

# 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. PJR09SHR/400005/15.06.2006 Autorizată prin Decizia CNVM nr. 1513/15.07.1999

administrata de

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

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

S.I.F. MUNTENIA S.A.	
PRIN ADMINISTRATORUL SAU	
S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A.	
Intrare	4233 / 13584
Iesire	
20 09 2012	

## COMUNICAT

Prezentul comunicat se referă la Hotărârea nr. 25 a Consiliului Reprezentanților Acționarilor (“CRA”) S.I.F. Muntenia S.A. (“SIF Muntenia”) care a făcut obiectul raportului curent al SIF Muntenia din data de 23.08.2012 și a informațiilor aparute astăzi cu privire la intenția CRA de a convoca AGA SIF Muntenia.

### **Cu privire la Hotărârea CRA nr. 25 comunicata SAI Muntenia Invest:**

Hotărârea CRA nr. 25 cuprinde rezoluția internă a CRA de convocare de către S.A.I. Muntenia Invest S.A. („SAI Muntenia Invest”) a unei adunări generale a acționarilor SIF Muntenia („AGA”) cu următoarele puncte pe ordinea de zi:

- „(1) Informarea acționarilor societății asupra rezilierii contractului de administrare încheiat de SIF Muntenia SA cu SAI Muntenia Invest SA ca urmare a încălcării contractului de administrare și a lipsei creșterii performanței portofoliului de instrumente financiare ale SIF Muntenia SA,
- (2) Aprobarea condițiilor privind rezilierea contractului de administrare încheiat de SIF Muntenia SA cu SAI Muntenia Invest SA;
- (3) Declanșarea acțiunii în răspundere contra administratorului SAI Muntenia Invest SA pentru daunele cauzate societății de aceasta prin încălcarea îndatoririlor sale față de societate;
- (4) Aprobarea încheierii unui nou contract de administrare, cu respectarea legii și a intereselor SIF Muntenia SA”.

SAI Muntenia Invest informează acționarii/investitorii cu privire la faptul că, din punct de vedere legal, comunicarea realizată de CRA către SAI Muntenia Invest în legătură cu convocarea unei AGA cu ordinea de zi menționată mai sus nu întrunește cerințele minimale și esențiale impuse de lege pentru a putea fi luată în considerare drept o solicitare conformă de convocare a AGA.

Astfel, SAI Muntenia Invest informează cu privire la faptul că, Hotărârea CRA nr. 25 se constituie într-un nou abuz al CRA în ceea ce privește relația cu administratorul SIF Muntenia și într-o încălcare gravă a drepturilor și intereselor investitorilor, prin intenția CRA de dezinformare cu privire la un aspect esențial - situația juridică reală a contractului de administrare al SIF Muntenia. În prezent, contractul de administrare încheiat de SIF Muntenia cu SAI Muntenia Invest este în vigoare și în derulare și, nu face obiectul vreunei proceduri de reziliere. În plus, conform prevederilor legale, condițiile aplicabile unei rezilieri contractuale sunt cele statuate de Codul Civil și de prevederile contractuale incidente și nu pot face în mod legal obiectul unei decizii AGA.

Or, având în vedere inclusiv prevederile art. 244 alin. (5) lit. c) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, conform căroră este considerată manipulare a pieței “diseminarea de informații prin mass-media, inclusiv internet sau prin orice altă modalitate, care dă sau ar putea să dea semnale false sau care induc în eroare asupra instrumentelor financiare, inclusiv diseminarea zvonurilor și știrilor false sau care induc în eroare, în condițiile în care persoana care a diseminat informația

știa sau trebuia să știe că informația este falsă sau induce în eroare”, și luând în considerare calitatea SAI Muntenia Invest de garant al desfășurării AGA conform legii și al asigurării unei informări corecte și adecvate a investitorilor cu privire la situația SIF Muntenia, precum și riscurile implicate de incidența prevederii legale sus-citate, SAI Muntenia nu poate convoca AGA cu ordinea de zi inclusă în Hotărârea CRA nr. 25.

Subliniem însă că, până la acest moment, SAI Muntenia Invest nu a primit din partea CRA o solicitare formală de convocare a AGA, ci doar copia procesului-verbal aferent ședinței CRA unde s-a adoptat hotărârea respectivă, comunicare ce nu echivalează din punct de vedere legal cu o solicitare formală de convocare a AGA.

Mai mult, precizăm că, pe baza cerințelor specifice din domeniul pieței de capital (menite să asigure informarea prealabilă completă și adecvată a acționarilor cu privire la aspectele de discutat în AGA), o eventuală propunere de convocare a unei AGA trebuie însoțită de fundamentări / propuneri de rezoluții pentru fiecare punct propus a fi inclus pe ordinea de zi. Conform legii, aceste fundamentări / propuneri de rezoluții trebuie puse la dispoziția acționarilor (inclusiv prin publicare pe pagina web a societății) de la momentul convocării AGA (în mod firesc, redactarea fundamentărilor aferente punctelor incluse în Hotărârea CRA nr. 25 poate veni exclusiv de la CRA – ca entitate ce este interesată de aprobarea în AGA a punctelor respective ce privesc în mod direct administratorul ). Până în prezent SAI Muntenia Invest nu a primit astfel de fundamentări sau propuneri de rezoluții din partea CRA.

În plus, punctele cuprinse în Hotărârea CRA nr. 25 sunt ambigue și contradictorii între ele, ducând în eroare acționarii cu privire la efectele hotărârilor ce pot fi adoptate pe baza lor și al manierei în care acestea reflectă interesele lor.

Ca atare, având în vedere, printre altele, și toate cele de mai sus, comunicăm că în prezent nu sunt întrunite premisele legale pentru convocarea de către SAI Muntenia a unei AGA având pe ordinea de zi punctele incluse în Hotărârea CRA nr. 25.

### **Cu privire la posibilitatea CRA de convocare directă a AGA**

Singura prevedere din actul constitutiv al SIF Muntenia care poate fi interpretată în sensul ca ar acorda CRA competența convocării AGA se afla în cadrul art. 6 din Actul Constitutiv și, în orice caz, condiționează posibilitatea CRA de a convoca AGA de existența unui refuz al SAI Muntenia Invest – administratorul SIF Muntenia - de a da curs solicitării CRA de convocare a AGA.

Subliniem că, până la acest moment, astfel cum am arătat în secțiunea de mai sus, SAI Muntenia Invest nu a primit din partea CRA o solicitare conformă de convocare a AGA; mai mult, având în vedere punctele incluse în Hotărârea CRA nr. 25, SAI Muntenia se vede obligat legal să nu dea curs vreunei solicitări de convocare a AGA cu respectiva ordine de zi.

Ca atare, la acest moment, nu sunt întrunite condițiile prevăzute de actul constitutiv al SIF Muntenia care ar putea fundamenta competența CRA de a convoca direct AGA, anume existența unei solicitări conforme din partea CRA către SAI Muntenia Invest de convocare a AGA. Pe cale de consecință, atragem atenția acționarilor asupra faptului că orice convocare a AGA venită din partea CRA în aceste condiții încalcă prevederile legale în vigoare.



**Petre Pavel Szel,**  
**Președinte-Director general**

Compartimentul de Control Intern
Claudia Jianu
Nr. Registru CNVM PFR13RCCI/400091
Data 20.09.2012
Semnătura