



Sif Pictor Aman 94C
Bacău, România
Cod Postal 600164
Telefon 0234 570 740
Fax 0234 570 062
sifm@sifm.ro
www.sifm.ro

Capital Social:
Depozitar:
Cif. Registr.
Cif. Reg. Com.
Autorizare CNVM:
Registru CNVM:
N° ANSPDCP:

51.908.958,80
BRD-SSG, Buzarești
2816642
J04240092
1902/30.08.99
P.RO95SRV/040001/14.12.205
3449

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE AL

SOCIETATII DE INVESTITII FINANCIARE MOLDOVA SA

cu sediul social in municipiul Bacau, str. Pictor Aman nr. 94C, cod 600164, judetul Bacau, inregistrata in Registrul Comertului sub numarul J04/2400/1992 si in registrul ASF sub numarul PJR09SIIR/040001/14.12.2005 si avand codul unic de inregistrare 2816642, intrunit in sedinta din data de **24 februarie 2015**

CONVOACA

pentru data de 01 aprilie 2015

la ora 10⁰⁰ **Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SIF Moldova SA**

si la ora 11³⁰ **Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF Moldova SA**

Lucrarile adunarilor generale se vor desfasura la sediul social al SIF Moldova SA Bacau, str. Pictor Aman nr. 94 C, parter - sala de sedinte.

Convocarea se efectueaza in conformitate cu prevederile "Actului Constitutiv" al SIF Moldova SA (*Aviz ASF nr. 33/2015 privind modificarea conditiilor de cvorum AGEA - www.sifm.ro*), Legii nr. 31/1990 privind societatile, Legii nr. 297/2004 privind piata de capital si ale reglementarilor ASF pentru aplicarea acesteia.

Capitalul social al societatii este format din 519.089.588 actiuni nominative, cu valoare nominala de 0,1 lei, dematerializate si indivizibile, fiecare actiune dand dreptul la un vot in cadrul adunarii generale a actionarilor, cu exceptia actiunilor al caror drept de vot este suspendat conform prevederilor art. 286¹ alin. 1 si 2 din Legea nr. 297/2004.

Informatiile referitoare la numarul actiunilor cu dreptul de vot suspendat vor fi facute publice conform Instructiunii CNVM nr. 6/2012.

La adunarile generale ale actionarilor sunt indreptatiti sa participe si sa voteze toti actionarii inregistrati in registrul actionarilor la sfarsitul zilei de **19 martie 2015** stabilita ca **data de referinta**.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor va avea urmatoarea ordine de zi:	
1	Alegerea secretariatului sedintei AGA dintre actionarii societatii conform Legii 31/1990 art 129, alin.(21).
2	Aprobarea modificărilor "Actului Constitutiv" al SIF Moldova SA, conform propunerilor Consiliului de Administratie, prezentate in "Anexa" la Convocator; pe cale de consecinta aproba completarea obiectului de activitate al societatii cu activitati secundare (conform CAEN: 6420 – <i>Activitati ale holdingurilor; 6430 – Fonduri mutuale si alte entitati financiare similare</i>) precum si modificarea unor clauze din contractele de administratie (<i>fincheiate pe perioada mandatului 2013-2017 prin hotarari ale AGOA din 05.04.2013 si 10.02.2015</i>).
3	Aprobarea majorarii capitalului social al SIF Moldova SA, cu valoarea de 51.908.958,80 lei, respectiv de la valoarea actuala de 51.908.958,80 lei, la valoarea de 103.817.917,60 lei, prin emisiunea unui numar de 519.089.588 actiuni noi, cu valoarea nominala de 0,10 lei, avand ca sursa profitul net inregistrat in situatiile financiare 2014 si modificarea corespunzatoare a art. 3, alin. 1 din "Actul Constitutiv". Fiecarui actionar inregistrat in registrul actionarilor la data de inregistrare (pct. 5 de pe ordinea de zi AGEA), i se va aloca gratuit o actiune noua la o actiune veche detinuta.
4	Aprobarea derularii unui program de rascumparare de actiuni proprii in urmatoarele conditii: a) numarul maxim de actiuni ce urmeaza a se dobandi: 1% din capitalul social, reprezentand 5.190.895 de actiuni sau 10.381.791 de actiuni in conditiile aprobarii majorarii capitalului social (hotararea adoptata la punctul 3 de pe ordinea de zi); b) programul de rascumparare are drept scop alocarea de actiuni catre administratorii si angajatii societatii, in conditiile legii; c) pretul minim de achizitie va fi pretul de piata de la BVB din momentul efectuării achizitiei, iar pretul maxim de achizitie al actiunilor va fi de 2,5 lei/actiune sau 1,25 lei in conditiile aprobarii majorarii capitalului social (hotararea adoptata la punctul 3 de pe ordinea de zi); d) durata programului: 18 luni de la data publicării hotarării AGEA in Monitorul Oficial partea a IV-a; e) plata actiunilor rascumparate se face din profitul distribuibil inregistrat in situatiile financiare 2014 conform prevederilor art. 1031 din Legea nr. 31/1990 privind societatile.
5	Aprobarea datei de 09.06.2015 ca data de inregistrare (ex-date 08.06.2015) a actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor.
6	Aprobarea mandatarii Consiliului de Administratie sa adopte toate deciziile necesare pentru aducerea la indeplinire a hotararii privind derularea programului de rascumparare actiuni si mandatarea Presedintelui Director General și/sau Vicepresedintelui Director General Adjunct pentru semnarea hotararilor adoptate de AGEA, precum si intocmirea tuturor formalitatilor necesare pentru inregistrarea, publicitatea, opozabilitatea și executarea hotararilor adoptate.

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

1	Alegerea secretariatului sedintei AGA dintre actionarii societatii conform Legii 31/1990 art 129, alin.(21).
2	Aprobarea Raportului de activitate al Consiliului de Administratie pentru anul 2014.
3	Aprobarea situatiilor financiare individuale pentru anul 2014, insotite de <i>opinia auditorului financiar</i> .
4	Aprobarea repartizării pe destinatii a profitului net realizat in anul 2014; aprobarea dividendului brut/actiune de 0,1012 lei; aprobarea participării la profit a directorilor si administratorilor; aprobarea datei platii și a modalitatilor de plata a dividendelor.
5	Aprobarea prescrierii dividendelor aferente exercitiului financiar 2011 stabilite prin AGOA din 06.04.2012, nericicdate pana la data de 08.06.2015 si inregistrarea lor la "alte venituri".
6	Aprobarea descarcării de gestiune a administratorilor pentru exercitiul financiar 2014 si eliberarea garantiei materiale pentru administratorii care nu mai sunt in exercitiu.
7	Aprobarea Programului de activitate si a Bugetului de venituri si cheltuieli pentru exercitiul financiar 2015.
8	Aprobarea numirii auditorului financiar si a duratei contractului de audit financiar.
9	Aprobarea datei de 09.06.2015 ca data de inregistrare (ex-date 08.06.2015) a actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adoptate de catre adunarea generala ordinara a actionarilor.

a) Dreptul actionarilor de a participa la adunarea generala

Actionarii inregistrati in registrul actionarilor la data de referinta pot participa la adunarea generala personal, prin reprezentantii legali (in cazul persoanelor juridice) sau prin reprezentant pe baza de "Procura speciala" sau "Imputernicire generala", ori pot vota prin "Buletin de vot" scris sau electronic, conform procedurilor afisate pe site-ul www.sifm.ro.

Accesul actionarilor persoane fizice, indreptatiti sa participe la adunarea generala este permis prin simpla proba a identitatii acestora.

Actionarii persoane juridice pot participa la adunarea generala prin reprezentant legal.

Calitatea de reprezentant legal se constata in baza listei actionarilor de la data de referinta, primita de la Depozitarul Central S.A. In cazul in care datele privind calitatea de reprezentant legal nu au fost actualizate la Depozitarul Central S.A. de catre actionarul persoana juridica corespunzator datei de referinta, dovada de reprezentant legal se face pe baza unui certificat constatator eliberat de registrul comertului in copie conforma cu originalul, sau orice alt document emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal si care atesta calitatea de reprezentant legal, emise cu cel mult 30 de zile inainte de data publicării prezentului convocator (Act Constitutiv SIF Moldova, art. 6, alin. 14).

Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal, intocmite intr-o limba straina, alta decat limba engleza, vor fi insotite de o traducere in limba romana sau in limba engleza, realizata de un traducator autorizat.

Informatii privind "Procura speciala", "Imputernicirea generala" si "Buletinul de vot" scris sau electronic sunt mentionate la punctul e).

b) Dreptul actionarilor de a introduce noi puncte pe ordinea de zi a adunării generale si de a face propuneri de hotarari pentru punctele existente sau propuse spre a fi incluse pe ordinea de zi.

Actionarii isi pot exercita drepturile prevazute de art. 7 din *Regulamentul CNVM nr.6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale actionarilor in cadrul adunarilor generale ale societătilor comerciale*, numai in scris, *pana la data de 13 martie 2015, ora 12⁰⁰*.

Solicitarile, in original, vor fi depuse/transmise in forma scrisa la sediul societatii (*Bacau, cod 600164, str.Pictor Aman nr.94 C, etaj 2, "secretariat"*) in zilele lucratoare (luni-joi, orele 9-16; vineri, orele 9-12), sau se transmit cu semnatura electronica extinsa, conform Legii 455/2001 privind semnatura electronica, prin e-mail la adresa AGA@sifm.ro.

In vederea identificării si dovedirii calitatii de actionar, se vor anexa copii ale documentelor de identitate pentru persoane fizice/ persoane juridice (conform punctului a) si extrasul de cont ce poate fi eliberat de catre Depozitarul Central

SA sau de catre un custode autorizat.

c) Dreptul actionarilor de a adresa intrebari referitoare la ordinea de zi

Actionarii isi pot exercita drepturile prevazute de art. 13 din Regulamentul CNVM nr. 6/2009 pana la data de **30 martie 2015, ora 10⁰⁰**. SIF Moldova SA poate raspunde prin postarea raspunsului pe site-ul propriu, la sectiunea *"intrebari frecvente"* sau in cadrul lucrarilor adunării generale daca informatiile solicitate respecta caracterul de informatie publica si nu se regasesc in materialele aferente ordinii de zi sau in raportarile institutionale efectuate.

Intrebarile actionarilor vor fi transmise in scris, in original, la sediul societatii (*Bacau, cod 600164, str. Pictor Aman nr. 94 C, etaj 2, "secretariat"*) in zilele lucratoare (luni-joi, orele 9-16; vineri, orele 9-12), sau se transmit ca documente cu semnatura electronica extinsa, conform Legii 455/2001 privind semnatura electronica, prin e-mail la adresa AGA@sifm.ro.

In vederea identificării si dovedirii calitatii de actionar, se vor anexa copii ale documentelor de identitate si dovada calitatii de actionar.

d) Documentele aferente adunării generale a actionarilor

Documentele aferente adunării generale a actionarilor se pun la dispozitia actionarilor pe site-ul www.sifm.ro si se pot consulta la sediul societatii (*Bacau, cod 600164, str. Pictor Aman nr. 94 C, etaj 2, "secretariat"*) in zilele lucratoare (luni-joi, orele 9-16; vineri, orele 9-12), incepand cu **25 februarie 2015**.

Procedura de desfasurare a Adunării Generale cuprinde: procedura de vot prin reprezentant ("Procura speciala", "Imputernicire generala"), procedura de vot prin corespondenta ("Buletin de vot" scris sau electronic), procedura generala AGA, modul de functionare a organelor adunării generale si precizari privind desfasurarea lucrarilor adunarilor generale.

e) Votul prin reprezentant si votul prin corespondent:

"Procura speciala", "Imputernicire generala" si "Buletinul de vot" scris sau electronic.

Formularele de **procuri speciale și formularele de buletin de vot** se pun la dispozitia acționarilor începând cu data de **25 februarie 2015**, la sediul societatii si pe site-ul www.sifm.ro; exercitarea votului se face incepand cu aceeași data.

Exprimarea optiunilor de vot prin "Procuri speciale", "Procuri speciale autentificate", "Buletine de vot" scris sau electronic se va realiza pana in data de **30 martie 2015, ora 10⁰⁰**, sub sanctiunea pierderii exercitiului dreptului de vot in adunarea generala. Formularele de vot in forma scrisa si documentele anexate se vor depune/transmite la sediul societatii (*Bacau, str. Pictor Aman nr.94 C, etaj 2, "secretariat"*) in zilele lucratoare (luni-joi, orele 9-16; vineri, orele 9-12).

In cadrul formularului de **procura speciala**, actionarul va da persoanei care il reprezinta, toate instructiunile specifice pentru fiecare punct inregistrat pe ordinea de zi.

Un actionar poate desemna o singura persoana care sa il reprezinte si un reprezentant supleant pentru situatiile in care reprezentantul desemnat este in imposibilitate de a-si indeplini mandatul. Unui actionar ii este permis sa acorde o "Procura speciala" *unui singur reprezentant*.

Actionarii - persoane fizice sau juridice - inregistrati la data de referinta pot fi reprezentati in adunarea generala si prin alte persoane decat actionari, pe baza procurii speciale care se autentifica, conform art. 6 alin (15) din "Actul Constitutiv".

Un actionar poate acorda procura speciala pentru participarea in cadrul Adunarilor Generale din 01/02 aprilie 2015 unei institutii de credit care presteaza servicii de custodie, in conditiile Regulamentului CNVM 6/2009 si procedurilor AGA SIF Moldova.

"Procura Speciala" purtând o dată ulterioară (inregistrat pana in data limita 30 martie 2015, ora 10⁰⁰) are ca efect revocarea procurii dataata anterior.

Revocarea mandatului se face in scris, prin oricare din formele de desemnare, pana cel mai tarziu in data de 30 martie 2015, ora 10⁰⁰.

Reprezentarea actionarilor in cadrul adunării generale de catre alte persoane decat actionarii se poate face si in baza unei **imputerniciri generale**, in conditiile OUG 90/2014 si procedurilor AGA SIF Moldova.

Actionarii care au votat prin "Procuri speciale" sau "Buletine de vot" isi pot modifica optiunea initiala de vot fiind considerat valabil ultimul vot exprimat si inregistrat pana in data limita 30 martie 2015, ora 10⁰⁰.

In situatia in care actionarul care si-a exprimat votul prin corespondenta participa personal sau prin reprezentant la adunarea generala, votul exprimat prin corespondenta este anulat, fiind luat in considerare doar votul exprimat personal sau prin reprezentant.

Daca persoana care participa la "Adunările Generale" este alta decat cea care si-a exprimat votul prin corespondenta, pentru valabilitatea votului sau acesta va prezenta la Adunările Generale o revocare scrisa a votului prin corespondenta semnata de actionar sau de reprezentantul care a exprimat votul prin corespondenta.

Participarea directa a actionarului in adunarea generala personal sau prin reprezentant legal inlatura orice alte optiuni de vot transmise anterior.

Formularele de "Procuri speciale" si formularele de "Buletine de vot" scrise, semnate olograf, insotite de documente conform procedurilor, se depun/transmit, in original, la sediul societatii (*Bacau, cod 600164, str.Pictor Aman nr.94 C, etaj 2, "secretariat"*) in zilele lucratoare (luni-joi, orele 9-16; vineri, orele 9-12) sau se transmit ca document electronic cu semnatura electronica extinsa, conform Legii 455/2001 privind semnatura electronica, prin e-mail la adresa AGA@sifm.ro.

Imputernicirea generala acordata de catre actionar, in calitate de client, unui intermediar (definit conform art. 2 alin. (1) pct 14 din Legea 297/2004) sau unui avocat, se depune la societate in copie, cuprinzand mentiunea conformitatii cu originalul sub semnatura reprezentantului, in conditiile art I, pct. 25 alineatele (6³)-(6⁵) din OUG 90/2014.

Votul electronic se poate exercita pe baza de certificat digital calificat, accesand aplicatia securizata "**vot electronic**" de pe site-ul www.sifm.ro, conform procedurii.

f) Suspendarea dreptului de vot

In cazul persoanelor care depasesc limita de detinere de 5% 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 la 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 cumulat limita de 5% din capitalul social al SIF Moldova SA poate fi supusa procedurii de verificare privind actiunea concertata, in conformitate cu reglementarile speciale aplicabile.

h) Lucrarile AGEA si AGOA pot fi vizualizate de catre actionarii inregistrati la data de referinta prin accesarea site-ului www.sifm.ro (precizari in *Procedura de desfasurare AGA*).

In situatia neindeplinirii conditiilor statuate si legale de cvorum la prima convocare, Adunarea Generala Extordinara a Actionarilor SIF Moldova este convocata pentru data de 02 aprilie 2015 ora 10⁰⁰ si Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF Moldova este convocata pentru data de 02 aprilie 2015 ora 11³⁰, cu mentinerea ordinii de zi si a locului de desfasurare.

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

**Anexa la convocatorul AGEA din data de 01/02 aprilie 2015
PROIECT de modificare a Actului Constitutiv al
Societatii de Investitii Financiare "MOLDOVA" S.A.**

**Art. 1. din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:
Denumirea, forma juridica, sediul si durata societatii**

Art. 1, alin. 1 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(1) Denumirea societatii este: Societatea de Investitii Financiare MOLDOVA S.A., prescurtat: SIF MOLDOVA S.A.

Art. 1, alin. 2 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

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

Art. 1, alin. 3 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(3) Tipul societatii: Societatea este organizata sub forma unei societati de investitii financiare, incadrata conform reglementarilor aplicabile.

Art. 1, alin. 4 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(4) Societatea este succesoarea Fondului Proprietatii Private II "MOLDOVA", reorganizat si transformat in conformitate cu prevederile Legii nr. 133/1996.

Art. 1, alin. 5 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(5) Functionarea societatii: Societatea functioneaza in conformitate cu (a) reglementarile speciale privind societatile de investitii financiare; (b) reglementarile privind societatile admise la tranzactionare pe o piata reglementata; (c) dispozitiile legale privind societatile cu personalitate juridica; (d) prevederile prezentului act constitutiv si a reglementarilor interne.

Art. 1, alin. 6 din actul constitutiv se elimina.

Art. 1, alin. 7 din actul constitutiv se renumereaza, devine alin. 6 si are urmatorul continut:

(6) 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 renumereaza, devine alin. 7 si are urmatorul continut:

(7) Societatea are reprezentante in urmatoarele localitati din tara: Bucuresti - str. Nerva Traian, nr. 12, bl. M37, etaj P, sector 3 Iasi - str. Grigore Ureche, nr. 3

Art. 1, alin. 9 din actul constitutiv se renumereaza, devine alin. 8, se modifica si va avea urmatorul continut:

(8) Societatea poate infiinta sau desfiinta sucursale, reprezentante, agentii, puncte de lucru si alte sedii secundare pe teritoriul Romaniei sau in strainatate, in baza hotararii Consiliului de Administratie, cu respectarea reglementarilor si

dispozitiilor legale.

Art. 1, alin. 10 din actul constitutiv se renumereaza, devine alin. 9. si are urmatorul continut:

(9) Durata societatii este nelimitata.

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

Art. 2, alin. 1 din actul constitutiv se mentine si are urmatorul continut:

(1) Scopul societatii este de a administra activtele proprii.

Art. 2, alin. 2 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

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

Obiectul principal de activitate al societatii este: 6499 - Alte intermediari financiari n.c.a.

Activitatile secundare ale societatii, conform CAEN:

6420 - Activitati ale holdingurilor

6430 - Fonduri mutuale si alte entitati financiare similare.

Art. 2, alin. 3 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(3) Obiectul de activitate al societatii constă în:

a) administrarea si gestionarea instrumentelor financiare, instrumentelor financiare derivate si altor instrumente calificate astfel prin reglementarile autoritatii competente;

b) administrarea si gestionarea de actiuni/obligatiuni si alte drepturi ce decurg din acestea la societatile netranzactionate sau inchise;

c) alte activitati auxiliare si adiacente, in conformitate cu reglementarile in vigoare.

Art. 3. Capitalul social. Actiunile

Art. 3, alin. 1 din actul constitutiv se mentine si are urmatorul continut:

(1) Capitalul social este de 51.908.958,8 lei si este divizat in 519.089.588 actiuni.

Art. 3, alin. 2 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(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 urmatorul continut:

(3) Actiunile emise de societate sunt nominative, ordinare, de valori egale, emise in forma dematerializata, evidentiata prin inscriere in cont si acorda titularilor lor drepturi egale, cu exceptia limitarilor din reglementarile si dispozitiile legale.

Art. 3, alin. 4 se introduce in actul constitutiv si va avea urmatorul continut:

(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, devine alin. 5 si are urmatorul continut:

(5) Valoarea nominala a unei actiuni este de 0,1 lei.

Art. 3, alin. 5 din actul constitutiv se renumereaza, devine alin. 6. si are urmatorul continut:

(6) Actiunile sunt indivizibile, iar societatea recunoaste un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultand dintr-o actiune.

Art. 3, alin. 6 se elimina.

Art. 3, alin. 7 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(7) Data de identificare a actionarilor care urmeaza a beneficia de dividende sau alte drepturi si asupra carora se rasfrang efectele hotararilor adunarii generale a actionarilor va fi stabilita de aceasta, cu respectarea reglementarilor si dispozitiilor legale.

Art. 3, alin. 8 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(8) 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 modifica si va avea urmatorul continut:

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

Art. 3, alin. 10 se introduce in actul constitutiv si va avea urmatorul continut:

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

Art. 3, alin. 11 se introduce in actul constitutiv si va avea urmatorul continut:

(11) Actiunile vor putea fi tranzactionate si pe o alta piata reglementata si/sau pe un sistem de tranzactionare din state membre sau nemembre ale Uniunii Europene.

Art. 4. Actionarii

Art. 4, alin. 1 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(1) Poate deveni actionar orice persoană care dobandește in mod lici actiuni emise de societate.

Art. 4, alin. 2 se introduce in actul constitutiv si va avea urmatorul continut:

(2) Calitatea de actionar al societatii se atesta prin extras de cont emis de catre depozitar.

Art. 4, alin. 3 se introduce in actul constitutiv si va avea urmatorul continut:

(3) Persoanele in al căror cont este înscris dreptul de proprietate asupra unor actiuni emise de societate sunt prezumate a fi proprietarele acestora.

Art. 5 se modifica si va avea urmatorul continut: Rascumpararea actiunilor

Art. 5, alin. 1 se elimina

Art. 5, alin. 2 din actul constitutiv se renumereaza, devine alin. 1, se modifica si va avea urmatorul continut:

(1) Rascumpararea propriilor actiuni emise se poate face in conditiile respectării prevederilor legale, inclusiv a celor din dreptul Uniunii Europene

l) 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 urmatorul continut:

(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 urmatorul continut:

(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 elimina.

Art. 6, alin. 10 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 9, se modifica si va avea urmatorul continut:

(9) 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 renumeroteaza, devine alin. 10 se modifica si va avea urmatorul continut:

(10) 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. 12 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 11 si are urmatorul continut:

(11) Dreptul de participare la adunarea generala a actionarilor îl au actionarii înregistrați în registrul actionarilor la data de referinta.

Art. 6, alin. 13 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 12, se modifica si va avea urmatorul continut:

(12) Participarea actionarilor la adunarea generala a actionarilor se face conform dispozitiilor legale si a procedurilor aprobate și publicate de Consiliul de Administrație.

Art. 6, alin. 14 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 13, se modifica si va avea urmatorul continut:

(13) Participarea actionarilor persoane juridice se face prin reprezentantul legal, in baza listei actionarilor de la data de referinta primita de la entitatea care tine evidenta actionarilor. In cazul in care datele privind calitatea de reprezentant legal nu au fost actualizate la depozitarul central de catre actionarul persoana juridica corespunzator datei de referinta, dovada de reprezentant legal se face pe baza unui certificat constatator eliberat de registrul comerțului in copie conforma cu originalul, sau orice alt document emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal si care atesta calitatea de reprezentant legal, emise cu cel mult 3 luni inainte de data publicarii convocatorului.

Art. 6, alin. 15 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 14, se modifica si va avea urmatorul continut:

(14) Reprezentarea actionarilor persoane fizice sau juridice prin alte persoane (actionari sau nu) se poate face numai pe baza unei imputerniciri, in conformitate cu dispozitiile legale si a procedurilor aprobate și publicate de Consiliul de Administrație.

Art. 6, alin. 15 se introduce in actul constitutiv si va avea urmatorul continut:

(15) Transmiterea imputernicirilor sau a voturilor prin corespondenta trebuie efectuata astfel incat acestea sa fie inregistrate la societate cu cel puțin 48 de ore inainte de adunare, sub sanctiunea pierderii dreptului de vot in AGA, cu respectarea reglementarilor, a dispozitiilor legale si a procedurilor aprobate si publicate conform prevederilor din prezentul Act constitutiv.

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 renumeroteaza, devine alin. 16, se modifica si va avea urmatorul continut:

(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 renumeroteaza, devine alin. 17, se modifica si va avea urmatorul continut:

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

Art. 6, alin. 20 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 18, se modifica si va avea urmatorul continut:

(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 exprimate. Dacă adunarea generală ordinară nu poate lucra din cauza neindeplinirii condițiilor prevăzute la alineatul precedent, adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate.

Art. 6, alin. 21 din actul constitutiv se elimina.

Art. 6, alin. 22 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 19 si are urmatorul continut:

(19) 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 reprezentzați. 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 reprezentzați.

Art. 6, alin. 23 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 20, se modifica si va avea urmatorul continut:

(20) Hotărârile adunării generale se iau cu vot deschis, cu exceptiile prevazute de reglementarile si dispozitiile legale sau de prezentul act constitutiv. Votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea membrilor consiliului de administratie, pentru numirea, revocarea ori demiterea auditorilor financiari si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere si de control ale societatii.

Art. 6, alin. 24 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 21, se modifica si va avea urmatorul continut:

(21) 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 renumeroteaza, devine alin. 22, se modifica si va avea urmatorul continut:

(22) Actionarul care într-o anumita operatiune are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, un interes contrar aceluia al societatii, va trebui sa se abtina de la deliberarile privind acea operatiune. Acționarul care contravine acestei dispoziții este răspunzător de daunele produse societății, dacă, fără votul său, nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

Art. 6, alin. 26 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 23, se modifica si va avea urmatorul continut:

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

Art. 6, alin. 27 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 24, se modifica si va avea urmatorul continut:

(24) 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 renumeroteaza, devine alin. 25, se modifica si va avea urmatorul continut:

(25) 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 care se semneaza de catre cel care a prezidat adunarea generala si de catre secretariat.

Art. 7. Consiliul de administratie

Art. 7, alin. 1 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(1) Societatea se autoadministreaza in sistem unitar.

Art. 7, alin. 2 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(2) Forma de administrare a societatii va putea fi decisă de către adunarea generală cu respectarea normelor legale incidente.

Art. 7, alin. 3 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(3) Societatea este administrata de catre un consiliu de administratie compus din 7 membri, persoane fizice, alesei sau numiti de adunarea generala ordinară pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi. Invalizarea unuia sau mai multor membri ai consiliului de administratie de catre autoritatea competenta conduce pentru cei in cauza la pierderea calitatii de administrator. In perioada tranzitorie dintre data expirării mandatelor vechilor administratori si data validării noilor administratori de catre autoritatea competenta, administrarea societatii este asigurata de vechii administratori.

Art. 7, alin. 4 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(4) In situatia în care în Consiliul de Administratie se creeaza un loc vacant, prima adunare generala ordinară va numi un nou administrator. Durata pentru care acesta este ales va fi egala cu perioada ce a ramas până la expirarea mandatului predecesorului sau.

Art. 7, alin. 5 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(5) In caz de vacanta a unuia sau mai multor posturi de administrator, cu

respectarea cerintelor legale privind numarul minim de administratori, consiliul de administratie procedează la numirea unor administratori provizorii, pâna la întrunirea adunării generale ordinare a acționarilor.

Art. 7, alin. 6 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

(6) Dacă vacanța prevăzută la aliniatul precedent determină scăderea numărului administratorilor sub minimul legal, administratorii rămași convoacă de îndată adunarea generală ordinară a acționarilor, pentru a completa numărul de membri ai consiliului de administrație.

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

Art. 7, alin. 8 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 7, se modifica si va avea urmatorul continut:

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

La art. 7 din actul constitutiv se introduc clauze noi, cu renumerotarea corespunzatoare a aliniatelor, si vor avea urmatorul continut:

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

(9) In exercitarea mandatului membrii consiliului de administratie au posibilitatea de a fi alesi in administratia si conducerea societatilor din portofoliu, cu aplicarea politicii interne de evitare a conflictelor de interese.

(10) Membrii consiliului de administratie au dreptul sa-si recupereze cheltuielile determinate de exercitarea mandatului.

(11) Limitele generale anuale ale remuneratiilor si premiilor tuturor administratorilor, inclusiv remuneratiile suplimentare ale administratorilor insarcinati cu functii specifice, precum si ale directorilor sunt in cuantum de 0,5% din valoarea activului total mediu al anului precedent, calculat si raportat conform prevederilor legale.

Inclusa in limitele generale, remuneratia lunara a tuturor membrilor consiliului de administratie este la nivelul a 0,015% din valoarea activului total mediu al anului precedent, repartizata in mod egal.

Administratorii si directorii participa la planul de beneficii, platit inclusiv prin alocare de actiuni ori de optiuni de a achizitiona actiuni ale societatii, in cuantum de 5% din profitul net realizat. Nivelul efectiv al acestei participari se stabileste de catre Consiliul de administratie, dupa aprobarea situatiilor financiare anuale in Adunarea Generala a Actionarilor.

(12) Fiecare administrator trebuie sa accepte in mod expres mandatul. Prin acceptarea acestei calitati, fiecare administrator isi asuma obligatiile prevazute de reglementarile si dispozitiile legale, precum si cele din contractul de administratie. Societatea va incheia o polita de asigurare pentru riscurile profesionale si de sanatate, in legatura cu exercitarea mandatului administratorilor si managerilor, cel putin la limitele minime prevazute de cadrul legal aplicabil.

Art. 7, alin. 9 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 13, se modifica si va avea urmatorul continut:

(13) 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 renumeroteaza, devine alin. 14, se modifica si va avea urmatorul continut:

(14) 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 elimina.

Art. 7, alin. 12 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 15, se modifica si va avea urmatorul continut:

(15) Presedintele prezideaza sedintele. În caz de absentă a presedintelui, lucrarile sunt conduse de vicepresedinte.

Art. 7, alin. 13 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 16, se modifica si va avea urmatorul continut:

(16) 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 administratie poate avea loc si prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanta: teleconferinta; videoconferinta; conferinta pe internet ori intranet, s.a. 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 recurga la aceasta procedura in cazul hotararilor consiliului de administratie referitoare la situatiile financiare anuale ori la capitalul autorizat.

Art. 7, alin. 14 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 17, se modifica si va avea urmatorul continut:

(17) 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. Presedintele consiliului de administratie va avea votul decisiv în caz de paritate a voturilor. Nu poate avea vot decisiv presedintele consiliului de administrație care este, în același timp, director al societatii.

Art. 7, alin. 15 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 18, se modifica si va avea urmatorul continut:

(18) 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 renumeroteaza, devine alin. 19, se modifica si va avea urmatorul continut:

(19) 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 cursuale si alte sedii secundare, fara personalitate juridica, sau schimbarea sediului acestora;

i) stabilirea si aprobarea procedurilor de vot in cadrul adunarii generale a actionarilor;

j) decide infiintarea altor societati sau persoane juridice, inclusiv participarea la capitalul social al altor societati, in conditiile prevazute de reglementarile legale.

k) gajarea, inchirierea, constituirea de garantii reale mobiliare si ipotecarea bunurilor societatii;

l) încheierea contractelor cu depozitarul, auditorul si entitatea care tine evidenta actionarilor;

n) delegarea dreptului de reprezentare a societatii catre alti administratori sau angajati, fixand si limitele mandatului;

o) aprobarea reglementarilor interne ale societatii, regulamentului intern si procedurilor de lucru;

p) negocierea contractului colectiv de munca;

r) rezolvarea oricaror alte probleme stabilite de adunarea generala a actionarilor ori de catre reglementarile sau dispozitiile legale.

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

Art. 7, alin. 17 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 20, se modifica si va avea urmatorul continut:

(20) Consiliul de administratie poate delega o parte din atributiile sale catre un comitet de directie/management compus din administratori, care pot fi si directori ai societatii. Comitetul de directie/management asigura supravegherea activitatii societatii intre sedintele consiliului de administratie in limitele competentelor delegate. Infiintarea si desfiintarea comitetului de directie/management se aproba cu votul majoritatii administratorilor.

Consiliul de Administratie poate numi si alti directori, care nu sunt administratori, care pot lucra independent conform atributiilor specifice stabilite de consiliul de administratie sau se pot reuni într-un comitet director. Nominalizarile, remuneratia si delegarile de competenta sunt stabilite prin hotarare a consiliului de administratie.

Administratorii si directorii au competenta de a angaja si reprezenta societatea in limitele stabilite de cadrul legal aplicabil si a competentelor delegate de catre consiliul de administratie.

Administratorii si directorii societatii incheie cu societatea, reprezentata prin presedintele consiliului de administratie si/sau directorul general, contracte de administratie si/sau management, intocmite cu respectarea cadrului legal aplicabil. Continutul acestor contracte incheiate cu societatea vor fi declarate si/sau facute publice in conditiile in care reglementarile aplicabile SIF impun acest lucru.

Art. 7, alin. 18 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 21, se modifica si va avea urmatorul continut:

(21) Deciziile comitetului de directie/management se iau cu majoritatea voturilor membrilor sai.

Art. 7, alin. 19 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 22, se modifica si va avea urmatorul continut:

(22) In comitetul de directie/management votul nu poate fi dat prin reprezentant.

Art. 7, alin. 20 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 23, se modifica si va avea urmatorul continut:

(23) In intervalul dintre sedintele consiliului de administratie, comitetul de directie/management isi desfasoara activitatea in limita competentelor stabilite; prezinta in sedintele consiliului de administratie deciziile adoptate si situatia operatiunilor aflate in derulare.

Art. 7, alin. 21 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 24, se modifica si va avea urmatorul continut:

(24) Consiliul de administratie poate infiinta comitete consultative formate din cel puțin 2 membri ai consiliului, insarcinate cu desfasurarea de investigatii si cu elaborarea de recomandari pentru consiliu, cu respectarea cadrului legal

aplicabil.

Art. 7, alin. 22 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine alin. 25, se modifica si va avea urmatorul continut:

(25) Reprezentarea societatii in raport cu tertii si in justitie se face de catre directorul general sau de catre directorul general adjunct ori alta persoana desemnata de consiliul de administratie.

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

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

Art. 8. Auditul financiar

Art. 8, alin. 1 din actul constitutiv se modifica si va avea urmatorul continut:

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

Art. 8, alin. 2 din actul constitutiv se mentine si are urmatorul continut:

(2) Auditul financiar va face obiectul unui contract aprobat de Consiliul de Administratie.

Art. 8 indice 1 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine art. 9 si are urmatorul continut - *Situatiile financiare*

Art. 8 indice 1, alin. 1 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine art. 9, alin. 1, se modifica si va avea urmatorul continut:

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

Art. 8 indice 1, alin. 2 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine art. 9, alin. 2, se modifica si va avea urmatorul continut:

(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 adunării generale.

Art. 8 indice 1, alin. 3 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine art. 9, alin. 3, se modifica si va avea urmatorul continut:

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

Art. 8 indice 1, alin. 4 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine art. 9, alin. 4, se modifica si va avea urmatorul continut:

(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 urmatorul continut:

(5) Administratorii si directorii societatii au dreptul de a participa la profitul societatii, in numerar si/sau in actiuni. Angajatii societatii pot beneficia de dreptul de a participa la profit. Planul de beneficii al administratorilor, directorilor si angajatilor se poate acorda si in actiuni, ori optiuni de a achizitiona actiuni ale societatii.

Art. 9 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine art. 10 si are urmatorul continut - *Personalul societatii*

Art. 9, alin. 1 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine art. 10, alin. 1, se modifica si va avea urmatorul continut:

(1) Organizarea societatii se aproba de catre consiliul de administratie. Organigrama, statul de functiuni si limitele de salarizare se aproba de consiliul de administratie.

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

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

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

Art. 10 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine art. 11, se mentine si are urmatorul continut - *Imprumuturi*

Societatea poate lua cu împrumut temporar fonduri, cu respectarea legislatiei si reglementarilor in vigoare.

Art. 11 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine art. 12 si are urmatorul continut - *Transparenta*

Art. 11, alin. 1 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine art. 12, alin. 1, se modifica si va avea urmatorul continut:

(1) Societatea va respecta cerintele si obligatiile de transparenta si raportare prevazute de reglementarile emise de autoritatea competenta, precum si cele aplicabile pietei de capital pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare.

Art. 11, alin. 2 din actul constitutiv se renumeroteaza, devine art. 12, alin. 2, se mentine si are urmatorul continut:

(2) Societatea asigura un tratament egal pentru toti actionarii care detin actiuni