

**Declarație privind aplicarea principiilor de governanță corporativă
pentru SIF MUNTENIA SA
(conform Anexei la Regulamentul ASF 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 SA este administrată de SAI Muntenia Invest SA conform prevederilor legislației speciale. SAI Muntenia Invest SA preia funcțiile de guvernanta corporativa iar Consiliul Reprezentantilor Actionarilor are prevazute in Actul Constitutiv atributii specifice
2.	În politicile interne și/sau regulamentele interne sunt definite structurile de guvernanță corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile consiliului și conducerii executive/conducerii superioare.	DA		Prin administratorul SAI Muntenia Invest SA
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 SA
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 SA
6.	Consiliul se întrunește cel puțin o dată la 3 luni pentru monitorizarea desfășurării activității entității reglementate.	DA		Atat Consiliul Reprezentantilor Actionarilor cat si Consiliul de administrație al SAI Muntenia Invest SA
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 SA
8.	În activitatea sa, consiliul are suportul unor comitete consultative care emit recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional.	DA		Prin administratorul SAI Muntenia Invest SA
9.	Comitetele consultative înaintează consiliului materiale/rapoarte privind tematicile încredințate de acesta.	DA		Prin administratorul SAI Muntenia Invest SA
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 SA

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

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 SA
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 SA
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 SA
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 SA
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.		NU	Se va implementa, prin administratorul SAI Muntenia Invest SA, ulterior intrării în vigoare a “Politicii si practicilor de remunerare”, parte a documentelor de înregistrare ca AFIA
16.	Politica de remunerare a entității reglementate este prevăzută în reglementările interne care vizează implementarea și respectarea principiilor governanței corporative.		NU	Va intra în vigoare, prin administratorul SAI Muntenia Invest SA, după înregistrarea ca AFIA
17.	Consiliul a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese.	DA		Prin administratorul SAI Muntenia Invest SA
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 SA
19.	Consiliul analizează cel puțin o dată pe an eficiența sistemului de administrare/management al riscurilor entității reglementate.	DA		Prin administratorul SAI Muntenia Invest SA
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 SA
21.	Entitatea reglementată deține planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.	DA		Prin administratorul SAI Muntenia Invest SA

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al BVB
la 31 decembrie 2016

Prevederile CGC-BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Observații
SECȚIUNEA A – RESPONSABILITĂȚII			
A.1. 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 SA, 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 ASF și cu respectarea Regulilor și procedurilor interne ce au fost notificate către ASF. SAI MUNTENIA INVEST a preluat obligațiile de guvernanta corporativa pentru SIF Muntenia in activitatea proprie. Referirile de mai jos la consiliul de administratie si comitetul de audit se aplică pentru consiliul de administratie și comitetul de audit al SAI Muntenia Invest SA
A.2. 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 neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la	X		SAI MUNTENIA INVEST SA 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 ASF. Documentația depusă la ASF de către fiecare membru CA în vederea obținerii avizului include declarații din care rezultă eventualele conflicte de interese.

Prevederile CGC-BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Observații
votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.			
A.3. 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. 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. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și	X		

Prevederile CGC-BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Observații
investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.			
A.6. 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. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	X		
A.8. 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. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an,	X		Informațiile vor fi prezentate în cadrul raportului anual ce va fi prezentat Adunării Generale a Acționarilor

Prevederile CGC-BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Observații
participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.			
A.10. 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. 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 isi asuma 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.
SECȚIUNEA B – SISTEMUL DE GESTIUNE A RISCULUI ȘI CONTROL INTERN			
B.1 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 puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de		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 respectă parțial	Observații
audit trebuie să fie independenți.			
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	X		
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	X		
B.4. 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. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	X		

Prevederile CGC-BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Observații
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	X		
B.7. 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. 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. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	X		
B.10. 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 mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform	X		

Prevederile CGC-BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Observații
<p>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. 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. 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
SECȚIUNEA C – JUSTA RECOMPENSĂ ȘI MOTIVARE			
C.1. 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.
SECȚIUNEA D – ADĂUGÂND VALOARE PRIN RELAȚIILE CU INVESTITORII			
D.1. 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. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	X		

Prevederile CGC-BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Observații
D.1.2. 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. 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. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative;	X		
D.1.5. Informații privind evenimentele corporative;	X		
D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	X		
D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale	X		

Prevederile CGC-BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Observații
etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.			
D.2. 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. 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. 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. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	X		
D.6. 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. 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. 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 de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	X		

Prevederile CGC-BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Observații
<p>D.9. 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.</p>		X	Societatea își propune să efectueze demersuri în vederea conformării.
<p>D.10. 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.</p>		X	Societatea nu are o politică de susținere a diferitelor forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice.