



# Societatea de Investitii Financiare MOLDOVA S.A.

Raport curent conform: Legii 297/2004, Regulamentul CNVM nr.1/2006  
Data raportului: 31.01.2012  
Denumirea societatii emittente: Societatea de Investitii Financiare MOLDOVA SA  
Sediul social: Bacau, strada Pictor Aman nr. 94 C, jud. Bacau  
Numarul de telefon: 0234/576740; Fax: 0234/570062  
Web/e-mail: www.sifm.ro; sifm@sifm.ro  
Cod de inregistrare fiscala: RO 2816642  
Numar in Registrul Comertului: J04/2400/92  
Numar Registru CNVM: PJR99SIR/040001/14.12.2005  
Capital social subscris si varsat: 51.908.958,8 lei  
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BVB  
Eveniment important:  
Convocarea Adunarii Generale Extraordinare si Ordinare

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**  
**AL**  
**SOCIETATII DE INVESTITII FINANCIARE MOLDOVA SA**  
cu sediul social in municipiul Bacau, str. Pictor Aman nr. 94C, judetul Bacau,  
inregistrata in Registrul Comertului sub numarul J04/2400/1992,  
avand codul unic de inregistrare RO2816642, intrunit in sedinta din data de  
31 ianuarie 2012

**CONVOACA**  
**pentru data de 5 aprilie 2012 la ora 10.00**  
**Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SIF MOLDOVA SA**  
**si la ora 11.00 Adunarea Generala Ordinara a**  
**Actionarilor SIF MOLDOVA SA**  
Lucrarile adunarilor generale se vor desfasura la Casa de Cultura Vasile  
Alessandri, din municipiul Bacau, str. Mărășești nr. 5, județul Bacău.  
Convocarea se efectuează în conformitate cu prevederile Actului constitutiv al  
SIF Moldova SA, Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările ulterioare, Legii  
nr. 297/2004 cu modificările ulterioare și ale reglementărilor CNVM pentru  
aplicarea acestora.

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 CNVM aplicabile, prin postare pe site-ul  
societății pana in 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 Generala Extraordinara a Actionarilor va avea urmatoarea**  
**ordine de zi:**

1. Aprobarea majorării capitalului social prin aport în numerar cu suma de  
103.817.917,6 lei prin emiterea unui numar 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 SA, conform  
propunerilor din "Anexa" la Convocator.
3. Aprobarea datelor de 27 aprilie 2012 ca data de înregistrare a acționarilor  
asupra cărora se rasfrang efectele hotărârilor adoptate de către adunarea  
generală extraordinară a acționarilor.

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

1. Aprobarea Raportului de activitate al Consiliului de Administratie pentru anul  
2011.
2. Aprobarea situatiilor financiare individuale pentru anul 2011, insotite 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 modalitatilor  
de plata a dividendelor.
4. Aprobarea descarcării de gestiune a administratorilor pentru anul 2011.
5. Aprobarea limitelor generale de remunerare pentru administratori și directori  
(conducători efectiv) și a oricaror alte avantaje acordate în conformitate cu  
art. 15318 din legea 31/1990 republicata.
6. Aprobarea Programului de activitate pentru anul 2012, a Bugetului de  
venituri și cheltuieli pentru anul 2012 și a Declarației de politici investionale  
pentru perioada 2011-2013 actualizata.
7. Alegerea unui administrator pentru completarea numarului de sapte membri  
ai Consiliului de Administratie.
8. Prezentarea modificărilor "Actului Constitutiv" impuse de Legea nr.  
11/2012 pentru modificarea Legii 297/2004 privind piata de capital.
9. Aprobarea desfintării reprezentantelor SIF Moldova SA din Braila, Galati,  
Piatra Neamt, 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 datelor de 27 aprilie 2012 ca data de înregistrare a acționarilor  
asupra cărora se rasfrang efectele hotărârilor adoptate de către adunarea  
generală ordinara a acționarilor.

**a) Dreptul acționarilor de a participa la adunările generale**

Acționarii înscrși în registrul acționarilor la data de referință pot participa la  
adunările generale personal, prin reprezentanți legali sau prin reprezentant pe  
baza de Procura specială (în condițiile art. 6 (15) din "Actul Constitutiv"), ori pot  
veni prin buletin de vot scris sau electronic conform procedurilor afișate pe  
web-site-ul societății www.sifm.ro. Votul electronic se poate exercita accesând  
aplicarea 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  
reprezentant 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 (alta decât reprezentant legal, în  
condițiile art. 6(15) din "Actul Constitutiv") va depune pana in data de 03 aprilie  
2012, ora 1600 procura specială semnată de reprezentant 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 SA 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 detinând cel puțin 5% din capitalul social, au dreptul:  
(i) de a introduce puncte pe ordinea de zi a adunărilor generale, cu condiția ca  
fiecare punct să fie însoțit de o justificare sau de un proiect de hotărâre  
propus spre adoptare de adunarea generală, și  
(ii) de a prezenta proiecte de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse spre  
a fi incluse pe ordinea de zi a adunării generale.

Termenul limită până la care acționarii își pot exercita drepturile menționate mai  
sus este 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 SA poate răspunde prin postarea răspunsului pe website-ul propriu, la  
secțiunea "întrebări frecvente" sau în cadrul lucrărilor adunărilor generale, dacă  
informațiile solicitate respecta caracterul de informație publică și nu se  
regăsesc în materialele aferente ordinii de zi sau în raportările instituționale  
efectuate.

Propunerile sau întrebările acționarilor vor putea fi transmise în scris, prin poștă  
sau servicii de curierat, la sediul societății menționat mai sus, sau prin mijloace  
electronice (la adresa de email actionariat@sifm.ro). Pentru identificarea  
persoanelor care fac propuneri pentru completarea ordinii de zi, acestea vor  
anexa solicitării și copii ale documentelor care să le ateste identitatea.  
**d) Documentele aferente adunărilor generale ale acționarilor**  
Materialele informative corespunzătoare fiecărui punct de pe ordinea de zi a  
adunărilor generale, condițiile și conținutul minim al dosarelor de candidatură  
pentru funcția de administrator, proiectele de hotărâri și procedurile de vot  
aprobat de Consiliul de Administratie 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: Bacau, str. Pictor Aman nr.94 C, tel  
0234/576740, la sediul reprezentanței București- str. Nerva Traian nr.12, bl.  
M37, 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  
această manieră și prin publicarea unui Comunicat de presă.

Opinia auditorului financiar si situatiile financiare auditate vor fi puse la  
dispoziția acționarilor pana in data de 20 martie la punctele de documentare si  
pe website-ul societatii www.sifm.ro.

**e) Dreptul acționarilor de a formula propuneri pentru postul de adminis-**  
**trator vacant in Consiliul de Administratie al SIF Moldova SA**

Candidații pentru funcția de administrator vor depune dosarele de candidatură la  
sediul central al societății și vor fi înscrși pe buletinele de vot în ordinea  
cronologică a depunerii acestora, pana 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 pot pune la  
dispoziția acționarilor începând cu data de 17 februarie 2012, ora 1700, pe  
website-ul societății la adresa www.sifm.ro si 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 oligrafă sau se transmit  
ca document electronic cu semnătură electronică extinsă, conform Legii  
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  
reprezenți în adunările generale și prin alte persoane decât acționarii, 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 semnă și transmite procurile speciale/buletinele de vot în numele  
clientilor acestora, în baza drepturilor conferite prin contractele de custodie și  
instrucțiunilor specifice de vot primite de la clienții pentru adunările generale din  
05/06 aprilie 2012, conform procedurilor.

În cadrul formularului de procura specială, acționarul va da persoanei care

il 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  
opiniile inițiale de vot sau proiectul de exprimare a votului, fiind considerat  
valabil ultimul vot exprimat și înregistrat până în datele limită precizate în  
Convocator. Participarea directă a acționarilor în adunările generale înaltură  
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 Administratie, 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 SA și/sau care actionează în mod concertat, se suspenda  
exercitiul dreptului de vot pentru acțiunile deținute peste pragul legal prin  
limitarea "pro-rata" la deținerele 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 cumulul limită de 5% din  
capitalul social al SIF Moldova SA poate fi prezumată ca actionează în mod  
concertat cu mandatarii și supusa procedurii de verificare în conformitate cu  
reglementările speciale aplicabile.

În situația neîndeplinirii condițiilor statuate și legale de cvorum la prima  
convocare, adunarea generală extraordinară a acționarilor SIF Moldova SA  
adunarea generală ordinara 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 doua adunari.

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

Control Intern,  
Nicolae Radulescu

## PROIECT

**de modificare a Actului Constitutiv al**

**Societății de Investitii Financiare "MOLDOVA" S.A.**

**Art. 1, alin. 2 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(2) Forma juridică: Societatea este înființată ca persoana juridică de drept  
privat, de nationalitate romana, organizata ca societate comerciala pe actiuni în  
baza reglementarilor si dispozitiilor legale din Romania.

**Art. 1, alin. 3 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(3) Tipul societății: Societatea este un organism de plasament colectiv încadrata  
conform legii pieței de capital în categoria "alte organisme de plasament  
colectiv" (A.O.P.C.), organizata sub forma unei societăți de investitii de tip  
închis, respectiv ca societate de investitii financiare.

**Art. 1, alin. 4 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(4) Funcționarea societății: Societatea funcționează în conformitate cu (i)  
reglementările speciale privind societățile de investitii financiare; (ii)  
reglementările privind societățile admise la tranzacționare pe o piata  
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 modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(6) Societatea se autoadministrează în sistem unitar.

**Art. 1, alin. 7 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(7) Sediul social și sediul central al societății, care este și sediul principal de  
desfășurare a activității, este situat în 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 renumește și devine alin. 8, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**  
(8) Societatea poate înființa sau desfășura sedii secundare, fara personalitate  
juridica, în tara si în strainatate, cu respectarea reglementarilor si dispozitiilor  
legale.

**Art. 1, alin. 10 din actul constitutiv se renumește și devine alin. 9.**  
**Art. 2, alin. 2 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(2) Domeniul principal de activitate al societății îl 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 activități specifice  
societății de investitii financiare de tip închis.  
Activitatea principala este cea prevazuta de codul CAEN la pozitia 6499 - Alte  
intermedieri financiare neclasificate în 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 în conformitate cu  
reglementările și dispozițiile legale.

**Art. 3, alin. 3 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(3) Acțiunile emise de societate sunt nominative, ordinare, de valori egale, emise  
în forma dematerializată, evidentiata prin înscrisiere în cont și acorda 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 si va avea urmatoarea forma:**  
(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 renumește și devine alin. 5.**

**Art. 3, alin. 5 din actul constitutiv se renumește și devine alin. 6.**

**Art. 3, alin. 6 din actul constitutiv se renumește și devine alin. 7, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**  
(7) Calitatea de acționar al societății se atesta prin extras de cont emis de către  
entitatea ce tine evidenta 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 renumește și devine alin. 8, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**  
(8) Adunarea generală va stabili o data de identificare a acționarilor care  
urmează a beneficia de dividende sau alte drepturi și asupra cărora se rasfrang  
efectele hotărârilor adunării generale, cu respectarea reglementarilor și  
dispozitiilor legale.

**Art. 3, alin. 8 din actul constitutiv se renumește și devine alin. 9, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**  
(9) Orice persoana poate dobândi sau deține, cu orice titlu acțiuni emise de către  
societate, în condițiile legii.

**Art. 3, alin. 9 din actul constitutiv se renumește și devine alin. 10, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**  
(10) Exercițiul dreptului de vot și al altor drepturi ale acționarilor se face în  
condițiile reglementarilor și dispozitiilor legale.

**Art. 3, alin. 11 se introduce în actul constitutiv si va avea urmatoarea forma:**  
(11) Acțiunile sunt admise la tranzacționare cel puțin pe o piata reglementată  
din Romania. Acțiunile vor putea fi tranzacționate și 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) Tranzacționarea acțiunilor se va face numai pe pietele reglementate din Roma-  
nia și din state membre sau nemembre ale UE.

**Art. 5, alin. 2 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(2) Rascurpărarea propriilor acțiuni se poate face în conformitate cu  
reglementările și dispozițiile legale.

**Art. 6, alin. 3 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(3) Adunarea generală ordinara se întrunește cel puțin o data pe an, în termenul  
stabilit de reglementările și dispozițiile legale.

**Art. 6, alin. 5 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(5) În afara de dezbaterile altor probleme înscrise la ordinea de zi, adunarea  
generală ordinara este obligata:

- a) sa discute, sa probeze sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza  
rapoartelor prezentate de consiliul de administratie si de auditorul financiar și  
sa fixeze dividendul;
- b) sa aleaga membrii consiliului de administratie;
- c) sa revocce membrii consiliului de administratie, cu votul cerut la adunările  
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 și cheltuieli și, după caz, programul de  
activitate pentru exercitiul financiar urmator;
- g) sa hotarasca gajarea, inchirierea sau desfintarea 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 și  
se luă 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 întregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- f) fuziunea cu alta societăți sau divizarea societății;
- g) dizolvarea anticipată a societății;
- h) conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta categorie;
- i) conversia unei categorii de obligațiuni în alta categorie sau în acțiuni;
- j) emisiunea de obligațiuni;
- k) oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotărâre pentru  
care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.

**Art. 6, alin. 7 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(7) Convocarea și desfășurarea adunărilor generale se vor face potrivit  
reglementarilor și dispozitiilor legale.

**Art. 6, alin. 8 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(8) Adunarea generală se convoacă în baza hotărârii consiliului de administratie,  
potrivit reglementarilor și 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 în conformitate cu reglementările și  
dispozițiile legale și cu prevederile prezentului act constitutiv.

**Art. 6, alin. 10 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(10) Convocarea adunării generale efectuată la solicitarea legală a unei  
autoritate competente sau a acționarilor societății se va face în termenele și  
condițiile prevazute de reglementările și dispozițiile legale.

**Art. 6, alin. 11 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(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 reglementarilor și dispozitiilor legale.

**Art. 6, alin. 13 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(13) Participarea acționarilor, persoane fizice sau juridice, la adunarea generală  
a acționarilor se face conform reglementarilor și dispozitiilor legale.

**Art. 6, alin. 14 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatoarea forma:**  
(14) Participarea acționarilor persoane juridice se face prin reprezentant legal,  
pe baza dovezi calității de reprezentant legal emisa de către o autoritate  
competentă cu cel mult 30 zile anterior datei pentru care a fost convocata  
adunarea generală a acționarilor societății.

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

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

**Art. 6, alin. 18 din actul constitutiv se renumește și devine alin. 16, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**  
(16) Fiecare acțiune da dreptul la un vot, cu excepția limitărilor prevazute de  
actul constitutiv sau de reglementările și dispozițiile legale.

**Art. 6, alin. 19 din actul constitutiv se renumește și devine alin. 17, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**

(17) Voturile transmise anterior desfășurării AGA și anulate datorita  
nerespacerii procedurii de vot nu vor fi luate în considerare atunci cand punctul de  
pe ordinea de zi la care se refera este adoptat, dar vor fi luate în calcul  
cvorumului de prezenta al adunării generale a acționarilor.

Transmiterea împuternicirilor sau a voturilor prin corespondența trebuie  
efectuata 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 renumește și devine alin. 18, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**

(18) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale ordinare este necesara  
prezența acționarilor care sa dețină cel puțin o patrimine 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 renumește și devine alin. 19, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**

(19) Dacă nu sunt îndeplinite condițiile de validitate, adunarea ce se va întruni o  
a doua convocare poate sa deliberaze asupra punctelor de pe ordinea de zi a  
celeii dintai adunări, indiferent de cvorumul intrunit, luand hotarari cu  
majoritatea voturilor legal exprimate.

**Art. 6, alin. 22 din actul constitutiv se renumește și devine alin. 20, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**  
(20) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare este necesară,  
la prima convocare, prezenta acționarilor detinând cel puțin o patrimine din numărul  
total de drepturi de vot, iar la convocările următoare prezenta acționarilor  
reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot.  
Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau  
reprezenți.

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 iau cu o majoritate de cel puțin  
doua treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

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

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

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

**Art. 6, alin. 24 din actul constitutiv se renumește și devine alin. 22, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**  
(22) Acționarii care au calitatea de membri ai consiliului de administratie nu pot  
vota, în baza acțiunilor pe care le posedă, nici personal, nici prin mandatar,  
descarcarea gestiunii lor sau o problema în care persoana sau administratia lor  
ar fi în discutie.

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

**Art. 6, alin. 25 din actul constitutiv se renumește și devine alin. 23, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**  
(23) Acționarul care într-o anumita operatie are, fie personal, fie ca mandatar al  
unei alte persoane, un interes contrar aceluia al societății, va trebui sa se abțină  
de la deliberările privind acea operatiune.

**Art. 6, alin. 26 din actul constitutiv se renumește și devine alin. 24, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**  
(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 renumește și devine alin. 25, se**  
**modifica și va avea urmatoarea forma:**  
(25) Adunarea generală a acționarilor este prezidata de către presedintele  
consiliului de administratie iar, în absenta acestuia, de vicepresidente.

**Art. 6, alin. 28 din actul constitutiv se renumește și devine alin. 26, se**  
**modifica și**