

# **ACTUL CONSTITUTIV**

## **al Societății de Investiții Financiare Muntenia SA**

### **Art. 1 Denumirea societății, forma juridică, sediul și durata societății**

- (1). Denumirea societății este "Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A." denumită în continuare SIF MUNTENIA SA. În toate documentele emanând de la SIF MUNTENIA SA, vor fi menționate datele de identificare și informațiile solicitate de legislația în vigoare.
- (2). Forma juridică a SIF MUNTENIA SA este de societate pe acțiuni, persoana juridică română, organizată în forma unui Fond de investiții alternative administrat extern.
- (3). SIF MUNTENIA SA va funcționa cu respectarea prevederilor legislației privind piața de capital, ale Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată cu modificările și completările ulterioare și ale prezentului Act constitutiv.
- (4). Societatea este succesoarea Fondului Proprietatii Private IV Muntenia, reorganizat și transformat în conformitate cu prevederile Legii nr.133/1996, după ce acesta își va fi predat gestiunea Societății de Investiții Financiare Muntenia SA.
- (5). Societatea va funcționa pe baza unui contract de administrare care va fi încheiat cu Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia-Invest S.A.
- (6). Sediul social al SIF MUNTENIA SA este în București, Str. Splaiul Unirii nr. 16, sector 4. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor poate hotărî schimbarea sediului SIF MUNTENIA SA în orice alt loc din România. SIF MUNTENIA SA va putea înființa, în baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, filiale, sucursale, agenții, reprezentante, precum și puncte de lucru, atât în țară, cât și în străinătate, cu respectarea cerințelor legale privind autorizarea și publicitatea.
- (7). Durata de funcționare a societății este nelimitată.

### **Art. 2 Obiectul de activitate al societății**

- (1). Obiectul principal de activitate al SIF MUNTENIA SA este "Alte intermediari financiare n.c.a." **COD CAEN – 6499**.
- (2). SIF MUNTENIA SA va putea desfășura următoarele activități:
  - a) efectuarea de investiții financiare în vederea maximizării valorii propriilor acțiuni în conformitate cu reglementările în vigoare;
  - b) gestionarea portofoliului de investiții și exercitarea tuturor drepturilor asociate instrumentelor în care se investește;
  - c) administrarea riscurilor;
  - d) alte activități auxiliare și adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare.

### **Art. 3 Capital social și acțiuni**

- (1). Capitalul social subscris și integral vărsat este de 80.703.651,5 lei, împărțit în 807.036.515 acțiuni nominative, cu o valoare de 0,1 lei fiecare. Fiecare acțiune dă dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

- (2). Acțiunile societății sunt nominative, de valori egale, emise în formă dematerializată și acordă drepturi egale titularilor lor. Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,1 lei. Acțiunile sunt indivizibile, iar societatea recunoaște un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând dintr-o acțiune.
- (3). Investitorii îndreptățiți să încaseze dividende sau să beneficieze de efectele hotărârilor adunărilor generale ale acționarilor sunt cei înscriși în registrul acționarilor ținut conform legii de Depozitarul Central la data stabilită de către Adunarea Generală a Acționarilor, în conformitate cu reglementările în vigoare.
- (4). Nici o persoană fizică sau juridică, nu poate dobândi, singură sau împreună cu persoane cu care acționează în mod concertat, așa cum acestea sunt definite de legislația în vigoare, acțiuni emise de SIF MUNTENIA SA, dacă, drept rezultat al unei astfel de dobândiri, respectiva persoană fizică sau juridică va deține, singură sau împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, mai mult de 5% din capitalul social al SIF MUNTENIA SA.
- (5). Exercițiul dreptului de vot este suspendat pentru acțiunile deținute de acționarii care depășesc limita prevăzută la alin (4) al prezentului articol. Persoanele menționate la alin (4) au obligația ca la atingerea pragului de 5% să informeze în maxim 3 zile lucrătoare societatea de investiții financiare, autoritatea competentă și piața reglementată pe care sunt tranzacționate respectivele acțiuni.
- (6). În termen de trei luni de la data depășirii limitei de 5% din capitalul social al SIF MUNTENIA SA, acționarii aflați în această situație sunt obligați să vândă acțiunile care depășesc limita de deținere.
- (7). Distribuirea dividendelor se va face cu respectarea reglementărilor legale și a regulamentelor ASF.

#### **Art. 4 Acționarii**

- (1). Calitatea de acționar al societății se atestă prin extras de cont emis de către entitatea care ține evidența acționarilor.

#### **Art. 5 Tranzacționarea, emiterea, răscumpărarea și anularea acțiunilor**

- (1). Acțiunile SIF MUNTENIA SA sunt negociabile și transferabile în condițiile prevăzute în legislația în vigoare.
- (2). Tranzacționarea acțiunilor emise de SIF MUNTENIA SA se va face numai pe o piață reglementată și supravegheată.
- (3). Tranzacționarea acțiunilor SIF MUNTENIA SA este supusă regulilor aplicabile pieței reglementate pe care aceste acțiuni sunt tranzacționate
- (4). Societatea poate emite acțiuni noi cu respectarea reglementărilor legale pentru majorarea capitalului social.
- (5). Când o acțiune devine proprietatea mai multor persoane, Depozitarul Central va refuza înscrierea dreptului de proprietate până la desemnarea unui reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând din acțiune.
- (6). Societatea își poate răscumpăra propriile acțiuni în conformitate cu prevederile legale în cazul răscumpărării de acțiuni de către o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată.
- (7). Societatea poate anula acțiunile emise doar în cazurile prevăzute de legislația aplicabilă în materie.

## **Art. 6 Adunarea Generala a Acționarilor**

- (1). Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al SIF MUNTENIA SA și este competentă să decidă în toate problemele prevăzute în competența sa de legislația în vigoare și de prezentul act constitutiv.
- (2). Adunarea Generală a Acționarilor poate fi ordinara sau extraordinara.
- (3). Adunarea generală ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în termenul specificat de prevederile legale în vigoare.
- (4). În afara de dezbaterea altor probleme înscrise la ordinea de zi, Adunarea Generala Ordinară a Acționarilor este obligată să:
  - a) discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor administratorului SAI MUNTENIA INVEST SA și ale auditorului financiar;
  - b) să fixeze valoarea sumei ce va fi distribuită ca dividende potrivit prevederilor legale;
  - c) să aleagă și să revoce membrii Consiliului Reprezentanților Acționarilor;
  - d) să numească și să demită auditorul financiar și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
  - e) să stabilească remunerația membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor;
  - f) să se pronunțe asupra administrării societății;
  - g) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și strategia de administrare pentru exercițiul financiar următor;
  - h) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale SIF MUNTENIA SA.
- (5). Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF MUNTENIA SA este necesară prezența acționarilor care să dețină cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar hotărârile să fie luate cu votul „pentru” al acționarilor ce dețin majoritatea voturilor exprimate.
- (6). Dacă la prima convocare Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor nu poate lucra deoarece nu sunt îndeplinite condițiile de cvorum și/sau validitate prevăzute la alineatul de mai sus, Adunarea ce se va întruni după a doua convocare va putea să delibereze asupra problemelor înscrise pe ordinea de zi a primei convocări, oricare ar fi procentul din capitalul social al SIF MUNTENIA SA reprezentat de acționarii care participă la adunare personal/prin reprezentant. Într-un asemenea caz, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor va adopta hotărâri valabile cu majoritatea voturilor exprimate.
- (7). Adunarea Generală Extraordinară va fi convocată ori de câte ori este nevoie și, în afara cazului în care legislația aplicabilă nu prevede altfel, va adopta hotărâri cu privire la următoarele probleme:
  - a) schimbarea formei juridice a SIF MUNTENIA SA;
  - b) mutarea sediului SIF MUNTENIA SA;
  - c) schimbarea obiectului de activitate al SIF MUNTENIA;
  - d) înființarea sau desființarea de sucursale, filiale, reprezentante, agenții sau alte asemenea unități fără personalitate juridică ale SIF MUNTENIA SA
  - e) majorarea capitalului social;
  - f) emisiunea de obligațiuni;

- g) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiunea de noi acțiuni, potrivit prevederilor legale în vigoare;
  - h) fuzionarea cu alte societăți sau divizarea SIF MUNTENIA SA;
  - i) dizolvarea anticipată a SIF MUNTENIA SA;
  - j) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
  - k) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie de obligațiuni sau în acțiuni;
  - l) dobândirea propriilor acțiuni de către SIF MUNTENIA SA, fie direct, fie prin persoane care acționează în nume propriu, dar pe seama sa;
  - m) orice alte completări și modificări ale actului constitutiv sau orice alte hotărâri care potrivit prezentului Act constitutiv și dispozițiilor legale în vigoare, necesită aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.
- (8). Adunarea generală extraordinară a delegat Administratorului SAI MUNTENIA INVEST SA exercițiul atribuțiilor sale pentru:
- a) majorarea capitalului social;
  - b) înființarea sau desființarea de sucursale, filiale, reprezentanțe și alte puncte de lucru.
- (9). Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor este necesară la prima convocare prezența acționarilor deținând cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare, prezența acționarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați. Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societății se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.
- (10). Convocarea Adunării Generale a Acționarilor se va face de către SAI MUNTENIA INVEST SA, cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990 republicată, cu completările și adăugirile ulterioare, ale legislației în vigoare și ale reglementărilor ASF.
- (11). Adunarea Generală se convoacă prin publicarea unui anunț în Monitorul Oficial și într-un ziar de largă circulație, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.
- (12). Adunările Generale ale Acționarilor vor fi convocate de către SAI MUNTENIA INVEST SA ori de câte ori apar probleme ce sunt de competența Adunării Generale a Acționarilor. SAI MUNTENIA INVEST SA este obligată să convoace Adunarea Generală a Acționarilor la cererea acționarilor ce dețin acțiuni reprezentând cel puțin 5% din capitalul social al SIF MUNTENIA SA, la cererea ASF sau în cazul în care există o hotărâre judecătorească definitivă și irevocabilă care dispune convocarea Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA.
- (13). Dreptul de participare la Adunarea Generală a Acționarilor îl au acționarii înregistrați în registrul acționarilor întocmit pentru data de referință stabilită de către SAI MUNTENIA INVEST SA.
- (14). Participarea la Adunarea Generală a Acționarilor se va face direct sau prin reprezentanți desemnați conform prevederilor legale în vigoare. Acționarii SIF MUNTENIA SA pot vota și prin corespondență conform prevederilor legale în vigoare și a procedurilor aprobate de către SAI Muntenia Invest SA.
- (15). Fiecare acțiune dă dreptul la un vot. Acționarii sau cei care reprezintă un grup de acționari, au drept de vot în conformitate cu prevederile legale.

- (16). Hotărârile se adoptă prin vot deschis sau secret. Votul secret este obligatoriu în cazul desemnării membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor sau revocării acestora, numirii sau revocării administratorului, precum și pentru numirea ori demiterea auditorului financiar și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere și de control ale societății.
- (17). SAI MUNTENIA INVEST SA și membrii Consiliului de Administrație ai SAI MUNTENIA INVEST SA nu pot vota în baza acțiunilor pe care le dețin nici personal, nici prin reprezentanți, pentru descarcarea gestiunii lor sau pentru o problema în care persoana sau activitatea lor este în discuție.
- (18). Acționarul care într-o anumită operație are un interes contrar celui al societății, va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operație. Acționarul care contravine acestei dispoziții este răspunzător de daunele produse societății, dacă fără votul sau nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.
- (19). Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor, luate cu respectarea legii și prezentului Act constitutiv, sunt obligatorii pentru toți acționarii, inclusiv pentru aceia care nu au participat la adunare sau care au votat împotriva respectivei hotărâri.
- (20). Adunarea Generală a Acționarilor este prezidată de unul din reprezentanții permanenți desemnați de administratorul SAI Muntenia Invest SA și înregistrați la Registrul Comerțului ca reprezentanți legali ai SIF MUNTENIA SA.
- (21). Adunarea Generală a Acționarilor va alege, dintre acționarii prezenți, unul până la trei secretari, care vor verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea adunării generale.
- (22). Cheltuielile ocazionate de organizarea și desfășurarea Adunărilor Generale ale Acționarilor vor fi suportate de către SIF MUNTENIA SA, fiind considerate cheltuieli efectuate în interesul SIF MUNTENIA SA și al acționarilor săi.

## **Art. 7 Consiliul Reprezentanților Acționarilor**

- (1). Consiliul Reprezentanților Acționarilor este un organism care reprezintă interesele acționarilor SIF MUNTENIA SA în relația cu SAI MUNTENIA INVEST SA, în baza unui buget aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA.
- (2). Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA va alege un Consiliu al Reprezentanților Acționarilor compus din 3 membri, pentru un mandat de patru ani, cu posibilitatea de a fi realeși.
- (3). Persoanele fizice care pot candida la un loc în Consiliul Reprezentanților Acționarilor al SIF MUNTENIA SA trebuie să îndeplinească următoarele condiții:
  - a) să nu fie salariați sau administratori ai unei SAI sau ai unei alte societăți de investiții financiare și să nu aibă nici un fel de relație contractuală cu SIF MUNTENIA SA sau cu SAI care administrează SIF MUNTENIA SA;
  - b) să nu fi fost condamnați printr-o sentință rămasă definitivă pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, uz de fals, înșelăciune, delapidare, marturie mincinoasă, dare sau luare de mită;
  - c) să fie absolvent al unei instituții de învățământ superior cu examen de licență sau de diplomă;

- d) să aibă experiență de cel puțin cinci ani în domeniul financiar-bancar, al pieței de capital, în managementul unei firme sau în învățământul universitar;
  - e) să nu dețină, direct sau împreună cu soțul/soția, rudele până la gradul al treilea sau afinii până la gradul al doilea, mai mult de 5% din capitalul social al depozitarului cu care SIF MUNTENIA SA a încheiat contract de depozitare;
  - f) să nu fi fost sancționat de către o autoritate de reglementare a piețelor financiare cu interzicerea exercitării de activități profesionale;
  - g) să nu se găsească în nici o altă stare de incompatibilitate prevăzută de dispozițiile legale în vigoare sau de prezentul act constitutiv.
- (4). Consiliul Reprezentanților Acționarilor SIF MUNTENIA SA are următoarele atribuții:
- a) reprezintă SIF MUNTENIA SA în raport cu SAI MUNTENIA INVEST SA ;
  - b) negociază și încheie contractul de administrare;
  - c) urmărește modul în care sunt respectate clauzele contractuale și angajamentele asumate de către SAI MUNTENIA INVEST SA prin contractul de administrare și prin programul de administrare aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
  - d) analizează rapoartele periodice întocmite de SAI MUNTENIA INVEST SA referitor la modul în care și-a exercitat atribuțiile privind:
    - administrarea SIF MUNTENIA SA;
    - exercitarea drepturilor conferite de deținerea valorilor mobiliare din portofoliul SIF MUNTENIA SA;
    - apărarea drepturilor și intereselor SIF MUNTENIA SA în fața instanțelor judecătorești, arbitrale precum și a oricăror organe cu atribuții jurisdicționale și administrative;
  - e) solicită luarea de măsuri pentru încadrarea activității SAI MUNTENIA INVEST în prevederile contractului de administrare, ale regulamentelor ASF, ale programelor anuale de administrare, ale bugetelor de venituri și cheltuieli aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA și ale legislației aplicabile;
  - f) verifică încheierea contractului cu auditorul financiar conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
  - g) verifică întocmirea situațiilor financiare anuale de SAI MUNTENIA INVEST SA și propunerile de distribuire a profitului care urmează a fi supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
  - h) verifică întocmirea programului anual privind administrarea portofoliului SIF MUNTENIA SA;
  - i) verifică întocmirea proiectului Bugetului de Venituri și Cheltuieli al SIF MUNTENIA SA, în vederea prezentării acestuia în Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
  - j) verifică întocmirea rapoartelor semestriale și trimestriale de SAI MUNTENIA INVEST SA în conformitate cu prevederile legale și cu reglementările ASF;
  - k) verifică întocmirea materialelor care urmează a fi prezentate în Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
  - l) verifică încheierea contractului de depozitare, respectiv a contractului cu Depozitarul Central.

## **Art. 8 Auditul financiar și auditul intern al SIF MUNTENIA SA**

- (1). Situațiile financiare anuale și semestriale ale SIF MUNTENIA SA vor fi auditate de un auditor financiar ce îndeplinește condițiile prevăzute de legislația în vigoare și de reglementările ASF.
- (2). Auditul financiar va fi efectuat în baza unui contract de audit încheiat de către SAI MUNTENIA INVEST SA.
- (3). Serviciile specifice de audit intern ale SIF MUNTENIA SA vor fi asigurate cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

## **Art. 9 Împrumuturi**

- (1). SIF MUNTENIA SA poate lua cu împrumut fonduri cu respectarea prevederilor legale în vigoare și a reglementărilor CNVM.

## **Art. 10 Raportări**

- (1). SIF MUNTENIA SA va asigura accesul egal al tuturor acționarilor săi la informații privind funcționarea acesteia în conformitate cu reglementările ASF.
- (2). SIF MUNTENIA SA va respecta cerințele de raportare stabilite prin reglementările ASF și prin reglementările pieței pe care se tranzacționează acțiunile proprii.
- (3). SIF MUNTENIA SA va întocmi, va pune la dispoziția publicului, va transmite ASF și operatorului de piață, rapoarte trimestriale, semestriale și anuale. Rapoartele vor fi puse la dispoziția investitorilor în conformitate cu reglementările ASF.

## **Art. 11 Investiții autorizate**

- (1). Investițiile SIF MUNTENIA SA vor fi efectuate cu respectarea prevederilor legale și a reglementărilor ASF referitoare la societățile de investiții financiare.

## **Art. 12 Structura portofoliului**

- (1). Portofoliul SIF MUNTENIA SA va fi structurat astfel încât să respecte limitările specificate de prevederile legale și de reglementările pieței de capital aplicabile.

## **Art. 13 Administrarea SIF MUNTENIA SA**

- (1). Administrarea SIF MUNTENIA SA se realizează de către administratorul cu care are încheiat contract de administrare.
- (2). SIF MUNTENIA SA va plăti un comision lunar de administrare reprezentând o cotă parte din valoarea activului administrat, în limita maximă aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor societății. Funcție de modul în care SAI MUNTENIA INVEST SA îndeplinește criteriile de performanță și obiectivele stabilite anual de către Adunarea Generală a Acționarilor, SIF MUNTENIA SA va plăti corespunzător SAI MUNTENIA INVEST SA un comision de performanță. Stabilirea modalităților de calcul și plată a comisioanelor se face în conformitate cu prevederile contractului de administrare.

## **Art. 14 Calculul activului net al SIF MUNTENIA SA**

- (1). Valoarea activului net al SIF MUNTENIA SA va fi calculată în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

## **Art. 15 Contractul de depozitare al SIF MUNTENIA SA**

- (1). SAI MUNTENIA INVEST SA este obligată să încheie un contract de depozitare cu un depozitar avizat de ASF.
- (2). Activitățile pe care le va desfășura depozitarul vor fi în conformitate cu prevederile legale și cu reglementările ASF în vigoare.
- (3). Schimbarea depozitarului va fi efectuată cu respectarea prevederilor legale și a reglementărilor ASF în vigoare.

## **Art. 16 Dizolvarea**

- (1). Dizolvarea societății se va produce în cazurile expres prevăzute de lege. În caz de dizolvare, societatea va fi lichidată.
- (2). Lichidarea urmează procedura prevăzută de lege. După finalizarea acesteia, lichidatorii vor cere radierea societății din Registrul Comerțului.

## **Art. 17 Litigii**

- (1). Litigiile societății cu persoane fizice sau juridice sunt de competența instanțelor judecătorești din România. Acestea pot fi soluționate și prin arbitraj.

## **Art. 18 Alte aspecte**

- (1). Prezentul Act Constitutiv se completează cu prevederile legale în materie de societăți - drept comun - și cu prevederile legale speciale în materia pieței de capital.
- (2). Clauzele din prezentul Act Constitutiv se vor considera modificate prin efectul legii în cazul oricăror acte normative apărute ulterior care înlătură sau restrâng limitările expres prevăzute în prezent pentru societățile de investiții financiare.

## **Art. 19 Modificare**

- (1). Orice amendamente ce vor fi aduse prezentului Act Constitutiv, vor fi supuse în prealabil aprobării Adunării Generale a Acționarilor și ASF.

Întocmit în 4 exemplare, azi 26.04.2018.

**SIF MUNTENIA SA**

**prin administratorul său SAI MUNTENIA INVEST SA**

**Nicușor Marian BUICĂ**

**Director General**



**Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB**  
**la 31 decembrie 2018**

| Prevederile CGC-BVB   | Respectă | Nu respectă sau respectă parțial | Observații  |
|---|----------|----------------------------------|---|
| <b>SECȚIUNEA A – RESPONSABILITĂȚII</b>  |          |                                  |   |
| A.1.<br>Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.   | X        |                                  | SIF Muntenia este administrată de SAI Muntenia Invest S.A., societate de administrare a investițiilor ce funcționează cu respectarea prevederilor legislației generale și a celei speciale pentru societățile de administrare a investițiilor. Activitatea SAI Muntenia Invest se desfășoară sub supravegherea A.S.F. și cu respectarea Regulilor și procedurilor interne ce au fost notificate către A.S.F. SAI Muntenia Invest a preluat obligațiile de guvernanță corporativă pentru SIF Muntenia în activitatea proprie. Referirile de mai jos la Consiliul de Administrație, Comitetul de Audit și Comitetul de Remunerare se aplică pentru Consiliul de Administrație, Comitetul de Audit al și Comitetul de Remunerare al SAI Muntenia Invest S.A. |
| A.2.<br>Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin reprezentare, cu excepția cazului în care | X        |                                  | SAI Muntenia Invest S.A. nu are dețineri ce intră în conflict de interese cu SIF Muntenia. Membrii Consiliului de Administrație ai SAI Muntenia Invest își pot prelua atribuțiile doar după obținerea autorizării A.S.F.. Documentația depusă la A.S.F. de către fiecare membru CA în vederea obținerii avizului include declarații din care rezultă eventualele conflicte de interese.   |

| <b>Prevederile CGC-BVB</b>  | <b>Respectă</b> | <b>Nu respectă sau respectă parțial</b> | <b>Observații</b>   |
|---|-----------------|---|---|
| neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.  |                 |   |   |
| A.3.<br>Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.  |                 | X                                       | SIF Muntenia este administrată de o persoană juridică, societate de administrare a investițiilor, entitate reglementată, autorizată și supravegheată de ASF, conform legislației aferente pieței de capital referitoare la organisme de plasament colectiv. |
| A.4.<br>Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale. | X               |   |   |
| A.5.<br>Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți   | X               |   |   |

| Prevederile CGC-BVB  | Respectă | Nu respectă sau respectă parțial | Observații  |
|--|----------|----------------------------------|---|
| și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.  |          |                                  |   |
| A.6.<br>Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.   | X        |                                  |   |
| A . 7.<br>Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.   | X        |                                  |   |
| A.8.<br>Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare. | X        |                                  |   |
| A.9.<br>Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale   | X        |                                  | Informațiile vor fi prezentate în cadrul raportului anual ce va fi prezentat Adunării Generale a Acționarilor |

| <b>Prevederile CGC-BVB</b>   | <b>Respectă</b> | <b>Nu respectă sau respectă parțial</b> | <b>Observații</b>  |
|--|-----------------|---|--|
| Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.  |                 |   |  |
| A.10.<br>Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.  | X               |   | Informațiile vor fi prezentate în cadrul raportului anual ce va fi prezentat Adunării Generale a Acționarilor  |
| A.11.<br>Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă. |                 | X                                       | Consiliul de administrație al SAI Muntenia Invest își asumă sarcina ce ar reveni unui comitet de nominalizare, de a evalua candidații pentru funcția de administrator pe care urmează să îi propună spre alegere Adunării Generale a Acționarilor SAI Muntenia Invest. |
| <b>SECȚIUNEA B – SISTEMUL DE GESTIUNE A RISCULUI ȘI CONTROL INTERN</b>   |                 |   |  |
| B.1<br>Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel  |                 | X                                       | Comitetul de audit al administratorului este compus din doi membri neexecutivi independenți ai Consiliului de Administrație al SAI Muntenia Invest.  |

| Prevederile CGC-BVB   | Respectă | Nu respectă sau<br>respectă parțial | Observații |
|---|----------|-------------------------------------|------------|
| puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.  |          |                                     |            |
| B.2.<br>Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.  | X        |                                     |            |
| B.3.<br>În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.   | X        |                                     |            |
| B.4.<br>Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului. | X        |                                     |            |
| B.5.<br>Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.   | X        |                                     |            |

| <b>Prevederile CGC-BVB</b>   | <b>Respectă</b> | <b>Nu respectă sau respectă parțial</b> | <b>Observații</b> |
|--|-----------------|---|-------------------|
| B.6.<br>Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.  | X               |   |                   |
| B.7.<br>Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern. | X               |   |                   |
| B.8.<br>Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.           | X               |   |                   |
| B.9.<br>Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.                                    | X               |   |                   |
| B.10.<br>Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau                             | X               |   |                   |

| Prevederile CGC-BVB   | Respectă | Nu respectă sau respectă parțial | Observații |
|---|----------|----------------------------------|------------|
| <p>mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.</p>  |          |                                  |            |
| <p>B.11.<br/>Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.</p>   | X        |                                  |            |
| <p>B.12.<br/>În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.</p> | X        |                                  |            |

| Prevederile CGC-BVB  | Respectă | Nu respectă sau respectă parțial | Observații   |
|--|----------|----------------------------------|--|
| <b>SECȚIUNEA C – JUSTA RECOMPENSĂ ȘI MOTIVARE</b>  |          |                                  |  |
| C.1.<br>Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.  | X        |                                  | Politica de remunerarea a SAI Muntenia Invest SA pentru serviciile prestate în calitate de administrator al SIF MUNTENIA este prezentată la art. 13 din Actul constitutiv al SIF Muntenia.. Detalii despre Comitetul de Remunerare și atribuțiile acestuia se regăsesc în secțiunea Guvernanță Corporativă, din cadrul raportului anual. |
| <b>SECȚIUNEA D – ADĂUGÂND VALOARE PRIN RELAȚIILE CU INVESTITORII</b>   |          |                                  |  |
| D.1.<br>Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: | X        |                                  |  |
| D.1.1.<br>Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;   | X        |                                  |  |



| <b>Prevederile CGC-BVB</b>  | <b>Respectă</b> | <b>Nu respectă sau respectă parțial</b> | <b>Observații</b> |
|---|-----------------|---|-------------------|
| D.1.2.<br>CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; | X               |   |                   |
| D.1.3.<br>Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;                       | X               |   |                   |
| D.1.4.<br>Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative;  | X               |   |                   |
| D.1.5.<br>Informații privind evenimentele corporative;  | X               |   |                   |
| D.1.6.<br>Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;  | X               |   |                   |
| D.1.7.<br>Prezentările societății (de ex., prezentările pentru  | X               |   |                   |

| <b>Prevederile CGC-BVB</b>   | <b>Respectă</b> | <b>Nu respectă sau respectă parțial</b> | <b>Observații</b> |
|--|-----------------|---|-------------------|
| investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.   |                 |   |                   |
| D.2.<br>Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.   | X               |   |                   |
| D.3.<br>Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății. | X               |   |                   |
| D.4.<br>Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.   | X               |   |                   |

| Prevederile CGC-BVB  | Respectă | Nu respectă sau respectă parțial | Observații |
|--|----------|----------------------------------|------------|
| D.5.<br>Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.  | X        |                                  |            |
| D.6.<br>Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.  | X        |                                  |            |
| D . 7.<br>Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens. | X        |                                  |            |
| D.8.<br>Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât                                   | X        |                                  |            |

| <b>Prevederile CGC-BVB</b>  | <b>Respectă</b> | <b>Nu respectă sau respectă parțial</b> | <b>Observații</b>  |
|---|-----------------|---|--|
| de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.   |                 |   |  |
| D.9.<br>O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/ teleconferințelor.  |                 | X                                       | Societatea își propune să efectueze demersuri în vederea conformării.  |
| D.10.<br>În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu. |                 | X                                       | Societatea nu are o politică de susținere a diferitelor forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice. |

**Declarație privind aplicarea principiilor de governanță corporativă  
pentru SIF MUNTENIA S.A.  
(conform Anexei la Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016)**

| Nr. crt. | Reguli de aplicare a principiilor guvernantei corporative  | Conformitate |    | Dacă NU - explicații  |
|----------|--|--------------|----|---|
|          |  | DA           | NU |   |
| 1.       | Entitatea reglementată a menționat în actul constitutiv responsabilitățile de bază ale Consiliului cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative.  |              | NU | SIF Muntenia S.A. este administrată de SAI Muntenia Invest S.A. conform prevederilor legislației speciale. SAI Muntenia Invest S.A. preia funcțiile de governanță corporativă, iar în actul constitutiv al societății Consiliul Reprezentanților Acționarilor are prevăzute atribuții specifice |
| 2.       | În politicile interne și/sau regulamentele interne sunt definite structurile de governanță corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile consiliului și conducerii executive/conducerii superioare.                                   | DA           |    | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A.   |
| 3.       | Raportul anual al entității reglementate este însoțit de o notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar.             | DA           |    |   |
| 4.       | Entitatea reglementată a elaborat o strategie de comunicare cu părțile interesate pentru a asigura o informare adecvată.   | DA           |    | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A.   |
| 5.       | Structura consiliului asigură, după caz, un echilibru între membrii executivi și neexecutivi, astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu influențeze procesul decizional.   | DA           |    | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A.   |
| 6.       | Consiliul se întrunește cel puțin o dată la 3 luni pentru monitorizarea desfășurării activității entității reglementate.   | DA           |    | Atât Consiliul Reprezentanților Acționarilor, cât și Consiliul de Administrație al SAI Muntenia Invest S.A.   |
| 7.       | Consiliul sau conducerea executivă/conducerea superioară, după caz, examinează în mod regulat politicile privind raportarea financiară, controlul intern și sistemul de administrare/management a/al riscurilor adoptat de entitatea reglementată. | DA           |    | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A.   |
| 8.       | În activitatea sa, consiliul are suportul unor comitete consultative   | DA           |    | Prin administratorul  |

|     |  |    |  |   |
|-----|--|----|--|---|
|     | care emit recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional.  |    |  | SAI Muntenia Invest S.A.                      |
| 9.  | Comitetele consultative înaintează consiliului materiale/rapoarte privind tematicile încredințate de acesta.   | DA |  | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A. |
| 10. | În procedurile/politicile/reglementările interne ale entității reglementate sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente.  | DA |  | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A. |
| 11. | Entitatea reglementată se asigură că membrii conducerii executive/ conducerii superioare beneficiază de pregătire profesională, pentru ca aceștia să își îndeplinească atribuțiile eficient.   | DA |  | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A. |
| 12. | Funcțiile-cheie sunt stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice a entității reglementate și în conformitate cu reglementările aplicabile acesteia.   | DA |  | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A. |
| 13. | Consiliul analizează, în mod regulat, eficiența sistemului de control intern al entității reglementate și modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasă a riscurilor la care este expusă entitatea reglementată.  | DA |  | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A. |
| 14. | Comitetul de audit face recomandări consiliului privind selectarea, numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia.  | DA |  | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A. |
| 15. | Consiliul analizează cel puțin o dată pe an și se asigură că politicile de remunerare sunt consistente și au un management al riscurilor eficient.   | DA |  | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A. |
| 16. | Politica de remunerare a entității reglementate este prevăzută în reglementările interne care vizează implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative.   | DA |  | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A. |
| 17. | Consiliul a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese.  | DA |  | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A. |
| 18. | Conducerea executivă/Conducerea superioară, după caz, informează consiliul asupra conflictelor de interese, în condițiile apariției acestora și nu participă la procesul decizional care are legătură cu starea de conflict, dacă aceste structuri sau persoane sunt implicate în starea de conflict respectivă. | DA |  | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A. |
| 19. | Consiliul analizează cel puțin o dată pe an eficiența sistemului de administrare/management al riscurilor entității reglementate.  | DA |  | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A. |
| 20. | Entitatea reglementată a elaborat proceduri privind identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă.   | DA |  | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A. |
| 21. | Entitatea reglementată deține planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.  | DA |  | Prin administratorul SAI Muntenia Invest S.A. |

SIF MUNTENIA S.A.  
prin administratorul său  
SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Nicușor Marian BUICĂ,  
Director General