



**REGULAMENT
DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ**

PREAMBUL

Administratorul SIF Muntenia a decis să adere la regulile și principiile de guvernare corporativă prevăzute de legislația specifică, precum și de Codul de Guvernare Corporativă al BVB.

Aderarea la regulile și principiile de guvernare corporativă din Codul de Guvernare Corporativă al BVB București a fost realizată începând cu raportul anual aferent exercițiului financiar 2010. Începând cu raportul anual aferent exercițiului financiar 2015, administratorul SIF Muntenia a decis să adere și la regulile și principiile de guvernare corporativă ale noului Cod de Guvernare Corporativă al BVB (versiunea septembrie 2015)

Administratorul SIF MUNTENIA SA consideră că respectarea principiilor de guvernare corporativă asigură acuratețea și transparența procesului decizional al societății și permite acces egal pentru toți acționarii la informațiile relevante, fiind un mijloc sigur și puțin costisitor pentru creșterea gradului de atractivitate al SIF.

Începând cu anul 2016, Raportul anual privind administrarea SIF MUNTENIA SA va conține anexat Declarația privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă întocmită conform Regulamentului ASF nr. 2/2016 și Codului de Guvernare Corporativă al BVB.

Raportul anual al SIF Muntenia SA va fi însoțit de o notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă, înregistrate în cursul exercițiului financiar pentru care este întocmit raportul.

CAPITOLUL 1 STRUCTURI DE GUVERNANTA CORPORATIVA

SIF Muntenia este un A.O.P.C. administrat de Societatea de administrare a investițiilor (SAI) Muntenia Invest, SAI autorizată de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM) și înscrisă în Registrul ASF cu numărul PJR05SAIR/400006/13.01.2004. Administrarea SIF MUNTENIA SA se realizează în baza unui Contract de administrare al cărui conținut a fost avizat de către CNVM. Administrarea SIF MUNTENIA SA se realizează în sistem unitar, cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990 și ale Actului constitutiv. În perioada dintre Adunările Generale ale Acționarilor (AGA), activitatea SAI MUNTENIA INVEST SA este supravegheată de Consiliul Reprezentanților Acționarilor (CRA), organism de supraveghere alcătuit din 11 persoane fizice alese de către AGA cu un mandat de 4 ani. Atribuțiile și responsabilitățile CRA sunt stabilite prin Actul Constitutiv al SIF MUNTENIA SA.

Structurile de guvernare corporativă ale SIF Muntenia SA sunt:

- administratorul SIF MUNTENIA SA (SAI MUNTENIA INVEST SA) reprezentată de membrii Consiliului de Administrație al administratorului (conform prevederilor Legii nr 31/1990 și ale Legii nr 297/2004).
- conducerea efectivă a administratorului SIF MUNTENIA SA (SAI MUNTENIA INVEST) reprezentanții permanenți desemnați de administratorul SAI MUNTENIA INVEST SA și înregistrați la Oficiul Registrului Comerțului pentru SIF MUNTENIA SA.

În continuare sunt prezentate funcțiile, competențele și responsabilitățile structurilor de conducere mai sus menționate.

Administratorul SIF MUNTENIA SA

SIF MUNTENIA SA este administrată de SAI MUNTENIA INVEST SA în baza contractului de

administrare avizat de către CNVM prin Avizul nr. 35/15.06.2006. SAI MUNTENIA INVEST SA este reprezentată de către cei trei membri ai Consiliului său de administrație, precum și de reprezentanții permanenți desemnați. Membrii Consiliului de administrație ai SAI MUNTENIA INVEST SA sunt aleși de către Adunarea Generală a Acționarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi. Membrii Consiliului de Administrație sunt autorizați de ASF

În activitatea sa Consiliul de Administrație adoptă hotărâri. Hotărârile legal adoptate sunt obligatorii pentru conducerea efectivă și pentru administratorii care au fost absenți, au votat împotriva sau s-au abținut. Hotărârile sunt executorii din momentul comunicării lor în scris sau din momentul informării generale, prin intermediul secretariatului Consiliului de Administrație,

Principalele obiective ale administratorului, sunt definite prin programele anuale privind administrarea SIF MUNTENIA SA și sunt supuse aprobării AGA SIF. Pentru perioada actuală principalele obiective sunt:

- **Menținerea SIF Muntenia ca un fond balansat diversificat, care să îmbine o creștere echilibrată a activului cu venituri satisfăcătoare, la un grad de risc mediu.**
- **Continuarea procesului de restructurare a portofoliului și administrarea eficientă a acestuia astfel încât să fie asigurată creștere sustenabilă pe termen lung.**
- **Continuarea procesului investițional, cu accent pe investițiile în România și în acțiuni cotate.**

Obligațiile și răspunderile administratorului SIF MUNTENIA SA sunt reglementate de dispozițiile referitoare la mandat și de cele special prevăzute de Legea 31/1990 cu modificările și completările ulterioare, de legislația pieței de capital, de reglementările CNVM/ASF aplicabile, de prevederile Actelor constitutive ale SAI MUNTENIA INVEST SA și SIF MUNTENIA SA, precum și de prevederile Contractului de administrare.

Consiliul de Administrație poate crea comitete consultative formate din membrii ai consiliului, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu, în domenii precum auditul, remunerarea administratorilor, directorilor, personalului, nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere, ș.a. Consiliul de Administrație stabilește competențele și funcționalitatea comitetelor constituite.

Consiliul de Administrație aprobă delegările de competențe și stabilește limitele de competență pentru Directorul General, pentru Directori și pentru înlocuitorii acestora.

Consiliul de Administrație aprobă delegările de competențe și/sau a dreptului de reprezentare, , fixând și limitele acestora.

Conducerea efectivă

Conducerea efectivă a activității SIF MUNTENIA SA este asigurată în conformitate cu prevederile reglementărilor legale în vigoare și ale Reglementărilor interne ale administratorului SIF MUNTENIA SA, de către Directorul General și de către Directori. Aceștia sunt și directori în sensul prevederilor legale în vigoare și sunt autorizați de către ASF.

Conducerea efectivă informează Consiliul de Administrație cu privire la activitatea desfășurată între sesiunile periodice ale acestuia.

Conducerea efectivă este împuternicită să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a societății și poate angaja răspunderea societății în limita mandatului acordat de către Consiliul de administrație. Conducătorii efectivi ai societății sunt răspunzători pentru asigurarea respectării

procedurilor de lucru stabilite prin Reglementările interne ale administratorului SIF MUNTENIA SA.

Presedintele Consiliului de administrație

Președintele Consiliului de administrație al administratorului SIF Muntenia este ales prin hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor prin vot secret.

Presedintele Consiliului de Administratie are următoarele responsabilități:

- convoaca Consiliul de Administratie cel puțin o data pe luna;
- prezideaza sedintele Consiliului de Administratie;
- urmareste indeplinirea hotararilor Consiliului de Administratie;
- conduce lucrarile Adunarii Generale a Actionarilor si supune dezbaterii si aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor problemele inscrise pe ordinea de zi.

Directorul General/Directorii

Directorul General/Directorii este/sunt numiți de către Consiliul de Administratie al societatii si asigură conducerea efectivă a societatii. In absenta Directorului General/Directorilor, atributiile corespunzatoare functiei fiecaruia, sunt preluate de catre înlocuitorii acestora desemnati de catre Consiliul de administratie al SAI Muntenia Invest SA si comunicati la ASF.

Incepand cu Raportul privind administrarea SIF MUNTENIA SA în anul 2016, administratorul SIF MUNTENIA SA a decis să includă o anexă ce conține declaratia privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă in care explica recomandarile cuprinse in legislatia in vigoare si in Codul de Guvernare Corporativă pe care SIF nu le-a implementat total sau partial.

Pe website-ul www.sifmuntenia.ro sunt diseminate informatii cu privire la politica de guvernare corporativa a SIF Muntenia, ce contin:

- lista membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor;
- lista membrilor Consiliului de Administratie și ai conducerii efective a administratorului SIF MUNTENIA SA cu prezentarea unei variante succinte a CV-ului pentru fiecare dintre aceștia și aspecte principale privind comitele de specialitate ale Consiliului de Administratie;
- Actul constitutiv al SIF Muntenia actualizat;
- Declaratia privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă

CAPITOLUL 2 DREPTURILE ACTIONARILOR

SIF Muntenia este un organism de plasament colectiv cu un număr de peste 5,5 milioane de acționari (persoane fizice si juridice). În ciuda acestui impediment, administratorul SIF MUNTENIA SA încearcă să ia măsurile necesare pentru protejarea și facilitarea exercitării drepturilor acționarilor și pentru a le asigura acestora accesul neîngrădit la toate drepturile ce decurg din proprietatea asupra valorilor mobiliare pe care le dețin. Administratorul SIF MUNTENIA SA are o poziție echidistantă față de toți acționarii, asigurându-le un acces continuu și nediscriminatoriu la informații și la drepturile bănești ce li se cuvin.

Adunarea Generala a Actionarilor (AGA), este convocată de către Consiliul de Administratie al SAI MUNTENIA INVEST SA in conformitate cu prevederile legale, ale reglementărilor CNVM/ASF si ale Actului constitutiv al SIF MUNTENIA SA. Lucrarile ședințelor sunt consemnate de secretariatul ales de AGA; procesul verbal este redactat conform prevederilor legale și poate fi pus la dispoziția oricărui acționar la simpla cerere a acestuia.

Pentru fiecare Adunare Generală a Acționarilor, administratorul SIF MUNTENIA SA pune la dispoziția acționarilor următoarele informații pe site-ul societății www.sifmuntenia.ro, într-o secțiune specială, dedicată adunărilor generale a acționarilor:

- convocatorul AGA;
- materialele ce urmează a fi supuse aprobării/atenției AGA;
- orice alte informații referitoare la subiectele ordinii de zi;
- proiectele hotărârilor așa cum acestea urmează a fi supuse aprobării AGA;
- formularele de exercitare a votului prin procura specială și buletin de vot prin corespondență;
- procedurile privind participarea la Adunarea Generală a Acționarilor;
- procedurile privind exercitarea drepturilor de vot.

Deciziile adoptate în cadrul Adunării Generale a Acționarilor sunt raportate către ASF și BVB, sunt publicate într-un cotidian de circulație națională și în Monitorul Oficial partea a IV-a și în Buletinul ASF, și sunt postate în secțiunea dedicată AGA de pe site-ul oficial al societății www.sifmuntenia.ro și sunt disponibile acționarilor la sediul SIF Muntenia. Informații detaliate privind rezultatul votului sunt postate pe site-ul societății.

La începutul fiecărui exercițiu financiar, administratorul SIF MUNTENIA SA comunică la BVB și postează pe site-ul societății (www.sifmuntenia.ro) informațiile privind calendarul financiar ce conțin cel puțin:

- data publicării rezultatelor preliminare pentru exercițiul financiar precedent;
- perioada în care va fi convocată AGA pentru aprobarea rezultatelor financiare pentru exercițiul financiar precedent și pentru aprobarea modului de repartizare a profitului;
- datele la care vor fi publicate rapoartele privind rezultatele aferente trimestrului I, semestrului I, respectiv trimestrului III din exercițiul financiar curent ;
- data la care vor fi prezentate situațiile financiare consolidate.

Administratorul SIF MUNTENIA SA asigură legătura cu acționarii printr-o multitudine de mijloace: corespondența scrisă, corespondența electronică, linie telefonică dedicată. Informațiile privind detaliile de contact sunt disponibile pe site-ul societății. În general, informațiile solicitate de acționari se referă la: plata dividendelor (cuanțum, modalități, proceduri, termene, etc), procedura și documente necesare pentru transferurile pe cauza de moarte, procedura și documente necesare pentru actualizări date personale, proceduri și documente pentru tranzacționarea acțiunilor SIF4, informații privind datele de raportare financiară (rapoarte periodice, activ net, etc), regimul de impozitare al nerezidenților, etc.

CAPITOLUL 3 ADMINISTRATORUL SIF MUNTENIA SA

3.1. ROLUL ȘI OBLIGAȚIILE ALE ADMINISTRATORULUI SIF MUNTENIA SA

Principalele obiective ale administratorului SIF MUNTENIA SA , sunt definite prin programele anuale privind administrarea SIF MUNTENIA SA și sunt supuse aprobării AGA. Pentru perioada actuală principalele obiective sunt:

- **Menținerea SIF Muntenia ca un fond balansat diversificat, care să îmbine o creștere echilibrată a activului cu venituri satisfăcătoare, la un grad de risc mediu.**
- **Continuarea procesului de restructurare a portofoliului și administrarea eficientă a acestuia astfel încât să fie asigurată creștere sustenabilă pe termen lung.**
- **Continuarea procesului investițional, cu accent pe investițiile în România și în acțiuni cotate.**

Pentru atingerea acestor obiective și direcții de acțiune principale, se au în vedere următoarele:

- Investirea într-o structură de active mixtă de clase de active financiare cu profile diferite de risc și performanță, precum și prin diversificarea prudențială în interiorul acestor clase de active
- Continuarea restructurării sectoriale în cadrul subportofoliului acțiuni, urmărind restructurarea participațiilor care îl compun pentru creșterea calității activelor, respectiv creșterea reprezentării în portofoliu a emitenților cu activitate în sectoare care se prelină că vor performa;
- Punerea accentului pe investițiile în România.

Atribuțiile și limitele de competență ale administratorului SIF MUNTENIA SA sunt cele prevăzute în Contractul de administrare și în Actul constitutiv al SIF MUNTENIA SA:

- (a) să desfășoare activități de administrare a portofoliului colectiv de investiții al SIF MUNTENIA, în conformitate cu prevederile legale în vigoare;
- (b) să țină evidența contabilă a activelor SIF MUNTENIA, ce poate fi delegată către societăți specializate cu respectarea prevederilor legale și reglementărilor în vigoare;
- (c) să întocmească proiectul bugetului de venituri și cheltuieli și propunerile de rectificare ale acestuia și să le supună aprobării Adunării Generale ale Acționarilor SIF MUNTENIA, după ce primește avizul Consiliului Reprezentanților Acționarilor;
- (d) să elaboreze, să difuzeze și să publice situațiile și rapoartele curente anuale, semestriale și trimestriale privind instrumentele financiare ale SIF MUNTENIA, verificate și certificate de auditori financiari, potrivit legii; publicarea și difuzarea acestora se va face doar după prezentarea rapoartelor în Ședința Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF MUNTENIA;
- (e) să elaboreze și să transmită, în conformitate cu prevederile legii și ale reglementărilor în vigoare, rapoartele și informațiile solicitate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, Bursa de Valori București și de orice organ abilitat; aceste informații vor fi transmise în prealabil Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF MUNTENIA;
- (f) să reprezinte legal SIF MUNTENIA pentru și în legătură cu instrumentele financiare avute în portofoliu și operațiunile efectuate pentru și cu acestea, inclusiv în fața instanțelor judecătorești;
- (g) să obțină autorizația pentru inițierea și desfășurarea ofertelor publice ale SIF MUNTENIA, să elaboreze și să obțină autorizarea prospectelor pentru ofertele publice;
- (h) să negocieze și să încheie contractul cu depozitarul și să ia toate măsurile pentru respectarea prevederilor contractului de depozitare;
- (i) să elaboreze, să semneze și să transmită toate actele și instrucțiunile necesare în vederea îndeplinirii de către depozitar a activităților specifice privind depozitarea instrumentelor financiare ale SIF MUNTENIA și privind certificarea valorii de activ net;
- (j) să organizeze activitatea de distribuire a dividendelor cuvenite acționarilor SIF MUNTENIA, cu informarea Consiliului Reprezentanților Acționarilor SIF MUNTENIA;
- (k) să dispună toate operațiunile efectuate prin conturile bancare ale SIF MUNTENIA;
- (l) să negocieze și să semneze cu terții, în numele SIF MUNTENIA, cu respectarea prevederilor legale și cu informarea SIF MUNTENIA, toate contractele de prestări servicii necesare îndeplinirii obiectului de activitate al SIF MUNTENIA;
- (m) să semneze în numele SIF MUNTENIA orice acte și documente pentru realizarea obiectului de activitate al contractului de administrare;
- (n) să facă toate demersurile pentru încasarea la timp a tuturor drepturilor conferite de deținerile de instrumente financiare din portofoliul SIF MUNTENIA;

- (o) să reprezinte SIF MUNTENIA în adunările generale ale acționarilor de la societățile comerciale din portofoliul SIF MUNTENIA și să exercite atât drepturile de vot cât și orice alte drepturi conferite de deținerea respectivelor instrumente financiare, în conformitate cu strategia aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA;
- (p) să îndeplinească procedurile de autorizare pentru SIF MUNTENIA;
- (q) să execute orice alte activități necesare pentru îndeplinirea obiectului contractului de administrare, cu respectarea legilor și a reglementărilor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare/Autoritatea de Supraveghere Financiară în vigoare.

Obligațiile și răspunderile administratorului SIF MUNTENIA SA sunt completate de dispozițiile referitoare la mandat și de cele special prevăzute în Legea 31/1990 cu modificările și completările ulterioare, legislația pieței de capital și de reglementările CNVM/ASF aplicabile.

3.2. STRUCTURA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL ADMINISTRATORULUI SIF MUNTENIA SA (SAI MUNTENIA INVEST)

SIF MUNTENIA SA este administrată de SAI MUNTENIA INVEST SA în baza contractului de administrare avizat de către CNVM prin Avizul nr. 35/15.06.2006. SAI MUNTENIA INVEST SA este reprezentată de către cei trei membri ai Consiliului său de administrație, precum și de reprezentanții permanenți înregistrați. Membrii Consiliului de administrație ai SAI MUNTENIA INVEST SA sunt aleși de către Adunarea Generală a Acționarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi. Membrii Consiliului de Administrație sunt autorizați de ASF.

Persoanele alese în Consiliul de Administrație trebuie să îndeplinească condițiile generale prevăzute de Legea 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Pe lângă condițiile sus-menționate trebuie să îndeplinească și condițiile prevăzute de legislația specifică și Regulamentul ASF nr. 14/2015, respectiv:

- a) competență și experiență profesională;
- b) integritate și bună reputație;
- c) existența unui posibil conflict de interese;
- d) restricții și incompatibilități;
- e) capacitatea de desfășurare efectivă a activității și de alocare a timpului corespunzător exercitării acesteia;
- f) capacitatea persoanei de a-și îndeplini atribuțiile care îi revin în mod independent.

3.3. CONTRACTUL DE ADMINISTRARE ÎNCHEIAT CU SAI MUNTENIA INVEST

SIF MUNTENIA SA este un A.O.P.C. administrat de SAI MUNTENIA INVEST SA, societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM și înscrisă în registrul ASF cu nr. PJR05SAIR/400006/13.01.2004. Contractul de administrare a fost aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor. Consiliul Reprezentanților Acționarilor SIF MUNTENIA SA urmărește derularea contractului de administrare și primește periodic de la reprezentanții SAI MUNTENIA INVEST SA rapoarte de activitate privind administrarea.

Atât forma inițială a contractului, cât și actele adiționale încheiate ulterior au intrat în vigoare doar după obținerea avizului CNVM/ASF.

La momentul elaborării prezentului regulament SAI MUNTENIA INVEST SA are următoarele obligații contractuale privind administrarea SIF MUNTENIA SA:

- a) să administreze investițiile SIF MUNTENIA; în administrarea investițiilor SIF MUNTENIA, SAI MUNTENIA INVEST va desfășura operațiuni prin care:
- să exercite, în contul SIF MUNTENIA, drepturile ce decurg din deținerea de instrumente financiare;
 - să achiziționeze instrumente financiare pe contul SIF MUNTENIA, folosind resursele financiare ale acesteia;
 - să tranzacționeze instrumente financiare din portofoliul SIF MUNTENIA, cu caracter temporar sau definitiv, parțial sau integral, inclusiv cele prin care se constituie drepturi reale;
- b) să desfășoare activități privind:
- servicii juridice și de contabilitate aferente administrării SIF MUNTENIA;
 - cercetarea de piață;
 - evaluarea portofoliului SIF MUNTENIA și determinarea valorii instrumentelor financiare emise de SIF MUNTENIA SA, inclusiv aspectele fiscale;
 - monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare;
 - încheierea unui contract cu o societate care să țină evidența deținătorilor de instrumente financiare emise de SIF MUNTENIA SA;
 - distribuția veniturilor cuvenite acționarilor SIF MUNTENIA;
 - emiterea titlurilor de participare ale SIF MUNTENIA;
 - ținerea evidențelor SIF MUNTENIA;
- c) să desfășoare activități specifice privind marketingul instrumentelor financiare emise de SIF MUNTENIA SA
- d) să exercite orice alte activități privind administrarea SIF MUNTENIA, cu respectarea prevederilor legislației în vigoare și a regulamentelor CNVM/ASF.

3.4. COMISIONUL DE ADMINISTRARE CUVENTIT ADMINISTRATORULUI SIF MUNTENIA SA

Prețul contractului de administrare încheiat între SIF MUNTENIA SA și SAI MUNTENIA INVEST SA este comisionul de administrare.

Comisionul de administrare este compus dintr-o parte fixă și o parte variabilă calculată ca procent din valoarea cu care profitul brut din exploatare realizat depășește profitul brut din exploatare prevăzut în Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor.

Partea fixă a comisionului de administrare se calculează și se plătește lunar, iar comisionul de performanță se calculează și se plătește după finalizarea/aprobarea situațiilor financiare anuale.

Valoarea totală maximă a comisionului de administrare fix ce poate fi încasată de SAI MUNTENIA INVEST SA în cursul unui exercițiu financiar este prevăzută în Bugetul de Venituri și Cheltuieli și este aprobată de către Adunarea Generală a Acționarilor

CAPITOLUL 4 TRANSPARENTA, RAPORTAREA FINANCIARA, CONTROLUL INTERN SI ADMINISTRAREA RISCULUI

SIF Muntenia asigură informarea continuă și nediscriminatorie a tuturor acționarilor prin punerea la dispoziția acestora de rapoarte periodice (trimestriale, semestriale, anuale) întocmite cu respectarea standardelor contabile de raportare financiară, a prevederilor Codului BVB și a altor reglementări în vigoare. SIF Muntenia întocmește și pune la dispoziția acționarilor raportări financiare anuale individuale și consolidate întocmite cu respectarea standardelor IFRS. Raportările mai sus menționate sunt puse la dispoziția acționarilor prin publicare pe website-ul

societății (www.sifmuntenia.ro). Comunicatele privind disponibilitatea acestor rapoarte sunt transmise către ASF și BVB, sunt publicate într-un cotidian de circulație națională și sunt postate în secțiunea dedicată investitorilor de pe site-ul oficial al societății www.sifmuntenia.ro.

Societatea sprijină organizarea/participă la întâlnirile cu investitorii (analști financiari, brokeri etc.) și participă la road-show-urile organizate cu scopul promovării imaginii firmei și atragerii de noi investitori. Lunar, SIF Muntenia informează piața și investitorii despre rezultatele și activitatea sa prin punerea la dispoziție a situației activelor, iar trimestrial, semestrial și anual cu situațiile financiare întocmite în conformitate cu legislația specifică.

Comitetul de Audit

În cadrul Consiliului de administrație al SAI MUNTENIA INVEST SA există un Comitet de Audit, care examinează în mod regulat eficiența raportării financiare și a controlului intern din cadrul societății.

Comitetul de audit este un comitet permanent, subordonat Consiliului de Administrație. Comitetul de audit asistă Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul raportării financiare și al controlului intern. Componenta Comitetului de audit este stabilită de Consiliul de Administrație al SAI MUNTENIA INVEST SA. Comitetul de Audit este format dintr-un număr de 2 membri neexecutivi, dintre care unul este administrator independent. Membrii Comitetului de audit au o experiență corespunzătoare atribuțiilor ce le revin în cadrul comitetului. Cel puțin un membru al Comitetului de audit trebuie să dețină competența în contabilitate și/sau audit.

Comitetul de audit are următoarele atribuții:

- monitorizează procesul de raportare financiară;
- asigură accesul auditorilor interni și externi la informații și resurse și monitorizează auditarea situațiilor financiare anuale și consolidate astfel încât raportarea financiară să se finalizeze conform cerințelor reglementărilor legale și ale calendarului financiar;
- verifică și monitorizează independența auditorului financiar în special în cazul în care există servicii suplimentare prestate de aceștia pentru M.I. sau entitățile administrate;
- primește și analizează toată corespondența primită de la auditoria financiară și auditorii interni ai M.I. sau ai entităților administrate;
- analizează rapoartele întocmite de auditorii financiari și interni ai M.I. sau ai entităților administrate de M.I.;
- desfășoară investigații pentru identificarea cauzelor care au condus la nereguli evidențiate în rapoartele întocmite de auditorii financiari și interni ai M.I. sau ai entităților administrate de M.I.;
- întocmește și prezintă Consiliului de administrație al M.I. analize și recomandări privind măsurile ce trebuie luate pentru îmbunătățirea procesului de raportare financiară al M.I. sau al entităților administrate de M.I., dacă este cazul;
- verifică respectarea regulilor referitoare la respectarea eticii în afaceri;
- participă la selectarea auditorilor financiari ai M.I. și ai entităților administrate de M.I.;
- monitorizează sistemele de control intern, de audit intern și de management al riscurilor din cadrul entității și prezintă anual Consiliului de administrație al M.I. un raport cu privire la eficacitatea acestor sisteme;
- propune măsuri și face recomandări Consiliului de administrație al M.I. în cazul în care constată că sistemele de control intern au funcționat cu deficiențe;

- se asigură că analizele și rapoartele întocmite de auditorii interni ai M.I. sau ai entităților administrate de M.I. sunt conforme cu planul de audit aprobat de Consiliul de Administrație al M.I.

Comitetul de audit se întrunește cel puțin semestrial. Comitetul de audit se întrunește pentru analizarea raportului de audit și/sau a opiniei auditorului extern și intern cu privire la aspectele esențiale care rezulta din auditul situațiilor financiare anuale/raportărilor semestriale, precum și cu privire la procesul de raportare financiară și recomandă măsurile ce se impun a fi luate. Deliberările din cadrul sedintelor Comitetului de audit sunt consemnate într-un registru și sunt prezentate Consiliului de Administrație.

Semestrial, Comitetul de audit prezintă Consiliului de Administrație un raport care va cuprinde o sinteză a activității desfășurate și recomandări privind domeniile ce intra în sfera atribuțiilor sale, respectiv domeniul raportării financiare, al controlului intern și al administrării riscurilor. Raportul Comitetului de audit va include referiri privind aspectele esențiale care rezulta din procesul de raportare periodică realizat conform reglementărilor ASF..

Compartimentul de control intern

Compartimentul de control intern asigură supravegherea respectării de către SAI MUNTENIA INVEST SA/SIF Muntenia și personalul acestora a legislației în vigoare incidente pieței de capital, precum și a reglementărilor și procedurilor interne.

Salariatul care îndeplinește calitatea de reprezentant al compartimentului de control intern (RCCI) este supus autorizării ASF, și este înregistrat în Registrul public al ASF conform Regulamentului CNVM nr. 4/2009. În îndeplinirea atribuțiilor ce îi revin reprezentantul compartimentului de control intern raportează direct Consiliului de Administrație al administratorului SIF Muntenia.

CAPITOLUL 5 CONFLICTUL DE INTERESE ȘI TRANZACȚIILE PERSOANELOR RELEVANTE CU INSTRUMENTE FINANCIARE

Regulile și procedurile interne ale administratorului SIF MUNTENIA SA conțin un capitol distinct care cuprinde regulile de etică profesională care trebuie respectate de către salariații proprii astfel încât deciziile luate de administratori/conducerea efectivă, respectiv punerea în aplicare a acestor decizii să fie făcute cu respectarea priorității a interesului acționarilor SIF MUNTENIA SA

La apariția unui conflict de interese în rândul administratorilor, aceștia informează Consiliul de Administrație asupra acestuia și se abțin de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale incidente; aceste situații sunt consemnate în procesul-verbal de ședință al Consiliului de Administrație.

La efectuarea de tranzacții personale de către persoanele relevante și M.I. sunt avute în vedere interdicțiile prevăzute în Politicile și procedurile în domeniul conflictelor de interese.

În cazul tuturor tranzacțiilor personale efectuate de către persoanele relevante și M.I., indiferent de instrumentul financiar, toate persoanele relevante transmit M.I. un raport care să conțină informații cu privire la respectivele tranzacții. Aceste tranzacții vor fi consemnate în registrul tranzacțiilor personale al M.I., împreună cu orice autorizație sau interdicție, comunicate M.I. de terțe parti, în legătură cu asemenea tranzacții.

Obligația de notificare a tranzacțiilor efectuate de către persoanele relevante este atât personală

cat si a intermediarilor, iar informatia este diseminata prin intermediul website-ului BVB.

Este interzisa folosirea de informatii privilegiate legate de politica de investitii a SIF Muntenia, de catre membrii Consiliului de Administratie, conducerea efectiva a societatii, precum si orice persoana cu care SAI MUNTENIA INVEST SA/SIF Muntenia are incheiat un contract de munca/mandat/prestari servicii, atunci cand acestia realizeaza tranzactii cu instrumente financiare aflate in portofoliul propriu.

Este interzisa diseminarea de informatii cu privire la tranzactiile pe care SIF Muntenia intentioneaza sa le efectueze cu instrumentele financiare aflate in portofoliul sau de catre membrii Consiliului de Administratie, conducatorii societatii precum si orice persoane cu care SAI MUNTENIA INVEST SA/SIF Muntenia are incheiat un contract de munca/mandat/prestari servicii.

Societatea indeplineste obligatiile institutionale de raportare si informare, prin modalitatile precizate de reglementarile CNVM/ASF si ale BVB, inclusiv prin postarea pe site si publicare in presa.

CAPITOLUL 6 REGIMUL INFORMATIEI CORPORATIVE

SAI MUNTENIA INVEST SA prin Consiliul de Administratie detine un sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor, care impiedica divulgarea informatiilor confidentiale.

Compartimentul cu atributii in acest domeniu intocmeste comunicate/rapoarte curente/rapoarte periodice care sunt facute disponibile conform legislatiei specifice aplicabile SIF Muntenia, in termenul de raportare a informațiilor prevazut.

CAPITOLUL 7 RESPONSABILITATEA SOCIALA

SIF Muntenia desfasoara permanent activitati privind responsabilitatea sociala a companiei, in fiecare an sprijinind in mod direct sau prin intermediul fundatiilor/asociatiilor specializate, categoriile defavorizate din comunitatea unde isi desfasoara activitatea. Societatea contribuie si la sustinerea actiunilor stiintifice, culturale, sportive, medicale, educative, de mediu, evenimente de interes national sau zonal.

Data de 15.12.2016.

SIF MUNTENIA SA
prin administratorul său
SAI MUNTENIA INVEST SA

Președinte Consiliu de Administratie
FLORICA TRANDAFIR