



SIF MUNTEANIA

SOCIETATE DE INVESTIȚII FINANCIARE
ADMINISTRATĂ DE S.A.I. MUNTEANIA INVEST SA

București, str. S.V. Rahmaninov
nr. 46-48, sector 2, cod 020199
TELEFON: +40 213 873 210
FAX: +40 213 873 209
E-MAIL: sai@munteniainvest.ro
www.sifmunteania.ro

CURRENT REPORT

Current Report according to:

Law 24/2017, FSA Regulation 5/2018

Report date:

09.07.2021

Name of the issuing entity:

Societatea de Investiții Financiare MUNTEANIA SA

Registered office:

București, S.V. Rahmaninov Str, no.46-48, district 2

Phone/fax number:

021.387.3210 / 021.387.3209

Sole Registration Code:

3168735

Order number in the Trade Register:

J40/27499/1992

Subscribed and paid-up share capital:

78,464,520.10 lei

Regulated market on which issued securities are traded

Bucharest Stock Exchange

Important event to be reported:

Authorization of SIF Muntenia SA as Alternative Investment Fund for Retail Investors

SIF Muntenia SA, by its Investment Manager SAI Muntenia Invest SA, informs the investors that the Financial Supervisory Authority has issued the Authorization no. 151/09.07.2021, authorizing SIF Muntenia SA as an Alternative Investment Fund for Retail Investors (AIFRI), having as depositary bank BRD-Groupe Societe Generale SA and as Investment Manager SAI Muntenia Invest SA.

Also, according to the Authorization no. 151/09.07.2021, the Financial Supervisory Authority authorized the amendments to the Articles of Association of SIF Muntenia SA, in accordance with S.G.E.M. Decision no. 2/07.01.2021, in the form presented in the Annex which is part of the Authorization.

The documents related to the category of Alternative Investment Fund for Retail Investors will be available on the company's website www.sifmunteania.ro, in a dedicated section.

SIF MUNTEANIA SA

Represented by its Asset Management Company
SAI MUNTEANIA INVEST SA

Nicușor Marian Buică
C.E.O.

Compliance Officer
Claudia Jianu

AUTORIZAȚIA NR. 151 /09.07.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 4 alin. (1), alin. (3), alin. (5) și alin. (11), art. 17 alin. (1), art. 18 alin. (1), art. 20, art. 21 alin. (1), alin. (7), art. 22 alin. (1), art. 23 alin. (1), art. 25 alin. (2), art. 31 lit. a), art. 39, art. 78 alin. (2) lit. a) și alin. (3), art. 79 alin. (1), alin. (3) lit. a) și alin. (4) și ale art. 80 alin. (1) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative,

în temeiul art. 1, art. 33, art. 34 alin. (1), alin. (3), alin. (4) și alin. (5), art. 35, art. 72 alin. (1), alin. (2) și alin. (3) și al art. 73 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP), cu modificările și completările ulterioare,

în conformitate cu prevederile Regulamentului delegat (UE) nr. 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) nr. 2017/1129,

având în vedere prevederile art. 5 pct. 9 Secțiunea 9 - Fonduri de investiții alternative, lit. a) Subsecțiunea 1 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor de retail stabilite în România (FIAIR) și ale art. 9 alin. (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. e), pct. 12 lit. b) și pct. 22, art. 4 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. a) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea SAI MUNTENIA INVEST S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/20969/23.07.2020, completată prin adresele nr. RG/34178/25.11.2020, nr. RG/35603/14.12.2020, nr. RG/3193/01.02.2021, nr. RG/7869/15.03.2021, nr. RG/8005/16.03.2021, nr. RG/9319/26.03.2021 și nr. RG/16912/27.05.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 07.07.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea



AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează S.I.F. MUNTENIA S.A. în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor de retail (F.I.A.I.R.), având ca depozitar BRD-Groupe Societe Generale S.A. și fiind administrată de SAI MUNTENIA INVEST S.A., cu sediul social în municipiul București, str. Serghei Vasilievici Rahmaninov, nr. 46-48, sector 2, înregistrată la O.N.R.C. sub nr. J40/3307/02.05.1997, C.U.I. 9415761.

Art. 2. Se autorizează modificările intervenite în Actul constitutiv al S.I.F. MUNTENIA S.A. în conformitate cu Hotărârea A.G.E.A. nr. 2 din data de 07.01.2021, în forma prezentată în Anexă, parte integrantă a prezentei Autorizații.

Art. 3. SAI MUNTENIA INVEST S.A., administratorul S.I.F. MUNTENIA S.A., are obligația de a transmite Autorității de Supraveghere Financiară copia certificatului de înregistrare mențiuni, în termen de maximum cinci zile de la data înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului a Actului constitutiv al SIF Muntenia S.A. actualizat, dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F.

Art. 4. Se autorizează prospectul simplificat al S.I.F. MUNTENIA S.A., întocmit în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile emitenților de valori mobiliare și ale reglementărilor A.S.F. emise în aplicarea acestora și cu respectarea prevederilor Regulamentului delegat (UE) nr. 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) nr. 2017/1129, transmis prin adresa nr. RG/9319/26.03.2021, completată cu adresa nr. RG/16912/27.05.2021.

Art. 5. Se înscrive S.I.F. MUNTENIA S.A. în Registrul A.S.F. în Secțiunea 9 - Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea I - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor de retail stabilite în România (F.I.A.I.R.) cu nr. PJR09SIIR/400005.

Art. 6. Se radiază din Registrul A.S.F. numărul PJR09SIIR/400005, prin care S.I.F. MUNTENIA S.A. a fost înscrisă/inregistrată în calitate de societate de investiții financiare.

Art. 7. Autorizația nr. ISL/09.07.2021 intră în vigoare la data comunicării sale către SAI MUNTENIA INVEST S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

Președinte,
Nicolae MARCU



Exemplarul 1/4

2/15



Anexă la Autorizația nr. 151, 09.07.2011

ACTUL CONSTITUTIV al Societății de Investiții Financiare Muntenia SA

Art. 1 Denumirea societății, forma juridică, sediul și durata societății

- (1). Denumirea societății este "Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A." denumită în continuare SIF MUNTENIA SA. În toate documentele emanând de la SIF MUNTENIA SA, vor fi menționate datele de identificare și informațiile solicitate de legislația în vigoare.
- (2). Forma juridică a SIF MUNTENIA SA (denumită în continuare „Societatea”) este de societate pe acțiuni, persoană juridică română de drept privat, încadrată conform reglementărilor aplicabile ca Fond de investiții alternative de tipul societăților de investiții - F.I.A.S., categoria Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail - F.I.A.I.R, cu o politică de investiții diversificată, de tip închis, administrat extern.
- (3). SIF MUNTENIA SA va funcționa cu respectarea prevederilor legislației privind piața de capital, ale Legii societăților nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare, ale prezentului Act constitutiv, ale Regulilor SIF MUNTENIA SA (denumite "Reguli" în prezentul Act constitutiv) și ale Prospectului simplificat al SIF MUNTENIA SA (denumit "Prospect" în prezentul Act constitutiv).
- (4). Societatea va funcționa pe baza unui contract de administrare care va fi încheiat cu Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia-Invest S.A.
- (5). Sediul social al "Societății" este în București, Str. Serghei Vasilievici Rahmaninov, nr.46-48, parter, cam. 2, sector 2, cod 020199. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor poate hotărî schimbarea sediului SIF MUNTENIA SA în orice alt loc din România. SIF MUNTENIA SA va putea înființa, filiale, sucursale, agenții, reprezentanțe, precum și puncte de lucru, atât în țară, cât și în străinătate, cu respectarea cerințelor legale și ale prezentului Act constitutiv, privind autorizarea și publicitatea.
- (6). Durata de funcționare a "Societății" este de 100 de ani. Acționarii au dreptul de a prelungi durata de funcționare a "Societății" înainte de expirarea acesteia, prin hotărâre a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

Art. 2 Obiectul de activitate al societății

- (1). Domeniul principal de activitate: **Intermediari financiare** cu excepția activităților de asigurări și ale fondurilor de pensii, cod CAEN 64, iar obiectul principal de activitate este "Fonduri mutuale și alte entități financiare similare." COD CAEN - 6430.



(2). SIF MUNTENIA SA va putea desfășura următoarele activități:

- a) efectuarea de investiții financiare în vederea maximizării valorii propriilor acțiuni în conformitate cu reglementările în vigoare;
- b) gestionarea portofoliului de investiții și exercitarea tuturor drepturilor asociate instrumentelor în care se investește;
- c) administrarea riscurilor;
- d) alte activități auxiliare și adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare.

Art. 3 Capital social și acțiuni

- (1). Capitalul social subscris și integral vărsat este de 78.464.520,10 lei, împărțit în 784.645.201 acțiuni nominative, cu o valoare de 0,1 lei fiecare. Fiecare acțiune dă dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.
- (2). Acțiunile "Societății" sunt nominative, de valori egale, emise în formă dematerializată și acordă drepturi și obligații egale titularilor lor. Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,1 lei. Acțiunile sunt indivizibile, iar "Societatea" recunoaște un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând dintr-o acțiune. Distribuirea beneficiilor și suportarea pierderilor se face în mod egal pentru fiecare acțiune.
- (3). Majorarea capitalului social se va face, în condițiile legii: a) prin emisiunea de acțiuni noi în schimbul unor aporturi în numerar; b) prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale și a rezervelor constituite din reevaluarea patrimoniului, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.
- (4). Reducerea capitalului social se face în condițiile prevăzute de lege.
- (5). Capitalul social poate fi redus prin: a) reducerea numărului de acțiuni; b) reducerea valorii nominale a acțiunilor; și c) alte procedee prevăzute de lege.
- (6). În cazul în care SAI MUNTENIA INVEST SA constată că în urma pierderilor valoarea activului net, determinată ca diferență între totalul activelor și datorile SIF MUNTENIA SA, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, SAI MUNTENIA INVEST SA are obligația de a convoca Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, care va hotărî dacă SIF MUNTENIA SA trebuie să fie dizolvată. Dacă Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor nu aprobă dizolvarea, atunci SIF MUNTENIA SA este obligată ca, cel târziu până la încheierea exercițiului finanțier ulterior celui în care au fost constatate pierderile, să procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, dacă în acest interval activul net nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social.
- (7). Reducerea capitalului social se va realiza numai după trecerea unui termen de două luni de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

(8). Investitorii îndreptății să încaseze dividende sau să beneficieze de efectele hotărârilor Adunărilor Generale ale Acționarilor sunt cei înscriși în registrul acționarilor ținut conform legii de Depozitarul Central SA la data stabilită de către Adunarea Generală a Acționarilor, în conformitate cu reglementările în vigoare.

(9). Distribuirea dividendelor se va face cu respectarea reglementărilor legale în vigoare și a reglementărilor ASF.

Art. 4 Acționarii

(1). Calitatea de acționar al "Societății" se atestă prin extras de cont emis de către Depozitarul Central SA, entitatea care ține evidențele acționarilor.

Art. 5 Tranzacționarea, emisarea, răscumpărarea și anularea acțiunilor

(1). Acțiunile SIF MUNTENIA SA sunt negociabile și transferabile în condițiile prevăzute în legislația în vigoare.

(2). Tranzacționarea acțiunilor emise de SIF MUNTENIA SA se va face numai pe o piață reglementată.

(3). Tranzacționarea acțiunilor SIF MUNTENIA SA este supusă reglementărilor aplicabile pieței reglementate pe care aceste acțiuni sunt tranzacționate.

(4). "Societatea" poate emite acțiuni noi cu respectarea reglementărilor legale pentru majorarea capitalului social.

(5). "Societatea" își poate răscumpăra propriile acțiuni cu respectarea prevederilor legale aplicabile în cazul răscumpărării de acțiuni. "Societatea" nu poate da curs solicitărilor de răscumpărare formulate de investitori pentru acțiunile pe care aceștia le dețin, înainte de începerea fazei de lichidare a fondului, în mod direct sau indirect, din activele F.I.A, conform reglementărilor aplicabile fondurilor de investiții alternative de tip închis.

(6). "Societatea" poate anula acțiunile emise doar în cazurile prevăzute de legislația aplicabilă în materie.

Art. 6 Adunarea Generală a Acționarilor

(1). Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de deliberare și decizie al SIF MUNTENIA SA și funcționează în conformitate cu prevederile legale în vigoare și ale prezentului Act constitutiv.

(2). Adunarea Generală a Acționarilor poate fi ordinară sau extraordinară.

(3). Adunarea generală ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în termenul specificat de prevederile legale în vigoare.

(4). În afara de dezbaterea altor probleme înscrise la ordinea de zi, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor este obligată:



- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor administratorului SAI MUNTENIA INVEST SA și ale auditorului finanțier;
- b) să fixeze valoarea sumei ce va fi distribuită ca dividende potrivit prevederilor legale;
- c) să aleagă și să revoce membrii Consiliului Reprezentanților Acționarilor;
- d) să numească administratorul extern în conformitate cu prevederile legale și să revoce mandatul acordat acestuia;
- e) să aprobe contractul de administrare ce urmează a fi încheiat cu administratorul extern;
- f) să numească și să demită auditorul finanțier și să fixeze durata minimă a contractului de audit finanțier;
- g) să stabilească remunerația membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor;
- h) să se pronunțe asupra administrației societății;
- i) să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și strategia de administrare pentru exercițiul finanțier următor;
- j) să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau mai multor unități ale SIF MUNTENIA SA.

(5). Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF MUNTENIA SA este necesară prezența acționarilor care să dețină cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar hotărârile să fie luate cu votul „pentru” al acționarilor ce dețin majoritatea voturilor exprimate.

(6). Dacă la prima convocare Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor nu poate lucra deoarece nu sunt îndeplinite condițiile de cvorum și/sau validitate prevăzute la alineatul de mai sus, Adunarea ce se va întruni după a doua convocare va putea să delibereze asupra problemelor înscrise pe ordinea de zi a primei convocări, oricare ar fi procentul din capitalul social al SIF MUNTENIA SA reprezentat de acționari care participă la adunare personal/prin reprezentant. Într-un asemenea caz, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor va adopta hotărâri valabile cu majoritatea voturilor exprimate.

(7). **Adunarea Generală Extraordinară va fi convocată ori de câte ori este nevoie și, în afara cazului în care legislația aplicabilă nu prevede altfel, va adopta hotărâri cu privire la următoarele probleme:**

- a) schimbarea formei juridice a SIF MUNTENIA SA și/sau schimbarea formei de administrare;
- b) mutarea sediului SIF MUNTENIA SA;
- c) schimbarea obiectului de activitate al SIF MUNTENIA SA;



- d) înființarea sau desființarea de filiale ale SIF MUNTENIA SA;
- e) prelungirea duratei de funcționare a SIF MUNTENIA SA, înainte de expirarea acesteia;
- f) majorarea de capital social ;
- g) emisiunea de obligațiuni;
- h) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiunea de noi acțiuni, potrivit prevederilor legale în vigoare;
- i) fuzionarea cu alte societăți sau divizarea SIF MUNTENIA SA;
- j) dizolvarea anticipată a SIF MUNTENIA SA;
- k) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- l) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie de obligațiuni sau în acțiuni;
- m) dobândirea propriilor acțiuni de către SIF MUNTENIA SA, fie direct, fie prin persoane care acționează în nume propriu, dar pe seama sa;
- n) consolidarea sau splitarea valorii nominale a acțiunii;
- o) orice alte completări și modificări ale actului constitutiv sau orice alte hotărâri care potrivit prezentului Act constitutiv și dispozițiilor legale în vigoare, necesită aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor.

(8). Adunarea Generală Extraordinară a delegat Administratorului SAI MUNTENIA INVEST SA **exercițiul atribuțiilor sale pentru înființarea sau desființarea de sucursale, reprezentanțe, agenții sau alte asemenea unități fără personalitate juridică.**

(9). Pentru validitatea deliberărilor Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor este necesară la prima convocare prezența acționarilor deținând cel puțin o pătrime din numărul total de drepturi de vot, iar la convocările următoare, prezența acționarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de drepturi de vot. Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați. Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al societății, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societății se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din drepturile de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

(10). Convocarea Adunării Generale a Acționarilor se va face de către SAI MUNTENIA INVEST SA, cu respectarea prevederilor Legii nr.31/1990 republicată, cu completările și adăugirile ulterioare, ale legislației în vigoare și ale reglementărilor ASF.

(11). Adunarea Generală se convoacă prin publicarea unui anunț în Monitorul Oficial și în unul dintre ziarele de largă răspândire din localitatea în care se află sediul "Societății", în conformitate cu prevederile legislației în vigoare. Convocarea va cuprinde locul și data ținerii Adunării, precum și ordinea de zi, cu menționarea explicită a tuturor problemelor care vor face

7/15

Exemplarul 1/4

obiectul dezbatelerilor Adunării. În cazul în care pe ordinea de zi figurează numirea administratorului unic și/sau a membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor, în convocare se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la denumirea, sediul, numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională, după caz ale persoanelor juridice/fizice propuse pentru funcția de administrator unic/membru al Consiliului Reprezentanților Acționarilor se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia.

(12). Adunările Generale ale Acționarilor vor fi convocate de către SAI MUNTENIA INVEST SA ori de câte ori apar probleme ce sunt de competență Adunării Generale a Acționarilor. SAI MUNTENIA INVEST SA este obligată să convoace Adunarea Generală a Acționarilor la cererea acționarilor ce dețin acțiuni reprezentând cel puțin 5% din capitalul social al SIF MUNTENIA SA, la cererea ASF sau în cazul în care există o hotărâre judecătorească definitivă și irevocabilă care dispune convocarea Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA.

(13). Dreptul de participare la Adunarea Generală a Acționarilor îl au acționarii înregistrați în evidențele ținute de Depozitarul Central SA, la data de referință stabilită de către SAI MUNTENIA INVEST SA.

(14). Participarea la Adunarea Generală a Acționarilor se va face direct sau prin reprezentanți desemnați conform prevederilor legale în vigoare. Acționarii SIF MUNTENIA SA pot vota și prin corespondență conform prevederilor legale în vigoare și a procedurilor aprobate de către SAI Muntenia Invest SA. SIF Muntenia SA va permite acționarilor să participe la Adunarea Generală prin utilizarea mijloacelor electronice de transmisie a datelor. Mijloacele electronice de transmisie a datelor ce pot fi folosite de acționari pentru a participa la Adunarea Generală a Acționarilor precum și procedurile privind identificarea acționarilor ce vor participa la Adunarea Generală a Acționarilor cu utilizarea mijloacelor electronice de transmisie a datelor vor fi prezentate în convocatorul Adunării Generale a Acționarilor.

(15). Fiecare acțiune dă dreptul la un vot. Acționarii sau cei care reprezintă un grup de acționari, au drept de vot în conformitate cu prevederile legale.

(16). Hotărârile se adoptă prin vot deschis. Votul secret este obligatoriu în cazul desemnării membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor sau revocării acestora, numirii sau revocării administratorului, precum și pentru numirea ori demiterea auditorului finanțiar și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere și de control ale "Societății".

(17). SAI MUNTENIA INVEST SA și membrii Consiliului de Administrație ai SAI MUNTENIA INVEST SA nu pot vota în baza acțiunilor pe care le dețin nici personal, nici prin reprezentanți, pentru descarcarea gestiunii lor sau pentru o problemă în care persoana sau activitatea lor este în discuție.

(18). Acționarul care într-o anumită operațiune are un interes contrar aceluia al "Societății", va trebui să se abțină de la deliberările privind acea operațiune. Acționarul care contravine acestei

dispoziții este răspunzător de daunele produse "Societății", dacă fără votul său nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

(19). Hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor, luate cu respectarea legii și prezentului Act constitutiv, sunt obligatorii pentru toți acționarii, inclusiv pentru aceia care nu au participat la adunare sau care au votat împotriva respectivei hotărâri.

(20). Adunarea Generală a Acționarilor este prezidată de reprezentantul permanent desemnat de administratorul SAI Muntenia INVEST SA și înregistrat la Oficiul Național al Registrului Comerțului ca reprezentant al SIF MUNTENIA SA, respectiv Directorul General al SAI MUNTENIA INVEST SA sau, în lipsa acestuia de către Directorul Administrare Corporativă al SAI MUNTENIA INVEST SA.

(21). Adunarea Generală a Acționarilor va alege, dintre acționarii prezenți, unul până la trei secretari, care vor verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea adunării generale.

(22). Cheltuielile ocasionate de organizarea și desfășurarea Adunărilor Generale ale Acționarilor vor fi suportate de către SIF MUNTENIA SA, fiind considerate cheltuieli efectuate în interesul SIF MUNTENIA SA și al acționarilor săi.

Art. 7 Consiliul Reprezentanților Acționarilor

(1). Consiliul Reprezentanților Acționarilor este un organism care reprezintă interesele acționarilor SIF MUNTENIA SA în relația cu SAI MUNTENIA INVEST SA, în baza unui buget aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA.

(2). Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA va alege un Consiliu al Reprezentanților Acționarilor compus din 3 membri, pentru un mandat de patru ani, cu posibilitatea de a fi realeși.

(3). Persoanele fizice care pot candida la un loc în Consiliul Reprezentanților Acționarilor al SIF MUNTENIA SA trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- să nu fie salariați sau administratori ai unei SAI/AFIA sau ai unei alte societăți de investiții financiare și să nu aibă nici un fel de relație contractuală cu SIF MUNTENIA SA sau cu AFIA care administrează SIF MUNTENIA SA;
- să nu fi fost condamnați printr-o sentință rămasă definitivă pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, uz de fals, înșelăciune, delapidare, mărturie mincinoasă, dare sau luare de mită;
- să fie absolvent al unei instituții de învățământ superior cu examen de licență sau de diplomă;
- să aibă experiență de cel puțin cinci ani în domeniul finanțier-bancar, al pieței de capital, în managementul unei firme sau în învățământul universitar;

9/15

Exemplarul 1/4

- e) să nu dețină, direct sau împreună cu soțul/soția, rudele până la gradul al treilea sau afini până la gradul al doilea, mai mult de 5% din capitalul social al depozitarului cu care SIF MUNTENIA SA a încheiat contract de depozitare;
- f) să nu fi fost sancționat de către o autoritate de reglementare a piețelor financiare cu interzicerea exercitării de activități profesionale;
- g) să nu se găsească în nici o altă stare de incompatibilitate prevăzută de dispozițiile legale în vigoare sau de prezentul act constitutiv.

(4). Consiliul Reprezentanților Acționarilor SIF MUNTENIA SA are următoarele atribuții:

- a) reprezintă SIF MUNTENIA SA în raport cu SAI MUNTENIA INVEST SA ;
- b) negociază și încheie contractul de administrare;
- c) urmărește modul în care sunt respectate clauzele contractuale și angajamentele asumate de către SAI MUNTENIA INVEST SA prin contractul de administrare și prin programul de administrare aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- d) analizează rapoartele periodice întocmite de SAI MUNTENIA INVEST SA referitor la modul în care și-a exercitat atribuțiile privind:
 - administrarea SIF MUNTENIA SA;
 - exercitarea drepturilor conferite de deținerea valorilor mobilare din portofoliul SIF MUNTENIA SA;
 - apărarea drepturilor și intereselor SIF MUNTENIA SA în fața instanțelor judecătoarești, arbitrale precum și a oricăror organe cu atribuții jurisdicționale și administrative;
- e) solicită luarea de măsuri pentru încadrarea activității SAI MUNTENIA INVEST în prevederile contractului de administrare, ale reglementărilor ASF, ale programelor anuale de administrare, ale bugetelor de venituri și cheltuieli aprobată de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA și ale legislației aplicabile;
- f) verifică încheierea contractului cu auditorul finanțier conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- g) verifică întocmirea situațiilor financiare anuale de SAI MUNTENIA INVEST SA și propunerile de distribuire a profitului care urmează a fi supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- h) verifică întocmirea programului anual privind administrarea portofoliului SIF MUNTENIA SA;
- i) verifică întocmirea proiectului Bugetului de Venituri și Cheltuieli al SIF MUNTENIA SA, în vederea prezentării acestuia în Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;

- j) verifică întocmirea rapoartelor semestriale și trimestriale de SAI MUNTENIA INVEST SA în conformitate cu prevederile legale și cu reglementările ASF;
- k) verifică întocmirea materialelor care urmează a fi prezentate în Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA;
- l) verifică încheierea contractului de depozitare, respectiv a contractului cu Depozitarul Central.

Art. 8 Situațiile financiare, auditul finanțier și auditul intern al SIF MUNTENIA SA

- (1). Exercițiul finanțier al SIF MUNTENIA SA începe la data de 1 ianuarie și se încheie la data de 31 decembrie ale fiecărui an.
- (2). Situațiile finanțare anuale, raportul anual al SAI MUNTENIA INVEST SA, precum și propunerea cu privire la distribuirea profitului se pun la dispoziția acționarilor cu cel puțin 30 de zile înainte de data Adunării Generale a Acționarilor.
- (3). Profitul net se va repartiza conform aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor și dispozițiilor legale în vigoare, inclusiv în cazul prevăzut de art. 67 din Legea societăților nr. 31/1990, cu aplicarea legislației specifice;
- (4). SIF MUNTENIA SA constituie rezerve legale și alte rezerve, în condițiile legii.
- (5). Dividendele se repartizează între acționari proporțional cu numărul de acțiuni deținute.
- (6). **Plata dividendelor cuvenite acționarilor se face de către SIF MUNTENIA SA, în condițiile legii.**
- (7). Dacă se constată o pierdere a activului net, Adunarea Generală a Acționarilor va analiza cauzele și va hotărî în consecință cu respectarea prevederilor legale.
- (8). Situațiile finanțare anuale și semestriale ale SIF MUNTENIA SA vor fi auditate de un auditor finanțier ce îndeplinește condițiile prevăzute de legislația în vigoare și de reglementările ASF.
- (9). Auditul finanțier va fi efectuat în baza unui contract de audit încheiat de către SAI MUNTENIA INVEST SA.
- (10). Serviciile specifice de audit intern ale SIF MUNTENIA SA vor fi asigurate cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Art. 9 Împrumuturi

- (1). SIF MUNTENIA SA poate lua cu împrumut fonduri cu respectarea prevederilor legale în vigoare și a reglementărilor ASF.

Art. 10 Raportări

- (1). SIF MUNTENIA SA va asigura accesul egal al tuturor acționarilor săi la informații privind funcționarea acesteia în conformitate cu reglementările ASF.



(2). SIF MUNTENIA SA va respecta cerințele de raportare stabilite prin reglementările ASF și prin reglementările pieței pe care se tranzacționează acțiunile proprii.

(3). SIF MUNTENIA SA va întocmi, va pune la dispoziția publicului, va transmite ASF și operatorului de piață, rapoarte trimestriale, semestriale și anuale. Rapoartele vor fi puse la dispoziția investitorilor în conformitate cu reglementările ASF.

Art. 11 Investiții autorizate

(1). SIF MUNTENIA SA va efectua investiții cu respectarea prevederilor legale și a reglementările ASF referitoare la fondurile de investiții alternative încadrate conform art. I alin. 2 din prezentul Act constitutiv.

Art. 12 Reguli prudentiale privind politica de investiții

(1). Politica de investiții și regulile prudentiale sunt stabilite de către SAI MUNTENIA INVEST SA și vor fi reglementate în "Regulile" și în "Prospectul" SIF MUNTENIA SA, cu respectarea limitărilor investiționale prevăzute de reglementările legale aplicabile în vigoare.

(2). Regulile prudentiale privind politica de investiții a SIF MUNTENIA SA vor respecta reglementările legale aplicabile.

(3). Sub rezerva restricțiilor impuse de prezentul Act constitutiv, a Contractului de administrare și a legislației aplicabile în vigoare, toate deciziile privind achiziționarea, vânzarea și exercitarea tuturor drepturilor și obligațiilor în raport cu activele SIF MUNTENIA SA vor fi exercitate de către SAI MUNTENIA INVEST SA.

(4). SAI MUNTENIA INVEST SA are următoarele obligații:

- Să publice regulile prudentiale privind politica de investiții pe site-ul www.sifmuntenia.ro;
- Să notifice ASF orice modificări referitoare la regulile prudentiale privind politica de investiții;
- Să notifice investitorii în legătură cu orice modificare a regulilor prudentiale privind politica de investiții prin intermediul unui raport curent ce va fi făcut public prin intermediul site-ului www.sifmuntenia.ro și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București SA.

Art. 13 Administrarea SIF MUNTENIA SA

(1) Administrarea SIF MUNTENIA SA se realizează pe baza unui Contract de administrare încheiat cu SAI MUNTENIA INVEST SA, AFIA înregistrat în Registrul ASF cu nr. PJR07.IAFIAI/400005/21.12.2017, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA.

(2) Durata mandatului administratorului SIF MUNTENIA SA este de 4 ani.

(3) SIF MUNTENIA SA va plăti un comision lunar de administrare calculat în conformitate cu prevederile Contractului de administrare, în limita maximă aprobată de Adunarea Generală a

12/15

Exemplarul 1/4



Acționarilor societății. Funcție de modul în care SAI MUNTENIA INVEST SA îndeplinește criteriile de performanță și obiectivele stabilite anual de către Adunarea Generală a Acționarilor, SIF MUNTENIA SA va plăti corespunzător SAI MUNTENIA INVEST SA un comision de performanță calculat în conformitate cu prevederile Contractului de administrare.

- (4) SAI MUNTENIA INVEST SA este obligată să facă publică, prin intermediul site-ului www.sifmuntenia.ro, politica de remunerare.
- (5) Politica de remunerare va fi compatibilă cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele SIF MUNTENIA SA, precum și cu interesele investitorilor acesteia, cuprindând măsuri de evitare a conflictelor de interes.

Art. 14 Calculul activului net al SIF MUNTENIA SA

- (1). Valoarea activului net al SIF MUNTENIA SA va fi calculată în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.
- (2). Valoarea activului net (VAN) al SIF MUNTENIA SA se calculează lunar, pentru ultima zi lucrătoare a fiecărei luni conform prevederilor din reglementările legale aplicabile și din "Regulile" SIF MUNTENIA SA.
- (3). Valoarea unitară a activului net (VUAN) va fi egală cu VAN împărțită la numărul de acțiuni emise și aflate în circulație (nr. Ac).

Formula de calcul al VUAN este: VAN/nr. Ac.

Unde:

Numărul de acțiuni emise aflate în circulație (nr. Ac.) = cu numărul total de acțiuni emise - acțiunile de trezorerie - numărul de acțiuni aferente certificatelor de depozit sau certificatelor de interes de acțiuni proprii răscumpărate și deținute la data raportării.

(4). VAN și VUAN vor fi calculate de SAI MUNTENIA INVEST SA și vor fi certificate de Depozitarul SIF MUNTENIA SA în termen de maximum 15 zile calendaristice de la sfârșitul lunii pentru care se determină VAN.

(5). VAN și VUAN vor fi făcute publice prin grija SAI MUNTENIA INVEST SA pe site-ul www.sifmuntenia.ro și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București SA.

(6). SAI MUNTENIA INVEST SA are următoarele obligații în legătură cu regulile privind evaluarea activelor SIF MUNTENIA SA:

- a. Să publice aceste reguli de evaluare pe site-ul www.sifmuntenia.ro.
- b. Să notifice ASF orice modificări privind aceste reguli de evaluare cu cel puțin 30 de zile înainte de data primei valori de activ net calculate cu folosirea regulilor modificate
- c. Să notifice investitorii în legătură cu orice modificare a regulilor de evaluare mai sus menționate prin intermediul unui raport curent ce va fi făcut public pe site-ul

www.sifmuntenia.ro și prin intermediul sistemului de diseminare a informațiilor al Bursei de Valori București SA.

(7). Politica de investiții a SIF MUNTENIA SA va fi stabilită în conformitate cu tipul de fond de investiții alternative în care se încadrează SIF MUNTENIA SA precizat mai sus la art. 1 alin. 2 din prezentul Act constitutiv.

(8). SAI MUNTENIA INVEST SA se va asigura că regulile de evaluare a activelor SIF MUNTENIA SA respectă dispozițiile legale aplicabile în vigoare.

(9). Investițiile SIF MUNTENIA SA vor fi efectuate doar în categoriile de active permise de prevederile legale în vigoare, cu respectarea politicii de investiții aşa cum aceasta a fost prezentată în "Regulile" SIF MUNTENIA SA.

(10). SAI MUNTENIA INVEST SA are obligația să includă în cadrul "Regulilor" SIF MUNTENIA SA o prezentare detaliată a politicii de investiții și a regulilor de evaluare ale activelor SIF MUNTENIA SA.

Art. 15 Contractul de depozitare al SIF MUNTENIA SA

(1). SAI MUNTENIA INVEST SA este obligată să încheie un contract de depozitare cu un depozitar avizat de ASF.

(2). Activitățile pe care le va desfășura depozitarul vor fi în conformitate cu prevederile legale și cu reglementările ASF în vigoare și vor fi specificate în contractul de depozitare.

(3). Condițiile de înlocuire a depozitarului, precum și regulile de asigurare a protecției acționarilor în astfel de situații, vor fi prevăzute în "Regulile" SIF Muntenia SA, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Art. 16 Dizolvarea și lichidarea SIF MUNTENIA SA

(1). Dizolvarea "Societății" se va produce în cazurile expres prevăzute de lege. În caz de dizolvare, "Societatea" va fi lichidată. Lichidarea fondului se va face la data expirării duratei de existență a acestuia, dacă acționarii nu au decis prelungirea.

(2). Lichidarea urmează procedura prevăzută de lege. După finalizarea acesteia, lichidatorii vor cere radiera "Societății" de la Oficiul Național al Registrului Comerțului

Art. 17 Litigii

(1). Litigiile societății cu persoane fizice sau juridice sunt de competența instanțelor judecătorești din România. Acestea pot fi soluționate și prin arbitraj.

Art. 18 Alte aspecte

(1). Prezentul Act Constitutiv se completează cu prevederile legale în materie de societăți - drept comun - și cu prevederile legale speciale în materia pieței de capital.

(2). Clauzele din prezentul Act Constitutiv se vor considera modificate prin efectul legii în cazul oricăror acte normative apărute ulterior care înălță sau restrâng limitările expres



prevăzute în prezent pentru fondul de investiții alternative în care se încadrează SIF MUNTENIA SA precizat mai sus la art. 1 alin. 2 din prezentul Act constitutiv.

Art. 19 Modificare

(1). Orice amendamente ce vor fi aduse prezentului Act Constitutiv, vor fi supuse în prealabil aprobării Adunării Generale a Acționarilor și ASF.

Înăocmit în 4 exemplare, azi 20.01.2021.

SIF MUNTENIA SA
prin administratorul său
SAI MUNTENIA INVEST SA

Or