

ACTUL CONSTITUTIV

al Societății de Investiții Financiare Muntenia SA

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

- (1). 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, vor fi menționate datele de identificare și informațiile solicitate de legislația în vigoare.
- (2). Forma juridică a SIF MUNTENIA SA este de societate pe acțiuni, persoana juridică română, organizată în forma unui Fond de investiții alternative administrat extern.
- (3). SIF MUNTENIA SA va funcționa cu respectarea prevederilor legislației privind piața de capital, ale Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată cu modificările și completările ulterioare și ale prezentului Act constitutiv.
- (4). Societatea este succesoarea Fondului Proprietatii Private IV Muntenia, reorganizat si transformat in conformitate cu prevederile Legii nr.133/1996, dupa ce acesta isi va fi predat gestiunea Societății de Investitii Financiare Muntenia SA.
- (5). Societatea va funcționa pe baza unui contract de administrare care va fi încheiat cu Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia-Invest S.A.
- (6). Sediul social al societății este în București, Str. Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr.46-48, parter, cam. 2, sector 2, cod 020199. Adunarea Generala Extraordinara a Acționarilor poate hotari schimbarea sediului SIF MUNTENIA SA in orice alt loc din România. SIF MUNTENIA SA va putea inființa, in baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, filiale, sucursale, agenții, reprezentante, precum si puncte de lucru, atât in tara, cat si in străinătate, cu respectarea cerințelor legale privind autorizarea si publicitatea.
- (7). Durata de funcționare a societății este nelimitată.

Art. 2 Obiectul de activitate al societății

- (1). Obiectul principal de activitate al SIF MUNTENIA SA este "Alte intermediari financiare n.c.a." **COD CAEN – 6499.**
- (2). SIF MUNTENIA SA va putea desfășura următoarele activități:
 - a) efectuarea de investiții financiare în vederea maximizării valorii propriilor acțiuni în conformitate cu reglementările în vigoare;
 - b) gestionarea portofoliului de investiții și exercitarea tuturor drepturilor asociate instrumentelor în care se investește;
 - c) administrarea riscurilor;
 - d) alte activități auxiliare și adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare.

Art. 3 Capital social si acțiuni

- (1). 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.

- (2). Acțiunile societății sunt nominative, de valori egale, emise în formă 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.
- (3). Investitorii îndreptățiți să încaseze dividende sau să beneficieze de efectele hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor sunt cei înscriși în registrul acționarilor ținut conform legii de Depozitarul Central la data stabilită de către Adunarea Generală a Acționarilor, în conformitate cu reglementările în vigoare.
- (4). Distribuirea dividendelor se va face cu respectarea reglementărilor legale și a regulamentelor ASF.

Art. 4 Acționarii

- (1). Calitatea de acționar al societății se atestă prin extras de cont emis de către entitatea care ține evidența acționarilor.

Art. 5 Tranzacționarea, emiterea, răscumpărarea și anularea acțiunilor

- (1). Acțiunile SIF MUNTENIA SA sunt negociabile și transferabile în condițiile prevăzute în legislația în vigoare.
- (2). Tranzacționarea acțiunilor emise de SIF MUNTENIA SA se va face numai pe o piață reglementată și supravegheată.
- (3). Tranzacționarea acțiunilor SIF MUNTENIA SA este supusă regulilor aplicabile pieței reglementate pe care aceste acțiuni sunt tranzacționate
- (4). Societatea poate emite acțiuni noi cu respectarea reglementărilor legale pentru majorarea capitalului social.
- (5). Când o acțiune devine proprietatea mai multor persoane, Depozitarul Central va refuza înscrierea dreptului de proprietate până la desemnarea unui reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând din acțiune.
- (6). Societatea își poate răscumpăra propriile acțiuni în conformitate cu prevederile legale în cazul răscumpărării de acțiuni de către o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată.
- (7). Societatea poate anula acțiunile emise doar în cazurile prevăzute de legislația aplicabilă în materie.

Art. 6 Adunarea Generală a Acționarilor

- (1). 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.
- (2). Adunarea Generală a Acționarilor poate fi ordinară sau extraordinară.
- (3). Adunarea generală ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în termenul specificat de prevederile legale în vigoare.
- (4). În afara de dezbaterile altor probleme înscrise la ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor este obligată să:
 - a) discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor administratorului SAI MUNTENIA INVEST SA 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 numească și să demită auditorul financiar și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
 - e) să stabilească remunerația membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor;
 - f) să se pronunțe asupra administrării societății;
 - g) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și strategia de administrare pentru exercițiul financiar următor;
 - h) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale SIF MUNTENIA SA.
- (5). Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF MUNTENIA SA este necesară prezența acționarilor care să dețină cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar hotărârile să fie luate cu votul „pentru” al acționarilor ce dețin majoritatea voturilor exprimate.
- (6). Dacă la prima convocare Adunarea Generală 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 delibereze 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 Generală Ordinară a Acționarilor va adopta hotărâri valabile cu majoritatea voturilor exprimate.
- (7). Adunarea Generală 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.

- (8). Adunarea generală extraordinară a delegat Administratorului SAI MUNTENIA INVEST SA exercițiul atribuțiilor sale pentru:
- a) majorarea capitalului social;
 - b) înființarea sau desființarea de sucursale, filiale, reprezentanțe și alte puncte de lucru.
- (9). Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor 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.
- (10). 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 ASF.
- (11). Adunarea Generală se convoacă prin publicarea unui anunț în Monitorul Oficial și într-un ziar de largă circulație, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.
- (12). 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 5% din capitalul social al SIF MUNTENIA SA, la cererea ASF sau în cazul în care există o hotărâre judecătorească definitivă și irevocabilă care dispune convocarea Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA.
- (13). 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.
- (14). Participarea la Adunarea Generală a Acționarilor se va face direct sau prin reprezentanți desemnați conform prevederilor legale în vigoare. Acționarii SIF MUNTENIA SA pot vota și prin corespondență conform prevederilor legale în vigoare și a procedurilor aprobate de către SAI Muntentia Invest SA.
- (15). Fiecare acțiune dă dreptul la un vot. Acționarii sau cei care reprezintă un grup de acționari, au drept de vot în conformitate cu prevederile legale.
- (16). Hotărârile se adoptă prin vot deschis sau secret. Votul secret este obligatoriu în cazul desemnării membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor sau revocării acestora, numirii sau revocării administratorului, precum și pentru numirea ori demiterea auditorului financiar și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere și de control ale societății.
- (17). SAI MUNTENIA INVEST SA și membrii Consiliului de Administrație ai SAI MUNTENIA INVEST SA nu pot vota în baza acțiunilor pe care le detin nici personal, nici prin reprezentanți, pentru descarcarea gestiunii lor sau pentru o problema în care persoana sau activitatea lor este în discuție.
- (18). Acționarul care într-o anumită operație are un interes contrar aceluia al societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operație. Acționarul care contravine acestei dispoziții este răspunzător de daunele produse societății, dacă fără votul sau nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

- (19). 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.
- (20). Adunarea Generală a Acționarilor este prezidată de unul din reprezentanții permanenți desemnați de administratorul SAI Muntenia Invest SA și înregistrați la Registrul Comerțului ca reprezentanți legali ai SIF MUNTENIA SA.
- (21). 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.
- (22). 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

- (1). Consiliul Reprezentanților Acționarilor este un organism care reprezintă interesele acționarilor SIF MUNTENIA SA în relația cu SAI MUNTENIA INVEST SA, în baza unui buget aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA.
- (2). Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA va alege un Consiliu al Reprezentanților Acționarilor compus din 3 membri, pentru un mandat de patru ani, cu posibilitatea de a fi realeși.
- (3). Persoanele fizice care pot candida la un loc în Consiliului 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 fi fost sancționat de către o autoritate de reglementare a piețelor financiare cu interzicerea exercitării de activități profesionale;
 - g) să nu se găsească în nici o altă stare de incompatibilitate prevăzută de dispozițiile legale în vigoare sau de prezentul act constitutiv.
- (4). Consiliul Reprezentanților Acționarilor SIF MUNTENIA SA are următoarele atribuții:
 - a) reprezintă SIF MUNTENIA SA în raport cu SAI MUNTENIA INVEST SA ;
 - 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 de administrare aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- 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 ASF, ale programelor anuale de administrare, ale bugetelor de venituri și cheltuieli aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA și ale legislației aplicabile;
- f) verifică încheierea contractului cu auditorul financiar conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- g) verifică întocmirea situațiilor financiare anuale de SAI MUNTENIA INVEST SA și propunerile de distribuire a profitului care urmează a fi supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- h) verifică întocmirea programului anual privind administrarea portofoliului SIF MUNTENIA SA;
- i) verifică întocmirea proiectului Bugetului de Venituri și Cheltuieli al SIF MUNTENIA SA, în vederea prezentării acestuia în Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- j) verifică întocmirea rapoartelor semestriale și trimestriale de SAI MUNTENIA INVEST SA în conformitate cu prevederile legale și cu reglementările ASF;
- k) verifică întocmirea materialelor care urmează a fi prezentate în Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- l) verifică încheierea contractului de depozitare, respectiv a contractului cu Depozitarul Central.

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

- (1). 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 ASF.
- (2). Auditul financiar va fi efectuat în baza unui contract de audit încheiat de către SAI MUNTENIA INVEST SA.
- (3). Serviciile specifice de audit intern ale SIF MUNTENIA SA vor fi asigurate cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Art. 9 Împrumuturi

- (1). SIF MUNTENIA SA poate lua cu împrumut fonduri cu respectarea prevederilor legale în vigoare și a reglementărilor ASF.

Art. 10 Raportări

- (1). SIF MUNTENIA SA va asigura accesul egal al tuturor acționarilor săi la informații privind funcționarea acesteia în conformitate cu reglementările ASF.
- (2). SIF MUNTENIA SA va respecta cerințele de raportare stabilite prin reglementările ASF și prin reglementările pieței pe care se tranzacționează acțiunile proprii.
- (3). SIF MUNTENIA SA va întocmi, va pune la dispoziția publicului, va transmite ASF și operatorului de piață, rapoarte trimestriale, semestriale și anuale. Rapoartele vor fi puse la dispoziția investitorilor în conformitate cu reglementările ASF.

Art. 11 Investiții autorizate

- (1). Investițiile SIF MUNTENIA SA vor fi efectuate cu respectarea prevederilor legale și a reglementărilor ASF referitoare la societățile de investiții financiare.

Art. 12 Structura portofoliului

- (1). Portofoliul SIF MUNTENIA SA va fi structurat astfel încât să respecte limitările specificate de prevederile legale și de reglementările pieței de capital aplicabile.

Art. 13 Administrarea SIF MUNTENIA SA

- (1). Administrarea SIF MUNTENIA SA se realizează de către administratorul cu care are încheiat contract de administrare.
- (2). 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.
- (3). Durata contractului de administrare încheiat între SIF Muntenia SA și SAI Muntenia Invest SA este de 4 ani.

Art. 14 Calculul activului net al SIF MUNTENIA SA

- (1). Valoarea activului net al SIF MUNTENIA SA va fi calculată în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

Art. 15 Contractul de depozitare al SIF MUNTENIA SA

- (1). SAI MUNTENIA INVEST SA este obligată să încheie un contract de depozitare cu un depozitar avizat de ASF.
- (2). Activitățile pe care le va desfășura depozitarul vor fi în conformitate cu prevederile legale și cu reglementările ASF în vigoare.
- (3). Schimbarea depozitarului va fi efectuată cu respectarea prevederilor legale și a reglementărilor ASF în vigoare.

Art. 16 Dizolvarea

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

- (2). Lichidarea urmează procedura prevăzută de lege. După finalizarea acesteia, lichidatorii vor cere radierea societății din Registrul Comertului.

Art. 17 Litigii

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

Art. 18 Alte aspecte

- (1). Prezentul Act Constitutiv se completează cu prevederile legale în materie de societăți - drept comun - și cu prevederile legale speciale în materia pieței de capital.
- (2). 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 Modificare

- (1). Orice amendamente ce vor fi aduse prezentului Act Constitutiv, vor fi supuse în prealabil aprobării Adunării Generale a Acționarilor și ASF.

Întocmit în 4 exemplare, azi 07.04.2020.

SIF MUNTENIA SA

prin administratorul său SAI MUNTENIA INVEST SA

Florica TRANDAFIR

Director Administrare Corporativă