alte venituri".
10	Aprobarea datei de 10.05.2011 ca data de inregistrare a actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate de catre adunarea generala a actionarilor.

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

- (i) de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunării 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 de maxim 15 zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial.

Fiecare acționar are dreptul să adreseze întrebări privind punctele de pe ordinea de zi a adunărilor generale, până cel târziu la data de 18.04.2011. Societatea poate răspunde inclusiv prin postarea răspunsului pe website-ul propriu, la secțiunea "întrebări frecvente".

Propunerile sau întrebările acționarilor vor putea fi transmise în scris, fie prin poștă sau servicii de curierat, la sediul societății menționat mai sus, cu mențiunea scrisă clar, cu majuscule "AGA 2011" sau prin mijloace electronice (la adresa aga2011@sifm.ro). Pentru identificarea persoanelor care adresează întrebări societății sau fac propuneri pentru completarea ordinii de zi, acestea vor anexa solicitări și copii ale documentelor care să le ateste identitatea.

Materialele informative corespunzătoare fiecărui punct de pe ordinea de zi a adunărilor generale, conținutul minim al dosarelor de oferta pentru calitatea de auditor financiar, situațiile financiare neauditare pentru anul 2010 și procedurile de vot aprobate de Consiliul de Administratie sunt puse la dispoziția acționarilor începând cu 25.02.2011, la sediul central al societății, la sediile reprezentanțelor și pe website-ul societății www.sifm.ro.

Lista cuprinzând informații cu privire la persoanele care și-au depus oferta pentru calitatea de auditor financiar se afla la dispoziția acționarilor publicată pe website-ul societății și poate fi completată până la data de 15.03.2011 care este și data limită de depunere a dosarelor. Candidații pentru calitatea de auditor financiar vor fi înscrși pe buletinele de vot în ordinea cronologică a depunerii acestora, după aprobarea de către Consiliul de Administratie.

Opinia auditorului financiar, situațiile financiare auditate, proiectele de hotărâri, formularele de procuri speciale și buletinele de vot prin corespondență vor fi puse la dispoziția acționarilor până în data de 18.03.2011 la sediul central al societății, la sediile reprezentanțelor (copii contra cost - 0,1 lei/pag.) și pe website-ul societății www.sifm.ro.

Actionarii înscrși în registrul acționarilor la data de referință pot participa la adunările generale direct, sau pot fi reprezentați de către alte persoane pe baza unei procuri speciale, ori pot vota prin corespondență sau mijloace electronice conform procedurilor afisate pe web-site-ul societății.

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

Actionarii 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 Comertului sau alta autoritate competenta). Actionarul persoana juridica reprezentat de o alta persoana (alta decat reprezentantul legal) va prezenta procura speciala semnata de reprezentantul legal si documentul oficial care atesta calitatea de reprezentant legal al persoanei juridice, precum si actul de identitate al participantului (mandatarului) la adunare.

Administratorii, directorii si functionarii SIF Moldova SA nu pot reprezenta alti actionari in cadrul adunarilor generale.

Formularele de procuri speciale si formularele de buletine de vot prin corespondenta se vor depune la sediile reprezentantelor sau la sediul central pana in data de 15.04.2011, sub sanctiunea pierderii exercitiului dreptului de vot in adunarile generale. Procura se depune la SIF Moldova in original sub semnatura olografa sau se transmite ca document electronic cu semnatura electronica extinsa, conform Legii 455/2001 privind semnatura electronica, prin e-mail la adresa aga2011@sifm.ro. Revocarea mandatului se face in scris, prin oricare din formele de desemnare pana cel mai tarziu in data de 18.04.2011.

Buletinele de vot prin corespondenta electronica pot fi transmise pana in data de 18.04.2011.

Actionarii care au votat prin procuri speciale sau buletine de vot prin corespondenta isi pot modifica optiunea initiala de vot sau mijlocul de exprimare a votului, fiind considerat valabil ultimul vot exprimat si inregistrat pana in datele limita precizate anterior. Participarea directa a actionarului in adunarea generala inlatura orice alte optiuni de vot transmise anterior.

Formularele de buletin de vot prin corespondenta si formularele de procuri speciale se pun la dispozitia actionarilor incepând cu data de 18.03.2011, pe website-ul societatii la adresa www.sifm.ro, la sediul central Bacau - str. Pictor Aman nr. 94C (0234/576740) si la sediile reprezentantelor: Suceava - str. Stefan cel Mare nr. 28 (0230/523794); Iasi - str. Gr. Ureche nr. 3 (bloc "Sontu") parter (0232/211800); Piatra Neamt - b-dul. Decebal bl. I3 (0233/214275); Galati - str. Brailei 86 bl. BR 5A (0236/465636); Braila - str. Ghiocilor bl. A14 parter (0239/611205); Bucuresti - str. Nerva Traian, nr. 12, bl. M37, parter, sector 3 (021/3237580); Tulcea - str. Unirii nr. 4 (0240/515901).

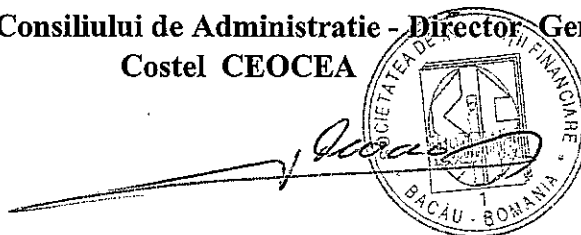
Verificarea si centralizarea voturilor prin corespondenta si prin procuri speciale este realizata de o comisie tehnica desemnata de Consiliul de Administratie, formata din persoane care vor pastra in siguranta si vor asigura confidentialitatea voturilor pana la momentul supunerii la vot a rezolutiilor inscrise pe ordinea de zi.

In cazul persoanelor care depasesc limita de detinere de 1% din capitalul social al SIF Moldova SA si/sau care actioneaza in mod concertat, se suspenda exercitiul dreptului de vot pentru actiunile detinute peste pragul legal prin limitarea "pro-rata" la detinerile din data de referinta.

Persoana care voteaza in calitate de titular de actiuni si de mandatar al altor actionari cu un numar de actiuni care depasesc cumulativ limita de 1% din capitalul social al SIF Moldova SA poate fi prezumata ca actioneaza in mod concertat cu mandantii si supusa procedurii de verificare in conformitate cu reglementarile speciale aplicabile.

In situatia neindeplinirii conditiilor statutare si legale de cvorum la aceasta prima convocare, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor si Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SIF Moldova SA sunt convocate pentru data de 22 aprilie 2011, cu mentinerea ordinii de zi, a orei si locului de desfasurare pentru fiecare dintre cele doua adunari.

**Presedintele Consiliului de Administratie - Director General,
Costel CEOCEA**



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 comerciala pe actiuni in baza reglementarilor si dispozitiilor legale din Romania.

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 comerciale 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 renumereaza si devine alin. 8, se modifica si va avea urmatoarea forma:

(8) Societatea poate infiinta 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 renumereaza 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 renumereaza si devine alin. 5.

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

Art. 3, alin. 6 din actul constitutiv se renumereaza 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 renumereaza 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 renumereaza 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 renumereaza si devine alin. 10, se modifica si va avea urmatoarea forma:

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

Art. 3, alin. 11 se introduce in actul constitutiv si va avea urmatoarea forma:

(11) Actiunile sunt admise la tranzactionare cel putin pe o piata reglementata din Romania. Actiunile vor putea fi tranzactionate si pe o alta piata reglementata, din state membre sau nemembre ale UE.

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

(1) Tranzactionarea actiunilor se va face numai pe pietele reglementate din Romania si din state membre sau nemembre ale U E.

Art. 5, alin. 2 din actul constitutiv 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 data pe an, in termenul stabilit de reglementarile si dispozitiile legale.

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

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

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

b) sa aleaga membrii consiliului de administratie;

c) sa revoce membrii consiliului de administratie, cu votul cerut la adunarile extraordinare;

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

e) sa se pronunte asupra gestiunii consiliului de administratie;

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

g) 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 anticipata a societății;

h) conversia actiunilor dintr-o categorie in alta categorie;

i) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;

j) emisiunea de obligatiuni;

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 si va avea urmatoarea forma:

(7) Convocarea si desfasurarea adunarilor generale se vor face potrivit reglementarilor si dispozitiilor legale.

Art. 6, alin. 8 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:

(8) Adunarea generala se convoaca in baza hotararii consiliului de administratie, potrivit reglementarilor si dispozitiilor legale si ale prezentului act constitutiv.

Art. 6, alin. 9 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:

(9) Exercițiul dreptului de vot se face in conformitate cu reglementarile si dispozitiile legale si cu prevederile prezentului act constitutiv.

Art. 6, alin. 10 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:

(10) Convocarea adunarii generale efectuata la solicitarea legala a unei autoritati competente sau a actionarilor societatii se va face in termenele si conditiile prevazute de reglementarile si dispozitiile legale.

Art. 6, alin. 11 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:

(11) Societatea va pune la dispozitia actionarilor, pe website-ul propriu si la sediul acesteia, documentele si informatiile vizand problemele inscrise pe ordinea de zi, conform reglementarilor si dispozitiilor legale.

Art. 6, alin. 13 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:

(13) Participarea actionarilor, persoane fizice sau juridice, la adunarea generala a actionarilor se face conform reglementarilor si dispozitiilor legale.

Art. 6, alin. 14 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:

(14) Participarea actionarilor persoane juridice se face prin reprezentantul legal, pe baza dovezii calitatii de reprezentant legal emisa de catre o autoritate competenta cu cel mult 30 zile anterioare datei pentru care a fost convocata adunarea generala a actionarilor societatii.

Art. 6, alin. 15 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:

(15) Reprezentarea actionarilor persoane fizice sau juridice prin alte persoane se poate face numai pe baza unei imputerniciri, in conformitate cu reglementarile si dispozitiile legale.

Art. 6, alin. 16 din actul constitutiv se elimina.

Art. 6, alin. 17 din actul constitutiv se elimina.

Art. 6, alin. 18 din actul constitutiv se renumereaza si devine alin. 16, se modifica si va avea urmatoarea forma:

(16) Fiecare actiune da dreptul la un vot, cu exceptia limitarilor prevazute de actul constitutiv sau de reglementarile si dispozitiile legale.

Art. 6, alin. 19 din actul constitutiv se renumereaza si devine alin. 17, se modifica si va avea urmatoarea forma:

(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 3 zile inainte de data primei convocari a adunarii generale, sub sanctiunea pierderii dreptului de vot.

Art. 6, alin. 20 din actul constitutiv se renumereaza 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 renumereaza si devine alin. 19, se modifica si va avea urmatoarea forma:

(19) Daca nu sunt indeplinite 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 renumereaza si devine alin. 20, se modifica si va avea urmatoarea forma:

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

Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de actionarii prezenți sau reprezentati.

Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al societatii, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societatii se ia cu o majoritate de cel puțin doua treimi din drepturile de vot detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

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

(21) Hotărârile 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 renumereaza 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 poseda, 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 renumereaza si devine alin. 23, se modifica si va avea urmatoarea forma:

(23) Actionarul care într-o anumita operatie 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 renumereaza 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 renumereaza 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 absenta acestuia, de vicepresedinte.

Art. 6, alin. 28 din actul constitutiv se renumereaza 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 într-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 procedeaza 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 si sa incheie o asigurare de raspundere profesionala anuala. Prin acceptarea acestei calitati, fiecare administrator isi asuma obligatiile prevazute de reglementarile si dispozitiile legale, precum si cele din contractul de administratie.

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 renumereaza si devine alin. 6.

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

(7) Consiliul de administratie se întruneste cel puțin o data la 3 luni, la convocarea presedintelui sau a vicepresedintelui, in lipsa motivata a presedintelui.

Art. 7, alin. 10 din actul constitutiv se renumereaza 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 renumereaza 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 renumereaza si devine alin. 10.

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

(11) Membrii consiliului de administratie pot fi reprezentati la intrunirile consiliului doar de catre alti membri. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.

Participarea la reuniunile consiliului de administratie poate avea loc si prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanta: teleconferinta; videoconferinta; conferinta pe internet ori intranet, s.a.

Desfasurarea acestor sedinte se poate efectua numai in cazul in care conditiile tehnice permit identificarea directa si concomitenta a participantilor de catre fiecare din ceilalti participanti la sedinta si inregistrarea in timp real a deliberarilor.

In cazuri exceptionale, justificate prin urgenta situatiei si prin interesul societatii, hotararile consiliului de administratie pot fi luate prin votul unanim exprimat in scris (fax, e-mail) al membrilor, fara a mai fi necesara o intrunire a acestuia.

Nu se poate recurge la aceasta procedura in cazul hotararilor consiliului de administratie referitoare la situatiile financiare anuale.

Art. 7, alin. 14 din actul constitutiv se renumereaza si devine alin. 12, se modifica si va avea urmatoarea forma:

(12) Hotararile consiliului de administratie sunt valabile daca au fost prezenti mai mult de jumatate din numarul membrilor sai iar hotararile se iau cu votul majoritatii membrilor prezenti.

Hotararile consiliului de administratie cu privire la numirea sau revocarea presedintelui/vicepresedintelui ori a membrilor in cadrul comitetelor consultative se iau cu votul majoritatii membrilor consiliului.

Art. 7, alin. 15 din actul constitutiv se renumereaza si devine alin. 13, se modifica si va avea urmatoarea forma:

(13) Consiliul de administratie este insarcinat cu indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor rezervate de lege pentru adunarea generala a actionarilor.

Art. 7, alin. 16 din actul constitutiv se renumereaza si devine alin. 14, se modifica si va avea urmatoarea forma:

(14) Consiliul de administratie are urmatoarele atributii:

- a) stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale societatii;
- b) stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar, precum si aprobarea planificarii financiare;
- c) numirea si revocarea directorilor si stabilirea drepturilor si a obligatiilor acestora;
- d) supravegherea activitatii directorilor;
- e) pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
- f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii;
- g) indeplinirea intocmai a tuturor atributiilor stabilite in sarcina consiliului de administratie de catre adunarea generala a actionarilor;
- h) infiintarea/desfiintarea de sedii secundare, fara personalitate juridica, sau schimbarea sediului acestora;
- i) majorarea valorii capitalului social si urmarirea realizarii actelor de subscriptie, conform hotararii adunarii generale a actionarilor;
- j) stabilirea si aprobarea procedurilor de vot in cadrul adunarii generale a actionarilor;
- k) gajarea, inchirierea, constituirea de garantii reale mobiliare si ipotecarea bunurilor societatii;
- l) incheierea contractelor cu depozitarul, auditorul si entitatea care tine evidenta actionarilor;
- 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 renumereaza 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 se stabilesc la 12 salarii medii tarifare pe societate si ale directorului general adjunct se stabilesc la nivelul a 11 salarii medii tarifare pe societate, iar pentru ceilalti directori carora li s-a delegat conducerea societatii, limitele remuneratiei brute lunare se stabilesc intre 4 si 8 salarii medii tarifare pe societate.

Nivelurile remuneratiilor pentru fiecare director sunt stabilite de consiliul de administratie.

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

Art. 7, alin. 18 din actul constitutiv se renumereaza 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 renumereaza 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 renumereaza 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 renumereaza si devine alin. 20, se modifica si va avea 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. 8¹ din actul constitutiv se renumereaza si devine art. 9.

Art. 8¹, alin. 1 din actul constitutiv se renumereaza 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 aceluasi an.

Art. 8¹, alin. 2 din actul constitutiv se renumereaza 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. 8¹, alin. 3 din actul constitutiv se renumereaza 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. 8¹, alin. 4 din actul constitutiv se renumereaza 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 si administratorii societatii au dreptul de a participa la profitul net.

Art. 9 din actul constitutiv se renumereaza si devine art. 10.

Art. 9, alin. 1 din actul constitutiv se renumereaza 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. 2 din actul constitutiv se elimina.

Art. 9, alin. 3 din actul constitutiv se renumereaza 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 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 situatiile financiare existente 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 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:

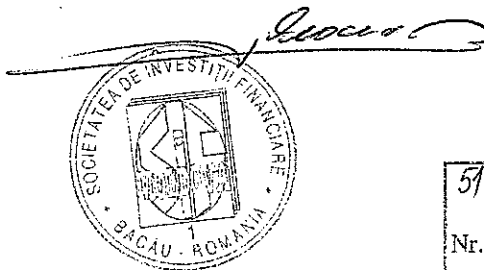
Prezentul act constitutiv se completeaza cu prevederile si reglementarile speciale emise de reglementator, cu dispozitiile legale speciale precum si cu prevederile legale emise in materia societatilor comerciale.

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.

PRESEDINTE DIRECTOR GENERAL
Costel CEOCEA



Control intern
Nicolae RADULESCU

57	SIF MOLDOVA S.A.
CONTROL INTERN I	
Nr. Reg. CNVM-PFB 13RCCI/04001	
Am. 2011	luna 25
Semnatura <i>Nicolae Radulescu</i>	