

## **În atenția acționarilor SIF Muntentia SA,**

Ca urmare a primirii unui set de întrebări din partea unui acționar al societății, pe e-mail și, ulterior, direct la sediul societății, în temeiul art. 117<sup>2</sup> alin. (3) din Legea nr. 31/1990R, prezentăm în cele ce urmează răspunsurile la întrebările adresate societății.

### **I. Anularea propriilor acțiuni răscumpărate în iulie 2022**

#### **1. Vă rugăm să precizați modalitatea în care a fost determinat prețul pe acțiune în cadrul ofertei publice de cumpărare derulate în cursul lunii iulie 2022 în vederea dobândirii propriilor acțiuni.**

Răspuns: Modalitatea de determinare a prețului a luat în considerare dispozițiile Hotărârii nr. 3 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 28.04.2022 care a stabilit prețul minim (0,1 lei/acțiune) și prețul maxim (2,5104 lei/acțiune) în acord cu dispozițiile legale în vigoare.

Hotărârea nr. 3 din cadrul AGEA SIF Muntentia SA din data de 28.04.2022 a făcut obiectul raportului curent al societății pe site-ul Bursei de Valori București, raport care se regăsește în linkul următor:

[https://bvb.ro/infocont/infocont22/SIF4\\_20220428164547\\_RapCrt-Hotarari-AGOA-AGEA-28-apr-2022-RO.pdf](https://bvb.ro/infocont/infocont22/SIF4_20220428164547_RapCrt-Hotarari-AGOA-AGEA-28-apr-2022-RO.pdf)

SAI Muntentia Invest SA, ca administrator al SIF Muntentia SA, a fost împuternicită să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru implementarea Programului de răscumpărare cu respectarea condițiilor menționate.

#### **2. Vă rugăm să precizați măsurile adoptate și implementate în vederea respectării regimului juridic al informațiilor privilegiate cu ocazia derulării ofertei publice de cumpărare în perioada 14- 27.07.2022, în special cele legate de determinarea prețului pe acțiune oferit acționarilor.**

Răspuns: SAI Muntentia Invest SA este autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de societate de administrare a investițiilor, fiind de asemenea înregistrată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative. Măsurile de respectare a regimului juridic al informațiilor privilegiate sunt cele uzuale, respectiv nedivulgarea informațiilor care ar îndeplini condițiile pentru calificarea lor ca privilegiate.

SAI Muntentia Invest SA are în administrare un OPCVM (FDI Plus Invest), un FIAIP (FIA Muntentia Trust) și un FIAIR (SIF Muntentia SA).

Pentru desfășurarea activității de administrare a organismelor de plasament colectiv menționate anterior ASF a autorizat componența Consiliului de Administrație, conducerea executivă a societății, precum și celelalte persoane cu funcții cheie. Structura de conducere a societății (Consiliul de Administrație și conducerea executivă) și personalul cu funcții cheie dețin cunoștințele necesare pentru respectarea regimului juridic aplicabil informațiilor privilegiate cu ocazia desfășurării activității în general și, în particular, cu ocazia derulării ofertei publice de cumpărare în perioada 14-27 iulie 2022.

**3. Va rugam sa indicați persoanele care au avut acces la informații privilegiate cu ocazia ofertei publice de cumpărare în perioada 14-27.07.2022 derulate de către SIF Muntenia SA.**

Răspuns: Societatea întocmește o listă cu toate persoanele care au acces la informații privilegiate conform dispozițiilor legale în vigoare.

Aceasta listă se actualizează cu promptitudine și se comunică doar Autorității de Supraveghere Financiară, la solicitarea acesteia, aceasta neputând fi divulgată în mod public. De asemenea, în cadrul SAI Muntenia Invest SA au fost luate toate măsurile rezonabile pentru a se asigura că orice persoană de pe lista persoanelor care au acces la informații privilegiate recunoaște în scris obligațiile care îi revin stabilite prin lege sau norme și cunoaște sancțiunile aplicabile în cazul utilizării abuzive și al divulgării neautorizate a informațiilor privilegiate.

**II. Referitor la schimbarea denumirii societății din Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A. în BEDROCK INVESTMENT GROUP S.A.:**

**1. Vă rugăm să explicați motivul și necesitatea redenumirii societății ?**

Răspuns: Atât motivul cât și necesitatea schimbării denumirii SIF Muntenia SA au fost prezentate tuturor acționarilor prin materialul: Propunere privind schimbarea denumirii societății, aferent punctului respectiv de pe ordinea de zi a ședinței AGEA, publicat pe site-ul SIF Muntenia SA la secțiunea Informații pentru investitori: Evenimente corporative: Adunări generale ale acționarilor: 2023.

**2. Vă rugăm să indicați persoana/persoanele care au stabilit aceasta denumire BEDROCK INVESTMENT GROUP SA?**

Răspuns: Conducerea executivă a administratorului societății a stabilit denumirea BEDROCK INVESTMENT GROUP SA.

**3. A fost angajată o agenție de marketing pentru identificarea acestei denumiri? Dacă da, care a fost remunerarea acestei agenții?**

Răspuns: Nu a fost angajată o agenție de marketing.

**4. Vă rugăm să indicați asocierea comercială și de marketing urmărită prin denumirea „Bedrock”?**

Răspuns: Explicații cu privire la alegerea denumirii, beneficiile și impactul schimbării, cât și informații despre strategia de marketing au fost prezentate tuturor acționarilor prin materialul: Propunere privind schimbarea denumirii societății, publicat pe site-ul SIF Muntenia SA la secțiunea Informații pentru investitori: Evenimente corporative: Adunări generale ale acționarilor: 2023.

**5. Vă rugăm să precizați dacă au fost avute în vedere și alte denumiri alternative?**

Răspuns: Da, au fost avute în vedere și alte denumiri, însă a fost aleasă denumirea BEDROCK INVESTMENT GROUP SA.

**6. Strategia de redenumire a fost hotărâtă în comun cu SIF1 și SIF5, care au inițiat demersuri în vederea modificării denumirii în aceeași perioadă de timp?**

Răspuns: Nu

**7. Au fost întreprinse demersuri în vederea înregistrării și a protejării denumirii „Bedrock”? Ținând cont ca la nivel european la EUIPO sunt înregistrate mai multe mărci ce conțin denumirea „Bedrock” unele fiind protejate, printre altele, și pentru clasa 36 din Clasificarea de la Nisa (spre exemplu, „Bedrock Global Wealth Advisors”, marca figurativă deținută de Bedrock S.A.), referitoare la serviciile financiare?**

Răspuns: Da, au fost deja începute demersurile de înregistrare și protejare a denumirii “BEDROCK INVESTMENT GROUP” atât la nivel național, cât și european.

**8. Având în vedere faptul ca în materialul informativ aferent punctului nr. 4 al ordinii de zi a AGEA din data de 21/22 iunie 2023 se face vorbire în mai multe rânduri de „rebrandingul” societății, vă rugăm sa indicați dacă a fost elaborată o marcă cu elemente figurative care să vizeze denumirea „Bedrock”, ori se are în vedere înregistrarea și utilizarea unei mărci verbale ?**

Răspuns: Da, a fost elaborată o marcă figurativă a denumirii “BEDROCK INVESTMENT GROUP” ce va fi prezentată ulterior. Pentru aceasta au fost inițiate demersuri pentru înregistrarea și protejarea mărcii figurative atât la nivel național cât și european.

**9.A fost elaborata o strategie, la nivelul administratorului SIF Muntenia, cu privire la ipoteza în care vor fi formulate opoziții/contestații referitoare la utilizarea în cadrul Uniunii Europene a denumirii ”Bedrock”?**

Răspuns: SAI Muntenia Invest SA deține un personal specializat pentru administrarea unor situații de acest gen și va acționa corespunzător în situația formulării unor astfel de opoziții/contestații.

**10. A avut în vedere administratorul de fond posibilitatea în care vor fi solicitate despăgubiri societății SIF Muntenia S.A. pentru utilizarea unei denumiri care se confundă/este identică cu denumiri protejate prin drepturi de proprietate intelectuală la nivel european și internațional?**

Răspuns: Denumirea „BEDROCK INVESTMENT GROUP” este o denumire ce va fi protejată atât la nivel național, cât și european. Nu apreciem că există riscul de confuzie, întrucât există criterii legale de diferențiere. SAI Muntenia Invest SA deține un personal specializat pentru administrarea unor situații de acest gen și va acționa corespunzător.

**11. Există o strategie de a face cunoscut noul nume al societății. Dacă da, care este bugetul alocat?**

Răspuns: Societatea a comunicat deja public intenția de schimbare a numelui societății prin modalitățile legale de publicitate. Această comunicare publică implică o cunoaștere a noii denumiri și este suficientă din perspectivă legală. Există un proiect de strategie în a face cunoscut noul nume al societății, însă bugetul urmează a fi determinat ulterior autorizării de către ASF și înregistrării la Registrul Comerțului a noii denumiri.

### **III. Referitor la aprobarea derulării unui Program de răscumpărare a propriilor acțiuni de către SIF Muntenia S.A.:**

**1. Vă rugăm să precizați motivele pentru care este propus un preț minim de răscumpărare de 0,1 lei/acțiune, în condițiile în care în materialul informativ aferent punctului 6 al ordinii de zi a AGEA din data de 21/22.06.2023 este precizat drept obiectiv al programului de răscumpărare ” diminuarea discount ului dintre activul net și prețul de tranzacționare?**

Răspuns: Dispozițiile legale în vigoare impun necesitatea stabilirii unui preț minim și a unui preț maxim. De asemenea, conform ordinii de zi, se solicită acționarilor să aprobe împuternicirea SAI Muntenia SA să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru implementarea Programului de răscumpărare cu respectarea caracteristicilor principale menționate în convocator. Dispozițiile legale menționate sunt cunoscute în general și, în particular, acționarilor-persoane juridice care au derulat programe similare de răscumpărare a acțiunilor în trecut.

**2. Vă rugăm să precizați dacă este avut în vedere derularea unui program de răscumpărare în conformitate cu prevederile Regulamentului 596/2014 și, respectiv Regulamentului delegat (UE) 2016/1052 ori administratorul are în vedere dobândirea propriilor acțiuni prin oferta publică de cumpărare, astfel cum a fost derulat precedentul program în cursul lunii iunie 2022.**

Răspuns: Se va avea în vedere respectarea cadrului legal și orice posibilitate legală permisă în acest sens, în măsura în care Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor aprobă punctul 6 de pe ordinea de zi a adunării din data de 21/22.06.2023 privind derularea unui Program de răscumpărare a propriilor acțiuni de către SIF Muntenia SA.

**3. În ipoteza în care va fi aleasă a doua procedură de dobândire, care se desfășoară prin intermediul ofertei publice de cumpărare, vă rugăm să indicați modalitatea în care aceasta operațiune va contribui la creșterea lichidității pieței acțiunilor SIF Muntenia SA, obiectiv menționat în cadrul materialului informativ aferent punctului 6 al ordinii de zi a AGEA din data de 21/22.06.2023.**

Răspuns: Una dintre măsurile prevăzute de cadrul legal pentru derularea unui program de răscumpărare este aceea a derulării unei oferte publice de cumpărare de acțiuni. Aceasta modalitate reprezintă o posibilitate de a contribui la creșterea lichidității pieței acțiunilor unui emitent în general.

**4. Vă rugăm sa prezentați o analiză comparativă a avantajelor și dezavantajelor dobândirii propriilor acțiuni prin intermediul tranzacțiilor de cumpărare efectuate în piață, cu respectarea cerințelor legale aplicabile, respectiv prin intermediul derulării unei oferte publice de cumpărare în cazul emitentului SIF Muntenia S.A.**

Răspuns: Potrivit prevederilor legale, întrebările acționarilor trebuie să vizeze clarificări cu privire la puncte aflate pe ordinea de zi a adunării sau la activitatea societății. Întocmirea unor analize comparative reprezintă un act care aparține administratorului societății și efectuarea acestora nu poate fi impusă prin exercitarea dreptului acționarilor de a adresa întrebări.

SIF Muntenia SA, prin administratorul său SAI Muntenia Invest SA,

Nicușor – Marian BUICĂ

Director General