



SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA S.A.

Splaiul Unirii nr. 16, sector 4, 040035 București,
Înregistrată la O.R.C. J40/27499/1992, CUI 3168735, Capital social 80703651,5 lei
Înscrisă în registrul CNVM cu nr. PJR09SIIR/400005/15.06.2006 Autorizată prin Decizia CNVM nr. 1513/15.07.1999

administrata de

S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A.

Înscrisă în registrul CNVM cu nr. PJR05SAIR/400006/13.01.2004 Tel: 021.387.3210, 0372.074110,
Fax: 021.387.3209, 0372.074109

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF MUNTENIA SA

din data de 25/26 aprilie 2013

PROCEDURA privind exercitarea dreptului de vot (vot deschis si vot secret)¹

I. CONSIDERATII PRELIMINARE

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF MUNTENIA S.A. din data de 25/26 aprilie 2013 ("AGA") sunt indreptatiti sa participe si sa voteze toti actionarii SIF MUNTENIA S.A. ("Societatea") inregistrati in registrul actionarilor Societatii la sfarsitul zilei de 05.04.2013 (considerata „data de referinta”).

Conform Reglementarilor Aplicabile², actionarii Societatii isi pot exercita dreptul de vot in cadrul sedintei AGA, personal sau prin imputernicit, respectiv pot vota prin corespondenta.

Prezenta procedura ("Procedura") reglementeaza regulile si procedura de urmat in vederea exercitarii de catre actionarii Societatii a dreptului de vot (atat vot deschis, cat si vot secret³)(i) prin imputernicit, in baza formularelor de procura speciala („Formularele de Procura” , iar la singular: „Formularul de Procura”); respectiv (ii) prin corespondenta, in baza buletinelor de vot prin corespondenta („Buletinele de Vot prin Corespondenta”, iar la singular: „Buletinul de Vot prin Corespondenta”) (a se vedea Sectiunea II – *Aspecte si reguli comune exercitarii dreptului de vot imputernicit si prin corespondenta*, Sectiunea III – *Aspecte specifice privind exercitarea votului prin imputernicit si Sectiunea IV - Aspecte specifice privind exercitarea votului prin corespondenta*).

De asemenea, prezenta Procedura cuprinde si regulile de urmat in vederea exercitarii dreptului de vot (atat vot deschis, cat si vot secret) in sala de sedinte a AGA (a se vedea Sectiunea V – *Exercitarea votului in sala de sedinte a AGA*).

¹Prezenta Procedura a fost completata si actualizata urmare a solicitarii de completare a ordinii de zi formulate de actionarii Societatii (a se accesa, pentru detalii, www.sifmuntenia.ro).

²Pentru scopul prezentei Proceduri „Reglementarile Aplicabile” inseamna Legea nr. 31/1990 republicata, astfel cum a fost modificata, Legea nr. 297/2004, astfel cum a fost modificata, Ordonanta de Urgenta nr. 32/2012, astfel cum a fost modificata, Regulamentul CNVM nr. 15/2004, astfel cum a fost modificat, Regulamentul CNVM nr. 6/2009, astfel cum a fost modificat, Dispunerea de Masuri a CNVM nr. 26/2012, precum si orice alte norme secundare emise de CNVM cu relevanta in ceea ce priveste organizarea si desfasurarea adunarilor generale.

³ Potrivit prevederilor art. 6 alin. 16 din actul constitutiv al Societatii, “Hotararile se adopta prin vot deschis sau secret. Votul secret este obligatoriu in cazul desemnarii membrilor Consiliului Reprezentantilor Actionarilor sau revocarii acestora precum si in cazul hotararilor cu privire la responsabilitatea administratorului”. Prin urmare, votul cu privire la punctele 7 si 8 de pe ordinea de zi **actualizata** (i.e. referitoare la revocarea tuturor membrilor Consiliului Reprezentantilor Actionarilor, respectiv alegerea noilor membri ai Consiliului Reprezentantilor Actionarilor) va fi secret.

II. ASPECTE SI REGULI COMUNE EXERCITARII DREPTULUI DE VOT PRIN IMPUTERNICIT SI PRIN CORESPONDENTA

1. Punerea la dispozitie a Formularelor de Procura si Buletinelor de Vot prin Corespondenta

Formularele de Procura si Buletinele de Vot prin Corespondenta vor fi puse la dispozitia actionarilor Societatii incepand cu data mentionata in convocatorul AGA, putand fi ridicate de la sediul Societatii sau descarcate de pe website-ul www.sifmuntenia.ro. De asemenea, Societatea va transmite Formularele de Procura actionarilor, prin posta sau curier, la cererea scrisa a acestora formulata in conditiile prevazute in convocatorul AGA.

Societatea va pune la dispozitia actionarilor Formulare de Procura si Buletine de Vot prin Corespondenta **distincte**, in functie de tipul votului corespunzator ordinii de zi a AGA (i.e. vot deschis sau, dupa caz, vot secret), dupa cum urmeaza:

- (i). Formulare de Procura **unice**, cuprinzand punctele 1-8 de pe ordinea de zi⁴;
- (ii). Buletine de Vot prin Corespondenta **pentru vot deschis** (i.e. buletine **unice**, cuprinzand punctele 1-6 de pe ordinea de zi), respectiv
- (iii). Buletine de Vot prin Corespondenta **pentru vot secret** (i.e. buletine **separate**, pentru fiecare din punctele 7 si 8 de pe ordinea de zi).

Formularele de Procura si Buletinele de Vot prin Corespondenta vor fi puse la dispozitie in limba romana si engleza.

2. Transmiterea Formularelor de Procura / Buletinelor de Vot prin Corespondenta de catre actionari

Formularele de Procura / Buletinele de Vot prin Corespondenta vor fi transmise Societatii prin una din urmatoarele modalitati:

- (i). Prin poșta sau curier, la adresa *SIF Muntenia SA – București, Splaiul Unirii nr.16, sector 4, cod 040035*;
- (ii). Prin E-mail, putand semnatura electronica, la adresa vot.electronic@sifmuntenia.ro
- (iii). Prin depunere personala, la sediul Societatii.

Formularele de Procura / Buletinele de Vot prin Corespondenta vor putea fi completate și transmise de actionari fie in limba romana, fie in limba engleza.

Transmiterea Formularelor de Procura / Buletinelor de Vot prin Corespondenta catre Societate se va putea realiza pana cel tarziu la data de **23.04.2013 ora 8.30 - pentru prima convocare**, respectiv pana cel tarziu la data de **24.04.2013 ora 8.30 - pentru cea de-a doua convocare**.

OBSERVATII:

1. Documentatia aferenta transmiterii de catre un actionar a Formularelor de Procura prin modalitatea indicata la pct. (i) de mai sus (i.e. prin posta sau curier) va fi organizata astfel:

⁴ La data de 04.04.2013, Societatea va completa Formularele de Procura unice in ceea ce priveste punctul 8 de pe ordinea de zi, prin inserarea propunerilor de candidati pentru functia de membru in Consiliul Reprezentantilor Actionarilor formulate pana la expirarea termenului –limita de depunere a candidaturilor (i.e. pana la data de 03.04.2013).

- (i). Documentatia va fi transmisa intr-un plic sigilat, care va indica pe exterior (cu majuscule) (a) numele/ denumirea actionarului, (b) mentiunea „*PENTRU AGA SIF MUNTENIA DIN DATA DE 25/26 APRILIE 2013*” (c) tipul documentului continut (i.e. Formular de Procura).
 - (ii). Documentatia va contine:
 - a. Formularul de Procura si, dupa caz, declaratia emisa de institutia de credit custode⁵, in original, emis conform prevederilor prezentei Proceduri;
 - b. Daca este cazul, DIRL⁶ conform prezentei Proceduri.
2. Documentatia aferenta transmiterii de catre un actionar a Buletinelor de vot prin Corespondenta prin modalitatea indicata la pct. (i) de mai sus (i.e. prin posta sau curier) va fi organizata astfel:
- (i). Documentatia va fi transmisa intr-un plic sigilat („**Plicul Master**”), care va indica pe exterior (cu majuscule) (a) numele/ denumirea actionarului, (b) mentiunea „*PENTRU AGA SIF MUNTENIA DIN DATA DE 25/26 APRILIE 2013*” (c) tipul documentului continut (i.e. Buletin de vot prin Corespondenta).
 - (ii). Plicul Master va contine 2 (doua) plicuri sigilate **distincte**, dupa cum urmeaza:
 - (a) Plicul incluzand documentatia ce va fi analizata inainte de data AGA („**Plicul 1**”), respectiv
 - (b) Plicul incluzand documentatia ce va fi analizata in cadrul AGA („**Plicul 2**”).
 - (iii). **Plicul 1** va fi introdus sigilat in Plicul Master si va indica pe exterior (cu majuscule) (a) numele/ denumirea actionarului, (b) mentiunea: „**PLICUL 1: DOCUMENTATIE AFERENTA BULETIN DE VOT PRIN CORESPONDENTA DE DESCHIS INAINTE DE SEDINTA AGA**”.
 - (iv). **Plicul 1** va contine urmatoarea documentatie:
 - a. Copii ale urmatoarelor documente (certIFICATE „conform cu originalul”, plus semnatura olografa a actionarului): (1) Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot deschis**⁷, (2) Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot secret** aferent pct. 7 de pe ordinea de zi a AGA, si/sau Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot secret** aferent pct. 8 de pe ordinea de zi a AGA: **important, aceste copii (i.e. ale Buletinului de vot prin Corespondenta pentru vot secret) vor avea cenzurata, prin orice mijloace**⁸, **maniera de vot exprimata de actionarul care a votat prin corespondenta**⁹.
 - b. Daca este cazul, DIRL conform prezentei Proceduri.
 - (v). **Plicul 2** va fi introdus sigilat in Plicul Master si va indica pe exterior (cu majuscule) (a) numele/ denumirea actionarului, (b) mentiunea: „**PLICUL 2: BULETIN DE VOT PRIN CORESPONDENTA - VOT SECRET. A NU SE DESCHIDE PANA LA DATA AGA 25/ 26.04.2013**”.
 - (vi). **Plicul 2** va contine in plicuri **distincte** si **sigilate** urmatoarele documente (emise conform prezentei Proceduri, in original):
 - a. Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot secret** aferent punctului 7 de pe ordinea de zi a AGA, si/ sau
 - b. Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot secret** aferent punctului 8 de pe ordinea de zi a AGA.

⁵ In cazul reprezentarii prin custode. A se vedea, pentru detalii, Sectiunea III – Observatii, pct. 4.

⁶ DIRL inseamna Documentatia de identificare a reprezentantului legal (a se vedea Sectiunea II4 de mai jos).

⁷ Alternativ, se va putea introduce in Plicul 1 originalul Buletinului de vot prin Corespondenta pentru **vot deschis**.

⁸ De ex. acoperirea cu pasta corectoare, acoperirea cu carioca neagra etc.

⁹ Aceste copii vor fi analizate pentru scopul stabilirii indeplinirii cerintelor de cvorum in cadrul AGA, din perspectiva considerarii drepturilor de vot detinute de actionarii care au votat prin corespondenta .

Fiecare din cele doua plicuri sus-mentionate va indica pe exterior, cu majuscule, punctul de pe ordinea de zi la care se refera, anume: „VOT SECRET – PUNCTUL 7” si/ sau „VOT SECRET – PUNCTUL 8”.

3. Documentatia aferenta transmiterii de catre un actionar a Formularelor de Procura prin modalitatea indicata la pct (ii) de mai sus (i.e. prin e-mail cu semnatura electronica) va fi transmisa prin mesaj email semnat electronic indicand in campul „Subiect”: *„FORMULAR DE PROCURA - AGA 25/26 APRILIE 2013”* si continand atasat (x) Formularul de Procura si, dupa caz, declaratia emisa de institutia de credit custode¹⁰, precum si (xx) daca e cazul, DIRL conform prezentei Proceduri.
4. Documentatia aferenta transmiterii de catre un actionar a Buletinelor de vot prin Corespondenta prin modalitatea indicata la pct (ii) de mai sus (i.e. prin e-mail cu semnatura electronica) va fi transmisa prin mesaje e-mail **separate** in functie de tipul de vot la care se refera (deschis / secret), dupa cum urmeaza:
 - (i). Mesajul 1: va indica in campul „Subiect” mentiunea **„NESECRET - BULETIN DE VOT PRIN CORESPONDENTA”**.
Mesajul 1 va contine atasat urmatoarea documentatie:
 - a. Copii ale urmatoarelor documente (certIFICATE „conform cu originalul”, plus semnatura olografa a actionarului): (1) Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot deschis**, (2) Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot secret** aferent pct. 7 de pe ordinea de zi a AGA, si/sau Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot secret** aferent pct. 8 de pe ordinea de zi a AGA: **important, aceste copii (i.e. ale Buletinului de vot prin Corespondenta pentru vot secret) vor avea cenzurata, prin orice mijloace¹¹, maniera de vot exprimata de actionarul emitent¹²**.
 - b. Daca este cazul, DIRL conform prezentei Proceduri.
 - (ii). Mesajul 2: va indica in campul „Subiect” mentiunea **„SECRET - BULETIN DE VOT PRIN CORESPONDENTA”**.
Mesajul 2 va contine atasat urmatoarele documente:
 - a. Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot secret** aferent punctului 7 de pe ordinea de zi a AGA, si/ sau
 - b. Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot secret** aferent punctului 8 de pe ordinea de zi a AGA.Identificarea punctului relevant de pe ordinea de zi la care se refera documentele sus-mentionate se va face prin inserarea mentiunii relevante in denumirea documentelor (in formatul: tip document¹³ - Pct. [7]/[8].pdf).
5. Documentatia aferenta transmiterii de catre un actionar a Formularelor de Procura prin modalitatea indicata la pct (iii) de mai sus (i.e. documentatie depusa personal, la sediu) va fi depusa personal, la sediul Societatii, si va fi formata din (x) Formularul de Procura, in original, emis conform prezentei Proceduri si, dupa caz, declaratia emisa de institutia de credit custode¹⁴, precum si, daca e cazul, (xx) DIRL conform prezentei Proceduri.

¹⁰ In cazul reprezentarii prin custode. A se vedea, pentru detalii, Sectiunea III – Observatii, pct. 4.

¹¹ De ex., acoperirea cu pasta corectoare, acoperirea cu carioca neagra etc.

¹² Aceste copii vor fi analizate pentru scopul stabilirii indeplinirii cerintelor de cvorum in cadrul AGA, din perspectiva considerarii drepturilor de vot detinute de actionarii care au votat prin corespondenta.

¹³ Buletin de vot prin Corespondenta.

¹⁴ In cazul reprezentarii prin custode. A se vedea, pentru detalii, Sectiunea III – Observatii, pct. 4.

6. Documentatia aferenta transmiterii de catre un actionar a Buletinelor de vot prin Corespondenta prin modalitatea indicata la pct (iii) de mai sus (i.e. documentatie depusa personal, la sediu) va fi depusa dupa cum urmeaza:

(i). Documentatia ce se va analiza inainte de AGA va fi depusa fara plic sigilat, prin simpla inregistrare la sediul Societatii, si va contine:

a. Copii ale urmatoarelor documente (certificate „conform cu originalul”, plus semnatura olografa a actionarului): (1) Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot deschis**, (2) Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot secret** aferent pct. 7 de pe ordinea de zi a AGA, si/sau Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot secret** aferent pct. 8 de pe ordinea de zi a AGA; **important, aceste copii (i.e. ale Buletinului de vot prin Corespondenta pentru vot secret) vor avea cenzurata, prin orice mijloace¹⁵, maniera de vot exprimata de actionarul emitent¹⁶.**

b. Daca este cazul, DIRM conform prezentei Proceduri.

(ii). Documentatia aferenta votului secret de analizat in cadrul AGA, care se va depune in plic sigilat si va indica pe exterior (cu majuscule) (a) numele/ denumirea actionarului, (b) mentiunea: *PENTRU AGA SIF MUNTENIA DIN DATA DE 25/26 APRILIE 2013*’, precum si (c) tipul documentului, anume: **„BULETIN DE VOT PRIN CORESPONDENTA - VOT SECRET. A NU SE DESCHIDE PANA LA DATA AGA 25/ 26.04.2013”**.

In plicul sigilat vor fi introduse 2 (doua) plicuri **distincte si sigilate**, fiecare din acestea continand cate unul din urmatoarele documente (emise conform prezentei Proceduri, in original):

- a. Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot secret** aferent punctului 7 de pe ordinea de zi a AGA, si/ sau
- b. Buletinul de vot prin Corespondenta pentru **vot secret** aferent punctului 8 de pe ordinea de zi a AGA.

Fiecare din aceste doua plicuri va indica pe exterior, cu majuscule, punctul de pe ordinea de zi la care se refera, anume: „VOT SECRET – PUNCTUL 7” si/ sau „VOT SECRET – PUNCTUL 8”.

3. Forma de emitere a Formularelor de Procura si Buletinelor de vot prin Corespondenta. Identificarea semnatarilor

In vederea asigurarii unei identificari adecvate a actionarilor semnatori ai Formularelor de Procura si Buletinelor de vot prin Corespondenta, acestea vor trebui emise numai in urmatorul format:

(i). Formularele de Procura si Buletinele de vot prin Corespondenta transmise prin posta sau curier: fie emise in forma autentica, fie vor purta certificarea identitatii semnatarului de catre un avocat care, conform prevederilor legale aplicabile, are competente in acest sens.

Exceptie: Formularele de Procura ce indica ca imputernicit o alta persoana decat un actionar al Societatii vor trebui emise exclusiv in forma autentica.

(ii). Formularele de Procura si Buletinele de vot prin Corespondenta transmise prin e-mail: vor purta atasat sau li se vor asocia logic semnatura electronica a actionarului sau a reprezentantului sau legal, cu respectarea conditiilor prevazute de Legea nr. 455/2001; in cazul in care din certificatul

¹⁵ De ex. acoperirea cu pasta corectoare, acoperirea cu carioca neagra etc.

¹⁶ Aceste copii vor fi analizate pentru scopul stabilirii cvorumului in cadrul AGA, din perspectiva considerarii drepturilor de vot detinute de actionarii care au votat prin corespondenta.

semnaturii digitale nu reiese calitatea de reprezentant legal a semnatarului, Formularele de Procura si Buletinele de vot prin Corespondenta vor fi insotite de copii certificate „conform cu originalul” ale DIRL.

- (iii). Formularele de Procura si Buletinele de vot prin Corespondenta depus personal la sediul: vor fi semnate, la sediul Societatii, de actionarul persoana fizica sau, dupa caz, de reprezentantul legal al actionarului persoana juridica (identificat in baza DIRL).

OBSERVATII:

Societatea nu isi asuma nicio raspundere in caz de divulgare a manierei de vot secret de catre persoanele (notari/ avocati) care certifica identitatea si calitatea semnatarilor, potrivit regulilor mentionate mai sus.

4. Documentatia de identificare a reprezentantului legal al actionarului („DIRL”):

DIRL va contine urmatoarele:

- (i). In cazul actionarului persoana juridica romana: certificat constatator eliberat de registrul comertului sau orice alt document cu rol similar care atesta calitatea de reprezentant legal emis de catre o autoritate romana competenta - **in original sau in copie conforma cu originalul**.
- (ii). In cazul actionarului persoana juridica straina: documentul avand rol similar certificatului constatator emis de registrul comertului eliberat de catre autoritatea competenta din statul in care actionarul este inmatriculat legal, care atesta calitatea de reprezentant legal - **in original sau in copie conforma cu originalul** (i.e. prin mentionarea „conform cu originalul” in limba engleza, urmata de semnatura olografa).
- (iii). In cazul actionarului entitate fara personalitate juridica: documentul care atesta calitatea de reprezentant legal emis de autoritatea competenta sau orice alt document care atesta atare calitate, in conformitate cu prevederile legale - **in original sau in copie conforma cu originalul** (i.e. prin mentionarea „conform cu originalul” in limba engleza sau, dupa caz, in romana, urmata de semnatura olografa).

OBSERVATII:

1. DIRL intocmita intr-o limba straina, alta decat limba engleza, va fi insotita de o traducere in limba romana sau in limba engleza realizata de un traducator autorizat.
2. DIRL nu va putea fi mai veche de 3 luni inainte de data publicarii convocatorului AGA.

Buletinele de vot prin Corespondenta vor contine atasat un singur set de DIRL conform prezentei Proceduri, comun celor doua tipuri de Buletine de vot prin Corespondenta transmise (i.e. atat pentru votul deschis, cat si pentru votul secret).

III.ASPECTE SPECIFICE PRIVIND EXERCITAREA VOTULUI PRIN IMPUTERNICIT

Conform Reglementarilor Aplicabile, actionarii Societatii inregistrati la data de referinta (i.e. 05.04.2013) pot participa in cadrul AGA prin imputernicit, in baza unei procuri speciale emise conform prevederilor prezentei Proceduri.

Formularele de Procura se vor putea dobandi conform indicatiilor din Sectiunea II.1 (*Punerea la dispozitie a Formularelor de Procura si Buletinelor de vot prin Corespondenta*) din cadrul prezentei Proceduri. Societatea va pune Formularele de Procura la dispozitia actionarilor in 3 exemplare (actionar/

imputernicit/ Societate), cate un set pentru fiecare tip de vot (i.e. pentru vot deschis si, dupa caz, pentru vot secret).

Formularele de Procura vor fi completate in 3 (trei) exemplare originale: un exemplar va ramane la actionar, un exemplar se va inmana imputernicitului si un exemplar se va depune la sediul Societatii sau va fi transmis electronic la adresa de e-mail vot.electronic@sifmuntenia.ro pana cel tarziu la data de **23.04.2013 ora 08.30 - pentru prima convocare**, respectiv pana cel tarziu la data de **24.04.2013 ora 08.30 - pentru cea de-a doua convocare**.

Completarea Formularelor de Procura se va face dupa cum urmeaza:

- a. actionarul va completa datele sale de identificare, inclusiv ale reprezentantului legal, conform indicatiilor din Formularele de Procura.
- b. actionarul va completa datele de identificare ale imputernicitului, actionar sau nu, conform indicatiilor din Formularele de Procura.
- c. pentru fiecare punct de pe ordinea de zi care va fi supus votului, actionarul va bifa cu "X", conform alegerii personale, una din optiunile "pentru", "impotriva" sau "abtinere"; votul discretionar nu este permis.

In ceea ce priveste punctul 2 de pe ordinea de zi a AGA, in legatura cu care sunt propuse spre votare variante alternative de rezolutii, se vor aplica urmatoarele reguli:

- (i). Actionarul va putea indica optiunea de vot ("pentru", "impotriva" sau "abtinere") si doar cu privire la una dintre cele doua variante de rezolutie; lasarea in blanc a celeilalte variante de rezolutie (i.e. neindicarea optiunii de vot cu privire la cealalta varianta) nu va determina anularea votului exprimat.
- (ii). In cazul in care in Formularul de Procura actionarul indica maniera de vot cu privire la ambele variante de rezolutie:
 - In cazul in care actionarul indica vot "Pentru" cu privire la ambele variante, votul astfel exprimat va fi considerat drept vot contradictoriu si va fi anulat (cu privire la ambele variante de rezolutie), aplicandu-se (daca imputernicitul participa in sedinta) regulile de la pct. 2 din cadrul Sectiunii OBSERVATII de mai jos;
 - In cazul in care actionarul indica vot "Impotriva" cu privire la ambele variante, votul astfel exprimat va fi valid.

- d. actionarul va semna olograf Formularele de Procura.

OBSERVATII:

1. Formularele de Procura care nu sunt inregistrate la Societate pana cel tarziu la data de **23.04.2013 ora 8.30 - pentru prima convocare**, respectiv pana cel tarziu la data de **24.04.2013 ora 8.30 - pentru cea de-a doua convocare** nu vor fi luate in considerare pentru cvorumul de prezenta si de vot in cadrul AGA.
2. Participarea in AGA a imputernicitului in baza unui Formular de Procura ce contine indicatii de vot afectate de Vicii de Procedura¹⁷ sau care nu contine indicatii de vot (pentru un anumit punct sau

¹⁷ Pentru scopul prezentei Procedurii, in legatura cu o indicatie de vot sau, dupa caz, un vot exercitat, Vicii de Procedura inseamna situatia in care respectiva indicatie de vot/ respectivul vot a) este ilizibil(a); sau b) contine optiuni contradictorii sau confuze; sau c) este exprimat(a) conditionat.

- pentru toate) va fi relevanta pentru calculul cvorumului, dar nu va da dreptul imputernicitului de a exercita in cadrul AGA dreptul de vot pentru respectivele rezolutii in baza respectivului Formular de Procura.
3. Formularele de Procura sunt valabile numai pentru sedinta AGA.
 4. Un actionar poate acorda o procura speciala pentru participarea in AGA institutiei de credit care presteaza servicii de custodie pentru respectivul actionar in urmatoarele conditii (cumulative):
 - (i). Formularul de Procura este semnat si, dupa caz, stampilat de respectivul actionar.
 - (ii). Formularul de Procura este depus la Societate in original, in termenul-limita mentionat la pct. 1 de mai sus.
 - (iii). Formularul de Procura este insotit de o declaratie pe proprie raspundere data de institutia de credit care a primit imputernicirea (depusa in original si stampilata) prin care atesta ca: (a) institutia de credit presteaza servicii de custodie pentru respectivul actionar; (b) instructiunile din Formularul de Procura sunt identice cu instructiunile din cadrul mesajului SWIFT primit de institutia de credit pentru a vota in numele respectivului actionar; precum si (c) Formularul de Procura este semnat de respectivul actionar (sau, dupa caz, de reprezentantul sau legal).
 - (iv). Formularul de Procura este insotit de DURL referitoare la persoana semnatară a declaratiei mentinate la pct. (iii) de mai sus.
 5. Aceeasi persoana poate participa si vota in cadrul AGA in calitate de imputernicit al mai multor actionari ai Societatii, in baza unor Formulare de Procura emise si transmise Societatii de catre actionarii Societatii conform prezentei Proceduri.
 6. Formularele de Procura vor fi primite si verificate de persoanele desemnate in acest sens de catre administratorul Societatii, SAI Muntenia Invest SA.
 7. Pentru ca Formularele de Procura sa fie valide, emitentul acestora trebuie sa aiba calitatea de actionar la data de referinta (i.e. 05.04.2013); in cazul Formulelor de Procura neautentificate, calitatea de actionar la data de referinta se va verifica si pentru imputernicit.
 8. Voturile exercitate de imputerniciti in AGA trebuie sa corespunda intocmai mandatului conferit prin Formularele de Procura; exercitarea votului de o maniera diferita fata de instructiunile de vot din Formularele de Procura determina anularea votului.
 9. Revocarea Formulelor de Procura va avea loc sau se va considera a fi survenit in urmatoarele cazuri:
 - (i). Participarea directa in cadrul AGA a actionarului care a emis respectivul Formular de Procura, indiferent daca actionarul isi exercita sau nu dreptul de vot; cu toate acestea, in cazul in care actionarul se prezinta in sala de sedinta a AGA pe parcursul desfasurarii acesteia (i.e. ulterior supunerii la vot a cel putin unui punct de pe ordinea de zi), voturile deja exprimate de imputernicit cu privire la punctele de pe ordinea de zi discutate in cadrul sedintei AGA (i.e. anterior prezentei actionarului in sala de sedinte) vor ramane valabile.
 - (ii). Primirea de catre Societate, in termenul-limita pentru depunerea/ transmiterea Formulelor de Procura, a unui nou Formular de Procura (indicand acelasi imputernicit sau nu) sau, dupa
-

caz, a unui Buletin de Vot prin Corespondenta, emis si transmis conform prevederilor prezentei Proceduri.

- (iii). Primirea de catre Societate a unei cereri de revocare exprese a Formularului de Procura din partea actionarului emitent al respectivului Formular de Procura/ mandatarul acestuia, daca respectiva cerere a fost emisa si transmisa conform prevederilor prezentei Proceduri referitoare la participarea la AGA prin imputernicit. In plus, daca cererea de revocare este transmisa prin mandatar (i.e. actionand in numele actionarului), la cerere va trebui atasata inclusiv documentul atestand dovada calitatii de mandatar (emis si transmis conform prevederilor prezentei Proceduri referitoare la participarea la AGA prin imputernicit). Daca Societatea primeste cererea de revocare pe parcursul sedintei AGA (i.e. ulterior supunerii la vot a cel putin unui punct de pe ordinea de zi), revocarea va produce efecte numai in ceea ce priveste punctele de pe ordinea de zi nesupuse votului.

10. Prevederile prezentei Sectiuni III (*Aspecte specifice privind exercitarea votului prin Formulare de Procura* se completeaza in mod corespunzator cu prevederile Sectiunii II (*Aspecte si reguli comune privind exercitarea votului prin imputernicit si prin corespondenta*).

IV. ASPECTE SPECIFICE PRIVIND EXERCITAREA VOTULUI PRIN CORESPONDENTA

Conform Reglementarilor Aplicabile, actionarii Societatii inregistrati la data de referinta (i.e. 05.04.2013) pot vota in cadrul AGA prin corespondenta, in baza unui Buletin de Vot prin Corespondenta emis si transmis Societatii conform prevederilor prezentei Proceduri.

Buletinele de Vot prin Corespondenta se vor putea procura conform indicatiilor din Sectiunea II.1 (*Punerea la dispozitie a Formularelor de Procura si Buletinelor de Vot prin Corespondenta*) din cadrul prezentei Proceduri.

Completarea Buletinelor de Vot prin Corespondenta se va face dupa cum urmeaza:

- a. actionarul va completa datele sale de identificare, inclusiv ale reprezentantului legal, conform indicatiilor din Buletinele de Vot prin Corespondenta.
- b. pentru fiecare punct de pe ordinea de zi care va fi supus votului, actionarul va bifa cu "X", conform alegerii personale, una din optiunile "pentru", "impotriva" sau "abtinere".

In ceea ce priveste punctul 2 de pe ordinea de zi a AGA, se vor aplica urmatoarele reguli:

- (i). Actionarul isi va putea exprima dreptul de vot ("pentru", "impotriva" sau "abtinere") si numai cu privire la una dintre cele doua variante de rezolutie; lasarea in blanc a celeilalte variante de rezolutie (i.e. neexprimarea votului cu privire la cealalta varianta) nu determina anularea votului astfel exprimat.
- (ii). Daca actionarul isi exercita votul cu privire la ambele variante de rezolutie:
 - In cazul in care actionarul voteaza "Pentru" cu privire la ambele variante, votul astfel exprimat va fi considerat drept vot contradictoriu si va fi anulat (cu privire la ambele variante de rezolutie), aplicandu-se regulile de la pct. 2 din cadrul Sectiunii OBSERVATII de mai jos;
 - In cazul in care actionarul voteaza "Impotriva" cu privire la ambele variante, votul astfel exprimat va fi valid.

- c. actionarul va semna olograf Buletinul de vot prin Corespondenta.

Dupa completare, Buletinele de vot prin Corespondenta vor fi depuse/ transmise la Societate conform prevederilor Sectiunii II2 (*Transmiterea Formulelor de Procura si Buletinelor de vot prin Corespondenta*) din cadrul prezentei Proceduri pana cel tarziu la data de **23.04.2013 ora 08.30 - pentru prima convocare**, respectiv pana cel tarziu la data de **24.04.2013 ora 08.30 - pentru cea de-a doua convocare**.

OBSERVATII:

1. Buletinele de vot prin Corespondenta care nu sunt inregistrate la Societate pana cel tarziu la data de **23.04.2013 ora 8.30 - pentru prima convocare**, respectiv pana cel tarziu la data de **24.04.2013 ora 8.30 - pentru cea de-a doua convocare** nu vor fi luate in considerare pentru cvorumul de prezenta si de vot in cadrul AGA.
2. In conformitate cu Reglementarile Aplicabile, Buletinele de vot prin Corespondenta anulate pentru Vicii de Procedura vor fi luate in calculul pentru stabilirea cvorumului, dar nu vor fi luate in considerare atunci cand punctul de pe ordinea de zi la care se refera este supus la vot.
3. In cazul in care sunt semnate de reprezentantul legal al actionarului (persoana fizica reprezentata legal/ persoana juridica/ entitate fara personalitate juridica), Buletinele de vot prin Corespondenta vor trebui insotite de DIRL relevanta, cu urmatoarele exceptii: (a) Buletine de vot prin Corespondenta emise in forma autentica; respectiv (b) Buletine de vot prin Corespondenta emise electronic, daca din certificatul semnaturii digitale reiese calitatea de reprezentant legal a semnatarului Buletinului de vot prin Corespondenta.
4. Centralizarea, verificarea si tinerea evidentei voturilor prin corespondenta aferente Buletinelor de vot prin Corespondenta va fi efectuata de o comisie numita de catre administratorul Societatii, SAI Muntenia Invest S.A. Comisia va verifica concordanta dintre datele inscrise in Buletinul de vot prin Corespondenta si cele inscrise in Registrul Actionarilor la data de referinta, completarea si certificarea Buletinului de vot prin Corespondenta in acord cu prezenta Procedura.

In ceea ce priveste Buletinele de vot prin Corespondenta **pentru vot deschis**, membrii comisiei au obligatia sa pastreze in siguranta si sa asigure confidentialitatea voturilor transmise prin corespondenta pana la momentul supunerii la vot a fiecarei rezolutii de pe ordinea de zi a AGA. Comisia va transmite voturile comisiei de numarare a voturilor aleasa in cadrul sedintei AGA, la momentul supunerii la vot a fiecarei rezolutii, pentru actionarii care au votat prin corespondenta, in baza procesului-verbal privind situatia voturilor prin corespondenta.

In ceea ce priveste Buletinele de vot prin Corespondenta **pentru vot secret**, acestea vor fi predate de membrii comisiei Secretariatului de Sedinta si Secretariatului Tehnic in formatul primit de la actionari, fara a fi deschise si/ sau citite, pe baza de proces-verbal, ulterior exprimarii si numararii voturilor secrete exprimate de catre actionarii prezenti/ imputernicitii acestora in AGA cu punctul relevant de pe ordinea de zi ce necesita votul secret. Secretariatului de Sedinta si Secretariatului Tehnic vor deschide plicurile/ mesajele ulterior primirii lor de la comisie conform celor mentionate mai sus.

5. Revocarea Buletinelor de vot prin Corespondenta va avea loc sau se va considera a fi survenit in urmatoarele cazuri:

- (i). Participarea directa in cadrul AGA a actionarului care a emis respectivul Buletin de vot prin Corespondenta sau a imputernicitului acestuia, indiferent daca actionarul/ imputernicitul acestuia isi exercita sau nu dreptul de vot; cu toate acestea, in cazul in care actionarul se prezinta in sala de sedinta a AGA pe parcursul desfasurarii acesteia (i.e. ulterior supunerii la vot a cel puțin unui punct de pe ordinea de zi), voturile prin corespondenta deja luate in considerare (i.e. anterior prezentei actionarului in sala de sedinte) vor ramane valabile.
- (ii). Primirea de catre Societate, in termenul-limita pentru depunerea/ transmiterea Buletinului de vot prin Corespondenta, a unui nou Buletin de vot prin Corespondenta sau a unui nou Formular de Procura (daca acesta contine anexat declaratia expresa a actionarului de revocare a Buletinului de vot prin Corespondenta anterior), daca respectivul Buletin de vot prin Corespondenta/ Formular de Procura (inclusiv declaratia de revocare) a fost emis si transmis de catre actionar cu respectarea prevederilor prezentei Proceduri.
- (iii). Primirea de catre Societate a unei cereri de revocare exprese a Buletinului de vot prin Corespondenta din partea actionarului emitent al respectivului Buletin de vot prin Corespondenta mandatarul acestuia, daca respectiva cerere a fost emisa si transmisa conform prevederilor prezentei Proceduri referitoare la participarea la AGA prin imputernicit. In plus, daca cererea de revocare este transmisa prin mandatar (i.e. actionand in numele actionarului), la cerere va trebui atasata inclusiv documentul atestand dovada calitatii de mandatar (emis si transmis conform prevederilor prezentei Proceduri referitoare la exercitarea votului prin corespondenta).

Prevederile prezentei Sectiuni IV (*Aspecte specifice privind exercitarea votului prin corespondenta*) se completeaza in mod corespunzator cu prevederile Sectiunii II (*Aspecte si reguli comune privind exercitarea votului prin imputernicit si prin corespondenta*).

V. EXERCITAREA VOTULUI IN SALA DE SEDINTA A AGA

1. Conform Reglementarilor Aplicabile, actionarii Societatii isi pot exercita dreptul de vot in cadrul sedintei AGA fie personal (participare directa), fie prin imputernicit (pe baza de procura speciala).
2. Identificarea actionarilor/ imputernicitilor actionarilor care doresc sa participe in cadrul sedintei AGA se va face conform regulilor mentionate in convocatorul AGA.
3. Pentru eficienta procesului de votare, in conformitate cu Reglementarile Aplicabile, administratorul Societatii a aprobat proceduri specifice privind utilizarea in cadrul sedintei AGA de mijloace electronice.
4. La intrarea in sala, actionarii/ imputernicitii acestora vor primi un buletin de **vot deschis unic** (format din buletine de vot in format cupon corespunzatoare fiecaruia din punctele 1-6 de pe ordinea de zi), care va include identificatorul unic alocat respectivului actionar (i.e. un cod de bare cu functia de identificare a actionarului si drepturile de vot ale acestuia) ("**Identificatorul Unic**"); fiecare din buletinele de vot in format cupon continute de buletinul de vot deschis unic va purta stampila Societatii si va contine (i) numele si prenumele, respectiv denumirea actionarului, scris in clar si cu majuscule; (ii) numarul de drepturi de vot detinute de respectivul actionar la data de referinta, conform registrului actionarilor), scris in clar; (iii) optiunile de vot cu privire la punctul relevant de pe ordinea de zi (i.e. "Pentru", "Impotriva" sau "Abtinere", precum si (iv) loc pentru semnatura olografa

a actionarului/ imputernicitului acestuia. Voturile exercitate pe baza unor buletine de vot (in format cupon) care nu contin codul de bare si/ sau care nu poarta stampila Societatii vor fi anulate.

5. La intrarea in sala, actionarii/ imputernicitii acestora vor primi cate un buletin de **vot secret**, separat pentru fiecare din cele 2 puncte de pe ordinea de zi ce necesita votul secret (punctele 7 si 8 de pe ordinea de zi). Buletinele de vot **secret** vor purta stampila Societatii si vor contine (i) codul unic alocat respectivului actionar (i.e. un cod de bare cu functia de identificare a drepturilor de vot ale actionarului) ("**Codul de Identificare**"), (ii) numarul de drepturi de vot, in clar, precum si (iii) punctul relevant de pe ordinea de zi a convocatorului ce necesita **votul secret**, avand inserat in dreptul sau casute pentru exercitarea dreptului de vot in urmatoarele optiuni: "Pentru", "Impotriva" sau "Abtinere". Voturile exercitate pe baza unor buletine de **vot secret** care nu contin Codul de Identificare si/ sau care nu poarta stampila Societatii vor fi anulate.
6. Pentru fiecare punct de pe ordinea de zi, votul se exprima prin bifarea cu "X" in cadrul buletinului de vot a unei singure optiuni: "Pentru", "Impotriva" sau "Abtinere".
7. Voturile exprimate pentru un punct de pe ordinea de zi vor fi anulate pentru vicii de procedura in urmatoarele situatii:
 - (i). contin optiuni contradictorii sau confuze (de ex, contin mai multe optiuni de vot pentru acelasi punct al ordinii de zi, nicio optiune exprimata, etc.);
 - (ii). sunt ilizibile;
 - (iii). sunt exprimate conditionat;
 - (iv). nu sunt conforme cu indicatiile de vot inserate in Formularul de Procura emis de catre actionar;
 - (v). in ceea ce priveste pct. 2 de pe ordinea de zi, sunt exprimate voturi contradictorii (anume voturi „Pentru”) cu privire la ambele variante de rezolutie.

8. **Exercitarea votului:**

A) Votul deschis

- (i). Votul aferent punctelor 1-6 de pe ordinea de zi a AGA conform convocatorului publicat este deschis. Pentru exercitarea votului asupra acestor puncte de pe ordinea de zi, actionarii vor bifa / marca "X" in cadrul casutei corespunzatoare optiunii alese de pe buletinul de vot, anume optiunea "Pentru", "Impotriva" sau "Abtinere".

In ceea ce priveste punctul 2 de pe ordinea de zi a AGA, se vor aplica urmatoarele reguli:

- (a). Actionarul isi va putea exercita dreptul de vot si doar cu privire la una dintre cele doua variante de rezolutie; lasarea in blanc a celeilalte variante de rezolutie (i.e. neexprimarea votului cu privire la cealalta varianta) nu determina anularea votului astfel exprimat.
- (b). Daca actionarul isi exercita votul cu privire la ambele variante de rezolutie:
 - In cazul in care actionarul voteaza "Pentru" cu privire la ambele variante, votul astfel exprimat va fi considerat drept vot contradictoriu si va fi anulat (cu privire la ambele variante de rezolutie);
 - In cazul in care actionarul voteaza "Impotriva" cu privire la ambele variante, votul astfel exercitat va fi valid.

- (ii). Dupa exercitarea votului, actionarii/ imputernicitii acestora vor decupa de pe buletinul de **vot deschis unic** cuponul cu punctul relevant de pe agenda (i.e. pentru care au exercitat votul) si il vor introduce in urnele de vot deschis din sala ce poarta in mod vizibil mentiunea corespunzatoare optiunii exercitate: "Pentru", "Impotriva" sau "Abtinere".
- (iii). Validarea finala a voturilor exprimate deschis in cadrul AGA de catre actionari/ imputernicitii acestora se va realiza de catre Secretariatului de Sedinta pe baza suportului furnizat de Secretariatul Tehnic; buletinele de vot ce contin optiuni diferite fata de cea pentru care este alocata cu urna in care au fost introduse (de ex, optiunea inscrisa in buletinul de vot este "Pentru", iar buletinul a fost introdus in urna pentru optiunea "Impotriva") vor fi valide.
- (iv). Avand in vedere numarul mare de actionari ai Societatii si masurile care, conform Reglementarilor Aplicabile, pot fi implementate in AGA in vederea eficientizarii procesului de votare, voturile introduse in urne pentru un punct de pe ordinea de zi vor fi validate individual si apoi numarate in mod automatizat, prin aplicarea cititorului de cod de bare pe Identificatorul Unic de pe buletinul de vot, care va transmite sistemului informatic de contorizare numarul voturilor exprimate de fiecare actionar; optiunea de vot efectiv exercitata de actionar ("Pentru", "Impotriva" sau "Abtinere") se va bifa/marca manual in sistemul informatic (de catre Secretariatul de Sedinta pe baza suportului furnizat de Secretariatul Tehnic). Sistemul informatic va contoriza voturile valid exprimate cu privire la fiecare optiune de vot, conformitatea calculului automatizat al voturilor fiind verificabila si garantata in mod expres de furnizorul solutiei tehnice contractate de administratorul Societatii.
- (v). In vederea asigurarii transparentei cu privire la modul de exercitare si numarare a voturilor, la momentul numararii voturilor validate, vor fi afisate pe un ecran/ecrane disponibile in sala de sedinta, in corelare directa cu derularea procesului de numarare a voturilor, urmatoarele date: numele/denumirea actionarilor pentru care s-a validat si numarat votul, numarul drepturilor de vot detinute de fiecare si votul exprimat; de asemenea se vor afisa si actualiza in timp real totalul voturilor exprimate pe fiecare optiune de vot conform stadiului numaratorii de la momentul respectiv.

B) Votul secret

- (i). Votul aferent punctelor 7 si 8 de pe ordinea de zi a AGA conform convocatorului publicat este secret. Pentru exercitarea votului asupra acestor puncte de pe ordinea de zi, actionarii vor bifa / marca "X" in cadrul casutei corespunzatoare optiunii alese de pe buletinul de vot, anume optiunea "Pentru", "Impotriva" sau "Abtinere".
- (ii). Dupa exercitarea **votului secret**, actionarii/ imputernicitii acestora vor introduce buletinul de vot secret relevant in urnele de vot secret din sala ce poarta in mod vizibil mentiunea "Urna de vot secret".
- (iii). Validarea finala a voturilor secrete exprimate in cadrul AGA de catre actionari/ imputernicitii acestora se va realiza de catre Secretariatul de Sedinta pe baza suportului furnizat de Secretariatul Tehnic.
- (iv). Avand in vedere numarul mare de actionari ai Societatii si masurile care, conform Reglementarilor Aplicabile, pot fi implementate in AGA in vederea eficientizarii procesului de votare, voturile introduse in urne pentru un punct de pe ordinea de zi vor fi validate individual si apoi numarate in mod automatizat, prin aplicarea cititorului de cod de bare pe Codul de Identificare de pe buletinul de vot, care va transmite sistemului informatic de contorizare numarul voturilor exprimate de fiecare actionar; optiunea de vot efectiv

exercitata de actionar ("Pentru", "Impotriva" sau "Abtinere") se va bifa/marca manual in sistemul informatic (de catre Secretariatul de Sedinta pe baza suportului furnizat de Secretariatul Tehnic). Sistemul informatic va contoriza voturile valid exprimate cu privire la fiecare optiune de vot, conformitatea calculului automatizat al voturilor fiind verificabila si garantata in mod expres de furnizorul solutiei tehnice contractate de administratorul Societatii

- (v). In vederea asigurarii transparentei cu privire la modul de exercitare si numarare a voturilor, la momentul numararii voturilor validate, va fi afisat pe un ecran/ecrane disponibil(e) in sala de sedinta, in timp real si in corelare directa cu derularea procesului de numarare a voturilor totalul voturilor exprimate pe fiecare optiune de vot conform stadiului numaratorii de la momentul respectiv.

SIF MUNTENIA SA
prin administratorul sau
SAI MUNTENIA INVEST SA

Petre Pavel Szel
Presedinte - Director General

