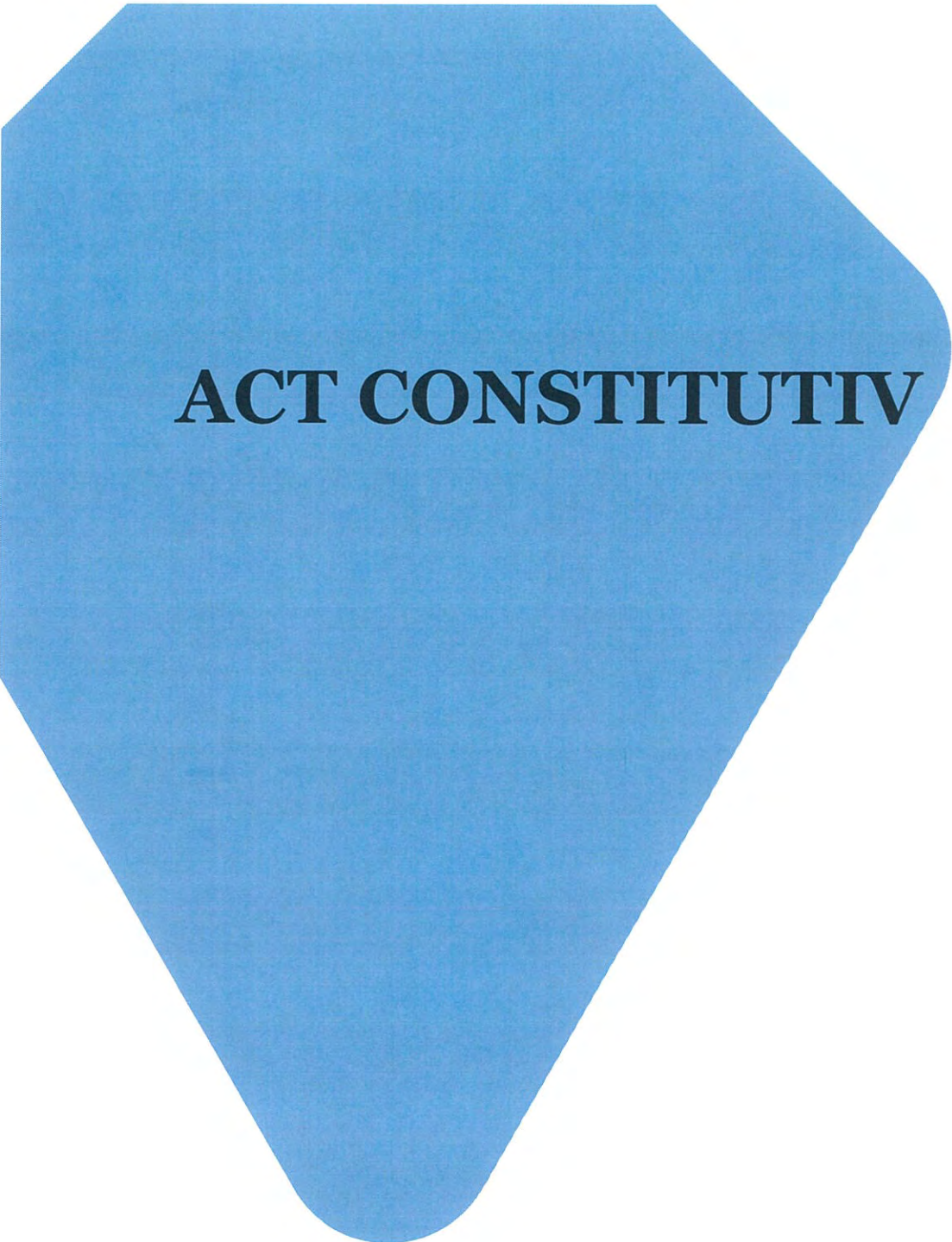




Evergent
INVESTMENTS

Drive for performance

A large blue shield-shaped graphic with a rounded bottom, serving as a background for the title.

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 acțiuni, 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 în 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 și a reglementărilor interne.

(4) Sediul social si sediul central al societatii, care este si sediul principal de desfasurare a activității este situat în România, municipiul Bacău, strada Pictor Aman nr. 94 C, județul Bacău.

(5) Societatea poate înființa sau desființa sucursale, reprezentanțe, agenții, puncte de lucru și alte sedii secundare pe teritoriul României sau în străinătate, în baza hotărârii Consiliului de administrație, cu respectarea reglementarilor si dispozitiilor legale.

(6) Durata societatii este de 100 de ani. Acționarii 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, în 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 intermediieri 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. Acțiunile

- (1)** Capitalul social este de 89.082.859,20 lei și este divizat în 890.828.592 acțiuni.
- (2)** Majorarea sau reducerea capitalului social se va realiza în conformitate cu dispozițiile legale și reglementările Autorității de Supraveghere Financiară.
- (3)** Acțiunile emise de societate sunt nominative, ordinare, de valori egale, emise în forma dematerializata, evidentiata prin înscriere în cont si acorda titularilor lor drepturi egale.
- (4)** Societatea va putea emite si alte clase de actiuni, în baza hotararii Adunarii generale a actionarilor.
- (5)** Valoarea nominala a unei actiuni este de 0,1 lei.
- (6)** Acțiunile 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 dispozițiilor legale.
- (8)** Acțiunile sunt admise la tranzactionare cel puțin pe o piata reglementata din Romania.
- (9)** Acțiunile 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 dobandeste în 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)** Rascumpararea propriilor actiuni emise se poate face în conditiile 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 rascumpărare 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 generală a acționarilor

(1) Adunarea generală 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 generală ordinară 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) În afara de dezbaterile altor probleme înscrise la ordinea de zi, Adunarea generală ordinară este obligată:

a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de administrație și de auditorul financiar și să fixeze dividendul;

b) să aleagă și să revoce membrii Consiliului de administrație.

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 urmator;

(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, în baza listei actionarilor de la data de referinta primita de la entitatea care tine evidenta actionarilor.

În cazul în 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 comerțului în copie conforma cu originalul, sau orice alt document emis de catre o autoritate competenta din statul în care actionarul este înmatriculat 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 împuterniciri, în 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 în 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 puțin o patrimine din numărul total de drepturi de vot. Hotararile adunarii generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate. Dacă Adunarea generală ordinara nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor prevazute la alineatul precedent, adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de

evorumul 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 excepțiile prevazute de reglementările și dispozițiile 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 și pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere și de control ale societatii.

(21) Actionarii care au calitatea de membri ai Consiliului de administratie nu pot vota, in baza actiunilor pe care le posedă, 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 in 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 și 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 și indeplinirea tuturor formalitatilor cerute de lege și 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 și 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 ordinara pe o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi. 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 ordinara va numi un nou administrator. Durata pentru care acesta este ales va fi egala cu perioada ce a ramas pâna 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, pâna 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 societatii, iar vicepresedintele poate îndeplini si functia de director general adjunct.
- (8) Membrii Consiliului de administratie vor îndeplini in mod cumulativ cerintele minime privind integritatea, calificarea si experienta profesionala prevazute in reglementarile si dispozitiile legale.
- (9) In exercitarea mandatului membrii Consiliului de administratie au posibilitatea de a fi alesi in administratia si conducerea societatilor din portofoliu, cu aplicarea politicii interne de evitare a conflictelor de interese.
- (10) Membrii Consiliului de administratie au dreptul sa-si recupereze cheltuielile determinate de exercitarea mandatului.
- (11) Limitele generale anuale ale remuneratiilor si premiilor tuturor administratorilor, inclusiv remuneratiile suplimentare ale administratorilor insarcinati cu functii specifice, precum si ale directorilor sunt in cuantum de 0,6% din valoarea activului total mediu al anului precedent, calculat si raportat conform prevederilor legale. Inclusa in limitele generale, remuneratia lunara a tuturor membrilor Consiliului de administratie este la nivelul a 0,015% din valoarea activului total mediu al anului precedent,
- Page 9 of 16

repartizata in mod egal. Administratorii si directorii participa la planul de beneficii, platit inclusiv prin alocare de actiuni ori de optiuni de a achizitiona actiuni ale societatii, in cuantum de 5% din profitul net realizat si din castigul net din tranzactii reflectat in rezultatul reportat. Nivelul efectiv al acestei participari se stabileste de catre Consiliul de administratie, dupa aprobarea situatiilor financiare anuale in Adunarea generala a actionarilor.

(12) Fiecare administrator trebuie sa accepte in mod expres mandatul. Prin acceptarea acestei calitati, fiecare administrator isi asuma obligatiile prevazute de reglementarile si dispozitiile legale, precum si cele din contractul de administratie. Societatea va incheia o polita de asigurare pentru riscurile profesionale si de sanatate, in legatura cu exercitarea mandatului administratorilor si directorilor, cel putin la limitele minime prevazute de cadrul legal aplicabil.

(13) Consiliul de administratie se întrunește cel puțin o data la 3 luni, la convocarea presedintelui sau a vicepresedintelui, in lipsa motivata a presedintelui.

(14) Consiliul de administratie este, de asemenea, convocat la cererea motivata a cel puțin 2 dintre membrii sai sau a directorului general.

(15) Presedintele prezideaza sedintele. În caz de absenta a presedintelui, lucrarile sunt conduse de vicepresedinte.

(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 administrație 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 masurilor corespunzatoare privind stabilirea si aplicarea principiilor guvernantei corporative, in ceea ce priveste, dar fara a se limita la:

1. stabilirea criteriilor relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii conducerii executive/conducerii superioare si a societatii in ansamblu, precum si evaluarea anuală a modului de aplicare a criteriilor;
2. analizarea adecvarii, eficientei si actualizarii sistemului de administrare a riscului in vederea gestionarii eficiente a activelor detinute, precum si a modului de administrare a riscurilor aferente la care societatea este expusa;
3. asigurarea respectarii cerintelor privind externalizarea/delegarea unor activitati operationale sau functii, atat inainte de efectuarea acesteia, cat si pe toata durata externalizarii/delegarii;
4. analiza si stabilirea politicii de remunerare, astfel incat aceasta sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si sa cuprinda masuri pentru prevenirea aparitiei conflictelor de interese;
5. asigurarea dezvoltarii si aplicarea standardelor etice si profesionale pentru a asigura un comportament profesional si responsabil la nivelul societatii in vederea prevenirii aparitiei conflictelor de interese;
6. aprobarea apetitului si a limitelor tolerantei la risc ale societatii, precum si a procedurii pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusa societatea;
7. asigurarea elaborarii planurilor pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta si evaluarea semestrială a acestora.

j) decide infiintarea altor societati sau persoane juridice, inclusiv participarea la capitalul social al altor societati, in conditiile prevazute de reglementarile legale;

k) gajarea, inchirierea, constituirea de garantii reale mobiliare si ipotecarea bunurilor societatii;

l) incheierea contractelor cu depozitarul, auditorul si entitatea care tine evidenta actionarilor;

- m)** delegarea dreptului de reprezentare a societatii catre alti administratori, fixand si limitele mandatului;
- n)** aprobarea reglementarilor interne ale societatii, regulamentului intern si procedurilor de lucru;
- o)** negocierea contractului colectiv de munca;
- p)** rezolvarea oricaror alte probleme stabilite de adunarea generala a actionarilor ori de catre reglementarile sau dispozitiile legale.

Competentele mentionate la literele a) – k) sunt competente de baza, care nu pot fi delegate.

(20) Consiliul de administrație delegă conducerea societății catre 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, conduc în mod efectiv activitatea societății în limitele competențelor delegate.

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

Administratorii si 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 societatii 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) Exercitiul 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 ordinare 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 aproba de către Consiliul de administrație. Organigrama și limitele de salarizare se aproba de Consiliul de administrație.
- (2) Personalul societății se angajează de către Directorul general.

Art. 11. Împrumuturi

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 și practici de remunerare*

(1) Politicile și practicile de remunerare sunt conforme cu reglementărilor legale în vigoare aplicabile pentru A.F.I.A. și respectă următoarele principii de bază:

(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 achiziționare acțiuni ale societății. Cel puțin 50% din remunerația variabilă va consta în acțiuni ori opțiuni de achiziționare 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 reglementarilor si dispozitiilor legale, cu frecventa lunara, pentru ultima zi calendaristica a lunii, precum și în situația majorărilor sau reducerilor de capital social.

Regulile si 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 persoana juridica autorizata si supravegheata de autoritatea competenta, care efectueaza operatiunile de depozitare a activelor F.I.A, precum si orice operatiuni in legatura cu acestea.

(2) Activitatile pe care le va desfasura Depozitarul si conditiile de inlocuire a Depozitarului, precum si regulile de asigurare a protectiei actionarilor in astfel de situatii, vor fi prevazute in contractul de depozitare si se vor face cu respectarea prevederilor legale aplicabile și ale Actului constitutiv.

Art. 18. Dizolvarea și lichidarea societatii

(1) Dizolvarea societatii se va produce în cazurile expres prevazute de lege. În caz de dizolvare societatea va fi lichidata

(2) In situatia în care autoritatea de reglementare si supraveghere decide lichidarea, aceasta se va realiza conform procedurilor stabilite de reglementarile si dispozitiile legale aplicabile societatilor si reglementarilor Autorității de Supraveghere Financiară incidente fondurilor de investitii alternative de tipul societăților de investiții, închise, destinate investitorilor de retail.

(3) Lichidatorul, in cadrul procedurii de lichidare, va fi numit de organul de reglementare si supraveghere, potrivit reglementarilor specifice si ale dispozitiilor legale.

Art. 19 - Dispozitii finale

(1) Prezentul Act constitutiv se completeaza cu prevederile si reglementarile speciale emise de reglementator, cu dispozitiile legale speciale precum si cu prevederile legale emise in materia societatilor.

Ori de cate ori in prezentul Act constitutiv se utilizeaza termenul “reglementari”, referinta se considera efectuata la reglementarile specifice societatii, emise de catre autoritatea de reglementare.

Ori de cate ori in cuprinsul prezentului Act constitutiv se utilizeaza sintagma “reglementarile si dispozitiile legale”, referinta se considera facuta la toate reglementarile emise de catre autoritatea de reglementare precum si la dispozitiile legale speciale sau generale privind organizarea si functionarea societatii.

(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, 29 mai 2025 reprezintă forma actualizată în conformitate cu Hotărârea nr. 2 a Adunării generale extraordinare a acționarilor societății din 20 ianuarie 2025 și a Autorizațiilor Autorității de Supraveghere Financiară nr. 61 și nr. 62 din data de 29.05.2025.

Georgiana Dolgoș

Director **general adjunct**

