

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

administrată 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

**DECLARAȚIA DE CONFORMITATE / NECONFORMITATE
 ÎNTOCMITĂ CONFORM
 CODULUI DE GUVERNARE CORPORATIVĂ AL B.V.B.**

Principiu/ Recomandare		ÎNTREBARE	DA	NU	DACĂ NU, ATUNCI EXPLICI
P19		Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		X	SIF Muntenia este un AOPC administrat de Societatea de administrare a investițiilor Muntenia Invest, autorizată de CNVM și înscrisă în Registrul public al CNVM. Administrarea se realizează in baza unui Contract de administrare. În perioada dintre AGA, activitatea SAI este supravegheată de Consiliul Reprezentanților Acționarilor organism de supraveghere ales de către AGA
P1	R1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernare Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernare corporativa?	X		
		Statutul/Regulamentul de guvernare corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?	X		
	R2	In Statutul/Regulamentul de guvernare corporativa sunt definite structurile de guvernare corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie (CA) si ale conducerii executive?	X		
	R3	Raportul Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernării corporative in care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernare corporativa, inregistrate in cursul anului financiar precedent?		X	Nu există un capitol distinct, însă toate evenimentele relevante care ar fi fost incluse în acest capitol se regăsesc în conținutul raportului anual.
		Emitentul disemineaza pe website-ul companiei informatii cu privire la urmatoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernare corporativa:	X		
		a) descriere a structurilor sale de guvernare corporativa?			
		b) actul constitutiv actualizat?	X		
		c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?	X		
d) Declaratia „Aplici sau Explici”?		X			
e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?	X				
f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?	X				

Principiu/ Recomandare		ÎNTREBARE	DA	NU	DACĂ NU, ATUNCI EXPLICI
P2		Emitentul respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurandu-le acestora un tratament echitabil si supunand aprobarii orice modificare a drepturilor conferite, in adunarile speciale ale respectivilor detinatori?	X		
P3	R4	Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA): a) convocatorul AGA?	X		
	R5	b) materialele/documentele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi?	X		
		c) formularele de procura speciala?	X		
	R6	Emitentul a elaborat si a propus AGA proceduri pentru desfasurarea ordonata si eficienta a lucrarilor AGA, fara a prejudicia insa dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate in dezbatere?	X		Procedurile sunt intocmite conform prevederilor Regulamentului CNVM nr. 6/2009
	R8	Emitentul disemineaza intr-o sectiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA?	X		
		Emitentul asigura informarea in timp util (imediat dupa desfasurarea AGA) a tuturor actionarilor prin intermediul sectiunii dedicate a website-ului propriu: a) privind deciziile luate in cadrul AGA?	X		
		b) privind rezultatul detaliat al votului?	X		
Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila: a) rapoarte curente/comunicate?		X			
b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale?		X			
R9	Exista in cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relatiei cu investitorii?	X			
P4, P5	R10	CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?	X		
	R12	Emitentul detine un set de reguli referitoare la comportamentul si obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile sau alte instrumente financiare emise de societate ("valorile mobiliare ale societatii") efectuate in cont propriu de catre administratori si alte persoane fizice implicate?	X		
		Daca un membru al CA sau al conducerii executive sau o alta persoana implicata realizeaza in cont propriu o tranzactie cu titlurile companiei, atunci tranzactia este diseminata prin intermediul website-ului propriu, conform Regulilor aferente?	X		
P6		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratorii ne-executivi independenti) astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, in general, procesul decizional al CA?	X		
P7		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?	X		
P8	R15	In activitatea sa, CA-ul are suportul unor comitete/comisii consultative pentru examinarea unor tematici specifice, alese de CA, si pentru consilierea acestuia cu privire la aceste tematici?	X		
		Comitetele/comisiile consultative inainteaza rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?	X		
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?	X		
	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernării corporative?	X		

Principiu/ Recomandare	ÎNTREBARE	DA	NU	DACĂ NU, ATUNCI EXPLICI	
P9	Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?	X			
P10	Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?		X	Un astfel de comitet nu poate exista datorită situației specifice determinată de administrarea SIF MUNTENIA SA de către o societate de administrare a investițiilor.	
P11	R21	Consiliul de Administratie analizeaza cel puțin o data pe an nevoia infiintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive?		X	Vezi Regulamentul de guvernare corporativă, capitolul 3.4 Comisionul de administrare convenit administratorului SIF MUNTENIA SA
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?	X		Componenta fixă a Comisionului de administrare este aprobat de către AGA
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?		X	Vezi Regulamentul de guvernare corporativă, capitolul 3.4 Comisionul de administrare convenit administratorului SIF MUNTENIA SA
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernare Corporativa?	X		
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a) informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?	X		
		b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?		X	Nu au existat evenimente care sa determine influente semnificative asupra activului SIF MUNTENIA SA.
		Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?	X		
	R26	Emitentul promoveaza, cel puțin o data pe an, intalniri cu analisti financiari, brokeri, agentii de rating si alti specialisti de piata, in scopul prezentarii elementelor financiare, relevante deciziei investitionale?	X		
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?	X		
	R28	CA sau Comitetul de Audit, dupa caz, examineaza in mod regulat eficienta raportarii financiare, controlului intern si sistemului de administrare a riscului adoptat de societate?	X		
	R29	Comitetul de Audit este format in exclusivitate din administratori neexecutivi si are un numar suficient de administratori independenti?	X		
	R30	Comitetul de Audit se intalneste de cel puțin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate intocmirii si diseminarii catre actionari si public a rezultatelor semestriale si anuale?	X		
R32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?	X			
P14	CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?	X			
P15	R33	Administratorii informeaza CA asupra conflictelor de interese pe masura ce acestea apar si se abtin de la dezbaterele si votul asupra chestiunilor respective, in conformitate cu prevederile legale incidente?	X		
P16	R34/ R35	CA-ul a adoptat proceduri specifice in scopul asigurarii corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzactiilor cu impact semnificativ, de transparenta, de obiectivitate, de ne-concurenta etc.) in scopul identificarii tranzactiilor cu parti implicate?	X		

Principiu/ Recomandare		ÎNTREBARE	DA	NU	DACĂ NU, ATUNCI EXPLICI
P17	R36	CA a adoptat o procedura privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent, acordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de acesta?	X		
P18	R37/ R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?	X		

SIF MUNTENIA SA
 prin administratorul său
 SAI MUNTENIA INVEST SA

Președinte Director General

Petre Pavel Szel

