



Actul Constitutiv

al Societății TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.

actualizat la data de 20.08.2026

Preambul

Prezentul Act Constitutiv al **Societății TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.** a fost actualizat în temeiul art. 2 al Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor societății din data de 09 iulie 2026, precum și al Autorizației A.S.F. nr. 126/20.08.2026, cu respectarea dispozițiilor art. 204 din Legea nr. 31/1990, republicată în anul 2004, cu modificările și completările ulterioare. La actualizarea prezentului Act Constitutiv a fost avut în vedere Actul constitutiv al societății nr. 7349/07.11.2025.

Capitolul I - Denumirea, forma, sediul și durata societății

Art. 1 - (1) Denumirea societății este Transilvania Investments Alliance S.A. 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. J1992003306085, având Codul unic de înregistrare nr. 3047687 și cod de identificare fiscală nr. RO 3047687.

Art. 2 - (1) Societatea TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. este persoană juridică română organizată sub formă de societate pe acțiuni (S.A.). Societatea este listată la Bursa de Valori București, tranzacționarea acțiunilor fiind supusă regulilor aplicabile pieței reglementate și fondurilor de investiții alternative de tip închis.

(2) Societatea este Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor de retail (F.I.A.I.R.), de tip închis, diversificat, înființat ca societate de investiții, autoadministrat. De asemenea, Societatea este autorizată ca Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.).

(3) Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației române aplicabile.

(4) Societatea este administrată în sistem dualist.

Art. 3 - (1) Sediul societății este în Brașov, str. Nicolae Iorga nr. 2, jud. Brașov, România.

(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.

Art. 4 - (1) Durata societății este de 49 de ani, respectiv până la data de 09.07.2070. Acționarii au dreptul de a modifica durata societății înainte de expirarea acesteia, prin Hotărâre a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

(2) Societatea nu poate da curs solicitărilor de răscumpărare de acțiuni formulate de investitori pentru acțiunile pe care aceștia le dețin, înainte de începerea fazei de lichidare a fondului, în mod direct sau indirect, din activele fondului, în conformitate cu prevederile legale.

Capitolul II – Scopul și obiectul de activitate al societății

Art. 5 - Scopul societății este de a crește valoarea capitalului investit prin administrarea și gestionarea eficientă a activelor proprii.

Art. 6 – (1) Domeniul principal de activitate al societății este Cod CAEN 649 - alte activități de intermediari financiare, exceptând activități de asigurări și fonduri de pensii, iar activitatea principală este Cod CAEN 6499 - alte intermediari financiare neclasificate altundeva, exceptând activități de asigurări și fonduri de pensii.

(2) Principalele activități ale societății sunt:

(i) administrarea portofoliului;

(ii) administrarea riscului.

(3) Societatea poate desfășura, în cadrul administrării colective și alte activități, precum:

a) administrarea entității:

(i) servicii juridice și de contabilitate a fondului;

(ii) cereri de informare din partea clienților;

(iii) evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe;

(iv) controlul respectării legislației aplicabile;

(v) distribuția veniturilor;

(vi) emisiuni de titluri de participare;

(vii) decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate;

(viii) ținerea evidențelor;

b) activități legate de activele fondului, și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale A.F.I.A., administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acesteia, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea F.I.A. și a societăților și a altor active în care a investit.

c) acordarea de împrumuturi în numele fondului.

(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.

Capitolul III – Capitalul social, acțiunile și acționarii societății

Art. 7 – Capitalul social subscris și vărsat este de 212.644.000 lei și este divizat în 2.126.440.000 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 către Depozitarul Central S.A. București.

(2) Capitalul social va putea fi majorat sau diminuat pe baza hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, conform dispozițiilor legale în vigoare. 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 4 ani. Această delegare poate fi reînnoită de A.G.E.A. pentru o nouă perioadă care, pentru fiecare reînnoire, nu poate depăși 4 ani.

(3) Capitalul social va putea fi diminuat conform prevederilor legale în vigoare.

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

Art. 9 - (1) Acțiunile emise de societate sunt nominative, indivizibile, de valori egale, dematerializate.

(2) Calitatea de acționar al societății și numărul de acțiuni deținute se atestă printr-un extras de cont emis și certificat de către Depozitarul Central S.A. sau, după caz, de către participanții definiți conform prevederilor legale în vigoare, 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 Depozitarul Central S.A. Nu vor fi opozabile Societății niciuna dintre schimbările intervenite în situația acționarilor care nu sunt comunicate și înregistrate în evidențele Depozitarului Central S.A.

(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) Societatea își poate răscumpăra propriile acțiuni, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile operațiunilor de răscumpărare de acțiuni de către o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată.

(8) Adunarea generală a acționarilor va putea mandata Directoratul să răscumpere acțiunile societății la prețuri stabilite de Directorat, în conformitate cu reglementările A.S.F. și cu evoluția pieței acțiunilor acestui emitent.

Art. 10 - (1) Acționarii societății sunt sau vor fi persoane fizice, persoane juridice sau entități fără personalitate juridică 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 Depozitarul Central S.A.

(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. Comisioanele aferente plății dividendelor și a oricăror sume cuvenite deținătorilor de valori mobiliare vor fi suportate de acționari. Plata dividendelor și a oricăror sume cuvenite deținătorilor de valori mobiliare emise de Societate se va realiza prin intermediul Depozitarului Central S.A. și al participanților la sistemul de compensare-decontare și registru, conform legii.

(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 legale în vigoare. Dividendele neîncasate de către acționari se prescriu conform prevederilor legale în vigoare, urmând ca acestea să fie înregistrate de Societate în contul de profit și pierdere, cu aplicarea tratamentului fiscal corespunzător.

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 - Niciun 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 pe care le va întreprinde privind societatea, vor fi judecate ca fiind legitime ori ilegite și prin prisma îndeplinirii unei astfel de obligații fundamentale.

Art. 13 - Este contrară 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, în caz contrar, fiind răspunzători pentru daune.

Capitolul IV - Adunarea generală a acționarilor

Art. 14 – (1) Organul suprem de deliberare și decizie al societății este Adunarea Generală a Acționarilor, care funcționează 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 reglementărilor A.S.F. 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, în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Votul prin corespondență se va efectua pe cheltuiala acționarului.

(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. Pentru adoptarea hotărârii privind retragerea de la tranzacționare este necesară prezența acționarilor deținând 2/3 din drepturile de vot, hotărârea fiind luată cu majoritatea de 3/4 din numărul voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

(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 cele reglementate de legislația pieței de capital.

(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. 24/2017 și cele prevăzute în reglementările A.S.F. emise în aplicarea acestora.

(8) Convocarea Adunării Generale a Acționarilor se va efectua de către Directorat, care va lua măsuri de publicare în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, în unul dintre ziarele de largă răspândire din localitatea în care se află sediul societății, într-un cotidian de circulație națională și pe site-ul societății. Convocarea Adunării Generale a Acționarilor va fi comunicată A.S.F. și Operatorului de piață unde sunt tranzacționate acțiunile societății.

(9) Convocatorul, precum și toate documentele și informațiile legate de problemele supuse informării sau aprobării acționarilor se pun la dispoziția acestora la sediul societății cu cel puțin 30 de zile înainte de data Adunării Generale și se publică pe pagina de internet pentru liberul acces la informații a acționarilor. La cerere, acționarilor li se vor elibera copii ale acestor documente.

(10) În anunțurile prin care se aduce la cunoștință convocarea Adunării Generale a Acționarilor societății se vor indica, de către Directorat, informațiile impuse de lege. 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.

(11) În ziua și la ora arătate în convocare, ședință adunării se va deschide de către Președintele Directoratului, sau de către persoana care îi ține locul.

(12) Societatea poate permite acționarilor săi participarea și votul în cadrul Adunării Generale prin mijloace electronice de transmisie a datelor stabilite prin procedurile privind desfășurarea și organizarea Adunărilor Generale.

Capitolul V – Consiliul de Supraveghere

Art. 15 (1) Societatea este administrată în sistem dualist de către un Directorat sub controlul Consiliului de Supraveghere. Mandatul membrilor Consiliului de Supraveghere este acordat pentru o perioadă de până la 4 ani. Consiliul de Supraveghere este format din 3 membri persoane fizice, care trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute în legislația în vigoare pentru ocuparea acestei funcții.

(1¹) Dispozițiile alin. (1) nu pot fi interpretate ca având ca scop sau ca efect restrângerea, anularea sau modificarea dreptului legal al acționarilor de a solicita și de a obține aplicarea metodei votului cumulativ, drept care rămâne pe deplin recunoscut și garantat în condițiile legii.

(1²) În situația în care, cu respectarea termenelor și a cerințelor legale prevăzute de art. 85 din Legea nr. 24/2017, acționarii îndreptățiți solicită în scris aplicarea metodei votului cumulativ pentru alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere, Societatea va da curs solicitării, prin aplicarea directă și corespunzătoare a dispozițiilor legale imperative.

(1³) În condițiile descrise la alin. (1²), prin aplicarea directă a prevederilor art. 85 din Legea nr. 24/2017, numărul total de locuri vacante supuse alegerii în cadrul adunării generale respective se majorează de drept la 5 (cinci) membri, iar alegerea întregii componente a Consiliului de Supraveghere prin metoda votului cumulativ se va realiza cu aplicarea procedurii tehnice de vot prevăzute de Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, membrii în funcție fiind înscriși de drept pe lista candidaților.

(2) În procesul de selecție și nominalizare a membrilor Consiliului de Supraveghere, societatea va promova diversitatea în toate formele sale, inclusiv echitatea de gen, ținând cont de competențele, experiența și integritatea candidaților.

(3) Membrii Consiliului de Supraveghere își aleg din rândul lor un Președinte în prima ședință de Consiliu organizată după aprobarea membrilor de către A.S.F., cu votul majorității membrilor. Revocarea Președintelui se face, pentru motive temeinice, cu votul majorității membrilor Consiliului de Supraveghere.

(4) Consiliul de Supraveghere are puteri depline în supravegherea și controlul activității Directoratului conform legii. Față de membrii Consiliului de Supraveghere nu operează confidențialitatea cu privire la orice informații legate de societate, fără îngrădire justificată de confidențialitatea datelor.

(5) Consiliului de Supraveghere nu îi pot fi transferate atribuții de conducere executive, urmând a acționa strict în limita rolului său de supraveghere și control, fără a se implica în activitatea operațională executivă a societății. La solicitarea Directoratului, Consiliul de Supraveghere va emite avize pentru operațiuni complexe ce depășesc o anumită valoare, valoare definită prin reglementările interne ale societății. Procedura de solicitare și emitere a avizelor va fi stabilită prin reglementările interne, care vor include pragul de valoare și condițiile de aplicare.

(6) În caz de vacanță a unuia sau mai multor posturi din cadrul consiliului, consiliul procedează la numirea unor membri provizorii până la întrunirea adunării generale ordinare a acționarilor. Dacă vacanța posturilor din cadrul consiliului determină scăderea membrilor sub minimul legal, Directoratul convoacă de îndată adunarea generală pentru a completa numărul membrilor consiliului.

(7) Consiliul de Supraveghere are următoarele responsabilități de bază cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative:

(i) supraveghează și este responsabil pentru realizarea managementului strategic al societății și îndeplinirea obiectivelor stabilite;

(ii) avizează planul de afaceri al societății și evaluează poziția financiară a societății;

(iii) stabilește criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activității Directoratului și a societății în ansamblu și evaluează anual modul de aplicare a acestora;

(iv) se asigură că există un cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către A.S.F. și de verificare a informațiilor transmise către A.S.F., privind anumite acțiuni întreprinse de societate;

(v) analizează adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de administrare a riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute de societate, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă;

(vi) aprobă apetitul și limitele toleranței la risc ale societății, precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă societatea;

(vii) analizează adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de control intern-conformitate, astfel încât să asigure independența acestuia față de structurile organizatorice operaționale și cele de suport din cadrul societății, pe care le controlează și monitorizează;

(viii) supraveghează respectarea cerințelor privind externalizarea /delegarea unor activități operaționale sau funcții, atât înainte de efectuarea acesteia, cât și pe toată durata externalizării/delegării;

(ix) analizează și stabilește politica de remunerare a societății, astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese;

(x) se asigură că la nivelul societății există o strategie de comunicare care respectă cerințele legale aplicabile;

(xi) se asigură de dezvoltarea standardelor etice și profesionale pentru a se asigura un comportament profesional și responsabil la nivelul societății în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese;

(xii) evaluează semestrial planurile pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență la nivelul societății.

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 aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor, odată cu alegerea Consiliului de Supraveghere pentru un nou mandat. Contractul de administrare va fi semnat în numele A.G.O.A. de către Președintele Directoratului sau de către o persoană desemnată în acest sens de Adunarea Generală a Acționarilor în care sunt aleși membrii Consiliului de Supraveghere.

(2) Fiecare membru al consiliului de supraveghere 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 sau ori de câte ori este necesar, la convocarea Președintelui.

(2) Consiliul de Supraveghere va putea fi convocat la cererea motivată a cel puțin doi dintre membrii săi sau la cererea Directoratului cu ordinea de zi prezentată în cererea de convocare. Președintele este obligat să dea curs unei astfel de cereri. În Regulamentul de Organizare și Funcționare a Consiliului de Supraveghere este detaliată procedura de organizare și desfășurare a ședințelor consiliului.

(3) Președintele prezidează ședințele Consiliului; în caz de absență a Președintelui, ședințele sunt conduse de un membru desemnat de Consiliu în acest sens.

(4) 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.

(5) Ședințele Consiliului de Supraveghere se vor ține la sediul societății sau în oricare alt loc indicat în convocator. Participarea la lucrările consiliului se poate realiza și prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță: teleconferință, videoconferință, conferință pe internet sau intranet, etc. sau prin combinarea acestor variante de participare.

(6) Hotărârile Consiliului de Supraveghere sunt valabile dacă sunt prezenți sau reprezentați cel puțin trei membri ai consiliului și sunt adoptate cu majoritatea voturilor membrilor prezenți sau reprezentați, excepție făcând hotărârile privind numirea și revocarea președintelui, care se adoptă cu votul majorității membrilor consiliului. În caz de paritate, este hotărâtor votul președintelui.

(7) Consiliul de Supraveghere poate crea comitete consultative, formate din minim 2 membri, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu. Constituirea Comitetului de Audit și a Comitetului de Nominalizare și Remunerare este obligatorie. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să dețină competențe în domeniul contabilității și auditului statutar.

(8) Consiliul de Supraveghere va include cel puțin doi membri independenți, criteriile de independență fiind stabilite în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

(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 activității Directoratului.

Art. 18 – (1) Membrii Consiliului de supraveghere pot fi revocați oricând de către adunarea generală a acționarilor pentru motive temeinice, inclusiv pentru situații de conflicte de interese aduse la cunoștința acționarilor.

(2) Dacă revocarea membrilor consiliului este fără justă cauză, societatea va plăti daune interese potrivit contractului de mandat încheiat de aceștia cu societatea.

(3) Membrii Consiliului de Supraveghere au obligația de a declara, la începutul mandatului, anual și ori de câte ori este cazul, orice interese personale, profesionale sau financiare care ar putea genera un conflict de interese cu funcția exercitată. Potențialul conflict de interese este documentat și analizat de societate, în scopul menținerii adecvării membrilor Consiliului de Supraveghere.

Capitolul VI – Directoratul

Art. 19 – (1) Consiliul de Supraveghere numește un Directorat format din 3 membri. După cum va stabili Consiliul de Supraveghere, unul dintre aceștia va fi numit Președinte Executiv și doi Vicepreședinți executivi. Mandatul membrilor Directoratului este acordat pentru o perioadă de maxim 4 ani, putând fi reînnoit pentru noi perioade de maxim 4 ani.

(2) Membrii Directoratului trebuie să îndeplinească condițiile prevăzute în legislația în vigoare pentru a ocupa această funcție și să încheie o asigurare de răspundere pentru riscurile profesionale, în limita echivalentului în lei a 500.000 euro. Primele de asigurare vor fi suportate de societate.

(3) Membrii Directoratului au dreptul de a beneficia de apărarea reputației profesionale de către companie, în cazul în care reputația profesională are de suferit din motive ce țin de exercitarea legitimă a

mandatului. Membrii Directoratului au dreptul de a beneficia, conform contractului de mandat, de asistență și reprezentare juridică pe cheltuiala societății în ceea ce privește protecția juridică proprie în raport cu terții, în litigii de orice natură (civilă, contencios administrativ, penal etc.), decurgând din/sau în legătură cu exercitarea atribuțiilor legitime, cu excepția cazului în care există contrarietate de interese între companie și aceștia.

(4) 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.

(5) În relațiile cu terții, societatea este reprezentată de către Președintele Directoratului sau un alt membru al Directoratului desemnat în acest sens.

(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) Membrii Directoratului pot fi revocați oricând de către Consiliul de Supraveghere. Dacă revocarea lor survine fara justă cauză, Membrii Directoratului sunt îndreptățiți la plata de daune interese stabilite în baza contractului de mandat încheiat de aceștia cu societatea.

(8) Angajarea și eliberarea din funcție a persoanelor cu atribuții de conducere care dețin o astfel de funcție în baza unor raporturi de muncă se face de către Președintele Executiv, cu aprobarea prealabilă a Directoratului, iar pentru ceilalți salariați decizia se ia în exclusivitate de către Președintele Executiv al Directoratului. Salarizarea personalului societății, indiferent de funcție, se face, prin negociere, între Președintele Directoratului și aceștia, în condițiile contractului colectiv de muncă, a grilei de salarizare aprobată de către Directorat și a prevederilor legale.

(9) Convocarea, în vederea întrunirii Directoratului, va fi transmisă membrilor cu suficient timp înainte de data întrunirii. Acest termen și modalitatea de lucru a Directoratului vor fi stabilite prin Regulamentul de funcționare al Directoratului.

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

(11) Minim doi membri ai Directoratului trebuie să fie prezenți pentru ca deciziile să fie valabile. Deciziile Directoratului vor fi luate cu votul majorității membrilor prezenți sau reprezentați la respectiva întâlnire a Directoratului. În caz de paritate de voturi, este hotărâtor votul Președintelui.

Capitolul VII – Controlul societății

Art. 20 –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

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

(2) Operațiunile prevăzute de alineatul precedent se vor efectua de către un auditor financiar, persoană fizică sau juridică, a cărui numire și durată a mandatului vor fi stabilite de către A.G.O.A.

(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.

Capitolul 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 al fiecărui an.

(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) Regulile de evaluare a activelor societății sunt elaborate cu respectarea principiilor prevăzute de legislația în vigoare, iar prezentarea detaliată a acestora și politica de investiții a Societății se regăsesc în Regulile Fondului.

(6) Valoarea activului net (V.A.N.) și valoarea unitară a activului net (V.U.A.N.) ale Societății se vor calcula cu o frecvență lunară, cu respectarea reglementărilor în vigoare aplicabile.

(7) Valoarea activului net și valoarea unitară a activului net ale Societății sunt certificate de către depozitarul activelor societății, pe baza instrucțiunilor și documentelor transmise acestuia de către Societate.

(8) V.A.N. și V.U.A.N. vor fi făcute publice de către Societate pe site-ul acesteia și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București.

(9) Societatea are următoarele obligații în legătură cu regulile privind evaluarea activelor societății:

a) Să publice regulile de evaluare pe site-ul Societății, în formă actualizată;

b) Să notifice A.S.F. cu privire la orice modificări privind regulile de evaluare;

c) Să notifice investitorii în legătură cu orice modificare a regulilor mai sus menționate prin intermediul unui raport curent ce va fi făcut public pe site-ul Societății și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București.

Art. 23 - Membrii Directoratului sunt obligați să transmită situațiile financiare anuale, însoțite de raportul Directoratului, cel al Consiliului de Supraveghere și raportul Auditorului Financiar, la A.S.F. 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.

(3) Societatea poate dobândi și deține active numai în condițiile admise de legislația în vigoare. Politica de investiții și regulile prudențiale sunt stabilite de către Societate și vor fi reglementate în Declarația de Politică Investițională, cu respectarea limitărilor investiționale prevăzute de reglementările legale aplicabile în vigoare și de Regulile fondului.

(4) Societatea are următoarele obligații în legătură cu regulile prudențiale privind politica de investiții a societății:

a) Să publice regulile prudențiale privind politica de investiții pe site-ul Societății, în formă actualizată;

b) Să notifice A.S.F. cu privire la orice modificări privind regulile prudențiale privind politica de investiții;

c) Să notifice investitorii în legătură cu orice modificare a regulilor prudențiale privind politica de investiții mai sus menționate prin intermediul unui raport curent ce va fi făcut public pe site-ul societății și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București.

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, iar rezultatul exercițiului financiar 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, în condițiile reglementate prin acest Act Constitutiv și normele legale în vigoare.

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

(5) Societatea stabilește și aplică o politică de remunerare aprobată de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. Politica de remunerare este compatibilă cu administrarea solidă și eficace a riscurilor și promovează acest tip de administrare, fără a încuraja asumarea de riscuri care nu este conformă cu profilul de risc, Regulile fondului și Actul Constitutiv ale Societății. Politica de remunerare a societății corespunde strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și cuprinde măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese.

Art. 26 – Situațiile de incompatibilitate pentru persoanele fizice din conducerea societății sunt reglementate de dispozițiile exprese din legislația în vigoare.

Art. 27 - (1) Societatea va încheia un contract de depozitare cu un depozitar persoană juridică autorizată și supravegheată de A.S.F., care efectuează operațiunile de depozitare a valorilor mobiliare, precum și orice operațiuni în legătură cu acestea. Condițiile de înlocuire a depozitarului și clauzele referitoare la asigurarea protecției acționarilor în astfel de situații sunt cele prevăzute de legislația în vigoare și vor fi cuprinse în contractul de depozitare.

(2) Schimbarea Depozitarului poate interveni, pe baza deciziei Directoratului, cu avizul Consiliului de Supraveghere, în cazul intervenției unui caz de încetare a contractului de depozitare și se va desfășura astfel încât să se asigure protecția acționarilor în astfel de cazuri cu respectarea termenelor referitoare la încetarea contractului și transferul în siguranță a valorilor mobiliare.

(3) Calculul valorii activului net al societății se va efectua în condițiile legislației în vigoare, a reglementărilor A.S.F. date în aplicarea legii și a procedurilor interne aplicabile, cu obligația de a se asigura că activele nete ale societății sunt corect calculate.

Capitolul IX – Fuziune, divizare, dizolvare, lichidare

Art. 28 – 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. 29 – Dizolvarea și lichidarea societății se fac în cazurile și potrivit procedurii prevăzute de lege.

Capitolul X – Dispoziții finale

Art. 30 – (1) Prevederile prezentului Act Constitutiv pot fi modificate de adunarea generală extraordinară a acționarilor și/sau de Directorat, în situațiile prevăzute de lege, 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.

Art. 31- Prezentul Act Constitutiv se completează cu prevederile legale în vigoare aplicabile Societății 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.

Art. 32 – Prezentul Act Constitutiv, actualizat la data de 20.08.2026, s-a redactat în cinci exemplare originale.

ec. Marius-Adrian MOLDOVAN
Președinte Executiv