

ACTUL CONSTITUTIV

al Societății de Investiții Financiare Muntenia SA

Art. 1 Denumirea societății, forma juridică, sediul si durata societății

Denumirea societății este "Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A." denumită în continuare SIF MUNTENIA SA. În toate documentele emanând de la SIF MUNTENIA SA, denumirea societății va fi precedată de sintagma „Societate de Investiții Financiare” (sau "S.I.F.") și va fi urmată de mențiunea “societate pe acțiuni” (sau de inițialele “S.A.”), de numărul autorizației CNVM, numărul de înregistrare în Registrul CNVM, adresa sediului social, codul unic de înregistrare, precum și capitalul social.”

Forma juridică a SIF MUNTENIA SA este de societate pe acțiuni, persoana juridică română. SIF MUNTENIA SA este o societate de investiții financiare și face parte din categoria AOPC constituite ca societăți de investiții de tip închis.

SIF MUNTENIA SA va funcționa cu respectarea prevederilor legislației privind piața de capital, ale Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare, ale prezentului Act constitutiv și ale reglementărilor sale interne.

Societatea este succesoarea Fondului Proprietatii Private IV Muntenia, reorganizat și transformat în conformitate cu prevederile Legii nr.133/1996, după ce acesta își va fi predat gestiunea Societății de Investiții Financiare Muntenia SA.

Societatea va funcționa pe baza unui contract de administrare care va fi încheiat cu Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia-Invest S.A.

Sediul social al SIF MUNTENIA SA este în București, Str. Splaiul Unirii nr. 16, sector 4. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor poate hotărî schimbarea sediului SIF MUNTENIA SA în orice alt loc din România. SIF MUNTENIA SA va putea înființa, în baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, filiale, sucursale, agenții, reprezentante, precum și puncte de lucru, atât în țară, cât și în străinătate, cu respectarea cerințelor legale privind autorizarea și publicitatea.

Durata de funcționare a societății este nelimitată.

Emblema SIF MUNTENIA SA este cea prezentată în anexa la prezentul Act constitutiv.

Art. 2 Obiectul de activitate al societății

Obiectul principal de activitate al SIF MUNTENIA SA este atragerea, în mod public, de resurse financiare de la persoane fizice și/sau juridice, în scopul investirii acestora în conformitate cu dispozițiile legislației privind piața de capital și cu reglementările C.N.V.M, **(COD CAEN – 6499 - alte intermediieri financiare n.c.a.)**

SIF MUNTENIA SA va putea desfășura și alte activități auxiliare și adiacente, în conformitate cu reglementările legale în vigoare privind piața de capital.

Art. 3 Capital social si acțiuni

Capitalul social subscris și integral vărsat este de 80.703.651,5 lei, împărțit în 807.036.515 acțiuni nominative, cu o valoare de 0,1 lei fiecare. Fiecare acțiune dă dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Acțiunile societății sunt nominative, de valori egale, emise în forma dematerializată și acordă drepturi egale titularilor lor. Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,1 lei. Acțiunile sunt indivizibile, iar societatea recunoaște un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând dintr-o acțiune.

Investitorii îndreptățiți să încaseze dividende sau să beneficieze de efectele hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor sunt cei înscrși în registrul acționarilor ținut conform legii de registratar, respectiv de societatea care asigură evidența acționarilor, la data stabilită de către Adunarea Generală a Acționarilor, în conformitate cu reglementările în vigoare.

Nici o persoană fizică sau juridică, nu poate dobândi, singură sau împreună cu persoane cu care acționează în mod concertat, așa cum acestea sunt definite în art. 2 alin. 1 pct. 23 din Legea nr. 297/2004, acțiuni emise de SIF MUNTENIA SA, dacă, drept rezultat al unei astfel de dobândiri, respectiva persoană fizică sau juridică va deține, singură sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, mai mult de 5% din totalitatea acțiunilor emise de SIF MUNTENIA SA.

Exercițiul dreptului de vot este suspendat pentru acțiunile deținute de acționarii care depășesc limita prevăzută la alineatul anterior al prezentului articol

În termen de trei luni de la data depășirii limitei de 5% din capitalul social al SIF MUNTENIA SA, acționarii aflați în această situație sunt obligați să vândă acțiunile care depășesc limita de deținere.

Distribuirea dividendelor se va face cu respectarea reglementărilor legale și a regulamentelor CNVM.

Art. 4 Acționarii

Pot deveni acționari ai SIF MUNTENIA SA, persoanele care dobândesc acțiuni cu respectarea prevederilor legale și ale prezentului Act constitutiv.

Nici o persoană fizică sau juridică nu poate dobândi, singură, respectiv împreună sau prin persoane care acționează în mod concertat, așa cum acestea sunt definite în art. 2 alin. 1 pct. 23 din Legea nr. 297/2004, un număr de acțiuni care să depășească limita prevăzută de lege și de prezentul Act constitutiv. Exercițarea dreptului de vot este suspendată pentru acțiunile deținute de acționari care depășesc limitele prevăzute de lege.

Art. 5 Tranzacționarea acțiunilor

Acțiunile SIF MUNTENIA SA sunt negociabile și transferabile în condițiile prevăzute în legislația în vigoare.

Tranzacționarea acțiunilor emise de SIF MUNTENIA SA se va face numai pe o piață reglementată și supravegheată.

Tranzacționarea acțiunilor SIF MUNTENIA SA este supusă regulilor aplicabile pieței reglementate pe care aceste acțiuni sunt tranzacționate

Acțiunile SIF MUNTENIA SA sunt indivizibile, iar SIF MUNTENIA SA recunoaște un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând dintr-o acțiune.

Când o acțiune devine proprietatea mai multor persoane, depozitarul central respectiv registratarul SIF MUNTENIA SA, va refuza înscrierea dreptului de proprietate până la desemnarea unui reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând din acțiune.

Art. 6 Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al SIF MUNTENIA SA și este competentă să decidă în toate problemele prevăzute în competența sa de legislația în vigoare și de prezentul act constitutiv.

Adunarea Generală a Acționarilor poate fi ordinară sau extraordinară.

Adunarea generala ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în termenul specificat de prevederile legale în vigoare.

În afara de dezbaterile altor probleme înscrise la ordinea de zi, Adunarea Generala Ordinară a Acționarilor este obligată să:

- a) discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor societății de administrare a investițiilor cu care a încheiat contract de administrare și ale auditorului financiar;
- b) să fixeze valoarea sumei ce va fi distribuită ca dividende potrivit prevederilor legale;
- c) să aleagă și să revoce membrii Consiliului Reprezentanților Acționarilor;
- d) să stabilească remunerația membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor;
- e) să se pronunțe asupra administrării societății;
- f) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și strategia de administrare pentru exercițiul financiar următor;
- g) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale SIF MUNTENIA SA.

Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF MUNTENIA SA este necesară prezența acționarilor care să reprezinte cel puțin 50% din capitalul social al SIF MUNTENIA SA, iar hotărârile să fie luate cu votul „pentru” al acționarilor ce dețin sau reprezintă cel puțin jumătate plus unul din drepturile de vot prezente sau reprezentate în adunare.

Dacă la prima convocare Adunarea Generala Ordinară a Acționarilor nu poate lucra deoarece nu sunt îndeplinite condițiile de cvorum și/sau validitate prevăzute la alineatul de mai sus, Adunarea ce se va întruni după a doua convocare va putea să deliberaze asupra problemelor înscrise pe ordinea de zi a primei convocări, oricare ar fi procentul din capitalul social al SIF MUNTENIA SA reprezentat de acționarii care participă la adunare personal/prin reprezentant. Într-un asemenea caz, Adunarea Generala Ordinară a Acționarilor va adopta hotărâri valabile cu jumătate plus unul din drepturile de vot prezente/reprezentate în adunare.

Adunarea Generala Extraordinară va fi convocată ori de câte ori este nevoie și, în afara cazului în care legislația aplicabilă nu prevede altfel, va adopta hotărâri cu privire la următoarele probleme:

- a) schimbarea formei juridice a SIF MUNTENIA SA;
- b) mutarea sediului SIF MUNTENIA SA;
- c) schimbarea obiectului de activitate al SIF MUNTENIA;
- d) înființarea sau desființarea de sucursale, filiale, reprezentante, agenții sau alte asemenea unități fără personalitate juridică ale SIF MUNTENIA SA
- e) majorarea capitalului social;
- f) emisiunea de obligațiuni;
- g) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiunea de noi acțiuni, potrivit prevederilor legale în vigoare;
- h) fuzionarea cu alte societăți sau divizarea SIF MUNTENIA SA;
- i) dizolvarea anticipată a SIF MUNTENIA SA;
- j) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- k) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie de obligațiuni sau în acțiuni;
- l) dobândirea propriilor acțiuni de către SIF MUNTENIA SA, fie direct, fie prin persoane care acționează în nume propriu, dar pe seama sa;
- m) orice alte completări și modificări ale actului constitutiv sau orice alte hotărâri care potrivit prezentului Act constitutiv și dispozițiilor legale în vigoare, necesită aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor SIF MUNTENIA SA 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 reprezentați. 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 reprezentați.

Convocarea Adunării Generale a Acționarilor se va face de către SAI MUNTENIA INVEST SA, cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990 republicată, cu completările și adăugirile ulterioare, ale legislației în vigoare și ale reglementărilor CNVM.

Adunarea generală se convoacă prin publicarea unui anunț în Monitorul Oficial și într-un ziar de largă circulație, în conformitate cu prevederile regulamentelor CNVM.

Adunările Generale ale Acționarilor vor fi convocate de către SAI MUNTENIA INVEST SA ori de câte ori apar probleme ce sunt de competența Adunării Generale a Acționarilor. SAI MUNTENIA INVEST SA este obligată să convoace Adunarea Generală a Acționarilor la cererea acționarilor ce dețin acțiuni reprezentând cel puțin 1/10 din capitalul social al SIF MUNTENIA SA, la cererea CNVM sau în cazul în care există o hotărâre judecătorească definitivă și irevocabilă care dispune convocarea Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA.

Dreptul de participare la Adunarea Generală a Acționarilor îl au acționarii înregistrați în registrul acționarilor întocmit pentru data de referință stabilită de către SAI MUNTENIA INVEST SA.

Participarea la Adunarea Generală a Acționarilor se va face direct sau prin reprezentanți desemnați dintre ceilalți acționari pe baza unei procuri speciale întocmită în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 și ale reglementărilor CNVM. Acționarii SIF MUNTENIA SA pot vota și prin corespondență sau pot fi reprezentați în Adunarea Generală a Acționarilor de persoane, altele decât acționarii, cu excepția administratorilor SAI MUNTENIA INVEST SA, pe baza unei procuri speciale autentificate.

Fiecare acțiune da dreptul la un vot. Acționarii sau cei care reprezintă un grup de acționari, au drept de vot în conformitate cu prevederile legale.

Hotărârile se adoptă prin vot deschis sau secret. Votul secret este obligatoriu în cazul desemnării membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor sau revocării acestora precum și în cazul hotărârilor cu privire la responsabilitatea administratorului.

SAI MUNTENIA INVEST SA și membrii Consiliului de Administrație ai SAI MUNTENIA INVEST SA nu pot vota în baza acțiunilor pe care le dețin nici personal, nici prin reprezentanți, pentru descarcarea gestiunii lor sau pentru o problemă în care persoana sau activitatea lor este în discuție.

Actionarul care într-o anumită operație are un interes contrar celui al societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operație. Actionarul care contravine acestei dispoziții este răspunzător de daunele produse societății, dacă fără votul sau nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor, luate cu respectarea legii și prezentului Act constitutiv, sunt obligatorii pentru toți acționarii, inclusiv pentru aceia care nu au participat la adunare sau care au votat împotriva respectivei hotărâri.

Adunarea Generală a Acționarilor este prezidată de președintele Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF MUNTENIA SA sau de către vicepreședintele acestuia.

Adunarea Generală a Acționarilor va alege, dintre acționarii prezenți, unul până la trei secretari, care vor verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea adunării generale.

Cheltuielile ocazionate de organizarea și desfășurarea Adunărilor Generale ale Acționarilor vor fi suportate de către SIF MUNTENIA SA, fiind considerate cheltuieli efectuate în interesul SIF MUNTENIA SA și al acționarilor săi.

Art. 7 Consiliul Reprezentanților Acționarilor

Consiliul Reprezentanților Acționarilor este un organism care reprezintă interesele acționarilor SIF MUNTENIA SA în relația cu SAI MUNTENIA INVEST SA, cu auditorul financiar și cu alte persoane fizice sau juridice pentru contractarea de servicii necesare realizării atribuțiilor ce-i revin, în baza unui buget aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA.

Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA va alege un Consiliu al Reprezentanților Acționarilor compus din 11 membrii, pentru un mandat de patru ani, cu posibilitatea de a fi realeși.

Persoanele fizice care pot candida la un loc în Consiliul Reprezentanților Acționarilor al SIF MUNTENIA SA trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- a) să nu fie salariați sau administratori ai unei SAI sau ai unei alte societăți de investiții financiare și să nu aibă nici un fel de relație contractuală cu SIF MUNTENIA SA sau cu SAI care administrează SIF MUNTENIA SA;
- b) să nu fi fost condamnați printr-o sentință rămasă definitivă pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, uz de fals, înșelăciune, delapidare, marturie mincinoasă, dare sau luare de mită;
- c) să fie absolvent al unei instituții de învățământ superior cu examen de licență sau de diplomă ;
- d) să aibă experiență de cel puțin cinci ani în domeniul financiar-bancar, al pieței de capital, în managementul unei firme sau în învățământul universitar;
- e) să nu dețină, direct sau împreună cu soțul/soția, rudele până la gradul al treilea sau afinii până la gradul al doilea, mai mult de 5% din capitalul social al depozitarului cu care SIF MUNTENIA SA a încheiat contract de depozitare;
- f) să nu dețină, direct sau împreună cu soțul/soția, rudele până la gradul al treilea sau afinii până la gradul al doilea, o poziție semnificativă în SIF MUNTENIA;
- g) să nu fi deținut funcția de administratori ai 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;
- h) să nu fi fost sancționat de C.N.V.M., Banca Națională a României, Comisia de Supraveghere a Asigurărilor sau de alte autorități de reglementare a piețelor financiare cu interzicerea exercitării de activități profesionale;
- i) să nu se găsească în nici o altă stare de incompatibilitate prevăzută de dispozițiile legale în vigoare sau de prezentul act constitutiv.

Primul Consiliu al Reprezentanților Acționarilor SIF MUNTENIA SA este format din persoanele alese la Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA din data de 23.04.2005.

Consiliul Reprezentanților Acționarilor SIF MUNTENIA SA are următoarele atribuții:

- a) reprezintă SIF MUNTENIA SA în raport cu SAI MUNTENIA INVEST SA, cu auditorul financiar și cu alte persoane fizice sau juridice pentru contractarea de servicii necesare pentru realizarea atribuțiilor ce-i revin;
- b) negociază și încheie contractul de administrare ;
- c) urmărește modul în care sunt respectate clauzele contractuale și angajamentele asumate de către SAI MUNTENIA INVEST SA prin contractul de administrare și prin programul strategic de administrare;
- d) analizează rapoartele periodice întocmite de SAI MUNTENIA INVEST SA referitor la modul în care și-a exercitat atribuțiile privind:

- administrarea SIF MUNTENIA SA;
- exercitarea drepturilor conferite de deținerea valorilor mobiliare din portofoliul SIF MUNTENIA SA;
- apărarea drepturilor și intereselor SIF MUNTENIA SA în fața instanțelor judecătorești, arbitrale precum și a oricăror organe cu atribuții jurisdicționale și administrative;
- e) solicită luarea de măsuri pentru încadrarea activității SAI MUNTENIA INVEST în prevederile contractului de administrare, ale regulamentelor CNVM, ale programelor anuale de activitate, ale bugetelor de venituri și cheltuieli aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA și ale legislație aplicabile;
- f) negociază și încheie contractul cu auditorul financiar;
- g) analizează și avizează situațiile financiare anuale întocmite de SAI MUNTENIA INVEST SA și propunerile de distribuire a profitului care urmează a fi supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor;
- h) analizează și avizează programele privind administrarea portofoliului SIF MUNTENIA SA;
- i) analizează și avizează proiectul Bugetului de Venituri și Cheltuieli al SIF MUNTENIA SA, în vederea prezentării acestuia în Adunarea Generală a Acționarilor;
- j) analizează și avizează rapoartele semestriale și trimestriale întocmite de SAI MUNTENIA INVEST SA în conformitate cu prevederile legale și cu reglementările CNVM;
- k) avizează propunerile care urmează a fi prezentate în Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA, privind emisiunile de noi acțiuni;
- l) analizează și avizează orice alte materiale ce urmează a fi prezentate Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- m) verifică încheierea contractului de depozitare respectiv a contractului cu Depozitarul Central;
- n) poate desemna un membru al Consiliul Reprezentanților Acționarilor cu statut de observator în cadrul comisiei de negociere a tranzacțiilor cu pachete de acțiuni la societăți închise.

Art. 8 Auditul financiar și auditul intern al SIF MUNTENIA SA

Situațiile financiare anuale și semestriale ale SIF MUNTENIA SA vor fi auditate de un auditor financiar ce îndeplinește condițiile prevăzute de legislația în vigoare și de reglementările CNVM. Auditul financiar va fi efectuat în baza unui contract de audit încheiat de către Consiliul Reprezentanților Acționarilor al SIF MUNTENIA SA.

Serviciile specifice de audit intern ale SIF MUNTENIA SA vor fi asigurate cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Art. 9

SIF MUNTENIA SA poate lua cu împrumut fonduri cu respectarea prevederilor legale în vigoare și a reglementărilor CNVM.

Art. 10 Raportări

SIF MUNTENIA SA va asigura accesul egal al tuturor acționarilor săi la informații privind funcționarea acesteia în conformitate cu reglementările CNVM.

SIF MUNTENIA SA va respecta cerințele de raportare stabilite prin reglementările CNVM și prin reglementările pieței pe care se tranzacționează acțiunile proprii.

SIF MUNTENIA SA va întocmi, va pune la dispoziția publicului, va transmite CNVM și operatorului de piață, rapoarte trimestriale, semestriale și anuale. Rapoartele vor fi puse la dispoziția investitorilor în conformitate cu reglementările CNVM.

Art. 11 Investiții autorizate

Investițiile SIF MUNTENIA SA vor fi efectuate cu respectarea prevederilor legale și a reglementărilor CNVM referitoare la societățile de investiții financiare.

Art. 12 Structura portofoliului

Portofoliul SIF Muntenia va fi structurat astfel încât să respecte limitările specificate de prevederile legale și de reglementările privind societățile de investiții financiare.

Art. 13 Administrarea SIF MUNTENIA SA

Administrarea SIF MUNTENIA SA se realizează de către administratorul cu care are încheiat contract de administrare.

SIF MUNTENIA SA va plăti un comision lunar de administrare reprezentând o cotă parte din valoarea activului administrat, în limita maximă aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor societății. Funcție de modul în care SAI MUNTENIA INVEST SA îndeplinește criteriile de performanță și obiectivele stabilite anual de către Adunarea Generală a Acționarilor, SIF MUNTENIA SA va plăti corespunzător SAI MUNTENIA INVEST SA un comision de performanță. Stabilirea modalităților de calcul și plată a comisioanelor se face în conformitate cu prevederile contractului de administrare.

Art. 14 Calculul activului net al SIF MUNTENIA SA

Valoarea activului net al SIF MUNTENIA SA va fi calculată în conformitate cu prevederile reglementărilor CNVM în vigoare.

Art. 15 Contractul de depozitare al SIF MUNTENIA SA

SAI MUNTENIA INVEST SA este obligată să încheie un contract de depozitare cu un depozitar avizat de CNVM.

Activitățile pe care le va desfășura depozitarul vor fi în conformitate cu prevederile legale și cu reglementările CNVM în vigoare.

Schimbarea depozitarului va fi efectuată cu respectarea prevederilor legale și a reglementărilor CNVM în vigoare.

Art. 16

Dizolvarea societății se va produce în cazurile expres prevăzute de lege. În caz de dizolvare, societatea va fi lichidată.

Lichidarea urmează procedura prevăzută de lege. După finalizarea acesteia, lichidatorii vor cere radierea societății din Registrul Comerțului.

Art. 17

Litigiile societății cu persoane fizice sau juridice sunt de competența instanțelor judecătorești din România. Acestea pot fi soluționate și prin arbitraj.

Art. 18

Prezentul Act Constitutiv se completează cu prevederile legale în materie de societăți comerciale - drept comun - și cu prevederile legale speciale în materie de societăți de investiții financiare. Clauzele din prezentul Act Constitutiv se vor considera modificate prin efectul legii în cazul oricăror acte normative apărute ulterior care înlătură sau restrâng limitările expres prevăzute în prezent pentru societățile de investiții financiare.

Art. 19

Orice amendamente ce vor fi aduse prezentului Act Constitutiv, vor fi supuse în prealabil aprobării Adunării Generale a Acționarilor și CNVM.

Întocmit în 4 exemplare, azi 04.02.2015.



Danut PORUMB



Presedinte
SAI MUNTENIA INVEST SA
Societatea de administrare a SIF MUNTENIA SA