

# 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. PJR09SIIR/400005/15.06.2006 Autorizată prin Decizia CNVM nr. 1513/15.07.1999  
Nr. Înreg. în Registrul de evidență a operatorilor de date cu caracter personal: 26531

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	4.01/54533
Icsire	
Regulamentul CNVM nr. 1/2006 Luna 15 Luna 01 Anul 2016	

## RAPORT CURENT

Raport curent conform:	Regulamentul CNVM nr. 1/2006
Data raportului:	15.01.2016
Denumirea societății emitente:	<b>Societatea de Investiții Financiare MUNTENIA SA</b>
Sediul social:	București, Splaiul Unirii nr. 16, București, sector 4
Nr. tel./fax:	021/387.32.10 0372.074.109
Cod Unic de Înregistrare:	3168735
Nr. Înregistrare la ORCTB:	J40/27499/1992
Capital Social subscris și vărsat:	80.703.651,5 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	<b>Bursa de Valori București</b>

### Eveniment important de raportat:

#### Stadiul conformării cu Noul Cod de Guvernanță Corporativă al BVB

SAI MUNTENIA INVEST SA, administratorul SIF MUNTENIA SA, informează că societatea a aderat la principiile și recomandările Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București începând cu raportul anual 2010, prezentând în cadrul rapoartelor anuale și în Declarația „Aplici sau Explici” conformarea cu principiile Codului și cu recomandările acestuia.

Administratorul SIF MUNTENIA SA a evaluat gradul de conformare cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București aplicabil din 4 ianuarie 2016. Stadiul conformării cu prevederile noului Cod la data de 31 decembrie 2015, anexă la prezentul raport, este pus la dispoziția investitorilor.

SIF MUNTENIA SA  
prin administratorul său  
SAI MUNTENIA INVEST SA  
Vicepreședinte al Consiliului de administrație - Director,  
Florin Dănuț BUZATU



Compartimentul de Control Intern
Claudia Jianu
Nr. Registrul CNVM PJR09SIIR/400005
Data 15.01.2016
Semnătura

**Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB**  
**la 31 decembrie 2015**

<b>Prevederile CGC-BVB</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Observații</b>
<b>SECȚIUNEA A – RESPONSABILITĂȚII</b>			
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 Legii nr. 297/2004 modificată prin OUG 32/2012 și în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014. Activitatea SAI MUNTENIA INVEST se desfășoară cu respectarea Reglementărilor interne ce au fost notificate către ASF. Activitatea SAI MUNTENIA INVEST se desfășoară sub supravegherea ASF.
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 reprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	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 avizului ASF. Documentația depusă la ASF de către fiecare membru CA în vederea obținerii avizului include declarații din care rezultă eventualele conflicte de interese.
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	X		Documentele constitutive ale SAI MUNTENIA INVEST SA prevăd pentru componența Consiliul de Administrație un număr de 5 membri.

**ANEXA**  
**la Raportul curent privind**  
**declarația de conformitate cu Codul**

<b>Prevederile CGC-BVB</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Observații</b>
<p>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.</p>	X		
<p>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 investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.</p>	X		
<p>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.</p>	X		
<p>A . 7.</p>	X		

**ANEXA**  
**la Raportul curent privind**  
**declarația de conformitate cu Codul**

<b>Prevederile CGC-BVB</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Observații</b>
Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.			
A.8. Declarația privind governanța 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		SAI MUNTENIA INVEST își desfășoară activitatea sub supravegherea ASF.
A.9. Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale 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.	X		Informațiile vor fi prezentate în cadrul raportului anual ce va fi prezentat Adunării Generale a Acționarilor
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		X	

**ANEXA**  
**la Raportul curent privind**  
**declarația de conformitate cu Codul**

<b>Prevederile CGC-BVB</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Observații</b>
membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.			
<b>SECȚIUNEA B – SISTEMUL DE GESTIUNE A RISCULUI ȘI CONTROL INTERN</b>			
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 audit trebuie să fie independenți.		X	În prezent, comitetul de audit este compus din doi membri neexecutivi independenți.
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		X	Începând cu anul 2016 societatea se conformează prevederii Codului.
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		X	Societatea își propune să efectueze demersuri în vederea conformării.
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		X	Societatea își propune să efectueze demersuri în vederea conformării.

**ANEXA**  
**la Raportul curent privind**  
**declarația de conformitate cu Codul**

<b>Prevederile CGC-BVB</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Observații</b>
și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.			
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		X	Societatea își propune să efectueze demersuri în vederea conformării.
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	X		

**ANEXA**  
**la Raportul curent privind**  
**declarația de conformitate cu Codul**

<b>Prevederile CGC-BVB</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Observații</b>
tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau 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.			
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.	X		
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.	X		
<b>SECȚIUNEA C – JUSTA RECOMPENSĂ ȘI MOTIVARE</b>			
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind	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

**ANEXA**  
**la Raportul curent privind**  
**declarația de conformitate cu Codul**

<b>Prevederile CGC-BVB</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Observații</b>
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.			Actul constitutiv al SIF Muntenia.
<b>SECȚIUNEA D – ADĂUGÂND VALOARE PRIN RELAȚIILE CU INVESTITORII</b>			
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	Societatea respectă parțial acest punct din Codul de Governanță Corporativă. Societatea își propune să efectueze demersuri în vederea conformării totale.
D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	X		
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		X	Societatea respectă parțial acest punct din Codul de Governanță Corporativă. Societatea își propune să



**ANEXA**  
**la Raportul curent privind**  
**declarația de conformitate cu Codul**

<b>Prevederile CGC-BVB</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Observații</b>
punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;			efectueze demersuri în vederea conformării totale.
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	Societatea își propune să efectueze demersuri în vederea conformării.
D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	X		
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	X		

**ANEXA**  
**la Raportul curent privind**  
**declarația de conformitate cu Codul**

<b>Prevederile CGC-BVB</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Observații</b>
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.			
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		
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		X	Societatea își propune să efectueze demersuri în vederea conformării.

**ANEXA**  
**la Raportul curent privind**  
**declarația de conformitate cu Codul**

<b>Prevederile CGC-BVB</b>	<b>Respectă</b>	<b>Nu respectă sau respectă parțial</b>	<b>Observații</b>
cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.			
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		
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.		X	Societatea își propune să efectueze demersuri în vederea conformării.
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.		X	Societatea nu are deocamdată o politică de susținere a diferitelor forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice.