



Drive for
performance

ACT CONSTITUTIV

***Actul Constitutiv al
EVERGENT Investments S.A.***

Art. 1. Denumirea, forma juridica, sediul și durata societății

- (1)** Denumirea societății este EVERGENT Investments S.A.
- (2)** Forma juridica: Societatea este înființată ca persoana juridica română de drept privat, organizata ca societate pe actiuni, încadrată conform reglementărilor aplicabile ca Fond de investitii alternative de tipul societăților de investiții - F.I.A.S., categoria Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail - F.I.A.I.R, cu o politică de investiții diversificată, închis, autoadministrat. Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de Administrator de fonduri de investitii alternative - A.F.I.A.
- (3)** Societatea functioneaza in conformitate cu (a) legislația specială privind fondurile de investiții alternative de tipul societăților de investiții și cele privind administratorii de fonduri de investiții alternative; (b) legislația privind societatile admise la tranzactionare pe o piata reglementata; (c) dispozitiile legale privind societatile cu personalitate juridica; (d) prevederile prezentului Act constitutiv si a reglementarilor interne.
- (4)** Sediul social si sediul central al societatii, care este si sediul principal de desfasurare a activitatii este situat in Romania, municipiul Bacau, strada Pictor Aman nr. 94 C, judetul Bacau.
- (5)** Societatea poate infiinta sau desfiinta sucursale, reprezentante, agentii, puncte de lucru si alte sedii secundare pe teritoriul Romaniei sau in strainatate, in baza hotararii Consiliului de administratie, cu respectarea reglementarilor si dispozitiilor legale.
- (6)** Durata societatii este de 100 de ani. Actionarii au dreptul de a prelungi durata societatii înainte de expirarea acesteia, prin decizia Adunării generale extraordinare a acționarilor.

Societatea nu poate da curs solicitărilor de răscumpărare formulate de actionari pentru acțiunile pe care aceștia le dețin, înainte de începerea fazei de lichidare a fondului, in mod direct sau indirect, din activele F.I.A, conform reglementarilor aplicabile fondurilor de investitii alternative de tip închis.

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

- (1)** Scopul societatii este de a administra activele proprii.
- (2)** Domeniul principal de activitate al societatii il constituie efectuarea de investitii financiare.

Obiectul principal de activitate al societatii este: 6499 – Alte intermediari financiare n.c.a.

Activitatile secundare ale societatii, conform CAEN: 6430 – Fonduri mutuale si alte entitati financiare similare.

(3) Obiectul de activitate al societatii constă în:

a) administrarea portofoliului;

b) administrarea riscurilor;

c) alte activitati auxiliare si adiacente activitatii de administrare colectiva permise de legislatia în vigoare.

Art. 3. Capitalul social. Actiunile

(1) Capitalul social este de 90.902.859,20 lei și este divizat în 909.028.592 acțiuni.

(2) Majorarea sau reducerea capitalului social se va realiza in conformitate cu dispozitiile legale și reglementările Autorității de Supraveghere Financiară.

(3) Actiunile emise de societate sunt nominative, ordinare, de valori egale, emise in forma dematerializata, evidentiata prin inscriere in cont si acorda titularilor lor drepturi egale.

(4) Societatea va putea emite si alte clase de actiuni, in baza hotararii Adunarii generale a actionarilor.

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

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

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

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

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

Art. 4. Acționarii

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

(2) Calitatea de actionar al societatii se atesta prin extras de cont emis de catre entitatea care tine evidenta actionarilor.

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

Art. 5. Răscumpararea acțiunilor

(1) Răscumpararea propriilor acțiuni emise se poate face în condițiile respectării prevederilor legale, inclusiv a celor din dreptul Uniunii Europene de directă aplicabilitate și ale autorității competente, prin hotărâre a Adunării generale a acționarilor și cu aprobarea Autorității de Supraveghere Financiară.

(2) Acțiunile răscumpărate pot fi utilizate în scopul diminuării capitalului social, al stabilizării cotației acțiunilor proprii pe piața de capital sau al remunerării administratorilor, directorilor și angajaților societății în acord cu reglementările legale în vigoare, politicile și practicile de remunerare și prevederile Actului constitutiv. Plata acțiunilor dobândite în cadrul operațiunilor de răscumparare a acțiunilor proprii, în scopul diminuării capitalului social, se realizează exclusiv din surse proprii.

Art. 5¹. Returnari de capital

(1) Societatea efectuează returnări de capital proporționale cu cotele-părți din aporturile acționarilor în scopul reducerii capitalului social al fondului, o singură dată în cursul unui exercițiu financiar, cu aprobarea Adunării generale extraordinare a acționarilor.

(2) Prin excepție, societatea poate efectua returnări suplimentare de capital, proporționale cu cotele-părți din aporturile acționarilor, în scopul reducerii capitalului social al fondului, cu respectarea următoarelor cerințe cumulative:

a) returnarea de capital este aprobată de A.G.E.A. societății desfășurată conform prevederilor legale în vigoare;

b) returnarea de capital către acționari se realizează exclusiv din surse proprii ale societății;

c) societatea a înregistrat profit în ultimele 3 exerciții financiare anterioare, în conformitate cu situațiile financiare anuale ale fondului auditate conform legii.

Art. 6. Adunarea generala a acționarilor

(1) Adunarea generala a acționarilor este organul suprem de deliberare și decizie al societății și funcționează în conformitate cu prevederile legale în vigoare și ale Actului constitutiv.

(2) Adunările generale sunt ordinare și extraordinare.

(3) Adunarea generala ordinara se întrunește cel puțin o dată pe an, în termenul stabilit de reglementările și dispozițiile legale.

(4) Adunările generale vor fi convocate ori de câte ori este nevoie.

(5) In afara de dezbaterea altor probleme inscrise la ordinea de zi, Adunarea generala ordinara este obligata:

a) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de administratie si de auditorul financiar si sa fixeze dividendul;

b) sa aleaga si sa revoce membrii Consiliului de administratie.

c) sa numeasca sau sa demita auditorul financiar si sa fixeze durata minima a contractului de audit financiar;

d) sa se pronunte asupra gestiunii Consiliului de administratie;

e) sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate pentru exercitiul financiar urmat;

(6) Adunarea generală extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru:

a) schimbarea formei juridice a societății și/sau schimbarea formei de administrare prin desemnarea unui administrator de fond de investitii alternativ extern, în condițiile legii;

b) mutarea sediului societății;

c) schimbarea obiectului de activitate al societății;

d) majorarea capitalului social;

e) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;

f) consolidarea sau splitarea valorii nominale a acțiunii;

g) fuziunea sau divizarea societății;

h) dizolvarea anticipata a societății;

i) conversia actiunilor dintr-o categorie in alta categorie;

j) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;

k) emisiunea de obligatiuni;

l) admiterea la tranzactionare a actiunilor emise de societate pe o piata reglementata sau a tranzactionarii acestora in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare din state membre sau state nemembre ale Uniunii Europene;

m) oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotărâre pentru care este cerută aprobarea Adunării generale extraordinare.

(7) Convocarea si desfasurarea adunarilor generale se vor face potrivit reglementarilor si dispozitiilor legale.

- (8)** Adunarea generala se convoaca in baza hotararii Consiliului de administratie, potrivit reglementarilor si dispozitiilor legale si ale prezentului Act constitutiv.
- (9)** Convocarea adunarii generale efectuata la solicitarea legala a unei autoritati competente sau a actionarilor societatii se va face in termenele si conditiile prevazute de reglementarile si dispozitiile legale.
- (10)** Societatea va pune la dispozitia actionarilor, pe website-ul propriu si la sediul acesteia, documentele si informatiile vizand problemele inscrise pe ordinea de zi, conform reglementarilor si dispozitiilor legale.
- (11)** Dreptul de participare la Adunarea generala a actionarilor îl au actionarii înregistrați în registrul actionarilor la data de referinta.
- (12)** Participarea actionarilor la Adunarea generala a actionarilor se face conform dispozitiilor legale si a procedurilor de organizare si desfasurare a adunarilor generale aprobate și publicate de Consiliul de administrație.
- (13)** Participarea actionarilor persoane juridice se face prin reprezentantul legal, in baza listei actionarilor de la data de referinta primita de la entitatea care tine evidenta actionarilor.

In cazul in care datele privind calitatea de reprezentant legal nu au fost actualizate la entitatea care tine evidenta actionarilor de catre actionarul persoana juridica corespunzator datei de referinta, dovada de reprezentant legal se face pe baza unui certificat constatator eliberat de Registrul comertului in copie conforma cu originalul, sau orice alt document emis de catre o autoritate competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal si care atesta calitatea de reprezentant legal.

Documentele care atestă calitatea de reprezentant legal, întocmite într-o limbă străină, alta decât limba engleză, vor fi însoțite de o traducere realizată de un traducător autorizat în limba română sau în limba engleză. Societatea poate accepta dovada calității de reprezentant legal și în baza documentelor considerate relevante de către societate, prezentate de acționarul persoană juridică, eliberate de Registrul comerțului sau de o altă autoritate similară din statul în care acționarul este înmatriculat, aflate în termenul de valabilitate, în cazul în care acționarul nu a furnizat depozitarului central/participantului informații corespunzătoare privind reprezentantul său legal.

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

(15) Transmiterea împuternicirilor sau a voturilor prin corespondență trebuie efectuată astfel încât acestea sa fie înregistrate la societate cu cel puțin 48 de ore înainte de adunare, sub sancțiunea pierderii dreptului de vot, cu respectarea reglementarilor, a

dispozitiilor legale si a procedurilor de organizare si desfasurare a adunarilor generale, aprobate si publicate conform prevederilor din prezentul Act constitutiv.

(16) Fiecare actiune da dreptul la un vot.

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

(18) Pentru validitatea deliberarilor Adunarii generale ordinare este necesară prezenta actionarilor care sa detina cel putin o patrime din numărul total de drepturi de vot. Hotararile adunarii generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate. Daca Adunarea generală ordinara nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor prevazute la alineatul precedent, adunarea ce se va intruni la o a doua convocare poate sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luand hotarari cu majoritatea voturilor exprimate.

(19) Pentru validitatea deliberarilor Adunarii generale extraordinare este necesară la prima convocare prezența acționarilor deținând cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare, prezența acționarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau 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.

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

(21) Actionarii care au calitatea de membri ai Consiliului de administratie nu pot vota, in baza actiunilor pe care le poseda, nici personal, nici prin mandatar, descarcarea gestiunii lor sau o problema in care persoana sau administratia lor ar fi in discutie. Persoanele respective pot vota insa situatia financiara anuala, daca nu se poate forma majoritatea prevazuta de lege sau de actul constitutiv.

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

(23) Hotărârile luate de Adunarea generala, în limitele legii si ale actului constitutiv al

societatii, sunt obligatorii chiar pentru actionarii care nu au luat parte la adunare sau au votat contra.

(24) Adunarea generala a actionarilor este prezidata de catre presedintele Consiliului de administratie iar, in absenta acestuia, de vicepresedinte.

(25) Adunarea generala va alege dintre actionarii prezenti 1 pana la 3 secretari, care vor verifica lista de prezenta a actionarilor, indicand capitalul social pe care il reprezinta fiecare, procesul-verbal intocmit de secretariatul tehnic pentru constatarea numarului actiunilor depuse si indeplinirea tuturor formalitatilor cerute de lege si de actul constitutiv pentru tinerea adunarii generale. Secretariatul intocmeste procesul-verbal al sedintei adunarii generale ce se va inscrie intr-un registru care se semneaza de catre cel care a prezidat adunarea generala si de catre secretariat.

Art. 7. Consiliul de administratie

(1) Societatea se autoadministreaza in sistem unitar.

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

(3) Societatea este administrata de catre un Consiliu de administratie compus din 5 membri, persoane fizice, alesi sau numiti de Adunarea generala ordinară pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. Invalidarea unuia sau mai multor membri ai consiliului de administratie de catre autoritatea competenta conduce pentru cei in cauza la pierderea calitatii de administrator. In perioada tranzitorie dintre data expirarii mandatelor vechilor administratori si data validarii noilor administratori de catre autoritatea competenta, administrarea societatii este asigurata de vechii administratorii.

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

(5) In caz de vacanta a unuia sau mai multor posturi de administrator, cu respectarea cerintelor legale privind numarul minim de administratori, consiliul de administratie procedează la numirea unor administratori provizorii, până la întrunirea Adunării generale ordinare a acționarilor.

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

(7) Consiliul de administratie alege dintre membrii sai un presedinte si un vicepresedinte. Presedintele consiliului de administratie poate îndeplini si functia de

director general al societății, iar vicepreședintele poate îndeplini și funcția de director general adjunct.

(8) Membrii Consiliului de administrație vor îndeplini în mod cumulativ cerințele minime privind integritatea, calificarea și experiența profesională prevăzute în reglementările și dispozițiile legale.

(9) În exercitarea mandatului membrii Consiliului de administrație au posibilitatea de a fi aleși în administrația și conducerea societăților din portofoliu, cu aplicarea politicii interne de evitare a conflictelor de interese.

(10) Membrii Consiliului de administrație au dreptul să-și recupereze cheltuielile determinate de exercitarea mandatului.

(11) Limitele generale anuale ale remunerațiilor și premiilor tuturor administratorilor, inclusiv remunerațiile suplimentare ale administratorilor însărcinați cu funcții specifice, precum și ale directorilor sunt în cuantum de 0,6% din valoarea activului total mediu al anului precedent, calculat și raportat conform prevederilor legale. Inclusă în limitele generale, remunerația lunară a tuturor membrilor Consiliului de administrație este la nivelul de 0,015% din valoarea activului total mediu al anului precedent, repartizată în mod egal. Administratorii și directorii participă la planul de beneficii, plătit inclusiv prin alocare de acțiuni ori de opțiuni de achiziționare a acțiunilor societății, în cuantum de 5% din profitul net realizat și din câștigul net din tranzacții reflectat în rezultatul raportat. Nivelul efectiv al acestei participări se stabilește de către Consiliul de administrație, după aprobarea situațiilor financiare anuale în Adunarea generală a acționarilor.

(12) Fiecare administrator trebuie să accepte în mod expres mandatul. Prin acceptarea acestei calități, fiecare administrator își asumă obligațiile prevăzute de reglementările și dispozițiile legale, precum și cele din contractul de administrație. Societatea va încheia o poliță de asigurare pentru riscurile profesionale și de sănătate, în legătură cu exercitarea mandatului administratorilor și directorilor, cel puțin la limitele minime prevăzute de cadrul legal aplicabil.

(13) Consiliul de administrație se întrunește cel puțin o dată la 3 luni, la convocarea președintelui sau a vicepreședintelui, în lipsa motivată a președintelui.

(14) Consiliul de administrație este, de asemenea, convocat la cererea motivată a cel puțin 2 dintre membrii săi sau a directorului general.

(15) Președintele prezidează ședințele. În caz de absență a președintelui, lucrările sunt conduse de vicepreședinte.

(16) Membrii Consiliului de administrație pot fi reprezentați la întrunirile consiliului doar de către alți membri. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.

Participarea la reuniunile Consiliului de administratie poate avea loc si prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanta: teleconferinta; videoconferinta; conferinta pe internet ori intranet, s.a. In cazuri exceptionale, justificate prin urgenta situatiei si prin interesul societatii, hotararile consiliului de administratie pot fi luate prin votul unanim exprimat in scris (fax, e-mail) al membrilor, fara a mai fi necesara o intrunire a acestuia. Nu se poate recurge la aceasta procedura in cazul hotararilor Consiliului de administratie referitoare la situatiile financiare anuale ori la capitalul autorizat.

(17) Hotararile Consiliului de administratie sunt valabile daca au fost prezenti mai mult de jumatate din numarul membrilor sai, iar hotararile se iau cu votul majoritatii membrilor prezenti. Presedintele Consiliului de administratie va avea votul decisiv în caz de paritate a voturilor. Nu poate avea vot decisiv presedintele Consiliului de administratie care este, în același timp, director al societatii.

(18) Consiliul de administratie este insarcinat cu indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor rezervate de lege pentru adunarea generala a actionarilor.

(19) Consiliul de administratie are urmatoarele atributii:

- a)** stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale societatii;
- b)** stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar, precum si aprobarea planificarii financiare;
- c)** numirea si revocarea directorilor si stabilirea drepturilor si a obligatiilor acestora;
- d)** supravegherea activitatii directorilor;
- e)** pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
- f)** introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii;
- g)** indeplinirea intocmai a tuturor atributiilor stabilite in sarcina consiliului de administratie de catre adunarea generala a actionarilor;
- h)** infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare: sucursale, agentii, reprezentante sau alte asemenea unitati fara personalitate juridica.
- i)** stabilirea si aprobarea procedurilor de vot in cadrul Adunarii generale a actionarilor;
- i¹)** adoptarea măsurilor corespunzătoare privind stabilirea și aplicarea principiilor guvernantei corporative, în ceea ce privește, dar fără a se limita la:
 1. stabilirea criteriilor relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii executive/conducerii superioare și a societății în ansamblu, precum și evaluarea anuală a modului de aplicare a criteriilor;

2. analizarea adecvării, eficienței și actualizării sistemului de administrare a riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute, precum și a modului de administrare a riscurilor aferente la care societatea este expusă;
3. asigurarea respectării cerințelor privind externalizarea/delegarea unor activități operaționale sau funcții, atât înainte de efectuarea acesteia, cât și pe toată durata externalizării/delegării;
4. analizarea și stabilirea politicii de remunerare, astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese;
5. asigurarea dezvoltării și aplicarea standardelor etice și profesionale pentru a asigura un comportament profesional și responsabil la nivelul societății în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese;
6. aprobarea apetitului și a limitelor toleranței la risc ale societății, precum și a procedurii pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă societatea;
7. asigurarea elaborării planurilor pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență și evaluarea semestrială a acestora.

j) decide înființarea altor societăți sau persoane juridice, inclusiv participarea la capitalul social al altor societăți, în condițiile prevăzute de reglementările legale;

k) gajarea, închirierea, constituirea de garanții reale mobiliare și ipotecarea bunurilor societății;

l) încheierea contractelor cu depozitarul, auditorul și entitatea care ține evidența acționarilor;

m) delegarea dreptului de reprezentare a societății către alți administratori, fixând și limitele mandatului;

n) aprobarea reglementărilor interne ale societății, regulamentului intern și procedurilor de lucru;

o) negocierea contractului colectiv de muncă;

p) rezolvarea oricărui alte probleme stabilite de adunarea generală a acționarilor ori de către reglementările sau dispozițiile legale.

Competențele menționate la literele a) – k) sunt competente de bază, care nu pot fi delegate.

(20) Consiliul de administrație delegă conducerea societății către Directorul general și Directorul general adjunct, care împreună formează Comitetul de direcție.

Directorul general și Directorul general adjunct pot fi și administratori ai societății.

Directorul general și Directorul general adjunct, care alcătuiesc Comitetul de direcție,
Page 12 of 17

conduc în mod efectiv activitatea societății în limitele competențelor delegate.

Înființarea și desființarea Comitetului de direcție se aprobă cu votul majorității administratorilor prezenți.

Administratorii și directorii care alcătuiesc Comitetul de direcție încheie cu societatea contracte de administrație și/sau management, întocmite cu respectarea cadrului legal aplicabil. Conținutul acestor contracte încheiate cu societatea vor fi declarate și/sau făcute publice în condițiile în care reglementările aplicabile impun acest lucru.

(21) Deciziile Comitetului de direcție se iau cu unanimitatea voturilor membrilor săi.

În situația în care nu se pot adopta decizii în Comitetul de direcție din cauza neîntrunirii condiției de vot, subiectul discutat va fi supus analizei Consiliului de administrație, în vederea adoptării unei decizii.

(22) În Comitetul de direcție votul nu poate fi dat prin reprezentant.

(23) În intervalul dintre ședințele Consiliului de administrație, Comitetul de direcție își desfășoară activitatea în limita competențelor stabilite. Comitetul de direcție prezintă în ședințele Consiliului de administrație deciziile adoptate și situația operațiunilor aflate în derulare.

(24) Consiliul de administrație poate înființa comitete consultative formate din cel puțin doi membri ai consiliului, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu, cu respectarea cadrului legal aplicabil, în domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor și personalului sau nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere. Comitetele vor înainta Consiliului, în mod regulat, rapoarte asupra activității lor.

(25) Reprezentarea societății în raport cu terți și în justiție se face de către Directorul general sau de către Directorul general adjunct.

Art. 8. Auditul financiar

(1) Situațiile financiare ale societății vor fi auditate de către auditori financiari, în condițiile prevăzute de reglementările și dispozițiile legale.

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

Art. 9. Situațiile financiare

(1) Exercițiul financiar al societății începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie a aceluiași an.

(2) Situațiile financiare anuale, raportul anual al Consiliului de administrație precum și propunerea cu privire la distribuirea de dividende se pun la dispoziția acționarilor la sediul societății, de la data convocării Adunării generale.

(3) Formalitățile de publicitate cu privire la situațiile financiare anuale se vor efectua în conformitate cu reglementările și dispozițiile legale.

(4) Profitul net va fi repartizat pe baza aprobării Adunării generale ordinară a acționarilor, astfel:

- a) dividende ce se cuvin acționarilor societății;
- b) rezerve prevăzute de lege;
- c) alte destinații stabilite de adunarea generală a acționarilor.

Art. 10. Personalul societății

(1) Organizarea societății se aprobă de către Consiliul de administrație. Organigrama și limitele de salarizare se aprobă de Consiliul de administrație.

(2) Personalul societății se angajează de către Directorul general.

Art. 11. Imprumuturi

Societatea poate lua cu împrumut temporar fonduri, cu respectarea legislației și reglementărilor în vigoare.

Art. 12. Transparența

(1) Societatea va respecta cerințele și obligațiile de transparență și raportare prevăzute de reglementările emise de autoritatea competentă, precum și cele aplicabile pieței de capital pe care se tranzacționează valorile mobiliare.

(2) Societatea asigură un tratament egal pentru toți acționarii care dețin acțiuni de aceeași clasă.

Art. 13. Investițiile societății

Reguli prudentiale privind politica de investiții (1) Societatea poate investi numai în categoriile de active permise conform prevederilor legale, inclusiv prin înființarea de societăți sau alte persoane juridice și/sau participarea la capitalul social al altor societăți.

(2) Politica de investiții este aprobată de Adunarea generală a acționarilor și respectă regulile prudentiale impuse de reglementările și dispozițiile legale. Politica de investiții este stabilită în conformitate cu prevederile legale aplicabile fondurilor de investiții alternative destinate investitorilor de retail, cu o politică de investiții diversificată. Regulile fondului detaliază politica de investiții și cuprinde tipurile de investiții permise

conform prevederilor legale.

Art. 14. Politici si practici de remunerare

- (1) Politicile și practicile de remunerare sunt conforme cu reglementărilor legale în vigoare aplicabile pentru A.F.I.A. și respecta următoarele principii de baza:
- (a) politica de remunerare este aliniată la strategia societății și este compatibilă cu politica de investiții și politica de risc, valorile și obiectivele pe termen lung ale societății.
 - (b) remunerarea administratorilor, directorilor și angajaților societății este formată dintr-o componentă fixă și una variabilă.
 - (c) între componenta fixă și cea variabilă a remunerației totale există un echilibru adecvat, componenta fixă având un procentaj suficient de mare din totalul remunerației pentru a permite aplicarea unei politici flexibile privind componentele variabile ale remunerației. Planul de beneficii al administratorilor, directorilor și angajaților se acordă și în acțiuni ori opțiuni de a achiziționa acțiuni ale societății. Cel puțin 50% din remunerația variabilă va consta în acțiuni ori opțiuni de a achiziționa acțiuni în cadrul programelor de tip Stock Option Plan, cu respectarea reglementărilor legale în vigoare.
 - (d) remunerația variabilă se acordă în funcție de atingerea obiectivelor de performanță colective și individuale, implementarea de către societate a proiectelor și gestiunea prudentială a riscurilor operationale.
- (2) Componenta fixă și variabilă a remunerației administratorilor și directorilor societății este stabilită prin Art. 7 alin. (11) al Actului constitutiv. Administratorii și directorii societății au dreptul de a participa la planul de beneficii, sub forma participării la profitul societății, în numerar și/sau în acțiuni. Indicatorii de performanță și criteriile de acordare a remunerației variabile sunt prevăzute în contractele de administrare și de management.
- (3) Angajații societății pot beneficia de dreptul de a participa la planul de beneficii, sub forma participării la profit, conform criteriilor și indicatorilor de performanță stabiliți prin Contractul colectiv de muncă și reglementările interne.

Art. 15. Incompatibilitati

Incompatibilitățile menționate în reglementările și dispozițiile legale sunt aplicabile membrilor Consiliului de administrație și directorilor societății.

Art. 16. Activul net

Calculul activului net se va face cu respectarea reglementărilor și dispozițiilor legale, cu frecvența lunară, pentru ultima zi calendaristică a lunii, precum și în situația

majorărilor sau reducerilor de capital social.

Regulile și procedurile de evaluare a activelor sunt elaborate cu respectarea principiilor prevăzute de legislația națională și europeană în vigoare și sunt prezentate detaliat în Regulile F.I.A.

Art. 17. Depozitarul

(1) Societatea va încheia un contract de depozitare cu un depozitar persoană juridică autorizată și supravegheată de autoritatea competentă, care efectuează operațiunile de depozitare a activelor F.I.A, precum și orice operațiuni în legătură cu acestea.

(2) Activitățile pe care le va desfășura Depozitarul și condițiile de înlocuire a Depozitarului, precum și regulile de asigurare a protecției acționarilor în astfel de situații, vor fi prevăzute în contractul de depozitare și se vor face cu respectarea prevederilor legale aplicabile și ale Actului constitutiv.

Art. 18. Dizolvarea și lichidarea societății

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

(2) În situația în care autoritatea de reglementare și supraveghere decide lichidarea, aceasta se va realiza conform procedurilor stabilite de reglementările și dispozițiile legale aplicabile societăților și reglementărilor Autorității de Supraveghere Financiară incidente fondurilor de investiții alternative de tipul societăților de investiții, închise, destinate investitorilor de retail.

(3) Lichidatorul, în cadrul procedurii de lichidare, va fi numit de organul de reglementare și supraveghere, potrivit reglementărilor specifice și ale dispozițiilor legale.

Art. 19 - Dispoziții finale

(1) Prezentul Act constitutiv se completează cu prevederile și reglementările speciale emise de reglementator, cu dispozițiile legale speciale precum și cu prevederile legale emise în materia societăților.

Ori de câte ori în prezentul Act constitutiv se utilizează termenul “reglementari”, referința se consideră efectuată la reglementările specifice societății, emise de către autoritatea de reglementare.

Ori de câte ori în cuprinsul prezentului Act constitutiv se utilizează sintagma “reglementările și dispozițiile legale”, referința se consideră făcută la toate reglementările emise de către autoritatea de reglementare precum și la dispozițiile legale speciale sau generale privind organizarea și funcționarea societății.

(2) Orice acte normative aparute ulterior care inlatura sau restrang limitarile expres prevazute in prezent pentru fondurile de investiții alternative de tipul societăților de investiții și pentru administratorii de fonduri de investiții alternative vor modifica, prin efectul legii, clauzele din prezentul Act constitutiv.

Prezentul Act Constitutiv, redactat azi, 01.10.2024, reprezintă forma actualizată în conformitate cu Hotărârea nr. 2 a Adunării generale extraordinare a acționarilor societății din 29 aprilie 2024 și a Autorizațiilor Autorității de Supraveghere Financiară nr. 127 și nr. 128 din data de 30.09.2024.

Claudiu Doros

Președinte Director general