

Raportul anual de remunerare al SIF Muntentia SA pentru anul 2023

I. Introducere

Administratorul SIF Muntentia SA („Societatea”), SAI Muntentia Invest SA („Administrator”), a elaborat în conformitate cu politica de remunerare a conducătorilor Societății, prezentul raport anual („Raportul de Remunerare”) care cuprinde remunerațiile și alte avantaje acordate Administratorului Societății și Consiliului Reprezentanților Acționarilor („CRA”), în cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

Raportul de Remunerare oferă o imagine de ansamblu cuprinzătoare a remunerațiilor, inclusiv a tuturor beneficiilor, indiferent de formă, acordate sau datorate pe parcursul ultimului exercițiu financiar, administratorului SAI Muntentia Invest SA, în conformitate cu Politica de Remunerare.

Politica de Remunerare a fost întocmită de Administrator, aprobată de CRA al SIF Muntentia SA și de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 28 aprilie 2021, și este în conformitate cu prevederile art. 106 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („Legea 24/2017”).

Având în vedere că SIF Muntentia SA este administrat de SAI Muntentia Invest SA, conform contractului de administrare aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) în data de 23 aprilie 2020, avizat de ASF conform Avizului nr. 165/22.07.2020, pentru o perioadă de 4 ani („Contractul de Administrare”), și că SIF Muntentia SA are un singur angajat propriu iar Administratorul are propria politică de remunerare, prezentul raport reflectă, în principal, angajamentele deja existente cu Administratorul.

Prezentul Raport va fi supus votului consultativ al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.

II. Criterii

În scopul de a promova dezvoltarea guvernancei corporative în condițiile aplicării celor mai bune practici și realizării unui management prudent, având în vedere totodată că reprezentanții Administratorului Societății sunt remunerați în conformitate cu propria Politică de Remunerare, SIF Muntentia SA are obligația de a respecta cerințele care stau la baza aplicării principiilor guvernancei corporative în ceea ce privește remunerarea conducerii executive/conducerii superioare, după cum urmează:

- Politica de remunerare este întocmită de Administrator și este analizată și însușită de către CRA astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung ale Societății și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese;
- CRA se asigură că toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect și responsabil și că politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor, fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al entității reglementate;
- Nivelul remunerației se stabilește în strânsă concordanță cu responsabilitățile și angajamentele aferente atribuțiilor.

Politica de Remunerare a Administratorului reflectă principiile de remunerare solide, aliniind obiectivele personale ale angajaților săi cu interesele pe termen lung ale Administratorului și ale Societății. Nu există abateri de la modalitate de punere în aplicare a Politicii de Remunerare și nici derogări aplicate în conformitate cu art. 106 din Legea 24/2017.

III. Contractul de Administrare al Administratorului SIF Muntenia SA

Contractul de administrare al Administratorului din data de 23 aprilie 2020, este avizat de către ASF prin Avizul nr. 165/22.07.2020 și aprobat de către acționari în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății din data de 23 aprilie 2020. Valoarea contractului de administrare încheiat între Societate și Administrator este reprezentat de comisionul de administrare, format dintr-un comision lunar de administrare și un comision de performanță, dacă sunt îndeplinite criteriile prezentate în capitolul V ale contractului de administrare.

Comisionul de administrare este compus dintr-o parte fixă (comision lunar de administrare) și o parte suplimentară (comision de performanță):

- partea fixă se calculează și se plătește lunar și este egală cu 0,125% din valoarea activului total așa cum acesta a fost certificat de către Depozitarul Societății pentru ultima zi a lunii. Valoarea totală a comisionului de administrare a SIF Muntenia SA (parte fixă) pentru anul 2023 este de 31.519.618 lei.

- partea suplimentară sau comisionul de performanță reprezintă dreptul Administratorului la o suplimentare a veniturilor sale bazate pe performanța acestuia și se calculează la finalul anului și se plătește după aprobarea de către AGA a situațiilor financiare ale Societății și este egală cu 10% din valoarea cu care profitul brut realizat depășește profitul brut prevăzut în Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat de AGA a Societății, pentru anul în care s-a înregistrat profitul. În 2023 SIF Muntenia SA a înregistrat profit brut care depășește profitul brut prevăzut în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, iar comisionul de performanță este de 18.706.650 lei.

Astfel, comisionul de administrare al Administratorului aferent exercițiului financiar 2023 a fost în sumă de 50.226.268 lei, reprezentând 2,45 % din activul net mediu, respectiv 2,39 % din activul total mediu al Societății în anul 2023.

Deoarece comisionul de performanță se acordă doar în funcție de modul în care Administratorul îndeplinește criteriile de performanță și obiectivele stabilite anual de către AGA SIF Muntenia SA prin Programul de administrare și prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli, acest aspect reprezintă un factor motivant pentru Administrator și contribuie la performanța pe termen lung a acestuia.

Comisionul de administrare total al Administratorului Societății (comision lunar de administrare + comision de performanță) în ultimii 5 ani este prezentat în tabelul de mai jos:

Comision de administrare total	2023	2022	2021	2020	2019
Suma în Lei	50.226.268	29.414.617	52.895.241	19.939.043	26.141.496
Variație % de la an la an	70,75%	-44,39	165,28	-23,73	50,24

Variația de la un an la altul a comisionului de administrare al Administratorului este determinată de:

- în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2018 și 24 iulie 2020, comisionul lunar de administrare s-a calculat conform contractului de administrare din data 01.07.2009, procentual (0,08%) din activul net certificat de către depozitar în ultima zi a lunii și un comision de performanță egal cu 10% din valoarea cu care profitul brut realizat depășește profitul brut prevăzut în Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat de AGA a Societății. Valoarea comisionului lunar de administrare nu poate fi mai mică de 1.450.000 lei.

- în perioada cuprinsă între 24 iulie 2020 și 31 decembrie 2023, comisionul lunar de administrare s-a calculat conform contractului de administrare din data 19.06.2019, procentual (0,125%) din activul total certificat de către depozitar în ultima zi a lunii și un comision de performanță egal cu 10% din valoarea cu care profitul brut realizat depășește profitul brut prevăzut în Bugetul de Venituri și Cheltuieli aprobat de AGA a Societății.

Structura comisiunilor de administrare în ultimii 5 ani a fost următoarea:

Comision de administrare	2023	2022	2021	2020	2019
Comision de administrare lunar	31.519.618	29.414.617	28.716.859	19.939.043	17.400.000
Comision de performanță	18.706.650	-	24.178.381	-	8.741.496

Evoluția activului net și activului total al Societății în ultimii cinci ani, în funcție de care a fost remunerat lunar Administratorul este următoarea:

Indicator	2023	2022	2021	2020	2019
Activ net mediu	-	-	-	-	1.467.154.498
Activ total mediu	2.101.307.853	1.960.974.436	1.914.457.295	1.527.099.079	-

Evoluția în ultimii cinci ani a profitului brut realizat, comparativ cu profitul brut prevăzut în Bugetul de Venituri și Cheltuieli, în funcție de care a fost comisionul de performanță al Administratorul este următoarea:

Indicator	2023	2022	2021	2020	2019
Profit brut bugetat	30.550.000	41.300.000	26.160.000	33.600.000	30.900.000
Profit brut / (Pierdere bruta) realizat	220.951.599	(33.127.336)	269.012.316	(36.097.196)	120.402.877

Administratorul Societății nu a obținut alte beneficii de la SIF Muntenia SA și, în sensul art. 107, alin. (2), litera. c) din Legea 24/2017, nu a primit nicio remunerație de la nicio entitate ce aparține grupului SIF Muntenia SA.

De asemenea, în sensul art. 107, alin. (2), litera d) din Legea 24/2017, Administratorul nu a primit nicio acțiune sau opțiune pe acțiune din partea emitentului SIF Muntenia SA.

IV. Remunerarea angajaților SIF MUNTENIA SA

SIF Muntenia SA are un singur angajat propriu cu o remunerație fixă lunară aferentă salariului minim pe economie, pentru un program de lucru part-time (2 ore/zi, 10 ore/săptămână), având atribuții specifice funcției de casier.

În perioada 2019-2023, SIF Muntenia SA a avut același unic angajat, având aceeași remunerație fixă lunară, aferentă salariului minim pe economie, pentru un program part-time, din anii respectiv.

Toate celelalte servicii necesare sunt furnizate de către Administratorul SIF Muntenia SA prin intermediul propriilor angajați și contractori.

V. Remunerarea membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor (CRA)

Consiliul Reprezentanților Acționarilor (CRA), este un organism de supraveghere alcătuit din 3 persoane fizice alese de către AGA, pentru un mandat de 4 ani, membrii actuali fiind numiți începând cu data de 25.06.2018. În AGOA SIF Muntenia SA din data de 22 iunie 2022 membrii Consiliului Reprezentanților Acționari au fost realesi /aleși pentru un mandat de 4 ani. Aceștia reprezintă interesele acționarilor Societății în relația cu administratorul său.

Atribuțiile și responsabilitățile CRA sunt stabilite prin Actul Constitutiv al Societății și, printre altele, se asigură că toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect și responsabil și că politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor, fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al entității reglementate.

Astfel, structura de remunerare netă a membrilor CRA pentru perioada 2019-2023 a fost următoarea:

Sumele nete sunt exprimate in Lei

Funcție	2023	2022	2021	2020	2019	Proporția remunerației fixe	Proporția remunerației suplimentare
Președinte CRA	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000	100%	nu este cazul
Membri CRA (2 membri)	132.000	133.550	132.000	132.000	132.000	100%	nu este cazul

Nu au existat alte beneficii legate de remunerația membrilor CRA. De asemenea, în sensul art. 107, alin. (2), litera. c) din Legea 24/2017, membrii CRA nu au primit nicio remunerație de la nicio entitate ce aparține grupului SIF Muntenia SA.

De asemenea, în sensul art. 107, alin. (2), litera d) din Legea 24/2017, membrii CRA nu au primit nicio acțiune sau opțiune pe acțiune din partea emitentului SIF Muntenia SA.

VI. Dispoziții finale

Raportul de Remunerare al SIF Muntenia SA pentru anul 2022, a fost supus votului Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF Muntenia SA din data de 27.04.2023. În urma votului, Raportul de Remunerare a fost aprobat cu o majoritate de 100% din voturile exprimate. În ciuda faptului că votul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor are un caracter consultativ, Societatea a luat în considerare votul pozitiv și în consecință a elaborat prezentul raport de remunerare, în conformitate cu politica de remunerare a conducătorilor Societății.

Raportul de Remunerare va fi supus votului consultativ al Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (AGOA), va fi publicat pe website-ul SIF Muntenia SA la www.sifmuntenia.ro și va rămâne la dispoziția publicului timp de 10 ani de la publicare, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Nicușor Marian BUICĂ
Director General
al SAI MUNTENIA INVEST S.A.
Administratorul SIF Muntenia SA