



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
Nr. Înreg. în Registrul de evidență a operatorilor de date cu caracter personal: 26531

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 iunie 2014

PROCEDURA

Privind exercitarea dreptului de vot pentru Adunarea Generala Ordinara Actionarilor

I. CONSIDERATII PRELIMINARE

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor SIF MUNTENIA S.A. („societatea”) din data de 25/26 iunie 2014 sunt îndreptățiți să participe și să voteze toți acționarii SIF MUNTENIA S.A. înregistrați în registrul acționarilor societății la sfârșitul zilei de 05.06.2014 (considerată data de referință).

Prezenta procedură stabilește regulile de urmat în vederea exercitării de către acționarii societății a drepturilor de vot:

- (i) prin imputernicit, în baza formularelor de procura specială;
- (ii) prin corespondență, în baza buletinelor de vot prin corespondență;
- (iii) direct, în sala de ședință a AGA.

Înregistrarea participanților la ședință, în vederea stabilirii cvorumului AGA, se face în intervalul orar 07:30 - 08:30.

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

1. Punerea la dispoziție a formularelor de procura specială și a buletinelor de vot prin corespondență

Formularele de procura specială sau buletinele de vot prin corespondență, pentru vot deschis și pentru vot secret, sunt puse la dispoziția acționarilor societății începând cu data menționată în convocatorul AGA, putând fi ridicate de la sediul societății sau descărcate de pe website-ul www.sifmuntenia.ro. De asemenea, societatea va transmite formularele de procura specială acționarilor, prin poșta sau curier, la cererea scrisă a acestora. Societatea va pune la dispoziția acționarilor formularele de procura specială și buletinele de vot prin corespondență atât în limba română, cât și în limba engleză.

2. Transmiterea formularelor de procura specială sau a buletinelor de vot prin corespondență de către acționari

Formularele de procura specială sau buletinele de vot prin corespondență vor fi transmise societății prin una din următoarele modalități:

- (i) Prin poșta sau curier, la adresa *SIF Muntenia SA – București, Splaiul Unirii nr.16, sector 4, cod 040035, cam. 104;*
- (ii) Prin E-mail, la adresa vot.electronic@sifmuntenia.ro, în format .pdf caruia i s-a incorporat, atasat sau i s-a asociat logic semnătura electronică extinsă a acționarului solicitant, cu respectarea condițiilor prevăzute de Legea nr.455/2001;
- (iii) Personal, prin semnarea acestora în momentul depunerii la sediul societății, cam 104.

Formularele de procura speciala sau 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 speciala sau a buletinelor de vot prin corespondenta catre societate se va putea realiza pana cel tarziu la data de **23.06.2014 ora 8.30**.

3. Forma de emitere a formularelor de procura speciala sau a buletinelor de vot prin corespondenta. Identificarea semnatarilor

In vederea asigurarii unei identificari adecvate a actionarilor semnatori ai formularelor de procura speciala sau buletinelor de vot prin corespondenta, acestea vor trebui emise numai in urmatorul format:

- (i) Formularele de procura speciala sau buletinele de vot prin corespondenta transmise prin posta sau curier fie vor fi semnate si autentificate, fie vor purta certificarea identitatii semnatarului de catre un avocat care, conform prevederilor legale aplicabile, are competente in acest sens.

Exceptie: Formularele de procura speciala ce indica ca imputernicit o alta persoana decat un actionar al societatii vor trebui semnate exclusiv in forma autentica.

- (ii) Formularele de procura speciala sau buletinele de vot prin corespondenta transmise prin e-mail in format .pdf caruia i s-a incorporat, atasat sau i s-a asociat logic semnatura electronica extinsa a actionarului sau a reprezentantului sau legal, dupa caz, cu respectarea conditiilor prevazute de Legea nr. 455/2001, din care sa reiasa calitatea de reprezentant legal;
- (iii) Formularele de procura speciala sau buletinele de vot prin corespondenta depuse personal la sediu: vor fi semnate, la sediul societatii, de actionarul persoana fizica sau, dupa caz, de reprezentantul legal al actionarului persoana juridica (identificat conform celor precizate la punctul „Documentatia de identificare a reprezentantului legal”).

4. Documentatia de identificare a actionarului sau a reprezentantului legal:

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** (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** (prin mentionarea conform cu originalul in limba romana, sau, dupa caz, in limba engleza, urmata de semnatura olografa).
- (iv) In cazul actionarului persoana fizica si/sau a reprezentantului legal: copie a actului de identitate conforma cu originalul.

OBSERVATII:

1. Documentatia de identificare a reprezentantului legal 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. Documentatia de identificare a reprezentantului legal nu va putea fi mai veche de 3 luni inainte de data publicarii convocatorului AGA.

III. ASPECTE SPECIFICE PRIVIND EXERCITAREA VOTULUI PRIN IMPUTERNICIT

Conform reglementarilor legale, actionarii societatii inregistrati la data de referinta pot participa in cadrul AGA prin imputernicit, in baza unei procuri speciale emise conform prevederilor prezentei proceduri.

Formularele de procura speciala se pot dobandi conform indicatiilor din Sectiunea II1 (*Punerea la dispozitie a formularelor de procura speciala si buletinelor de vot prin corespondenta*) din cadrul prezentei proceduri.

Formularele de procura speciala 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 prin posta sau electronic la adresa de e-mail vot.electronic@sifmuntenia.ro pana cel tarziu la data de **23.06.2014 ora 08.30**.

Completarea formularelor de procura speciala se va face dupa cum urmeaza:

- a. actionarul va completa datele sale de identificare, inclusiv ale reprezentantului legal, dupa caz, conform indicatiilor din formularele de procura speciala.
- b. actionarul va completa datele de identificare ale imputernicitului, actionar sau nu, conform indicatiilor din formularele de procura speciala.
- 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 punctele 1 si 2 de pe ordinea de zi a adunarii, care necesita vot secret, actionarul va bifa cu "X", conform alegerii personale, una din optiunile "pentru", "impotriva" sau "abtinere", pentru fiecare persoana inregistrata pe formularul de procura speciala.

- d. Actionarul sau reprezentantul acestuia, dupa caz, va semna olograf, respectiv stampila, formularele de procura speciala.

OBSERVATII:

1. Formularele de procura speciala care nu sunt inregistrate la societate pana cel tarziu la data de **23.06.2014 ora 8.30** nu vor fi luate in considerare pentru cvorumul de prezenta si de vot in cadrul adunarii.
2. Participarea in adunare a imputernicitului in baza unui formular de procura speciala ce contine indicatii de vot afectate de vicii de procedura sau care nu contine indicatii de vot (pentru un anumit punct sau pentru toate) va fi relevanta pentru calculul cvorumului, dar nu va da dreptul imputernicitului de a exercita in cadrul adunarii dreptul de vot pentru respectivele rezolutii.
3. Formularele de procura speciala sunt valabile numai pentru sedinta AGA convocata pentru 25/26 iunie 2014.

- 4.** Primirea, centralizarea, verificarea, validarea si tinerea evidentei formularelor de procura va fi efectuata de o comisie numita de catre administratorul societatii, SAI Muntenia Invest S.A. Comisia va verifica concordanta dintre datele inscrise in formularele de procura si cele inscrise in Registrul Actionarilor la data de referinta, completarea si certificarea formularelor de procura in acord cu prezenta Procedura. Membrii comisiei au obligatia sa pastreze in siguranta si sa asigure secretul optiunilor exprimate in formularele de procuri. Comisia va transmite situatia procurilor catre secretariatul sedintei.
- 5.** Un actionar poate acorda o procura speciala pentru participarea in adunare institutiei de credit care presteaza servicii de custodie pentru respectivul actionar in urmatoarele conditii (cumulative):
 - (i) Formularul de procura speciala este semnat si, dupa caz, stampilat de respectivul actionar.
 - (ii) Formularul de procura speciala este depus la societate in original, in termenul-limita mentionat la pct. 1 de mai sus.
 - (iii) Formularul de procura speciala 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 speciala 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 speciala este semnat de respectivul actionar (sau, dupa caz, de reprezentantul sau legal).
 - (iv) Formularul de procura speciala este insotit de documentatia de identificare a reprezentantului legal referitoare la persoana semnatar a declaratiei mentonate la pct. (iii) de mai sus.
- 6.** Aceeasi persoana poate participa si vota in cadrul adunarii in calitate de imputernicit al mai multor actionari ai societati, in baza unor formulare de procura speciale semnate si transmise societatii de catre actionarii societatii conform prezentei proceduri.
- 7.** Formularele de Procura vor fi primite si verificate de persoanele desemnate in acest sens de catre administratorul societatii, SAI Muntenia Invest SA.
- 8.** Pentru ca formularele de procura speciala sa fie valide, semnatarul acestora trebuie sa aiba calitatea de actionar la data de referinta; in cazul formularelor de procura speciala neautentificate, calitatea de actionar la data de referinta se va verifica si pentru imputernicit.
- 9.** Voturile exercitate de imputerniciti in adunare 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 anulara votului/voturilor la punctul/punctele respectiv/respective.
- 10.** Revocarea formularelor de procura speciala va avea loc sau se va considera a fi survenit in urmatoarele cazuri:
 - (i) Participarea directa in cadrul adunarii a actionarului care a semnat respectivul formular de procura speciala, indiferent daca actionarul isi exercita sau nu dreptul de vot.
 - (ii) Primirea de catre societate, in termenul-limita pentru depunerea/ transmiterea formularelor de procura speciala, a unui nou formular de procura speciala (indicand acelasi imputernicit sau nu) sau, dupa caz, a unui buletin de vot prin corespondenta, semnat si transmis conform prevederilor prezentei proceduri.
 - (iii) Primirea de catre societate a unei cereri de revocare exprese a formularului de procura speciala din partea actionarului semnatar al respectivului formular de procura speciala, daca respectiva cerere a fost semnata si transmisa conform prevederilor prezentei Proceduri referitoare la participarea la adunare prin imputernicit.

11. Prevederile prezentei Sectiuni III (*Aspecte specifice privind exercitarea votului prin imputernicit 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 legale, actionarii societatii inregistrati la data de referinta pot vota in cadrul adunarii prin corespondenta, in baza unui buletin de vot prin corespondenta semnat si transmis societatii conform prevederilor prezentei proceduri.

Buletinele de vot prin corespondenta (deschis si secret) se pot obtine conform indicatiilor din Sectiunea II.1 (*Punerea la dispozitie a formularelor de procura speciala 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, dupa caz, 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 punctele 1 si 2 de pe ordinea de zi a adunarii, care necesita vot secret, actionarul va bifa cu "X", conform alegerii personale, una din optiunile "pentru", "impotriva" sau "abtinere", pentru fiecare persoana inregistrata pe buletinul de vot prin corespondenta.

- c. Actionarul sau reprezentantul acestuia, dupa caz, va semna olograf, respectiv stampila, buletinele de vot prin corespondenta.

Dupa completare, buletinele de vot prin corespondenta vor fi depuse/ transmise la societate conform prevederilor Sectiunii II.2 (*Transmiterea formularelor de procura speciala si buletinelor de vot prin corespondenta*) din cadrul prezentei Proceduri pana cel tarziu la data de **23.06.2014 ora 08.30**.

OBSERVATII:

1. Buletinele de vot prin corespondenta care nu sunt inregistrate la societate pana cel tarziu la data de **23.06.2014 ora 8.30** nu vor fi luate in considerare pentru cvorumul de prezenta si de vot in cadrul AGA.
2. In conformitate cu reglementarile legale, buletinele de vot prin corespondenta ce contin indicatii de vot afectate de 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 Documentatia de identificare a reprezentantului legal relevanta, cu urmatoarele exceptii: (a) Buletine de vot prin corespondenta autentificate; respectiv (b) Buletine de vot prin corespondenta transmise electronic, daca din certificatul semnaturii electronice extinse reiese calitatea de reprezentant legal a semnatarului buletinului de vot prin corespondenta.
4. Primirea, centralizarea, verificarea, validarea si tinerea evidentei voturilor prin corespondenta va fi efectuata de o comisie numita de catre administratorul societatii, SAI Muntenia Invest S.A. Comisia va verifica concordanta dintre datele inregistrate in buletinul de vot prin corespondenta si cele inregistrate in Registrul Actionarilor la data de referinta, completarea si certificarea buletinului de vot prin corespondenta in acord cu prezenta Procedura. Membrii comisiei au obligatia sa pastreze in siguranta si

sa asigure secretul voturilor transmise prin corespondenta. Comisia va transmite situatia voturilor prin corespondenta catre secretariatul sedintei in vederea stabilirii cvorumului si va transmite voturile comisiei de numarare a voturilor aleasa in cadrul sedintei AGA.

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 semnat respectivul buletin de vot prin corespondenta sau a reprezentantului acestuia, indiferent daca actionarul/ reprezentantul acestuia isi exercita sau nu dreptul de vot;
 - (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 formular de procura speciala, daca respectivul buletin de vot prin corespondenta/ formular de procura speciala a fost semnat 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 semnatar al respectivului buletin de vot prin corespondenta/ mandatarul acestuia, daca respectiva cerere a fost transmisa conform prevederilor prezentei Proceduri.
6. 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 legale, 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/ imputernicitor 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 legale, administratorul Societatii a aprobat proceduri specifice privind utilizarea in cadrul sedintei AGA de mijloace electronice.
4. La intrarea in sala, odata cu inregistrarea participantilor, acestia primesc buletinul de vot deschis si buletinul de vot secret, care poarta stampila societatii si care va contine:
 - (i) un cod de bare pentru identificarea actionarului si a drepturilor de vot ale acestuia
 - (ii) numele si prenumele, respectiv denumirea actionarului, scrise in clar si cu majuscule, in cazul buletinului de vot deschis;
 - (iii) numarul de drepturi de vot detinute de respectivul actionar la data de referinta, (conform registrului actionarilor), scris in clar, in cazul buletinului de vot deschis;
 - (iv) toate punctele de pe ordinea de zi a convocatorului, fiecare punct avand inserat in dreptul sau casute pentru exercitarea dreptului de vot in urmatoarele optiuni: "Pentru", "Impotriva" sau "Abtinere";
 - (v) loc pentru semnatura olografa a actionarului/ imputernicitorului acestuia, in cazul buletinului de vot deschis.

Voturile exercitate pe baza unor buletine de vot care nu contin elementele de identificare ale actionarului (cod de bare si/sau numele/ denumirea in clar si/ sau numarul de drepturi de vot detinute, scris in clar) si/ sau care nu sunt semnate de actionar/ imputernicitorul acestuia si/ sau care nu poarta stampila societatii vor fi anulate.

5. 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".

6. 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
 - (ii) sunt ilizibile;
 - (iii) sunt exprimate conditionat;
 - (iv) nu sunt conforme cu indicatiile de vot inserate in formularul de procura speciala semnat de catre actionar;
 - (v) in ceea ce priveste pct. 2 de pe ordinea de zi, sunt exprimate voturi contradictorii (ex. voturi „Pentru” bifate in dreptul unui numar mai mare de 11 candidati).

7. Exercitarea dreptului de vot:

- (i). Votul aferent punctelor 1 si 2 de pe ordinea de zi a AGA conform convocatorului publicat este secret, iar vorul aferent punctelor 3 si 4 de pe ordinea de zi a AGA conform convocatorului publicat este deschis. Pentru exercitarea votului asupra unui punct de pe ordinea de zi, actionarii vor bifa "X" in cadrul casutei corespunzatoare optiunii alese de pe buletinul de vot, anume optiunea "Pentru", "Impotriva" sau "Abtinere".

In ceea ce priveste punctele 1 si 2 de pe ordinea de zi a AGA, care necesita vot secret, actionarul va bifa cu "X", conform alegerii personale, una din optiunile "pentru", "impotriva" sau "abtinere", pentru fiecare persoana inregistrata pe buletinul de vot.

- (ii) Dupa exercitarea dreptului de vot, actionarii/ imputernicitii acestora vor introduce buletinul de vot in urnele de vot din sala.
- (iii) Validarea finala a voturilor exprimate in cadrul AGA de catre actionari/ imputernicitii acestora se va realiza de catre secretariatul de sedinta cu sprijinul secretariatului tehnic. Secretariatul tehnic este format din persoane numite de catre administratorul societatii, SAI Muntenia Invest S.A.
- (iv) Avand in vedere numarul mare de actionari ai societatii si masurile care, conform reglementarilor legale, pot fi implementate in AGA in vederea eficientizarii procesului de votare, voturile vor fi validate si apoi numarate in mod automatizat dupa aplicarea cititorului de cod de bare pe buletinul de vot si inregistrarea electronica a optiunilor actionarilor/imputernicitilor acestora. Sistemul informatic va contoriza voturile valid exprimate cu privire la fiecare optiune de vot, conformitatea calculului automatizat al voturilor fiind verificabila si garantata de furnizorul solutiei tehnice.
- (v) Secretariatul de sedinta si secretariatul tehnic vor pastra secretul voturilor exprimate la punctele 1 si 2 de pe ordinea de zi a adunarii.

SIF MUNTENIA SA

prin administratorul sau

SAI MUNTENIA INVEST SA

Gheorghe Danut Porumb

Presedinte al consiliului de administratie - Director