



## Actul Constitutiv al Societății de Investiții Financiare "Transilvania" S.A. Braşov

### Preambul.

Subsemnatul **Mihai FERCALĂ**, în calitate de **Director General Executiv al S.I.F. "Transilvania" S.A.**, precum și în calitatea mea de acționar al aceleiași societăți, am procedat la întocmirea prezentului Act Constitutiv, cu respectarea dispozițiilor art. 204 din Legea nr. 31/1990, republicată în anul 2004, cu modificările și completările ulterioare.

Adoptarea unui nou Act Constitutiv, prin rescrierea vechiului Act Constitutiv, are în vedere o mai bună încadrare în principiile guvernantei corporative a activității companiei prin trecerea la sistemul dualist de administrare, sistem care oferă o transparență ridicată și care are menirea de a responsabiliza managementului societății.

În această manieră noul Act Constitutiv oferă acționarilor și investitorilor un document clar și coerent urmare reunirii în același loc a dispozițiilor referitoare la aceeași instituție.

Revizuirea și actualizarea actului constitutiv a avut în vedere necesitatea adaptării acestuia la sistemul de administrare dualist al societății, aspect care a condus la eliminarea din cuprinsul noului Act Constitutiv a clauzelor referitoare la organizarea și funcționarea Consiliului de Administrație și a Directorilor/Conducătorilor societății ce funcționează în cadrul sistemului de administrare unitar și introducerea clauzelor necesare organizării și funcționării structurilor specifice sistemului de administrare dualist, respectiv Consiliul de Supraveghere și a Directoratului.

Acționarii societății întruniți în cadrul A.G.E.A. din [20/21.04.2013](#) au hotărât schimbarea formei de administrare a societății precum și modificarea și completarea altor prevederi ale Actului constitutiv al societății, iar după actualizarea acestuia, cu respectarea art. 204 din Legea nr. 31/1990, republicată în 2004, cu modificările și completările ulterioare, au aprobat următorul Act Constitutiv:

### Cap. I - Denumirea, forma, sediul și durata societății

**Art. 1 - (1) Denumirea societății este: Societatea de Investiții Financiare "Transilvania" S.A.**, iar cea abreviată este **S.I.F. "Transilvania"**, iar **emblema** este cea anexată acestui Act Constitutiv. În toate actele, facturile, anunțurile, publicațiile și alte acte emanând de la societate, denumirea societății va fi urmată de cuvintele "societate pe acțiuni" sau de inițialele "S.A.", de capitalul social subscris și vărsat, numărul de înregistrare din registrul comerțului și anul, codul fiscal, sediul societății și mențiunea că este autoadministrată în sistem dualist.

(2) Societatea este înmatriculată în Registrul Comerțului sub nr. J08/3306/1992, având Codul unic de înregistrare nr. 3047687 și cod de identificare fiscală nr. RO 3047687.

**Art. 2 – (1) S.I.F. "Transilvania" este persoană juridică română organizată sub formă de societate comercială pe acțiuni (S.A.).** Funcționează în această formă de organizare începând cu data de 1 noiembrie 1996, ca urmare a reorganizării prin transformare fără lichidare a fostului Fond al Proprietății Private III Transilvania, în virtutea prevederilor din Legea nr. 133/1996. Societatea este asimilată altor organisme de plasament colectiv, respectiv societăților de investiții de tip închis și face parte din categoria "Altor organisme de plasament colectiv", abreviat A.O.P.C.

(2) Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației române, privitor la societățile de investiții de tip închis, Legii privind piața de capital și Legii societăților, actelor administrative normative emise în aplicarea acestor legi precum și a celor cuprinse în prezentul Act Constitutiv.

(3) Societatea se autoadministrează în sistem dualist.

**Art. 3 - (1) Sediul societății este în Brașov, str. Nicolae Iorga nr. 2, jud. Brașov, România.** Sediul social al societății se va putea schimba în orice loc din România, prin modificarea actului constitutiv, pe baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor și a efectuării formelor legale aferente.

(2) În funcție de necesități și oportunități directoratul poate înființa sau desființa sucursale, filiale, agenții, reprezentanțe, precum și puncte de lucru, atât în țară cât și în străinătate, cu avizul Consiliului de Supraveghere și cu respectarea cerințelor legale privind autorizarea și publicitatea.

(3) În vederea realizării obiectului de activitate societatea are deschisă o reprezentanță în municipiul București.

**Art. 4 –** Societatea este constituită pentru o durată nedeterminată.

## **Cap. II – Scopul și obiectul de activitate al societății**

**Art. 5 - Scopul societății** este acela de a desfășura activități lucrative (financiare) specifice obiectului său de activitate și de a obține profit în vederea repartizării lui între acționari și/sau al asigurării surselor proprii pentru finanțarea investițiilor financiare necesare și oportune, permise de obiectul de activitate statutar și de prevederile legale în vigoare.

**Art. 6 – (1) Societatea va avea ca obiect de activitate exclusiv activități specifice societăților de investiții de tip închis:**

- Domeniul principal de activitate al societății este Cod CAEN 649 - alte activități de intermediari financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii.

(2) Activitatea principală este Cod CAEN 6499 - alte intermediari financiare neclasificate altundeva.

(3) Activitățile secundare ale societății, conform CAEN:

6420 - Activități ale holdingurilor

6430 - Fonduri mutuale și alte entități financiare similare.

(4) Obiectul de activitate poate fi schimbat, modificat, completat, restrâns, etc. prin decizia directoratului, cu avizul consiliului de supraveghere, cu excepția domeniului și

activității principale, care nu pot fi schimbate decât prin hotărâre a adunării generale extraordinare a acționarilor.

### Cap. III – Capitalul social, acțiunile și acționarii societății

**Art. 7 – Capitalul social subscris și vărsat** este de 109.214.333,20 lei și este divizat în 1.092.143.332 acțiuni nominative.

**Art. 8** - (1) Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul fiecăruia la capitalul social, numărul de acțiuni aflate în **proprietate și cota de participare a acționarului în totalul capitalului social**, sunt cele cuprinse în registrul acționarilor ținut de societatea de registru independent desemnată contractual într-un astfel de scop.

(2) Capitalul social va putea fi majorat sau diminuat pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, conform dispozițiilor art. 236 din Legea nr. 297/2004. Orice majorare a capitalului social poate fi delegată în competența directoratului numai în limita maximă aprobată de A.G.E.A. și numai pentru o durată maximă de 1 an. Această delegare poate fi reînnoită de A.G.E.A. pentru o nouă perioadă de maximum 1 an.

(3) Capitalul social poate fi diminuat prin hotărâre a directoratului, numai conform art. 286 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

(4) Directoratul este în drept să decidă majorarea capitalului social prin incorporarea unor rezerve statutare și a altor rezerve, constituite în condițiile actelor constitutive, ale dispozițiilor legale și ale hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor, în măsura în care apreciază ca necesară și oportună o astfel de decizie, cu avizul Consiliului de Supraveghere.

**Art. 9** - (1) **Acțiunile emise de societate sunt nominative, indivizibile, de valori egale, dematerializate și vor fi numerotate** prin grija societății comerciale de registru independent al acționarilor desemnată contractual a ține evidența registrului acționarilor.

(2) **Calitatea de acționar al societății și numărul de acțiuni deținute** se atestă printr-un extras de cont emis și certificat prin semnare și ștampilare de către depozitarul central sau, după caz, de către participanții definiți la art. 168 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004 care furnizează servicii de custodie.

(3) Orice schimbare va interveni în situația juridică a acționarilor societății, din diverse cauze, va fi comunicată de către persoana interesată la societatea de registru independent, cu care S.I.F. "Transilvania" are încheiat contract de registru. Nu vor fi opozabile S.I.F. "Transilvania" S.A. nici una dintre schimbările intervenite în situația acționarilor care nu sunt comunicate și înregistrate în registrul acționarilor ținut de societatea desemnată prin contract.

(4) **Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,10 lei.** Acțiunile acordă acționarilor drepturi egale, cu excepția situațiilor în care, prin lege sau Actul constitutiv, se va limita dreptul de vot în adunarea generală a acționarilor. În cazul în care una sau mai multe acțiuni vor fi dobândite de mai multe persoane în cote părți, societatea va recunoaște un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultate din deținerea acelor acțiuni.

(5) Acțiunile sunt negociabile și liber transferabile, în condițiile respectării prevederilor legale.

(6) Dreptul asupra acțiunilor va putea fi transmis și prin acte pentru cauză de moarte, precum și prin orice alte acte juridice translativ de drepturi, în condițiile legilor în vigoare.

(7) Orice persoană poate dobândi cu orice titlu sau poate deține, singură ori împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, astfel cum acțiunea concertată este definită de legislația în vigoare, acțiuni emise de societate, dar nu mai mult de 5% din capitalul social al acesteia.

(8) Exercițiul dreptului de vot este suspendat de la data dobândirii pentru acțiunile deținute de către acționarii care depășesc limitele prevăzute în alin. (7). Persoanele menționate în alin. (7) au obligația ca, la atingerea pragului de 5% din capitalul social, să informeze în maximum 3 zile lucrătoare societatea, C.N.V.M. și piața reglementată pe care sunt tranzacționate acțiunile, în condițiile și cu procedura reglementată în acest scop de către C.N.V.M. În termen de 3 luni de la depășirea limitei de 5% din capitalul social al societății, acționarii aflați în această situație sunt obligați să vândă acțiunile care depășesc limita de deținere.

(9) S.I.F. "Transilvania" S.A. își poate răscumpăra propriile acțiuni, în conformitate cu prevederile art. 286 alin. (1) și (2) din Legea nr. 297/2004, precum și a dispozițiilor legale în cazul răscumpărării de acțiuni de către o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată.

(10) Adunarea generală a acționarilor va putea manda Directoratul să răscumpere acțiunile societății la prețuri stabilite de Directorat, în conformitate cu reglementările C.N.V.M. și cu evoluția pieței acțiunilor acestui emitent.

**Art. 10** - (1) Acționarii societății sunt sau vor fi persoanele fizice sau juridice care au dobândit sau vor dobândi calitatea de proprietar al uneia sau mai multor acțiuni emise de societate, inclusiv în cota parte ideală și care și-au înregistrat dreptul dobândit în registrul acționarilor ținut de societatea desemnată prin contract, în condițiile legii.

(2) Dobândirea acțiunilor societății, sub orice formă, presupune aderarea fără rezerve la toate prevederile actului constitutiv, în vigoare la data dobândirii.

(3) Fiecare acționar are dreptul la dividende proporțional cu cota sa de participare la capitalul social. Fixarea dividendelor și termenul în care acestea se vor plăti acționarilor, se vor decide prin hotărâre a adunării generale, urmând ca plata acestora să se facă în mod eșalonat, pe județe, de la data la care va fi hotărâtă, cu respectarea dispozițiilor art. 238 alin. (2) din Legea nr. 297/2004. S.I.F. "Transilvania" în calitate de societate comercială plătitoare a dividendelor are dreptul să-și deducă, din sumele de plătit ca dividende, cheltuielile justificate de efectuarea plății. Ca regulă, obligația de plată a dividendelor este cherabilă, dar la cererea scrisă a acționarilor persoane fizice ori a reprezentanților legali ai acționarilor persoane juridice, se va putea face și prin mandat poștal, respectiv prin virament bancar în conturile indicate de beneficiarii plăților.

(4) Dreptul la dividende și alte drepturi derivate din calitatea de acționar, vor putea fi exercitate de către persoanele înregistrate în registrul acționarilor la data stabilită prin hotărârea adunării generale a acționarilor, conform prevederilor art. 238 alin. (1) din Legea nr. 297/2004.

**Art. 11** – (1) Obligațiile societății sunt garantate cu capitalul social, și în general, cu întreg activul patrimonial al acesteia, iar acționarii răspund față de terți în limita valorii acțiunilor ce le dețin.

(2) Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile, conform prevederilor legale, cu excepția drepturilor și obligațiilor născute în patrimoniul deținătorilor anterior cesiunii.

**Art. 12** – Nici un acționar, indiferent de cota de capital deținută, nu are dreptul să pună mai presus de interesele societății propriile interese, astfel încât voturile sale în adunările generale precum și orice alte acțiuni va întreprinde privind societatea, vor fi

judicate ca fiind legitime ori ilegite și prin prisma îndeplinirii unei astfel de obligații fundamentale.

**Art. 13** - Sunt contrare legii și prezentului Act Constitutiv, inclusiv interesului prioritar al societății, folosirea în mod abuziv (contrar scopului prevăzut ori permis de lege) a poziției deținute de acționari sau a calității de membri ai consiliului de supraveghere sau directoratului ori de angajat al societății prin recurgerea la fapte neloiale sau frauduloase care au ca obiect sau efect lezarea drepturilor privind valorile mobiliare și a altor instrumente financiare emise de către societate deținute de către aceștia precum și prejudicierea acestora. Acționarii sunt obligați să își exercite drepturile conferite de aceste valori mobiliare cu bună-credință, cu respectarea drepturilor și intereselor legitime ale celorlalți deținători și a interesului prioritar al societății comerciale, în caz contrar, fiind răspunzători pentru daune.

#### **Cap. IV - Adunarea generală a acționarilor**

**Art. 14** – (1) Organul suprem de conducere al societății este Adunarea Generală a Acționarilor, care se va constitui și va funcționa în conformitate cu prevederile Legii și ale prezentului Act Constitutiv.

(2) Fiecare acționar este îndreptățit să participe și să voteze la oricare dintre adunările generale ale acționarilor societății, personal, prin reprezentare, ori să-și exprime votul prin corespondență sau în sistem electronic conform prevederilor legale și instrucțiunilor C.N.V.M. emise în aplicarea legii. Directoratul emite regulamente privind procedurile de vot prin reprezentare, corespondență, mijloace electronice, de așa manieră încât să asigure posibilitatea exercitării dreptului de vot.

(3) Au dreptul să participe la adunările generale toți acționarii care, la data de referință, sunt înscrși în registrul acționarilor, ținut în condițiile legii.

(4) Adunările generale ale acționarilor sunt ordinare și extraordinare. Cvorumul necesar în vederea organizării și desfășurării adunărilor generale ale acționarilor și majoritatea necesară adoptării hotărârilor, sunt cele prevăzute de dispozițiile legale în vigoare. Lucrările adunărilor generale ale acționarilor se pot desfășura, la propunerea Directoratului înscrisă în convocatorul ședinței, și la alte adrese din localitatea sediului principal decât cea a sediului social.

(5) Atribuțiunile pe care le pot exercita adunările generale ordinare și extraordinare sunt cele prevăzute de Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, precum și prin Legea nr. 297/2004.

(6) Adunarea generală, ordinară sau extraordinară, se convoacă de către directorat, ori de câte ori este nevoie sau la cererea acționarilor îndreptățiți conform legii, dacă cererea acestora cuprinde dispoziții ce intră în atribuțiile adunării generale, după felul acestora.

(7) În vederea asigurării posibilității efective și reale a tuturor acționarilor de a lua cunoștință de conținutul documentelor și propunerilor pentru fiecare adunare generală a acționarilor, Directoratul societății va lua toate măsurile necesare reglementate în Legea nr. 297/2004 și cele prevăzute în reglementările C.N.V.M. emise în aplicarea acestora.

(8) Convocarea adunării generale a acționarilor, punerea la dispoziția acestora a tuturor documentelor și informațiilor legate de problemele supuse aprobării, se vor efectua de către Directorat care va lua măsuri de publicare în: Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, în cel puțin un ziar cotidian de circulație națională, precum și în orice alte mijloace de comunicare în masă, stabilite de către acesta. Convocarea adunării generale a acționarilor va fi comunicată C.N.V.M. și Operatorului de piață unde sunt tranzacționate acțiunile societății.

(9) În anunțurile prin care se aduce la cunoștință convocarea adunării generale a acționarilor societății se va indica, de către Directorat, data de referință, în raport cu care vor fi îndreptățiți să participe și să voteze acționarii. De asemenea, se va stabili data până la care acționarii își pot trimite voturile lor prin reprezentare, corespondență și/sau mijloace electronice în cazul utilizării acestor prevederi, cu privire la oricare dintre problemele supuse aprobării.

(10) În ziua și la ora indicate în convocare, ședința adunării generale va fi deschisă de către Președintele Directoratului sau de un alt membru al directoratului împuternicit în acest sens, care va conduce și închide ședința.

## Cap. V – Consiliul de Supraveghere

**Art. 15** – (1) Societatea este administrată în sistem dualist de către un Directorat sub controlul Consiliului de Supraveghere. Consiliul de Supraveghere este format din 7 persoane fizice, care trebuie să îndeplinească, cumulativ, următoarele condiții:

a) să aibă o bună reputație și o experiență suficientă pentru a asigura administrarea sigură și prudentială a societății;

b) să nu fie membri în consiliul de administrație al unei instituții de credit care îndeplinește funcția de depozitar pentru societate, să nu fie membri în consiliul de administrație al societății de servicii de investiții financiare cu care societatea a încheiat contracte de intermediere sau în consiliul de administrație al altei societăți de investiții financiare și să nu fie angajate sau să aibă orice fel de relație contractuală, directă sau indirectă, cu o altă societate de investiții financiare sau societate de administrare a investițiilor. Membri consiliului de supraveghere al societății nu pot fi membri în consiliul de administrație al unei societăți de administrare a investițiilor;

c) să nu fi fost condamnați printr-o sentință rămasă definitivă pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, uz de fals, înșelăciune, delapidare, mărturie mincinoasă, dare sau luare de mită, precum și alte infracțiuni de natură economică;

d) să nu se afle sub incidența sancțiunilor prevăzute la art. 273 alin. (1), lit. c) din Legea nr. 297/2004, aplicate de C.N.V.M. sau a unor sancțiuni similare aplicate de B.N.R., C.S.A. sau de alte autorități de supraveghere și reglementare în domeniul economic și financiar din România sau din străinătate;

e) trebuie să aibă studii superioare de lungă durată, absolvite cu examen de licență sau de diplomă, după caz;

f) trebuie să aibă o experiență profesională într-un domeniu care se circumscrie activității financiar-bancare sau al pieței de capital sau în domeniul juridic de minimum trei ani;

g) să nu fi deținut funcția de administrator al unei societăți comerciale române sau străine aflată în curs de reorganizare judiciară sau declarată în stare de faliment, în ultimii doi ani anteriori declanșării procedurii falimentului, situație față de care se demonstrează că sunt răspunzători, dacă răspunderea a fost stabilită prin hotărâre judecătorească definitivă și irevocabilă.

(2) Membri Consiliului de Supraveghere își aleg din rândul lor un președinte. Revocarea președintelui se face, pentru motive temeinice, cu aceeași majoritate cu care a fost ales.

(3) Membrii Consiliului de Supraveghere vor alege dintre membri săi și un vicepreședinte, în aceleași condiții ca cele reglementate în alineatul precedent, persoană care, în lipsa motivată, din împrejurări mai presus de voința președintelui, din împuternicirea acestuia, va exercita atribuțiile acestuia. Revocarea vicepreședintelui se face în aceleași condiții ca cele reglementate în alineatul precedent.

(4) Consiliul de Supraveghere are puteri depline în luarea oricăror decizii de gestiune și administrare - conform regulii judecătii de afaceri - adoptate în vederea realizării obiectului de activitate al societății, în afara celor pe care legea le dă în mod expres adunării generale a acționarilor și/sau directoratului.

**Art. 16** – (1) Drepturile și obligațiile membrilor Consiliului de Supraveghere și ale societății referitoare la activitatea acestora se stabilesc în condițiile și în limitele legii printr-un contract de administrare care va fi semnat în numele A.G.O.A. de către Președintele Directoratului.

(2) Remunerația lunară a membrilor Consiliului de Supraveghere se stabilește la nivelul a 3,0 salarii medii brute pe societate pentru fiecare membru al consiliului, 4,0 salarii medii brute pe societate pentru vicepreședinte și 7,0 salarii medii brute pe societate pentru președinte. Remunerația suplimentară a membrilor consiliului de supraveghere ce fac parte din comitetele consultative ale consiliului de supraveghere se stabilește la nivelul a 10% din remunerația lunară a acestuia.

(3) Fiecare membru al consiliului de supraveghere trebuie să accepte în mod expres exercitarea mandatului încredințat și să încheie o asigurare pentru răspundere civilă profesională, în limita echivalentului în lei a 250.000 Euro. Primele de asigurare vor fi suportate de societate.

**Art. 17** - (1) Consiliul de supraveghere se va întruni cel puțin o dată la 3 luni, la convocarea președintelui. Consiliul de supraveghere va putea fi convocat și la cererea motivată a cel puțin doi dintre membri săi sau a directoratului, ori de câte ori este necesară o astfel de convocare, iar ordinea de zi va fi propusă de către autorii cererii. Președintele este obligat să dea curs unei astfel de cereri.

(2) Convocarea, în vederea întrunirii consiliului de supraveghere, va fi transmisă membrilor cu suficient timp înainte de data întrunirii. Acest termen va fi stabilit prin Regulamentul de funcționare al Consiliului de Supraveghere.

(3) Membrii Consiliului de supraveghere își vor exercita mandatul personal, cu loialitate și în interesul societății. Prin excepție, un membru al consiliului de supraveghere poate reprezenta la ședințele consiliului numai un singur membru absent, pe baza unei procuri speciale, valabilă numai pentru o anumită ședință a consiliului de supraveghere.

(4) Ședințele consiliului de supraveghere se vor ține la sediul societății sau în oricare alt loc indicat în convocator și vor fi prezidate și conduse de către președinte, ori, în caz de împiedicare fizică sau juridică a acestuia, de către vicepreședinte sau un alt membru al consiliului desemnat de președinte sau vicepreședinte.

(5) Deciziile consiliului de supraveghere sunt valabile dacă vor fi luate în prezența majorității simple a membrilor în exercitiu (funcție), cu votul majorității membrilor prezenți sau reprezentați. În caz de paritate, este hotărâtor votul președintelui.

(6) Participarea la reuniunile consiliului de supraveghere poate avea loc și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, în sistem teleconferință, dacă două treimi din numărul membrilor consiliului de supraveghere nu se opune. Conținutul procesului-verbal întocmit după o astfel de ședință va fi confirmat în scris de către toți membrii Consiliului de supraveghere care au participat la ședință. În cadrul acestei ședințe nu pot fi adoptate decizii referitoare la situațiile financiare anuale ori la capitalul autorizat.

(7) În cazuri excepționale, justificate prin urgența situației și prin interesul societății, deciziile Consiliului de supraveghere pot fi luate prin votul unanim exprimat în scris al membrilor, fără a mai fi necesară o întrunire a respectivului organ.

(8) Consiliul de supraveghere poate crea comitete consultative, formate din cel puțin doi membrii, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu. Constituirea comitetului de audit și de remunerare este obligatorie.

(9) Membrii Consiliului de Supraveghere au dreptul să li se deconteze, de către societate, toate cheltuielile determinate de deplasarea și participarea la oricare dintre ședințele consiliului de supraveghere, precum și pentru orice activitate legată de supravegherea, administrarea și activitatea directoratului.

**Art. 18** – (1) Membrii consiliului de supraveghere pot fi revocați oricând de către adunarea generală a acționarilor pentru motive temeinice.

(2) În caz de vacanță a unuia sau mai multor posturi din cadrul Consiliului de supraveghere, indiferent de motive, ceilalți membrii procedează, cu votul majorității, la numirea unui/unor membru/membrii provizoriu/provizorii, până la convocarea adunării generale.

(3) Dacă vacanța prevăzută la alin. (2) determină scăderea numărului membrilor consiliului de supraveghere sub minimul legal, directoratul convoacă de îndată A.G.A. pentru a completa numărul de membri ai consiliului.

## Cap. VI – Directoratul

**Art. 19** – (1) Consiliul de supraveghere numește un directorat format din minim 3 membrii. După cum va stabili Consiliul de Supraveghere, unul dintre aceștia va fi numit Președinte executiv, și având și funcția de Director General. Mandatul membrilor directoratului este acordat pentru o perioadă de 4 ani, putând fi reînnoit pentru noi perioade de 4 ani.

(2) Membrii directoratului, precum și persoanele care îi înlocuiesc pe aceștia, trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute la lit. a) - e) și g) din alin. (1) al art. 15 din prezentul Act Constitutiv, să aibă o experiență de minimum trei ani în domeniul administrării de investiții sau în domeniul pieței de capital și să încheie o asigurare de răspundere profesională pentru o sumă asigurată echivalentă cu zece remunerații lunare brute. Primele de asigurare vor fi suportate de societate.

(3) Desfășurarea activității membrilor directoratului precum și raporturile existente între aceștia și societate vor fi guvernate de contractul de mandat, semnat în numele societății de către un membru al consiliului de supraveghere desemnat în acest scop de către consiliul de supraveghere. Contractul va respecta prevederile prezentului Act Constitutiv și legislația în vigoare.

(4) În relațiile cu terții, societatea este reprezentată și este angajată prin semnătura a două persoane, astfel:

(i) Președintele Directoratului împreună cu un alt membru al Directoratului;

(ii) Vicepreședintele Directoratului împreună cu o un alt membru al Directoratului.

(5) Directoratul va putea să încheie acte juridice, în numele și în contul societății, de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție de bunuri a căror valoare nu



depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele.

(6) Directoratul este responsabil cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii curente a societății, în limitele obiectului de activitate al acesteia și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv consiliului de supraveghere și adunării generale.

(7) Limitele remunerației lunare a președintelui directoratului se stabilesc între șapte și doisprezece salarii medii brute pe societate, iar pentru ceilalți membri ai directoratului limitele remunerației lunare se stabilesc între patru și zece salarii medii brute pe societate. Nivelurile efective de încadrare sunt stabilite de Consiliul de Supraveghere.

(8) Revocarea membrilor directoratului, înainte de expirarea duratei mandatului pentru care au fost numiți, se va putea face numai pentru just motiv. Dacă revocarea survine fără justă cauză, aceștia sunt îndreptățiți la plata unor daune echivalente cu remunerația cuvenită până la sfârșitul mandatului. Constituie just motiv și revocarea acestora ca efect al schimbării sistemului de administrare al societății.

(9) Angajarea și eliberarea din funcție a directorilor, cărora nu li s-au delegat atribuții de conducere (care dețin o astfel de funcție în baza unor raporturi de muncă), se face de către Directorul general, cu aprobarea prealabilă a Directoratului, iar pentru ceilalți salariați decizia se ia în exclusivitate de către Directorul general. Salarizarea personalului societății, indiferent de funcție, se face, prin negociere, între Directorul general și aceștia, în condițiile contractului colectiv de muncă, a grilei de salarizare aprobată de către Directorat și a prevederilor legale.

(10) La nivelul conducerii societății, directorul general poate organiza un comitet director, format din directorii executivi, în cadrul căruia să se analizeze probleme specifice realizării obiectului de activitate al societății, precum și pentru măsuri care trebuie aplicate în societățile din portofoliul societății. Organizarea comitetului director, atribuțiile și modul de desfășurare a activității se vor stabili pe baza unui regulament intern aprobat de consiliul de supraveghere.

## **Cap. VII – Controlul societății**

**Art. 20** – (1) Societatea își va organiza activitatea de audit intern, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, contractând în acest sens serviciile unui auditor persoană fizică sau persoană juridică, după cum va găsi de cuviință.

(2) Auditorul intern are obligația de a participa la ședințele consiliului de supraveghere și de a aduce la cunoștința acestuia neregulile în administrație și încălcările dispozițiilor legale și ale prevederilor actului constitutiv pe care le constată, iar cazurile mai importante le aduce la cunoștința adunării generale. De asemenea, acest organ este obligat să efectueze controale inopinate și tematice cu privire la oricare din activitățile și compartimentele societății, informând operativ membrii consiliului de supraveghere și directoratul despre constatările efectuate și propunând măsurile care se impun pentru eliminarea deficiențelor și pentru optimizarea activității specifice.

(3) În exercitarea activității sale, auditorul intern:

a) supraveghează gestiunea societății și verifică dacă situațiile financiare sunt legal întocmite și în concordanță cu registrele societății;

b) supraveghează modul de evaluare a elementelor patrimoniale, respectarea reglementărilor legale referitoare la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare, precum și întocmirea de rapoarte periodice cu privire la activitatea desfășurată;

c) face propuneri asupra materialelor prezentate în adunarea generală de bilanț de către membrii Consiliului de supraveghere, pe care să le cuprindă într-un raport amănunțit, întocmit în conformitate cu reglementările legale specifice activității pe care o desfășoară;

d) verifică situațiile reclamate, în condițiile legii, de către acționari și, în funcție de constatări, să ia măsurile prevăzute de lege;

e) îndeplinește orice alte activități adiacente, dacă sunt de natură a contribui la buna desfășurare a activității societății;

f) păstrează secretul profesional pe durata mandatului, precum și o perioadă de cel puțin trei ani după expirarea acestuia.

g) orice alte atribuțiuni stabilite de lege și/sau Consiliul de supraveghere.

**Art. 21** – (1) Situațiile financiare sunt supuse obligației de auditare.

(2) Operațiunile prevăzute de alineatul precedent se vor efectua de către un auditor statutar, persoană fizică sau juridică, membru al Camerei Auditorilor Financiar din România, a cărui numire și durată a mandatului va fi stabilită de către A.G.O.A. Activitatea auditorului statutar se va desfășura în conformitate cu prevederile legale în vigoare și cu normele profesionale specifice, pe bază de contracte de prestări servicii, aprobate de directorat, cu avizul Consiliului de Supraveghere.

(3) Persoanele care vor fi numite să îndeplinească aceste activități trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute de lege, aplicându-li-se corespunzător și interdicțiile desprinse din aceasta.

## Cap. VIII – Activitatea societății

**Art. 22** – (1) Societatea își va organiza și va păstra evidența contabilă, în conformitate cu reglementările contabile specifice aplicabile.

(2) Societatea, prin grija directoratului este obligată să țină la zi toate categoriile de registre precum și celelalte evidențe prevăzute de lege.

(3) Exercițiul economico-financiar începe la 1 ianuarie și se termină la 31 decembrie a fiecărui an. Primul exercițiu economico-financiar începe la data constituirii societății.

(4) Anual, în conformitate cu reglementările contabile aplicabile, societatea va întocmi situații financiare individuale pe care le va supune spre aprobare adunării generale ordinare a acționarilor, însoțite de raportul Directoratului, al Consiliului de supraveghere și al auditorului financiar.

(5) Calculul valorii activului net se va realiza în conformitate cu reglementările în vigoare ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și ale Procedurilor interne aplicabile.

(6) Societatea va lua măsuri de respectare a cerințelor de raportare stabilite prin reglementările Ministerului Finanțelor Publice, ale C.N.V.M. și ale pieței reglementate pe care se tranzacționează acțiunile societății.

**Art. 23** – Membrii directoratului sunt obligați ca, în termen de 15 zile de la data adunării generale, să depună o copie de pe situațiile financiare anuale, însoțite de raportul lor, cel al consiliului de supraveghere și raportul auditorului statutar, precum și de procesul-

verbal al adunării generale, la Oficiul Registrului Comerțului, C.N.V.M. și la celelalte instituții prevăzute de reglementările legale aplicabile.

**Art. 24** - (1) Finanțarea societății se asigură din surse proprii și/sau împrumutate în limitele permise de lege.

(2) Societatea va respecta în orice moment, pe parcursul desfășurării activității sale, regulile prudențiale privind politica de investiții cuprinse în reglementările legale în vigoare aplicabile.

**Art. 25** - (1) Veniturile societății se realizează din activitatea desfășurată de societate și se determină în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.

(2) Profitul sau pierderea se determină lunar, cumulativ de la începutul fiecărui exercițiu financiar și se supune anual aprobării adunării generale a acționarilor.

(3) Participarea la beneficii și pierderi a acționarilor se face proporțional cu cota parte din capitalul social, deținută de fiecare, în condițiile reglementate prin acest Act Constitutiv.

(4) Membrii Consiliului de supraveghere, ai directoratului și personalul societății au dreptul să participe la repartizarea profitului net aferent fiecărui exercițiu financiar, în limita unei cote procentuale, precizată în notele explicative la situațiile financiare anuale supuse aprobării adunării generale a acționarilor.

(5) Repartizarea profitului net anual pe diverse destinații se va decide de către A.G.O.A., ținând seama de limitele prevăzute în prezentul Act Constitutiv și de nevoile de finanțare a activității societății.

**Art. 26** - (1) Personalul societății va fi angajat pe bază de negocieri, încheindu-se contracte individuale de muncă, cu respectarea prevederilor legale și ale contractului colectiv de muncă. Drepturile și obligațiile personalului societății sunt stabilite prin contractul individual de muncă, prin regulamentul de organizare și funcționare al societății și prin contractul colectiv de muncă, aprobate de Directorat.

(2) Contractul colectiv de muncă se va aproba de către Directorat și va fi semnat de directorul general al societății.

(3) Contractele individuale de muncă se vor semna de către directorul general sau înlocuitorul acestuia.

**Art. 27** - Incapacitățile și incompatibilitățile la care sunt supuse persoanele fizice din conducerea deliberativă și executivă a societății de investiții de tip închis sunt cele reglementate de dispozițiile exprese din legislația în vigoare.

**Art. 28** - (1) Evidența și păstrarea activelor societății vor fi încredințate spre depozitare, pe bază de contract, unei societăți specializate, înființată în condițiile legii și autorizată de C.N.V.M., contract prin care vor fi reglementate serviciile pe care aceasta urmează a le presta, precum și celelalte drepturi și obligații ce revin părților contractante.

(2) Calculul valorii activului net al societății se va efectua în condițiile Legii nr. 297/2004, a reglementărilor C.N.V.M. date în aplicarea legii și a procedurilor interne aplicabile, cu obligația de a se asigura că activele nete ale societății sunt corect calculate.

(3) Frecvența calculului activului net va fi stabilită prin reglementările ce vor fi date în aplicarea Legii nr. 297/2004.

## **Cap. IX – Fuziune, divizare, dizolvare, lichidare, litigii.**

**Art. 29** – Reorganizarea societății prin fuziune sau divizare ori prin transformarea ei în altă formă juridică de societate se vor aproba de către adunarea generală extraordinară a acționarilor în condițiile și cu respectarea prevederilor legale în vigoare la data aprobării operațiunii.

**Art. 30** – Dizolvarea și lichidarea societății se fac în cazurile și potrivit procedurii prevăzute de lege.

**Art. 31** – (1) Eventualele litigii ivite între acționari în legătură cu încheierea, interpretarea, executarea ori încetarea prezentului Act Constitutiv vor fi soluționate pe cale amiabilă. În cazul litigiilor care nu se pot soluționa pe cale amiabilă, acestea vor fi deferite instanțelor judecătorești din România.

(2) Litigiile societății cu terții și/sau angajații proprii, se vor soluționa conform prevederilor legale în vigoare.

## **Cap. X – Dispoziții finale**

**Art. 32** – (1) Prevederile prezentului Act Constitutiv pot fi modificate de adunarea generală extraordinară a acționarilor și/sau de directorat, în baza unor împuterniciri speciale cu respectarea prevederilor legale și a condițiilor de formă și publicitate prevăzute de lege.

(2) Orice modificare și/sau completare ce vor fi aduse prezentului Act Constitutiv vor fi valabile doar dacă vor fi adoptate de adunarea generală extraordinară a acționarilor și/sau de către Directorat, după caz, cu respectarea tuturor condițiilor de fond și de formă prevăzute de legislația în vigoare privind societățile comerciale și societățile de investiții de tip închis.

(3) Prezentul Act Constitutiv intră în vigoare la data semnării lui și devine opozabil terților, inclusiv acționarilor care, din diverse motive, nu au votat adoptarea lui, de la data înregistrării lui în Registrul Comertului de pe lângă Tribunalul Brașov, dată de la care vechiul Act Constitutiv și actele adiționale de modificare a acestuia își pierd valabilitatea.

**Art. 33** - Prezentul Act Constitutiv se completează cu prevederile legale în vigoare, privind înființarea și funcționarea societăților comerciale pe acțiuni, în general, și în special, a celor de investiții de tip închis și implicit se va considera modificat de drept în cazul în care vor fi emise noi reglementări imperative, care modifică clauzele conținute de prezentul Act Constitutiv. În cazul în care, ulterior adoptării prezentului Act Constitutiv, vor fi elaborate și adoptate noi acte normative, aplicabile în materie, ale căror norme au caracter imperativ, prevederile conținute de prezentul act se vor considera modificate în mod corespunzător.

Actconstitutiv\_S.I.F. Transilvania S.A.-sistem\_dualist

**Ec. dr. Mihai FERCALĂ**  
**Director General Executiv**