

**PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SIF MUNTENIA
S.A. DIN DATA DE 15/16.11.2021**

Catre: SIF Muntenia SA
In atentia: administratorului SAI MUNTENIA INVEST S.A.
Ref.: Cerere privind introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi a adunarii generale a actionarilor SIF Muntenia SA din data de 15/16.11.2021
Data: 20 octombrie 2021

S.I.F. MUNTENIA S.A.	
PRIN ADMINISTRATORUL SAU	
S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A.	
Intiare	5285 / 112948
la	
/ an: 20 / luna: 10 / anul: 2021	

Stimate doamne, stimati domni,

Subsemnatul, **BEHBOUD MADADI**, identificat cu CI seria [redacted] nr. [redacted] domiciliat in [redacted] in calitate de actionar al SIF Muntenia S.A., cu sediul in strada Serghei Vasilievici Rahmaninov, nr. 46-48, sector 2, BUCURESTI, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/27499/1992, avand CUI 168735 ("SIF 4" sau "SOCIETATEA"), administrata de SAI Muntenia Invest S.A.,

Avand in vedere:

- (i) convocarea pentru adunarea generala extraordinara a actionarilor SIF4 pentru data de 15/16 noiembrie 2021;
- (ii) prevederile art. 117 din Legea nr. 31/1990 conform carora "Au dreptul de a cere introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi unul sau mai multi actionari reprezentand, individual sau impreună, cel puțin 5% din capitalul social";
- (iii) subsemnatul detin 6,13 % din capitalul social al Societatii, astfel cum rezulta din documentul atasat prezentei;

Formulam prezenta

CERERE

Prin care va solicitam sa procedati la adaugarea unor noi puncte pe ordinea de zi a adunarii generale extraordinare a actionarilor Societatii din data de 15/16.11.2021, dupa cum urmeaza:

5. Aprobarea distribuirii cu titlul de dividende sumei de 350.000.000 RON incluse in contul rezultat reportat.

JUSTIFICARE: Avand in vedere ca prin punctul 3 aferent ordinii de zi se doreste revocarea hotararii nr. 3 a adunarii generale extraordinare a Societatii din 23/04.2020 referitoare la derularea de catre SIF Muntenia SA a unui Program de rascumparare a propriilor actiuni, ceea ce determina existenta de fonduri in cadrul Societatii, solicitam distribuirea de dividende actionarilor.

6. Aprobarea modificarii prevederilor Actului Constitutiv al Societatii dupa cum urmeaza:

- Art. 6 punctul 4 din Actul Constitutiv se modifica dupa cum urmeaza:

a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor administratorilor și ale auditorului financiar;

b) să fixeze valoarea sumei ce va fi distribuită ca dividende potrivit prevederilor legale;

**PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SIF MUNTENIA
S.A. DIN DATA DE 15/16.11.2021**

- c) să aleagă și să revoce membrii Consiliului de Administratie;
- d) să numească membrii Consiliului de Administratie în conformitate cu prevederile legale și să revoce mandatul acordat acestora;
- e) să aprobe contractul de administrare ce urmează a fi încheiat cu membrii Consiliului de Administratie;
- f) să numească și să demită auditorul financiar și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
- g) să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Administratie;
- h) să se pronunțe asupra administrării societății;
- i) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și strategia de administrare pentru exercițiul financiar următor;
- j) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale SIF MUNTENIA SA.

- Art. 7 al Actului Constitutiv se elimina
- Art. 13 al Actului Constitutiv al Societatii se modifica si va avea urmatorul continut:

"Art. 13. Administrarea SIF Muntenia SA

(1) Administrarea SIF Muntenia SA se realizeaza de catre un Consiliu de Administratie ("Consiliul de Administratie" sau "CA") format din 5 membri, alesi de catre adunarea generala a actionarilor SIF Muntenia SA, pe o durata de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi. In caz de vacanta a unuia sau mai multor administratori, ceilalti administratori procedeaza la numirea de administrator(i) provizoriu/provizorii, pana la intrunirea adunarii generale ordinare a actionarilor.

(2) Membrii Consiliului de Administratie trebuie sa aiba o buna reputatie si o experienta suficienta pentru a asigura administrarea sigura si prudenta a SIF MUNTENIA SA. Administratorii trebuie sa indeplineasca conditiile generale prevazute de Legea nr. 31/1990 privind societatile completeate cu cele speciale instituite de legislatia pietei de capital si reglementarile ASF aplicabile.

(3) Administratorii vor fi remunerati pentru activitatea desfasurata, conform aprobarii adunarii generale a actionarilor.

(4) Administratorii trebuie sa incheie o asigurare de raspundere profesionala, in conditiile prevazute de lege.

(5) Consiliul de Administratie alege dintre membrii sai un presedinte si un vicepresedinte. Presedintele Consiliului de Administratie va indeplini si functia de Director general al societatii.

(6) Consiliul de Administratie se intruneste la sediul societatii sau in alt loc stabilit prin convocare, o data pe luna sau ori de câte ori este necesar, la convocarea presedintelui, ori in absenta acestuia, a vicepresedintelui.

(7) De asemenea Consiliului de Administratie poate fi convocat la cererea motivata a cel puțin 2 dintre membrii sai sau a directorului general. In acest caz, ordinea de zi este stabilita de catre autorii cererii. Presedintele este obligat sa dea curs unei astfel de cereri.

**PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SIF MUNTENIA
S.A. DIN DATA DE 15/16.11.2021**

(8) Convocarea pentru intrunirea Consiliului de Administratie va fi transmisa administratorilor cu suficient timp inainte de data intrunirii, termenul si modalitatile de tinere a sedintei fiind stabilit prin procedurile de lucru aprobate de Consiliul de Administratie, cu respectarea legislatiei in vigoare. Convocarea va cuprinde data, locul unde se va tine sedinta si ordinea de zi. Asupra punctelor care nu sunt prevazute pe ordinea de zi se pot lua decizii doar in cazuri de urgenta.

Presedintele prezideaza sedintele. In caz de absenta a presedintelui lucrarile sunt conduse de vicepresedinte. Pentru validitatea deciziilor Consiliului de Administratie este necesara prezenta a cel putin jumatate din numarul membrilor, prevazut de actul constitutiv.

(9) Membrii CA pot participa la şedinţele Consiliului de Administratie si prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanta (de exemplu teleconferinta, videoconferinta, conferinta prin internet, s.a.) despre care se va face mentiune in procesul verbal al sedintei. In cazuri exceptionale, justificate prin urgenta situatiei si prin interesul societatii, deciziile Consiliului de Administratie, cu exceptia celor referitoare la situatiile financiare anuale sau la capitalul autorizat, pot fi luate prin votul unanim exprimat in scris (inclusiv prin e-mail sau fax), al membrilor Consiliului de Administratie, fara a mai fi necesara o intrunire a Consiliului de Administratie.

(10) Deciziile Consiliului de Administratie se iau cu majoritatea voturilor membrilor prezenti.

(11) Consiliul de Administratie are competenta de decizie in intervalul cuprins intre adunarea generala, in ceea ce priveste administrarea societatii, cu exceptia deciziilor pe care legea ori Actul constitutiv le prevad exclusiv pentru adunarea generala.

(12) Consiliul de Administratie decide cu privire la:

- (i) strategia si politica de investitii si de dezvoltare a societatii;*
- (ii) supune spre aprobare adunarii generale a actionarilor, in termen legal, raportul cu privire la activitatea, pozitia financiara si rezultatele societatii, precum si proiectul de buget al societatii;*
- (iii) pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotarârilor acesteia;*
- (iv) supune spre aprobare adunarii generale a actionarilor modificarea bugetului de venituri si cheltuieli, functie de fluctuatiile din economie;*
- (v) regulile de organizare si functionare a societatii, politicile si strategiile de administrare a fondurilor;*
- (vi) stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar, precum si aprobarea planificarii financiare;*
- (vii) stabilirea politicilor si procedurilor privind administrarea riscurilor semnificative; aprobarea limitelor de risc si de toleranta la risc;*
- (viii) actele de dobandire, instrainare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale societatii, a caror valoare depaseste, individual sau cumulativ, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele, sunt incheiate de catre administratorii sau directorii societatii numai după aprobarea prealabila de către adunarea generala extraordinara a actionarilor;*

**PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SIF MUNTENIA
S.A. DIN DATA DE 15/16.11.2021**

- (ix) *numirea si revocarea directorilor precum si stabilirea competentelor acestora;*
 - (x) *contractele cu depozitarul, auditorul financiar si cu depozitarul central, conform reglementarilor in vigoare;*
 - (xi) *rezolva orice alte probleme stabilite de adunarea generala a actionarilor.*
- (13) *Atributiile si competentele presedintelui Consiliului de administratie se vor stabili prin reglementari interne.*
- (14) *Consiliul de administratie deleaga o parte din puterile sale directorilor, fixându-le in acelasi timp si remuneratia, in limitele generale aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor. Directorii societatii vor indeplini cerintele minime privind integritatea, calificarea si experienta profesionala prevazute de reglementarile si dispozitiile legale in vigoare aplicabile.*
- (15) *Presedintele-director general, si in absenta acestuia vicepresedintele, reprezinta societatea in relatiile cu terții.*
- (16) *Membrii Consiliului de administratie au dreptul sa-si recupereze cheltuielile determinate de exercitarea mandatului.*
- (17) *Adunarea generala a actionarilor va stabili anual cuantumul indemnizatiei ce se va plati administratorilor, precum si limitele generale ale tuturor remuneratiilor suplimentare ale administratorilor si ale remuneratiilor directorilor.*
- (18) *Revocarea Consiliului de Administratie se va putea face numai pentru motive temeinic justificate, de catre adunarea generala ordinara a actionarilor.*
- (19) *Consiliul de Administratie are responsabilitatea de a asigura stabilirea si aplicarea principiilor guvernantei corporative in ceea ce priveste, dar fara a se limita la:*
- (i) *managementul strategic al societatii si indeplinirea obiectivelor stabilite;*
 - (ii) *elaborarea planului de afaceri al societatii si evaluarea pozitiei financiare a acesteia;*
 - (iii) *asigurarea existentei unui cadru adecvat de verificare a informatiilor transmise catre entitatea de reglementare si supraveghere, la solicitarea acesteia, privind anumite actiuni intreprinse de societate si de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica in domeniul transmiterii raportarilor catre entitatea de reglementare si supraveghere;*
 - (iv) *adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de administrare a riscului;*
 - (v) *adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de control intern-conformitate, astfel încât sa asigure independenta acestuia fata de structurile organizatorice operationale si cele de suport din cadrul societatii, pe care le controleaza si monitorizeaza;*
 - (vi) *respectarea cerintelor privind externalizarea/delegarea unor activitati operationale sau functii;*
 - (vii) *stabilirea si analizarea politicii de remunerare astfel încât sa se asigure ca toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect si responsabil si ca politica de remunerare permite si promoveaza o administrare eficienta a riscurilor fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc al societatii;*

**PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SIF MUNTENIA
S.A. DIN DATA DE 15/16.11.2021**

- (viii) *stabilirea strategiei de comunicare cu partile interesate care sa respecte cerintele legale aplicabile;*
- (ix) *stabilirea criteriilor relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii conducerii executive si a societatii in ansamblu si de a evalua anual modul de aplicare a criteriilor;*
- (x) *aprobarea apetitului si limitelor tolerantei la risc ale societatii, precum si procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusa societatea;*
- (xi) *asigurarea elaborarii si implementarii unor planuri clare de actiune pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta precum si evaluarea semestriala a acestora in vederea eliminarii riscurilor sau minimizarii acestora;*
- (xii) *asigurarea dezvoltarii standardelor etice si profesionale pentru a se asigura un comportament profesional si responsabil la nivelul societatii in vederea prevenirii aparitiei conflictelor de interese."*
- prevederile Actului Constitutiv se modifica pentru a fi in acordul cu modificarea art. 13 conform celor de mai sus, in sensul inlocuirii mentiunilor privind administratorul "SAI Muntenia Invest SA" cu cele privind administrarea Societatii in sistem unitar, de catre consiliul de administratie, precum si al eliminarii referirilor la Consiliul Reprezentantilor Actionarilor.

JUSTIFICARE: Propunerea noastra privind acest prim punct avand ca obiect modificarea Actului Constitutiv, constand in modificarea modalitatii de administrare a Societatii de la administrare externa de catre un administrator de fonduri de investitii alternative ("AFIA"), la administrare interna (autoadministrare) de catre un consiliu de administratie al Societatii, are la baza urmatoarele justificari:

- conform legislatiei romane, mai precis art. 12 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investitii alternative, AFIA trebuie sa actioneze in interesul fondului de investitii alternative ("FIA") sau al investitorilor FIA pe care le administreaza si sa trateze toti investitorii FIA in mod echitabil;
- SAI Muntenia Invest SA, care detine calitatea de AFIA al Societatii, este detinut in proportie de 99,98% de catre SIF Banat-Crisana SA ("SIF₁"), care la randul sau are calitatea de investitor al Societatii, detinand 5,11% din capitalul social al acesteia (informatii preluate din Raportul semestrial al SIF Banat-Crisana 1 ianuarie - 30 iunie 2021, publicat pe site-ul bvb.ro);
- in mod evident, SAI Muntenia Invest SA actioneaza exclusiv in interesul actionarului SIF₁, prejudiciind in mod constat interesele Societatii si ale celorlalti actionari ai Societatii care nu se afla in legatura directa sau indirecta cu Societatea si/sau SIF₁.
- reamintim in acest sens, fara a relua detaliile, seriile de participatii indirecte pe care Societatea sub administrarea SAI Muntenia Invest SA (singura sau impreuna cu SIF₁) le-a dobandit in cadrul Societatii prin intermediul unor fonduri de investitii ale caror titluri de participare sunt detinute majoritar de Societate si/sau SIF₁, participatii care confera Societatii (respectiv administratorului SAI Muntenia Invest SA) si SIF₁ putere de decizie in cadrul adunarilor generale ale actionarilor Societatii in detrimentul celorlalti investitori ai Societatii. In acest scop, Societatea, sub administrarea SAI Muntenia Invest SA, are

**PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SIF MUNTENIA
S.A. DIN DATA DE 15/16.11.2021**

incheiate o serie de contracte de administrare cu societatile de administrare a acestor fonduri de investitii prin care se platesc comisioane de catre Societate peste pretul pietei, creand astfel prejudicii Societatii si, implicit, un dezavantaj general semnificativ pentru ceilalti investitori ai Societatii;

- desi AFIA are obligatia legala de a lua toate masurile pentru a identifica si gestiona conflictele de interese intre AFIA si investitorii FIA, nicio astfel de masura nu a fost intreprinsa pana la acest moment;
 - avand in vedere administrarea defectuoasa a Societatii de catre AFIA, fiind sub influenta deplina a actionarului SIF1, alternativa este renuntarea la acest tip de administrare extern si numirea unui Consiliu de Administratie, transparent, ai carui membri sa poata fi nominalizati de catre toti/oricare dintre investitorii Societatii;
 - mai mult, toate celelalte fonduri de investitii alternative (SIF Banat Crisana, Evergent Investments SA - fost SIF Moldova, SIF Oltenia, SIF Transilvania) listate la Bursa de Valori Bucuresti sunt administrate intern, fie in sistem unitar, fie in sistem dualist, acesta fiind practica in vederea asigurarii unui grad de transparenta si incredere a actionarilor in structura de conducere/ administrare a societatii.
7. Revocarea administratorului Societatii SAI Muntenia SA, incepand cu data autorizarii de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara a Societatii in calitate de administrator de fonduri de investitii alternative (AFIA), respectiv de fond de investitii alternative autoadministrat, conform legislatiei aplicabile.

JUSTIFICARE: Acest punct reprezinta consecinta directa a schimbarii sistemului de administrare al Societatii din FIA administrat extern in FIA autoadministrat/ administrat intern, prin intermediul unui Consiliu de Administratie, fiind pe deplin aplicabile justificarile mentionate la pct. 5 de mai sus.

8. Numirea celor 5 (cinci) membri ai Consiliului de Administratie al Societatii pentru un mandat pe o perioada de 4 ani, incepand cu data autorizarii de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara a Societatii in calitate de administrator de fonduri de investitii alternative (AFIA), respectiv de fond de investitii alternative autoadministrat, conform legislatiei aplicabile.

Lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de administrator se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia.

JUSTIFICARE: Acest punct reprezinta consecinta directa a schimbarii sistemului de administrare al Societatii din FIA administrat extern in FIA autoadministrat/ administrat intern si numirii unui Consiliu de Administratie, fiind pe deplin aplicabile justificarile mentionate la pct. 5 de mai sus.

Actionar al SIF Muntenia SA

Behboud Madadi

PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SIF
MUNTENIA S.A. DIN DATA DE 15/16.11.2021

Catre: SIF Muntenia SA

In atentie: administratorului SAI MUNTENIA INVEST S.A.

Ref.: Cerere privind introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi a adunarii
generale a actionarilor SIF Muntenia SA din data de 15/16.11.2021

Data: 20 octombrie 2021

Stimate doamne, stimati domni,

Subsemnatul, **BEHBOUD MADADI**, identificat cu CI seria [redacted] nr. [redacted], domiciliat in [redacted], in calitate de actionar al SIF Muntenia S.A., cu sediul in strada Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr. 46-48, sector 2, BUCURESTI, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/27499/1992, avand CUI 168735 ("SIF 4" sau "SOCIETATEA"), administrata de SAI Muntenia Invest S.A.,

Avand in vedere:

- (i) convocarea pentru adunarea generala extraordinara a actionarilor SIF4 pentru data de 15/16 noiembrie 2021;
- (ii) prevederile art. 117¹ din Legea nr. 31/1990 conform carora "Au dreptul de a cere introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi unul sau mai multi actionari reprezentand, individual sau impreuna, cel puţin 5% din capitalul social";
- (iii) subsemnatul detin 6,13 % din capitalul social al Societatii, astfel cum rezulta din documentul atasat prezentei;

Formulam prezenta

CERERE

Prin care va solicitam sa procedati la adaugarea unor noi puncte pe ordinea de zi a adunarii generale extraordinare a actionarilor Societatii din data de 15/16.11.2021, dupa cum urmeaza:

5. Aprobarea distribuirii cu titlul de dividende sumei de 350.000.000 RON incluse in contul rezultat reportat.

JUSTIFICARE: Avand in vedere ca prin punctul 3 aferent ordinii de zi se doreste revocarea hotararii nr. 3 a adunarii generale extraordinare a Societatii din 23/04.2020 referitoare la derularea de catre SIF Muntenia SA a unui Program de rascumparare a propriilor actiuni, ceea ce determina existenta de fonduri in cadrul Societatii, solicitam distribuirea de dividende actionarilor.

6. Aprobarea modificarii prevederilor Actului Constitutiv al Societatii dupa cum urmeaza:

• **Art. 6 punctul 4 din Actul Constitutiv se modifica dupa cum urmeaza:**

a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor administratorilor și ale auditorului financiar;

**PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SIF
MUNTENIA S.A. DIN DATA DE 15/16.11.2021**

- b) să fixeze valoarea sumei ce va fi distribuită ca dividende potrivit prevederilor legale;
- c) să aleagă și să revoce membrii Consiliului de Administrație;
- d) să numească membrii Consiliului de Administrație în conformitate cu prevederile legale și să revoce mandatul acordat acestora;
- e) să aprobe contractul de administrare ce urmează a fi încheiat cu membrii Consiliului de Administrație;
- f) să numească și să demită auditorul financiar și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar;
- g) să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Administrație;
- h) să se pronunțe asupra administrării societății;
- i) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și strategia de administrare pentru exercițiul financiar următor;
- j) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale SIF MUNTENIA SA.

- Art. 7 al Actului Constitutiv se elimina
- Art. 13 al Actului Constitutiv al Societatii se modifica si va avea urmatorul continut:

***Art. 13. Administrarea SIF Muntenia SA**

(1) Administrarea SIF Muntenia SA se realizeaza de catre un Consiliu de Administratie ("Consiliul de Administratie" sau "CA") format din 5 membri, alesi de catre adunarea generala a actionarilor SIF Muntenia SA, pe o durata de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi. In caz de vacanta a unuia sau mai multor administratori, ceilalti administratori procedeaza la numirea de administrator(i) provizoriu/provizorii, pana la intrunirea adunarii generale ordinare a actionarilor.

(2) Membrii Consiliului de Administratie trebuie sa aiba o buna reputatie si o experienta suficienta pentru a asigura administrarea sigura si prudenta a SIF MUNTENIA SA. Administratorii trebuie sa indeplineasca conditiile generale prevazute de Legea nr. 31/1990 privind societatile completate cu cele speciale instituite de legislatia pietei de capital si reglementarile ASF aplicabile.

(3) Administratorii vor fi remunerati pentru activitatea desfasurata, conform aprobarii adunarii generale a actionarilor.

(4) Administratorii trebuie sa incheie o asigurare de raspundere profesionala, in conditiile prevazute de lege.

(5) Consiliul de Administratie alege dintra membrii sai un presedinte si un vicepresedinte. Presedintele Consiliului de Administratie va indeplini si functia de Director general al societatii.

(6) Consiliul de Administratie se intruneste la sediul societatii sau in alt loc stabilit prin convocare, o data pe luna sau ori de cate ori este necesar, la convocarea presedintelui, ori

PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SIF
MUNTENIA S.A. DIN DATA DE 15/16.11.2021

in absenta acestuia, a vicepresedintelui.

(7) De asemenea Consiliul de Administratie poate fi convocat la cererea motivata a cel puțin 2 dintre membrii sai sau a directorului general. In acest caz, ordinea de zi este stabilita de catre autori cererii. Presedintele este obligat sa dea curs unei astfel de cereri.

(8) Convocarea pentru intrunirea Consiliului de Administratie va fi transmisa administratorilor cu suficient timp inainte de data intrunirii, termenul si modalitatile de tinere a sedintei fiind stabilit prin procedurile de lucru aprobate de Consiliul de Administratie, cu respectarea legislatiei in vigoare. Convocarea va cuprinde data, locul unde se va tine sedinta si ordinea de zi. Asupra punctelor care nu sunt prevazute pe ordinea de zi se pot lua decizii doar in cazuri de urgenta.

Presedintele prezideaza sedintele. In caz de absenta a presedintelui lucrarile sunt conduse de vicepresedinte. Pentru validitatea deciziilor Consiliului de Administratie este necesara prezenta a cel puțin jumătate din numarul membrilor, prevazut de actul constitutiv.

(9) Membrii CA pot participa la sedintele Consiliului de Administratie si prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanta (de exemplu teleconferinta, videoconferinta, conferinta prin internet, s.a.) despre care se va face mentiune in procesul verbal al sedintei. In cazuri exceptionale, justificate prin urgenta situatiei si prin interesul societatii, deciziile Consiliului de Administratie, cu exceptia celor referitoare la situatiile financiare anuale sau la capitalul autorizat, pot fi luate prin votul unanim exprimat in scris (inclusiv prin e-mail sau fax), al membrilor Consiliului de Administratie, fara a mai fi necesara o intrunire a Consiliului de Administratie.

(10) Deciziile Consiliului de Administratie se iau cu majoritatea voturilor membrilor prezenti.

(11) Consiliul de Administratie are competenta de decizie in intervalul cuprins intre adunari generale, in ceea ce priveste administrarea societatii, cu exceptia deciziilor pe care legea ori Actul constitutiv le prevad exclusiv pentru adunarea generala.

(12) Consiliul de Administratie decide cu privire la:

- (i) strategia si politica de investitii si de dezvoltare a societatii;
- (ii) supune spre aprobare adunarii generale a actionarilor, in termen legal, raportul cu privire la activitatea, pozitia financiara si rezultatele societatii, precum si proiectul de buget al societatii;
- (iii) pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
- (iv) supune spre aprobare adunarii generale a actionarilor modificarea bugetului de venituri si cheltuieli, functie de fluctuatiile din economie;
- (v) regulile de organizare si functionare a societatii, politicile si strategiile de administrare a fondurilor;
- (vi) stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar, precum si aprobarea planificarii financiare;
- (vii) stabilirea politicilor si procedurilor privind administrarea riscurilor semnificative;

PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SIF
MUNTENIA S.A. DIN DATA DE 15/16.11.2021

aprobarea limitelor de risc si de toleranta la risc;

- (viii) *actele de dobandire, instrainare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale societatii, a caror valoare depaseste, individual sau cumulativ, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele, sunt incheiate de catre administratorii sau directorii societatii numai dupa aprobarea prealabila de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor;*
- (ix) *numirea si revocarea directorilor precum si stabilirea competentelor acestora;*
- (x) *contractele cu depozitarul, auditorul financiar si cu depozitarul central, conform reglementarilor in vigoare;*
- (xi) *rezolva orice alte probleme stabilite de adunarea generala a actionarilor.*

(13) Atributiile si competentele presedintelui Consiliului de administratie se vor stabili prin reglementari interne.

(14) Consiliul de administratie deleaga o parte din puterile sale directorilor, fixandu-le in acelasi timp si remuneratia, in limitele generale aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor. Directorii societatii vor indeplini cerintele minime privind integritatea, calificarea si experienta profesionala prevazute de reglementarile si dispozitiile legale in vigoare aplicabile.

(15) Presedintele-director general, si in absenta acestuia vicepresedintele, reprezinta societatea in relatiiile cu tertii.

(16) Membrii Consiliului de administratie au dreptul sa-si recupereze cheltuielile determinate de exercitarea mandatului.

(17) Adunarea generala a actionarilor va stabili anual cuantumul indemnizatiei ce se va plati administratorilor, precum si limitele generale ale tuturor remuneratiilor suplimentare ale administratorilor si ale remuneratiilor directorilor.

(18) Revocarea Consiliului de Administratie se va putea face numai pentru motive temeinic justificate, de catre adunarea generala ordinara a actionarilor.

(19) Consiliul de Administratie are responsabilitatea de a asigura stabilirea si aplicarea principiilor guvernantei corporative in ceea ce priveste, dar fara a se limita la:

- (i) *managementul strategic al societatii si indeplinirea obiectivelor stabilite;*
- (ii) *elaborarea planului de afaceri al societatii si evaluarea pozitiei financiare a acesteia;*
- (iii) *asigurarea existentei unui cadru adecvat de verificare a informatiilor transmise catre entitatea de reglementare si supraveghere, la solicitarea acesteia, privind anumite actiuni intreprinse de societate si de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica in domeniul transmiterii raportarilor catre entitatea de reglementare si supraveghere;*
- (iv) *adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de administrare a riscului;*
- (v) *adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de control intern-conformitate, astfel*

**PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SIF
MUNTENIA S.A. DIN DATA DE 15/16.11.2021**

incat sa asigure independenta acestuia fata de structurile organizatorice operationale si cele de suport din cadrul societatii, pe care le controleaza si monitorizeaza;

- (vi) *respectarea cerintelor privind externalizarea/delegarea unor activitati operationale sau functii;*
- (vii) *stabilirea si analizarea politicii de remunerare astfel incat sa se asigure ca toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect si responsabil si ca politica de remunerare permite si promoveaza o administrare eficienta a riscurilor fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc al societatii;*
- (viii) *stabilirea strategiei de comunicare cu partile interesate care sa respecte cerintele legale aplicabile;*
- (ix) *stabilirea criteriilor relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii conducerii executive si a societatii in ansamblu si de a evalua anual modul de aplicare a criteriilor;*
- (x) *aprobarea apetitului si limitelor tolerantei la risc ale societatii, precum si procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusa societatea;*
- (xi) *asigurarea elaborarii si implementarii unor planuri clare de actiune pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta precum si evaluarea semestriala a acestora in vederea eliminarii riscurilor sau minimizarii acestora;*
- (xii) *asigurarea dezvoltarii standardelor etice si profesionale pentru a se asigura un comportament profesional si responsabil la nivelul societatii in vederea prevenirii aparitiei conflictelor de interese."*
- *prevederile Actului Constitutiv se modifica pentru a fi in acordul cu modificarea art. 13 conform celor de mai sus, in sensul inlocuirii mentiunilor privind administratorul "SAI Muntenia Invest SA" cu cele privind administrarea Societatii in sistem unitar, de catre consiliul de administratie, precum si al eliminarii referirilor la Consiliul Reprezentantilor Actionarilor.*

JUSTIFICARE: Propunerea noastra privind acest prim punct avand ca obiect modificarea Actului Constitutiv, constand in modificarea modalitatii de administrare a Societatii de la administrare externa de catre un administrator de fonduri de investitii alternative ("AFIA"), la administrare interna (autoadministrare) de catre un consiliu de administratie al Societatii, are la baza urmatoarele justificari:

- conform legislatiei romane, mai precis art. 12 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investitii alternative, AFIA trebuie sa actioneze in interesul fondului de investitii alternative ("FIA") sau al investitorilor FIA pe care le administreaza si sa trateze toti investitorii FIA in mod echitabil;
- SAI Muntenia Invest SA, care detine calitatea de AFIA al Societatii, este detinut in proportie de 99,98% de catre SIF Banat-Crisana SA ("SIF1"), care la randul sau are calitatea de investitor al Societatii, detinand 5,11% din capitalul social al acesteia (informatii preluate din Raportul semestrial al SIF Banat-Crisana 1 ianuarie - 30 iunie 2021, publicat pe site-ul bvb.ro);

**PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SIF
MUNTENIA S.A. DIN DATA DE 15/16.11.2021**

- in mod evident, SAI Muntenia Invest SA actioneaza exclusiv in interesul actionarului SIF1, prejudiciind in mod constat interesele Societatii si ale celorlalti actionari ai Societatii care nu se afla in legatura directa sau indirecta cu Societatea si/sau SIF1.
 - reamintim in acest sens, fara a relua detaliile, seriile de participatii indirecte pe care Societatea sub administrarea SAI Muntenia Invest SA (singura sau impreuna cu SIF1) le-a dobandit in cadrul Societatii prin intermediul unor fonduri de investitii ale caror titluri de participare sunt detinute majoritar de Societate si/sau SIF1, participatii care confera Societatii (respectiv administratorului SAI Muntenia Invest SA) si SIF1 putere de decizie in cadrul adunarilor generale ale actionarilor Societatii in detrimentul celorlalti investitori ai Societatii. In acest scop, Societatea, sub administrarea SAI Muntenia Invest SA, are incheiate o serie de contracte de administrare cu societatile de administrare a acestor fonduri de investitii prin care se platesc comisioane de catre Societate peste pretul pietei, creand astfel prejudicii Societatii si, implicit, un dezavantaj general semnificativ pentru ceilalti investitori ai Societatii;
 - desi AFIA are obligatia legala de a lua toate masurile pentru a identifica si gestiona conflictele de interese intre AFIA si investitorii FIA, nicio astfel de masura nu a fost intreprinsa pana la acest moment;
 - avand in vedere administrarea defectuoasa a Societatii de catre AFIA, fiind sub influenta deplina a actionarului SIF1, alternativa este renuntarea la acest tip de administrare extern si numirea unui Consiliu de Administratie, transparent, ai carui membri sa poata fi nominalizati de catre toti/oricare dintre investitorii Societatii;
 - mai mult, toate celelalte fonduri de investitii alternative (SIF Banat Crisana, Evergent Investments SA - fost SIF Moldova, SIF Oltenia, SIF Transilvania) listate la Bursa de Valori Bucuresti sunt administrate intern, fie in sistem unitar, fie in sistem dualist, acesta fiind practica in vederea asigurarii unui grad de transparenta si incredere a actionarilor in structura de conducere/ administrare a societatii.
7. Revocarea administratorului Societatii SAI Muntenia SA, incepand cu data autorizarii de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara a Societatii in calitate de administrator de fonduri de investitii alternative (AFIA), respectiv de fond de investitii alternative autoadministrat, conform legislatiei aplicabile.

JUSTIFICARE: Acest punct reprezinta consecinta directa a schimbarii sistemului de administrare al Societatii din FIA administrat extern in FIA autoadministrat/ administrat intern, prin intermediul unui Consiliu de Administratie, fiind pe deplin aplicabile justificarile mentionate la pct. 5 de mai sus.

8. Numirea celor 5 (cinci) membri ai Consiliului de Administratie al Societatii pentru un mandat pe o perioada de 4 ani, incepand cu data autorizarii de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara a Societatii in calitate de administrator de fonduri de investitii alternative (AFIA), respectiv de fond de investitii alternative autoadministrat, conform legislatiei aplicabile.

Lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de administrator se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia.

JUSTIFICARE: Acest punct reprezinta consecinta directa a schimbarii sistemului de

**PENTRU ADUNAREA GENERALA EXTRAORDINARA A ACTIONARILOR SIF
MUNTENIA S.A. DIN DATA DE 15/16.11.2021**

administrare al Societatii din FIA administrat extern in FIA autoadministrat/ administrat intern
si numiri unul Consiliu de Administratie, fiind pe deplin aplicabile justificarile mentionate la
pct. 5 de mai sus.

Actionar al SIF Muntenia SA

Behboud Madad
