



**REGULAMENT
DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ
AL SOCIETĂȚII DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR
MUNTENIA INVEST S.A.**

actualizat decembrie 2023

CUPRINS

CAPITOLUL 1. STRUCTURI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ	6
1.1. ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR (A.G.A.)	6
1.2. CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE	7
1.3. COMITETE CONSULTATIVE ALE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE	8
1.4. CONDUCEREA EXECUTIVĂ.....	10
1.5. FUNCȚII CHEIE	13
CAPITOLUL 2. POLITICA DE REMUNERARE	17
CAPITOLUL 3. CONFLICTUL DE INTERESE ȘI TRANZACȚIILE CU INSTRUMENTE FINANCIARE ALE PERSOANELOR RELEVANTE	19
CAPITOLUL 4. REGIMUL INFORMAȚIEI CORPORATIVE	21
CAPITOLUL 5. ASPECTE DE MEDIU, SOCIALE ȘI DE GUVERNANȚĂ (ESG)	21

ABREVIERI

SAI Muntenia Invest S.A. - Societatea

Autoritatea de Supraveghere Financiară - A.S.F.

Adunarea Generală a Acționarilor - A.G.A.

Consiliul de Administrație al SAI Muntenia Invest S.A. – CA

Conducerea Executivă a SAI Muntenia Invest S.A. - CE

Entități administrate – SIF Muntenia S.A., FDI Plus Invest, FIA Muntenia Trust

Camera Auditorilor Financiari din România – C.A.F.R.

PREAMBUL

Guvernanță corporativă este ansamblul principiilor care stau la baza administrării unei entități reglementate, având ca scop protejarea și armonizarea intereselor tuturor categoriilor de participanți la activitatea entității reglementate, respectiv administratori, directori, angajați, clienți și parteneri de afaceri, autorități centrale și locale etc.;

Regulamentul de guvernanță corporativă al Societății prezintă, într-o formă sintetică, structurile de guvernanță corporativă, regulile și procedurile de luare a deciziilor, standardele de guvernare care asigură aplicarea principiilor generale de administrare și control ale activității Societății, în beneficiul acționarilor.

Prezentul regulament poate fi consultat pe site-ul Societății www.munteniainvest.ro, secțiunea “Guvernanță corporativă”. Acesta va fi analizat periodic și, dacă este necesar, va fi revizuit astfel încât să reflecte reglementările în vigoare la data revizurii.

Societatea a aderat la regulile și principiile de guvernanță corporativă prevăzute de legislația specifică.

Sistemul de guvernanță corporativă aplicat respectă:

- acuratețea și transparența procesului decizional al Societății și permite acces egal pentru toți acționarii la informațiile relevante, alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- administrarea corespunzătoare a riscurilor;
- adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere al informațiilor;
- aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

Începând cu anul 2016, Raportul anual al Societății, conține anexat Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă, întocmită conform Regulamentului ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare. Totodată, declarația privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă întocmită conform Regulamentului ASF nr. 2/2016, cu modificările și completările ulterioare, se regăsește și pe site-ul Societății, în secțiunea “Guvernanță Corporativă”.

Raportul anual al Societății cuprinde un capitol dedicat guvernanței corporative, în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță corporativă, înregistrate în cursul exercițiului financiar pentru care este întocmit raportul.

Societatea aplică și menține politici și proceduri corespunzătoare pentru a se asigura că membrii consiliului, ai CE și persoanele care dețin funcții - cheie dețin competența și experiența profesională necesare și îndeplinesc, în permanență, cerințele de bună reputație și integritate, conform reglementărilor în vigoare, incidente pieței de capital.

Cadrul juridic care reglementează activitatea SAI Muntenia Invest S.A.

- Legea societăților 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative;
- Legea 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative;
- Legea 82/1991 a contabilității, republicată;
- Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- OUG 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital;
- Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare;
- Regulamentul ASF nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative;
- Regulamentul ASF nr.1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- Regulamentul UE 231/2013 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea,
- Regulamentul (UE) 2088/2019 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (Regulamentul 2088/2019);
- Regulamentul (UE) nr. 2365/2015 al Parlamentului European și al Consiliului din 25 noiembrie 2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (Regulamentul nr. 2365/2015);
- Regulamentul (CE) nr. 1287/2006 al Comisiei din 10 august 2006 de punere în aplicare a Directivei 2004/39/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind obligațiile întreprinderilor de investiții de păstrare a evidenței și înregistrărilor, raportarea tranzacțiilor, transparența pieței, admiterea de instrumente financiare în tranzacții și definiția termenilor în sensul directivei în cauză,
- Regulamentul (UE) nr. 679/2016 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor);
- Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei;
- Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare;
- Norma nr. 4/2018 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile autorizate/avizate/inregistrate, reglementate și/sau supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- Directiva nr. 2011/61/UE privind administratorii fondurilor de investiții alternative;
- Directiva nr. 2009/65/UE de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM);
- Actul constitutiv al Societății;
- Alte acte normative care pot avea incidență în activitatea Societății și în modul de organizare și funcționare al acesteia.

CAPITOLUL 1. STRUCTURI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Societatea este persoană juridică română, constituită ca societate pe acțiuni cu capital integral privat. Funcționarea societății este reglementată de dispozițiile legilor române ordinare și ale celor cu caracter special, incidente în materie de societăți de administrare a investițiilor, precum și de prevederile actului său constitutiv.

Societatea este autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr. D6924/17.07.1997, reautorizată prin Decizia C.N.V.M. nr. 110/13.01.2004. Societatea este înregistrată în Registrul A.S.F., Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare (SIIF) la secțiunea Societăți de administrare a investițiilor din România cu nr. PJR05SAIR/400006/13.01.2004.

Societatea este înregistrată ca administrator de fonduri alternative (AFIA) conform Atestatului ASF nr. 39/21.07.2017 și este înscrisă în Registrul public SIIF al A.S.F. ca administrator de fonduri alternative cu numărul PJR07.1AFIAI/400005/21.12.2017.

1.1. ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR (A.G.A.)

Adunările generale sunt ordinare și extraordinare. Adunarea generală ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult patru luni de la încheierea exercițiului financiar. Adunarea generală extraordinară va fi convocată ori de câte ori este nevoie. Atribuțiile adunării generale a acționarilor sunt specificate în Actul Constitutiv și respectă prevederile legale în vigoare.

A.G.A. este convocată de către CA în conformitate cu prevederile legale, ale reglementărilor A.S.F. și ale Actului constitutiv al Societății. Lucrările ședințelor sunt consemnate de secretariatul ales de A.G.A.; procesul verbal este redactat conform prevederilor legale și poate fi pus la dispoziția oricărui acționar la simpla cerere a acestuia. Hotărârile se iau prin vot deschis. Pentru alegerea și revocarea membrilor CA și pentru luarea hotărârilor referitoare la răspunderea acestora, votul este secret.

Deciziile adoptate în cadrul A.G.A. sunt raportate către A.S.F. și publicate în Monitorul Oficial Partea a IV-a.

În afară de dezbaterile altor probleme înscrise pe ordinea de zi, A.G.A. Ordinară a este obligată:

- să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, după analiza raportului CA și al auditorului financiar și să aprobe repartizarea profitului;
- să aleagă și să revoce administratorii;
- să fixeze remunerația cuvenită pentru exercițiul în curs administratorilor;
- să se pronunțe asupra gestiunii administratorilor;
- să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercițiul financiar următor;
- să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale societății;
- să numească sau să demită auditorul financiar și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar.

A.G.A. Extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru:

- schimbarea formei juridice a Societății;
- mutarea sediului Societății;
- schimbarea obiectului de activitate al Societății;
- înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;
- majorarea capitalului social;
- reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- fuziunea cu alte societăți sau divizarea Societății;
- dizolvarea anticipată a Societății;
- conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;
- conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;

- emisiunea de obligațiuni;
- oricare altă modificare a Actului Constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea A.G.A. Extraordinare.

1.2. CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Societatea este administrată de un CA compus din 3 membri, aleși de A.G.A. pe o perioadă de patru ani, cu posibilitatea de a fi realeși. CA are competențe decizionale privind administrarea Societății în intervalul cuprins între A.G.A., cu excepția deciziilor pe care legea ori Actul Constitutiv le prevăd exclusiv pentru A.G.A. Membrii CA trebuie să îndeplinească cumulativ condițiile generale prevăzute de Legea societăților nr. 31/1990R, completate cu toate reglementările legale aplicabile.

Membrii CA sunt autorizați în această funcție de către A.S.F. ulterior alegerii de către A.G.A. CA are un președinte ales de A.G.A.

Structura și componența CA sunt în conformitate cu cerințele legislației specifice aplicabile, astfel încât Societatea să-și îndeplinească în mod eficient obligațiile ce îi revin. Structura CA asigură un echilibru între membrii executivi și neexecutivi, astfel încât procesul decizional al CA să nu poată fi dominat de o persoană sau un grup restrâns de persoane.

Procesul de luare al deciziilor este o responsabilitate colectivă al CA, care va fi ținut responsabil solidar pentru toate deciziile luate în exercitarea competențelor sale. Membrii CA dețin cunoștințele, competențele și experiența adecvată pentru înțelegerea activităților Societății și a riscurilor la care este supusă Societatea.

CA poate stabili cu auditorul financiar un cadru formal și transparent prin intermediul căruia să i se furnizeze informații corecte, complete și la timp referitoare la modul în care se aplică principiile și practicile de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudențială. CA și CE, după caz, examinează în mod regulat politicile privind raportarea financiară, conformitatea și sistemul de management al riscurilor adoptat de Societate.

CA revizuieste periodic politicile și procedurile interne privind raportarea financiară, auditul intern, conformitate și sistemul de administrare al riscurilor, în vederea alinierii acestora la eventuale modificări legislative, precum și pentru îmbunătățirea operațională a sistemelor interne. CA analizează, în mod regulat, eficiența sistemului de conformitate și modul de actualizare, pentru a asigura o gestionare riguroasă a riscurilor la care este expusă Societatea.

CA se asigură de respectarea cerințelor privind externalizarea/delegarea unor activități operaționale sau funcții, atât înainte de efectuarea acesteia, cât și pe toată durata externalizării/delegării. Externalizarea/delegarea unor activități operaționale sau funcții se realizează doar în condițiile aplicării legislației specifice și în condițiile în care nu va avea niciuna dintre următoarele consecințe:

- deteriorarea semnificativă a calității sistemului de guvernare al Societății;
- creșterea nejustificată a riscului operațional;
- imposibilitatea A.S.F. de a monitoriza respectarea de către Societate a obligațiilor care îi revin;
- împiedicarea furnizării de servicii continue și de calitate către consumatorii de produse financiare.

CA analizează și stabilește politica de remunerare a Societății, astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese.

CA 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. Administratorii sunt remunerați pentru activitatea desfășurată, conform aprobării A.G.A.

Responsabilitățile de bază ale CA, cu privire la aplicarea principiilor guvernării corporative, sunt menționate în actul constitutiv al Societății și dezvoltate în politicile și reglementările interne ale Societății.

Președintele CA este ales prin hotărârea A.G.A. ordinară, prin vot secret. Acesta are următoarele responsabilități:

- convoacă CA cel puțin o dată pe lună;
- prezidează ședințele CA;
- urmărește îndeplinirea hotărârilor CA;
- conduce lucrările A.G.A. și supune dezbaterii și aprobării A.G.A. problemele înscrise pe ordinea de zi.

CA poate crea comitete consultative formate din membrii ai CA, însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru CA, în domenii precum auditul, remunerația administratorilor, directorilor, personalului, nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere, s.a. CA stabilește competențele și funcționalitatea comitetelor constituite.

Delegarea responsabilităților CA către CE se efectuează în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale legislației specifice aplicabile Societății.

1.3. COMITETE CONSULTATIVE ALE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

COMITETUL DE AUDIT

Comitetul de Audit este un comitet permanent, subordonat CA. Acesta asistă CA în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul raportării financiare, al controlului intern și al administrării riscului. Sprijină CA în monitorizarea credibilității și integrității informației financiare furnizate de Societate, în special prin revizuirea relevanței și consistenței standardelor contabile aplicate de aceasta.

Componenta Comitetului de Audit este stabilită de către CA. Comitetul de Audit este format dintr-un număr de 2 membri neexecutivi, ambii fiind administratori independenți. Membrii Comitetului de audit au o experiență corespunzătoare atribuțiilor ce le revin în cadrul comitetului și îndeplinesc cerințele legale în materie.

Comitetul de Audit are următoarele atribuții principale:

- monitorizează procesul de raportare financiară;
- monitorizează auditarea situațiilor financiare anuale astfel încât raportarea financiară să se finalizeze conform cerințelor reglementărilor legale;
- verifică și monitorizează independența auditorului financiar, în special în cazul în care există servicii suplimentare prestate de aceștia pentru Societate sau entitățile administrate, păstrând evidențele acestor verificări;
- primește și analizează toată corespondența primită de la auditorii financiari și auditorii interni ai Societății;
- analizează rapoartele întocmite de auditorii financiari și interni ai Societății;
- desfășoară investigații pentru identificarea cauzelor care au condus la nereguli evidențiate în rapoartele întocmite de auditorii financiari și interni ai Societății;
- întocmește și prezintă CA analize și recomandări privind măsurile ce trebuie luate pentru îmbunătățirea guvernancei, sistemului de management al riscului, sistemului de control intern precum și procesului de raportare financiară al Societății sau al entităților administrate;
- verifică respectarea regulilor referitoare la respectarea eticii în afaceri;
- participă la selectarea auditorilor financiari ai Societății și ai entităților administrate de aceasta;
- monitorizează sistemele de control intern, de audit intern și de management al riscurilor din cadrul Societății și prezintă anual CA un raport cu privire la eficacitatea acestor sisteme;
- propune măsuri și face recomandări CA, în cazul în care constată că sistemele de control intern au funcționat cu deficiențe;
- se asigură că analizele și rapoartele întocmite de auditorii interni ai Societății sau ai entităților administrate de aceasta sunt conforme cu planul de audit aprobat de CA.

Comitetul de Audit se întrunește ori de câte ori este necesar, cel puțin semestrial, pentru analizarea raportului de audit și/sau a opiniei auditorului extern și a raportului întocmit de către auditorul intern, cu privire la aspectele esențiale, care rezultă din auditul situațiilor financiare anuale/raportărilor semestriale, precum și cu privire la procesul de raportare financiară și recomandă măsurile ce se impun a fi luate, dacă este necesar. Deliberările din cadrul ședințelor Comitetului de audit sunt consemnate într-un registru și sunt prezentate CA.

Semestrial, Comitetul de Audit prezintă CA un raport care cuprinde o sinteză a activității desfășurate și recomandări privind domeniile ce intră în sfera atribuțiilor sale, respectiv domeniul raportării financiare, al controlului intern și al administrării riscurilor. Raportul Comitetului de Audit va include referiri privind aspectele esențiale care rezultă din procesul de raportare periodică, realizat conform reglementărilor A.S.F.

COMITETUL DE NOMINALIZARE ȘI REMUNERARE

Comitetul de Nominalizare și Remunerare este un comitet permanent, cu funcție consultativă, subordonat CA.

CA numeste un comitet consultativ format din 2 membri neexecutivi, în care este desemnat cel puțin un membru independent al CA, în sensul că respectă principiul independenței prevăzut la art. 18 din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de A.S.F.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare are rolul de a consulta / asista CA în stabilirea / supravegherea politicilor și practicilor de remunerare, precum și a celor de nominalizare și evaluare a persoanelor din structura de conducere.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare, în activitatea privind remunerarea:

- are acces la consultanță internă / externă, independent de consultanța asigurată de sau către conducerea superioară;
- are acces nelimitat la toate datele și informațiile referitoare la procesul decizional al CA, cu privire la proiectarea și punerea în aplicare al sistemului de remunerare;
- are acces nelimitat la toate datele și informațiile provenite de la funcțiile de administrare a riscurilor și de control / conformitate;
- asigură implicarea corespunzătoare a controlului intern și a altor funcții competente (de exemplu, resurse umane);
- furnizează informații corespunzătoare către CA cu privire la activitățile desfășurate.

Componența Comitetului are în vedere faptul că la nivel agregat, acesta să dispună de competențe și experiență profesională suficiente cu privire la administrarea riscurilor și activitățile de control, mai exact cu referire la mecanismul de aliniere al structurii de remunerare la profilurile de risc și capital ale Societății, respectiv entităților administrate. Comitetul de Nominalizare și Remunerare are, în principal, următoarele responsabilități:

- face recomandări către CA, cu privire la remunerarea membrilor organului de conducere, precum și a membrilor personalului cu cel mai mare nivel de remunerare din cadrul Societății;
- acordă asistență și consultanță CA cu privire la politicile de remunerare aplicabile în cadrul Societății;
- monitorizează implementarea și respectarea sistemului de remunerare al Societății;
- evaluează mecanismele adoptate pentru a se asigura că:
 - sistemul de remunerare ia în considerare, în mod corespunzător, toate tipurile de riscuri și nivelul lichidităților activelor administrate;
 - politica de remunerare generală corespunde strategiei, obiectivelor, valorilor și intereselor profesionale ale Societății și entităților administrate, precum și intereselor investitorilor acestora;
- examinează formal un număr de scenarii posibile, pentru a testa modul în care va reacționa sistemul de remunerare la evenimente externe și interne ce ar putea avea un impact semnificativ asupra acestuia;
- selectează consultanții de remunerare externi și face propuneri către CA în vederea aprobării firmei pentru consultanță sau asistență externă, dacă este cazul;
- supraveghează direct remunerarea persoanelor aflate în funcții de administrare a riscurilor și conformitate.
- examinează rapoartele și analizele întocmite de CE cu privire la implementarea sistemului de remunerare al Societății;
- avizează, anterior aprobării de către CA și monitorizează respectarea politicii de remunerare întocmite și aplicate de către CE;
- înainte de anual sau, ori de câte ori este cazul, rapoarte privind activitatea desfășurată către CA;
- comunică imediat în scris CE situațiile constatate, în cazul în care sesizează nereguli în elaborarea sau aplicarea politicii de remunerare, urmărește îndreptarea acestora și solicită aplicarea de modificări corespunzătoare, informând în consecință membrii CA;
- informează CA cu privire la răspunsul primit, în scris, de la CE, referitor la neregulile constatate în elaborarea sau aplicarea politicii de remunerare;
- evaluează periodic adecvarea membrilor structurii de conducere și întocmește un raport în consecință pe care îl prezintă structurii de conducere.
- pregătește și recomandă liniile directoare pentru selectarea membrilor CA / directorilor, inclusiv criteriile de evaluare a independenței acestora;

- evaluează și propune CA candidați în vederea numirii sau revocării acestora în / din funcția de membru al CA;
- pregătește evaluarea performanței membrilor CA, prin utilizarea unei proces de autoevaluare;
- evaluează, cel puțin o dată pe an, independența membrilor CA;
- verifică, cel puțin o dată pe an, numărul mandatelor deținute de membrii CA și de directori în alte societăți;
- elaborează recomandări către CA pentru numirea sau eliberarea din funcție a personalului cu funcții cheie și de control din cadrul Societății.

Comitetul se va întruni cel puțin o dată pe an, în vederea întocmirii raportului anual, precum și ori de câte ori consideră oportun.

1.4. CONDUCEREA EXECUTIVĂ

CE este asigurată în conformitate cu prevederile reglementărilor legale în vigoare și ale Reglementărilor interne ale societății, de către cei trei directori: Directorul General, Directorul Administrare Corporativă și Directorul Investiții.

CE informează CA cu privire la activitatea desfășurată între ședințele periodice ale acestuia.

CE este împuternicită să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a Societății și poate angaja răspunderea Societății în limita mandatului acordat de către CA. CE este răspunzătoare pentru asigurarea respectării procedurilor de lucru stabilite prin Reglementările interne ale Societății.

Directorii sunt numiți de către CA și asigură conducerea executivă a Societății.

Pe website-ul www.munteniainvest.ro sunt diseminate informații cu privire la politica de guvernare corporativă a Societății, ce conțin:

- lista membrilor CA și ai CE, cu prezentarea CV-ului pentru fiecare dintre aceștia și aspecte principale privind comitele consultative ale CA;
- declarația privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă.

DIRECTORUL GENERAL

În conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990R, CA a delegat o parte dintre puterile sale către Directorul General, în limitele stabilite de lege, Actul Constitutiv și deciziile CA, mai puțin competențele rezervate de lege și/sau Actul Constitutiv A.G.A. și CA.

Directorul General are, în principal, următoarele atribuții:

- Să informeze CA ori de câte ori este solicitat de către oricare dintre membrii săi, în legătură cu activitatea Societății;
- Să pregătească anual un raport de activitate și să îl prezinte CA;
- Să pregătească sau, după caz, să furnizeze, orice rapoarte solicitate de CA cu privire la activitatea Societății și a entităților administrate;
- Să participe la ședințele A.G.A., în conformitate cu prevederile legii aplicabile, precum și la ședințele CA;
- Să informeze de îndată CA, dar nu mai târziu de 24 de ore, cu privire la survenirea oricărui eveniment de natură să situeze Directorul General într-o situație de incompatibilitate prevăzută de legile aplicabile atunci când este necesară decizia CA. Pentru situațiile în care nu este necesară decizia CA, deciziile vor fi luate de înlocuitorul acestuia conform procedurilor interne. În situații de incompatibilitate prevăzute de legile aplicabile sau potențiale conflicte de interese, Directorul General nu poate lua nicio decizie;
- Să exercite orice alte competențe legate de informare și raportare, care pot rezulta din legile aplicabile, actul constitutiv, hotărârile/deciziile emise de A.G.A./ CA sau din Reglementările Interne.
- Să coordoneze, să conducă și să supravegheze activitatea Societății și a entităților administrate, a compartimentelor operaționale și funcționale, cu conformarea sarcinilor încredințate de către CA;
- Să stabilească atribuțiile, competențele și responsabilitățile personalului Societății, pe compartimente, ținând cont de normele stabilite în acest sens prin reglementările incidente în vigoare;

- Să ia toate măsurile necesare în vederea îndeplinirii obiectivelor, planurilor de afaceri ale Societății și ale entităților administrate, precum și a oricăror sarcini încredințate de CA și / sau de A.G.A.;
- Să elaboreze organigrama și statul de funcții în cadrul Societății și să le propună CA spre aprobare;
- Să coordoneze elaborarea Regulilor și procedurilor interne și să le propună CA spre aprobare;
- Să coordoneze elaborarea Regulamentului Intern și să îl propună CA spre aprobare;
- Să propună CA convocarea A.G.A. care să decidă cu privire la modificarea capitalului social, obiectul de activitate, schimbarea sediului social al Societății și al entităților administrate;
- Să asigure cadrul organizatoric și metodologic pentru desfășurarea ședințelor CA;
- Să coordoneze elaborarea și să propună CA strategia și politica de administrare care vor fi supuse aprobării A.G.A. a Societății și a entităților administrate;
- Să definească strategiile investiționale pentru Societate și pentru entităților administrate, în conformitate cu prevederile documentelor de funcționare ale entităților administrate;
- Să aprobe încheierea de contracte specifice activității Societății și a entităților administrate;
- Să urmărească respectarea reglementărilor prudentiale în ceea ce privește diversificarea investițiilor în instrumente financiare ale portofoliilor entităților administrate și dispersia riscului acestor investiții, precum și respectarea regulilor de transparență stabilite de legislația și reglementările incidente în vigoare;
- Să coordoneze elaborarea documentelor necesare funcționării Societății și a entităților administrate și să le propună CA spre aprobare;
- Să asigure, atât pe perioada derulării Contractului de mandat, cât și pe o perioadă de 3 ani de la încetarea acestuia, confidențialitatea datelor privind portofoliul administrat;
- Să dispună măsuri pentru respectarea confidențialității datelor și informațiilor referitoare la Societate, sancționând, conform prevederilor legale și celor din documentația specifică, orice încălcare de către salariați a obligațiilor asumate în acest sens;
- Să exercite orice alte competențe legate de managementul, conducerea și coordonarea Societății. care pot rezulta din legile aplicabile, actul constitutiv, deciziile emise de A.G.A. / CA, reglementările interne;
- Să planifice, dezvolte și direcționeze politica investițională a entităților administrate, împreună cu Directorul Administrare Corporativă și Directorul Investiții, în baza strategiei globale aprobată de CA și în baza reglementărilor legale în vigoare pentru a asigura maximizarea rentabilității portofoliului de instrumente financiare ale entităților administrate;
- Să aprobe proiectele de investiții în limitele de competență aprobate de CA.
- Să coordoneze corelarea subsistemelor informaționale ale compartimentelor din structura organizatorică între ele și actualizarea sistemului informatic utilizat de Societate.
- Să înștiințeze, în scris, CA cu privire la orice acte, fapte, acțiuni, inacțiuni, încălcări sau circumstanțe care ar putea pune în pericol realizarea obiectivelor prevăzute de planul de afaceri al Societății sau al entităților administrate, sau a oricăror sarcini încredințate acestuia de către CA;
- Să asigure informarea de îndată a ASF cu privire la orice încălcare a politicii investiționale sau a regulilor/actului constitutiv al Societății, în termen de două zile lucrătoare de la producerea încălcării;
- Să exercite orice alte competențe legate de verificarea și controlul activității Societății sau al entităților administrate, care pot rezulta din legile aplicabile, actul constitutiv, deciziile emise de A.G.A. / CA sau din reglementările interne.
- Să reprezinte și să angajeze față de terți Societatea sau entitățile administrate în baza mandatului acordat, prin contractele de administrare încheiate cu acestea și/sau a documentelor de funcționare ale Societății sau ale entităților administrate și în conformitate cu deciziile CA.

DIRECTORUL ADMINISTRARE CORPORATIVĂ

Directorul Administrare Corporativă are, în principal, următoarele atribuții:

- Informează CA ori de câte ori este solicitat de către oricare dintre membrii săi în legătură cu activitatea societății pe care o coordonează;
- Prezintă anual un raport de activitate către CA;
- Coordonează și conduce activitatea compartimentelor: Financiar Contabil, Distribuție Unități de Fond și Relații cu Investitorii, Administrativ, Resurse Umane și Strategie și Calcul Activ Net;
- Are competențe de semnătură și decizionale în limitele aprobate de CA;
- Coordonează elaborarea planului financiar pentru Societate și entitățile administrate și monitorizează încadrarea în bugetele aprobate de acționari;
- Coordonează activitatea de întocmire a raportărilor financiare/situațiilor financiare anuale ale Societății și a entităților administrate;
- Coordonează programele de dezvoltare organizațională;
- Monitorizează activitatea Societății și propune Directorului General măsuri de îmbunătățire a acesteia;
- Urmărește asigurarea suportului logistic necesar funcționării în bune condiții a activității Societății și a entităților administrate;
- Asigură implementarea hotărârilor CA și a deciziilor emise de Directorul General pentru segmentul pe care îl coordonează;
- Verifică și răspunde de aplicarea procedurilor pe segmentul coordonat;
- Urmărește asigurarea unei relații optime cu partenerii Societății și a entităților administrate pe segmentul de activitate coordonat;
- Preia atribuțiile și competențele Directorului General, în lipsa acestuia.
- Informează de îndată Directorul General/ CA, dar nu mai târziu de 24 de ore, cu privire la survenirea oricărui eveniment de natură să-l situeze într-o situație de incompatibilitate prevăzută de legile aplicabile sau potențiale conflicte de interese. În situații de incompatibilitate, Directorul Administrare Corporativă nu poate lua nicio decizie;
- Exerciță orice alte competențe legate de informare și raportare care pot rezulta din legile aplicabile, actul constitutiv, hotărârile/deciziile emise de A.G.A. / CA sau din Reglementările Interne.

DIRECTORUL INVESTIȚII

Directorul Investiții are, în principal, următoarele atribuții:

- Informează CA ori de câte ori este solicitat de către oricare dintre membrii săi în legătură cu activitatea societății pe care o coordonează;
- Prezintă anual un raport de activitate către CA;
- Coordonează și conduce activitatea compartimentelor: Analiză Oportunități Investiționale și Plasare Active și IT;
- Are competențe de semnătură și decizionale în limitele aprobate de CA;
- Coordonează activitatea de analize sectoriale în scopul identificării potențialelor proiecte noi de dezvoltare;
- Urmărește evoluția pieței financiar-bancare și a mediului economic general și investițional;
- Coordonează elaborarea de propuneri fundamentate pentru actualizarea/revizuirea periodică a normelor, procedurilor și metodologiilor cu caracter intern
- Monitorizează activitatea societății și propune DG măsuri de îmbunătățire a acesteia;
- Urmărește dezvoltarea sistemului informațional, precum și elaborarea, dezvoltarea și respectarea procedurilor de protecție informațională, conform legilor aplicabile;
- Asigură implementarea hotărârilor CA și a deciziilor emise de DG pentru segmentul pe care îl coordonează;

- Coordonează, controlează și evaluează activitatea personalului din subordine;
- Verifică și răspunde de aplicarea procedurilor pe segmentul coordonat;
- Urmărește asigurarea unei relații optime cu partenerii societății pe segmentul de activitate coordonat;
- Preia atribuțiile și competențele DAC, în lipsa acestuia.
- Alte atribuții stabilite de CA.
- Informează de îndată DG/CA, dar nu mai târziu de 24 de ore, cu privire la survenirea oricărui eveniment de natură să-l situeze într-o situație de incompatibilitate prevăzută de legile aplicabile sau potențiale conflicte de interese. În situații de incompatibilitate DI nu poate lua nicio decizie;
- Exerciță orice alte competențe legate de informare și raportare care pot rezulta din legile aplicabile, actul constitutiv, hotărârile/deciziile emise de AGA/ CA sau din Reglementările Interne.

1.5. FUNCȚII CHEIE

În cadrul Societății persoanele care dețin funcții - cheie sunt persoanele ale căror atribuții au o influență semnificativă asupra realizării obiectivelor strategice ale Societății, care nu fac parte din structura de conducere, îndeplinind atribuțiile de:

- evaluare și managementul riscurilor;
- conformitate;
- audit intern.
-

Atribuțiile funcțiilor - cheie sunt alocate conform legislației specifice aplicabile Societății, unor persoane care dețin competență și experiență profesională. Societatea aplică proceduri interne privind evaluarea bunei reputații și integrității atât pentru personalul propriu din funcțiile - cheie, cât și pentru personalul din funcții - cheie externalizate. Societatea include în procedurile interne prevederi privind transmiterea informațiilor necesare îndeplinirii atribuțiilor funcțiilor - cheie.

ADMINISTRAREA RISCULUI

Funcția de management al riscului este separată, din punct de vedere funcțional și ierarhic, de unitățile operaționale, inclusiv de funcțiile de administrare a portofoliului.

Managementul riscului reprezintă totalitatea activităților care au ca scop identificarea, cuantificarea, monitorizarea și controlul riscurilor, astfel încât să se asigure respectarea principiilor politicii generale de risc. Gestionarea eficientă a riscurilor este considerată vitală în vederea atingerii obiectivelor strategice și pentru a asigura calitatea beneficiilor acționarilor pe o bază continuă. În acest context, strategia privind administrarea riscurilor semnificative asigură cadrul pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul acestor riscuri, în vederea menținerii lor la niveluri acceptabile în funcție de apetitul la risc și de capacitatea de a acoperi (absorbi) aceste riscuri.

Sistemul de management al riscului și eficacitatea acestuia sunt monitorizate de CE, de Comitetul de Audit și de CA.

Compartimentul de Management Risc este subordonat, din punct de vedere ierarhic, Directorului General și are, în principal, următoarele atribuții și responsabilități:

- asistă CA în legătură cu stabilirea apetitului la risc pentru organizație și asigură implementarea acestuia în cadrul instituției prin intermediul infrastructurii de management al riscului;
- identifică și evaluează riscurile semnificative aferente Societății și ale entităților administrate;
- monitorizează riscurile semnificative aferente Societății și ale entităților administrate;
- comunică CA cu periodicitate informații la zi referitoare la respectarea profilului de risc comunicat investitorilor entităților administrate și a limitelor de risc stabilite și aprobate și coerența dintre aceste limite, precum și caracterul adecvat și eficacitatea procesului de administrare al riscurilor, indicând dacă au fost sau vor fi luate măsuri corective adecvate în cazul unor deficiențe existente sau anticipate;
- cuantifică influența riscurilor semnificative asupra profilului de risc agreat pentru Societate și entitățile administrate;
- elaborează și implementează politicile și procedurile de administrare (identificare, evaluare, monitorizare și control) a riscului pentru Societate și entitățile administrate;

- furnizează regulat rapoarte de risc CE, cu evidențierea nivelului actual al riscului la care este expusă societatea și entitățile administrate și a eventualelor depășiri reale sau previzibile ale limitelor de risc, pentru a putea fi luate măsuri rapide și adecvate;
- efectuează simulări de criză cu frecvența și în condițiile prevăzute în procedurile interne și reglementările A.S.F. în vigoare;
- Întocmește anual un raport privind activitatea de administrare a riscului pe care îl comunică și către A.S.F.

COMPARTIMENTUL DE CONFORMITATE

Compartimentul de conformitate asigură supravegherea respectării de către Societate și personalul acestora a legislației în vigoare incidente pieței de capital, precum și a reglementărilor și procedurilor interne. Ofițerul de conformitate își desfășoară activitatea în conformitate cu reglementările în vigoare și cu procedura scrisă privind activitatea de verificare a conformității, aprobată de CA.

Ofițerul de conformitate este supus autorizării A.S.F. și este înregistrat în registrul public al A.S.F. În îndeplinirea atribuțiilor ce îi revin acesta raportează direct CA și notifică CE.

Ofițerul de conformitate are acces la orice informație relevantă astfel încât să aibă posibilitatea îndeplinirii atribuțiilor ce îi revin.

În situațiile de indisponibilitate temporară a ofițerului de conformitate (concediu medical, concediu de odihnă, alte situații), responsabilitățile funcției de asigurare a conformității vor fi asumate de unul din Directori. Perioada de absență a ofițerului de conformitate va fi comunicată A.S.F.

Compartimentul de Conformitate are, în principal, următoarele atribuții și responsabilități:

- Monitorizează și evaluează periodic caracterul adecvat și eficacitatea măsurilor, a politicilor și a procedurilor stabilite în conformitate cu reglementările în vigoare, precum și a acțiunilor întreprinse pentru remedierea deficiențelor în materie de respectare a obligațiilor care îi revin conform reglementărilor în vigoare. Depune toate diligențele pentru a preveni și propune măsuri pentru remedierea oricărei situații de nerespectare a prevederilor legale, reglementărilor în vigoare incidente pieței de capital sau a procedurilor interne.
- Avizează documentele transmise către A.S.F. în vederea obținerii autorizațiilor prevăzute de reglementările incidente în vigoare, precum și raportările transmise către autoritatea de reglementare și supraveghere și entităților pieței de capital și se asigură că acestea sunt transmise în termenul legal;
- Analizează și avizează materialele informative/publicitare ale Societății și ale entităților administrate;
- Verifică respectarea reglementărilor prudențiale;
- Păstrează legătura directă cu A.S.F.;
- Verifică includerea prevederilor legale în procedurile interne;
- Verifică eficiența sistemului informațional și procedurile interne;
- Verifică eficacitatea sistemului de control al riscului;
- Ține la sediul social al Societății un Registru unic de petiții în format electronic securizat, pe an calendaristic, în care se înregistrează cronologic, în ordinea primirii, toate petițiile, în conformitate cu procedurile interne aprobate de CA și reglementările A.S.F.; ține un registru în care evidențiază investigațiile efectuate, durata acestor investigații, perioada la care acestea se referă, rezultatul investigațiilor, propunerile înaintate în scris CA/CE și deciziile luate de persoanele abilitate să ia măsuri de soluționare;
- Informează CA / CE în situația în care ia cunoștință în timpul activității de încălcări ale regimului juridic aplicabil pieței de capital, inclusiv ale procedurilor interne ale Societății;
- Urmărește realizarea măsurilor de soluționare a neregulilor constatate în cadrul investigațiilor efectuate;
- Întocmește și prezintă CA, în termenul legal, Raportul de control anual privind: activitatea desfășurată, investigațiile efectuate, abaterile constatate, propunerile și programul/planul de investigații propus pentru anul viitor;
- Transmite către A.S.F., în termenul legal, Raportul de control anual, propunerile avizate și planul de investigații aprobat de CA;
- Monitorizează situațiile de potențial conflict de interese și respectarea regulilor privind tranzacțiile personale ale persoanelor relevante..

AUDITORUL INTERN

Societatea stabilește și menține permanent și operativ funcția de audit intern care se desfășoară independent de alte funcții și activități, fiind subordonată CA.

Funcția de audit intern este o funcție independentă și permanentă, organizată potrivit legislației relevante (reglementărilor și ghidurilor emise de C.A.F.R.) având misiunea de a determina dacă sistemul de administrare al

riscurilor, de conformitate și guvernanță al entității, așa cum a fost elaborat și implementat de conducere, funcționează adecvat pentru a asigura că:

- riscurile sunt identificate și administrate în mod corespunzător;
- comunicarea și interacțiunea cu responsabilii cu conducerea și guvernanța entității are loc ori de câte ori este nevoie;
- informațiile financiare și operaționale sunt corespunzătoare, complete, reprezintă fidel tranzacțiile și evenimentele economice și sunt furnizate în timp util celor însărcinați cu utilizarea acestora în deciziile operaționale, administrative și de conformitate;
- strategia Societății și a entităților administrate, planurile și programele de activitate sunt îndeplinite;
- activitățile angajaților sunt în conformitate cu politicile și procedurile interne precum și cu cerințele legislative aplicabile domeniului de activitate al Societății și entităților administrate;
- resursele sunt achiziționate în funcție de nevoi, sunt utilizate eficient și sunt protejate în mod corespunzător;
- sistemul de conformitate al Societății are în vedere principiul calității și al îmbunătățirii continue – acest lucru fiind realizat prin revizuirea periodică a procedurilor și fluxurilor operaționale, prin analiza rezultatelor efective comparativ cu strategia și planul de afaceri, prin evaluarea periodică a competenței și performanței resurselor umane angajate;
- modificările legislative și de reglementare sunt adresate prompt, iar impactul acestora este analizat la nivelul Societății și al entităților administrate, pentru a implementa cerințele care decurg din acestea.

CA și persoanele cu funcție de conducere sunt responsabile pentru asigurarea unei activități de audit intern adecvat, corespunzătoare dimensiunii și naturii operațiunilor.

Conform procedurilor interne ale, auditorul intern poate fi angajat în cadrul organizației sau această activitate poate fi externalizată. CA numește persoana/persoanele care asigură această funcție; iar în cazul în care funcția este externalizată acesta aprobă contractul de audit intern.

Auditorul intern răspunde în fața CA și a Comitetului de Audit pentru:

- pregătirea unei evaluări anuale a eficacității sistemului de conformitate și de administrare al riscurilor, în ariile în care acesta și-a planificat misiunile de lucru;
- raportarea deficiențelor și/sau a aspectelor semnificative identificate în misiunile de lucru în ceea ce privește organizarea activității, conformitatea și administrarea riscurilor;
- includerea în rapoarte a recomandărilor pentru remedierea și/sau îmbunătățirea fluxurilor/proceselor de lucru;
- furnizarea informațiilor periodice privind statusul și nivelul de realizare al misiunilor incluse în planificarea anuală, precum și o evaluare a necesității resurselor alocate activității de audit intern;
- coordonarea în vederea revizuirii activității celorlalte funcții de monitorizare și control – administrarea riscurilor, conformitate;

Din punct de vedere administrativ funcția de audit intern este subordonată CE.

Responsabilitățile Auditorului intern:

- asigurarea că auditul intern se desfășoară conform standardelor internaționale și prevederilor C.A.F.R. și că sunt respectate prevederile Codului Etic al profesiei;
- dezvoltarea și menținerea unui program de asigurare al calității și îmbunătățirea activității de audit intern;
- monitorizarea și evaluarea eficienței programului de asigurare al calității auditului;
- elaborarea planului de audit în baza analizei riscurilor și trimiterea acestuia în vederea aprobării în CA și în Comitetul de Audit; planul de audit poate ține cont și de solicitările specifice de investigație și control ale Comitetului de Audit, CA și CE. Planul de audit trebuie să includă obiectivele, termenele și frecvența angajamentelor de audit;
- definirea bugetului operațional, asigurându-se că personalul calificat este alocat corespunzător activităților de audit (cunoștințe, abilități și experiență);
- asigurarea păstrării competențelor personalului de audit prin dezvoltarea profesională continuă, inclusiv actualizarea certificărilor relevante profesiei;
- asigurarea documentării și fundamentării competenței profesionale ale auditorului intern;

- solicitarea suportului experților/consultanților externi (dacă este necesar, cu acordul CE, în prealabil) pentru executarea activităților specifice, pentru a se asigura că abilitățile tehnice sunt disponibile pentru fiecare linie de activitate și funcție suport;
- evaluarea tranzacțiilor și operațiunilor semnificative, a activităților de control aferente proceselor noi sau modificate, pe durata dezvoltării, implementării și a fazelor de consolidare;
- raportarea deficiențelor structurale în cadrul fluxurilor operaționale, ale proceselor de control, ale procedurilor formalizate intern, recomandând soluții relevante și monitorizând implementarea lor;
- emiterea rapoartelor de audit în termenele stabilite, identificând deficiențele pentru fiecare angajament de audit, incluzând sugestii și recomandări pentru deficiențele identificate. Rapoartele de audit trebuie transmise conducerii structurii auditate, Comitetului de Audit și CA;
- monitorizarea periodică pentru verificarea implementării recomandărilor;
- monitorizarea coerenței activităților efectuate în concordanță cu Planul de Audit, marcând orice abatere și identificând măsurile corective;
- comunicarea directă și din proprie inițiativă către CE a apariției situațiilor neobișnuite și potențial periculoase pentru gestionarea entității, semnalând deficiențele procedurale și erorile grave precum și apariția unor situații de risc iminente.

PERSOANA DESEMNATĂ SB/FT¹

Persoana desemnată SB/FT în accepțiunea Regulamentului nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (respectiv conducătorul direct responsabil SB/FT și ofițerul de conformitate SB/FT) pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative (Legea nr. 129/2019, precum și a Regulamentului nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (Regulamentul ASF nr. 13/2019)

Persoana desemnată SB/FT (respectiv conducătorul direct responsabil și ofițerul de conformitate în accepțiunea Regulamentului ASF nr. 13/2019) pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului din cadrul Societății, în relația cu O.N.P.C.S.B. și A.S.F., are acces direct și în timp util la datele și informațiile necesare îndeplinirii atribuțiilor instituite de Legea nr. 129/2019 și Regulamentul ASF nr. 13/2019 și are atribuții specifice stabilite prin decizie a CE și prin proceduri interne.

Salariații Societății din compartimentele care desfășoară activități specifice în aplicarea Legii nr. 129/2019 au menționate în fișa postului obligații privind respectarea procedurilor interne incidente.

Societatea aprobă și implementează Politici și norme interne, mecanisme de control intern și proceduri de administrare a riscurilor de SB/FT care asigură stabilirea profilului de risc asociat activității derulate, cunoașterea clientelei și transmiterea rapoartelor către autoritățile competente.

Societatea are obligația de întocmire și păstrare a evidențelor referitoare la clientela nouă, respectiv să înregistreze identitatea clienților și cea a beneficiarilor reali, înainte de a iniția orice relație de afaceri sau de a efectua tranzacții în numele clientului/beneficiarului real. Aceasta nu va deschide și nu va opera conturi anonime, respectiv conturi pentru care identitatea titularului sau a beneficiarului real nu este cunoscută și evidențiată în mod corespunzător.

Societatea păstrează evidențele (secundare sau operative) și înregistrările tuturor operațiunilor financiare care fac obiectul Legii nr. 129/2019, pentru o perioadă de 5 ani de la încheierea relației de afaceri, respectiv de la realizarea tranzacției ocazionale, sau chiar mai mult, la solicitarea Oficiului sau a altor autorități, indiferent dacă respectivul cont a fost închis sau relația cu clientul a încetat, într-o formă corespunzătoare. Evidențele trebuie să fie suficiente pentru a permite o reconstituire a tranzacției individuale, inclusiv suma și tipul valutei, pentru a furniza probe în justiție, dacă este necesar. În îndeplinirea sarcinilor stabilite prin Legea nr. 129/2019 și prin Regulamentul ASF nr. 13/2019, persoana responsabilă are acces direct și permanent la toate evidențele întocmite de Societate în conformitate cu prevederile legale incidente, verifică evidențele clientelei, întocmește și păstrează evidențe ale propriilor rapoarte și poate fi asistată de o structură suport din cadrul Societății.

¹ SB/FT - spălarea banilor și finanțarea terorismului

CAPITOLUL 2. POLITICA DE REMUNERARE

Politica de remunerare a Societății, aprobată de CA, descrie cadrul general și principiile de bază pentru determinarea remunerației și este aliniată cu legislația muncii aplicabilă și cu alte prevederi specifice în vigoare.

Prin aplicarea politicii de remunerare, se urmărește coerența între remunerare și strategia de afaceri, politica de risc, valorile, obiectivele pe termen lung ale societății și nu încurajează asumarea de riscuri care vin în contradicție cu profilul de risc și cu actele constitutive ale societății.

La nivelul CA a fost constituit un Comitet de Nominalizare și Remunerare, al cărui rol este acela de a asigura asistență și consultanță funcției de supraveghere din cadrul CA cu privire la conținutul și aplicarea politicii de remunerare din cadrul Societății. De asemenea, Comitetul de Nominalizare și Remunerare se asigură că sistemul de remunerare ține seama, în mod corespunzător, de toate tipurile de riscuri și niveluri de lichidități și active ale entităților administrate, precum și că politica de remunerare corespunde strategiei, obiectivelor, valorilor și intereselor profesionale ale societății și ale investitorilor entităților administrate, cuprinzând măsuri de evitare a conflictelor de interese.

Politica de remunerare este stabilită într-un mod și într-o măsură adecvată în raport cu dimensiunea și organizarea internă a Societății, precum și cu dimensiune entităților administrate. Totodată sunt avute în vedere natura, aria și complexitatea activităților de afaceri sau a profilului de risc al societății sau al entităților administrate.

Politica de remunerare are în vedere următoarele premise:

- pentru serviciile de administrare, Societatea obține un comision lunar de administrare de la entitățile administrate, precum și un comision de performanță anual, conform prevederilor înscrise în contractul de administrare încheiat cu entitățile administrate, sau, dacă este cazul, în documentele entităților administrate;
- principiul proporționalității în legătură cu diversele caracteristici ale Societății și ale entităților administrate, precum și principiul proporționalității cu privire la diversele categorii de personal ale societății;
- CA, în cadrul funcției sale de supraveghere, adoptă și revizuieste periodic principiile generale ale politicii de remunerare, fiind responsabil de aplicarea acestora. Aplicarea politicii de remunerare este supusă cel puțin o dată pe an unei evaluări interne centrale și independente a respectării politicilor și procedurilor de remunerare adoptate de CA în cadrul funcției de supraveghere.;
- politica de remunerare a personalului Societății trebuie să nu aibă un impact semnificativ asupra rezultatelor obținute de către Societate sau de către entitățile administrate de aceasta;
- remunerația persoanelor care dețin funcții de control se realizează pe baza îndeplinirii obiectivelor legate de funcțiile lor, neexistând o corelație directă cu rezultatele ariilor pe care le monitorizează și controlează;
- remunerația personalului are la bază o componentă fixă (salariul tarifar) și o componentă suplimentară (prime sau bonusuri); componenta suplimentară este ocazională și se poate acorda în funcție de rezultatele evaluării anuale a personalului conform procedurii interne aplicabile; componenta suplimentară este corelată cu rezultatele financiare ale Societății și în limitele aprobate de A.G.A. în bugetul de venituri și cheltuieli anual;
- Societatea are o politică de remunerare predictibilă și previzibilă, care este ușor de gestionat din punct de vedere al riscurilor financiare/operaționale administrate de către Societate. În acest sens, remunerația suplimentară a personalului este limitată la un plafon maxim, care se raportează la fondul anual de salarizare/remunerație al Societății și nu la alți indicatori, pentru a înlătura posibilitatea încurajării angajaților să-și asume riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor stabilite.

Având în vedere faptul că politica de remunerare a Societății urmărește compatibilitatea cu administrarea solidă și eficace a riscurilor, fără a încuraja asumarea de riscuri care nu este conformă cu profilul de risc și documentele entităților administrate, precum și faptul că Societatea nu va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, nu se încurajează asumarea de riscuri legate de durabilitate, așa cum sunt acestea definite de Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

Politica de remunerare nu conduce la apariția conflictelor de interese. Astfel, Societatea aplică măsuri de evitare a conflictelor de interese, precum:

- personalul este remunerat în funcție de rezultatele obținute de Societate și nu în funcție de cele obținute de către entitățile administrate. În acest mod nu este stimulată asumarea excesivă a riscurilor în activitate de

administrare a entităților administrate și, implicit, se asigură atingerea obiectivelor stabilite în profilul de risc al entităților administrate, respectiv al Societății;

- Compartimentul Managementul Riscului evaluează dacă structurile de remunerare afectează profilul de risc al entităților administrate/Societății și, după caz, face propuneri pentru încadrarea în limitele impuse de profilul de risc al entităților administrate, respectiv ale societății;
- eliminarea oricărei legături directe dintre remunerarea persoanelor relevante, care desfășoară cu precădere o anumită activitate și remunerarea altor persoane relevante, sau câștigurile generate de acestea, care desfășoară cu precădere altă activitate, atunci când activitățile în cauză pot genera un conflict de interese;
- membrii CA, care au o funcție executivă în cadrul Societății, nu vor participa la deciziile privind remunerația lor;
- orice situație ce poate determina apariția unui conflict de interese în procesul de remunerare va fi adusă la cunoștința persoanelor responsabile conform procedurii interne aplicabile.

STRUCTURA REMUNERĂRII

Remunerarea personalului cuprinde o componentă de bază (salariul tarifar) și poate include și o componentă suplimentară sau alte beneficii monetare sau nemonetare. *Remunerația fixă de bază (salariul)*

Nivelul remunerației fixe de bază se determină luând în considerare experiența profesională relevantă și responsabilitatea organizațională (nivel de decizie și risc asumat, răspundere, autoritate și control) pentru fiecare poziție din cadrul structurii organizaționale a Societății.

Pentru fiecare poziție din cadrul structurii organizaționale a Societății sunt definite clar roluri și responsabilități, precum și un set de competențe și abilități necesare ocupării poziției respective.

Nivelul remunerației fixe de bază poate fi revizuită pe baza rezultatelor analizei și evaluării performanțelor și condițiilor de piață (de exemplu, inflație, nivelul salariilor în sectorul de activitate, etc).

Remunerația suplimentară

Remunerația suplimentară reprezintă plăți sau indemnizații adiționale în funcție de performanță sau, în anumite cazuri, alte criterii contractuale. Remunerația suplimentară reprezintă o componentă ocazională a remunerării anuale totale ce poate recompensa exclusiv performanța angajaților Societății. Remunerația suplimentară este stabilită în așa fel încât să nu împiedice capacitatea Societății de a-și întări baza de fonduri proprii și ia în considerare riscurile curente și viitoare. Pentru salariați, bugetele sunt aprobate de CA, sunt acordate de CE pe baza evaluărilor anuale, iar pentru membrii CA și ai CE, cu aprobarea A.G.A. a Societății.

Societatea nu acordă remunerație variabilă. Aceasta nu plătește nici o remunerație, fixă, suplimentară sau stimulente, prin acordare de instrumente. Convergența intereselor angajaților se face prin intermediul pachetului salarial.

Entitățile administrate de Societate nu realizează și nu vor face plăți sau transferuri de acțiuni, direct sau indirect, către angajați, membrii CE sau ai CA, de natura remunerării, inclusiv sub forma comisioanelor de performanță.

REMUNERAȚIA FUNCȚIILOR DE CONTROL

Societatea va asigura un nivel al remunerației fixe al personalului cu funcții de control astfel încât să poată angaja personal calificat și cu experiență în aceste funcții. În situația în care personalul cu funcții de control primește o remunerație suplimentară, aceasta va avea la bază atingerea unor obiective specifice funcției și nu va fi stabilită pe baza criteriilor de performanță la nivelul Societății.

Structura de remunerare a personalului cu funcții de control va fi stabilită în așa fel încât să nu compromită independența acestuia sau să genereze conflicte de interese în activitatea lor curentă.

De asemenea, remunerația personalului cu funcții de control va fi supravegheată de către Comitetul de Nominalizare și Remunerare.

EVALUAREA PERFORMANȚEI ȘI A RISCURILOR

Evaluarea performanței se realizează într-un cadru adecvat pentru a se garanta că procesul de evaluare se bazează pe performanța și că plata efectivă a componentelor remunerației care depind de performanță se efectuează pe o perioadă care ia în considerare politicile Societății și, respectiv, riscurile inerente acestora.

Evaluarea performanței aliniată la riscuri se face anual și are la bază procedura internă privind evaluarea performanțelor profesionale ale angajaților Societății, în cadrul căreia se regăsesc criteriile de evaluare.

Quantumul remunerației suplimentare totale este calculat astfel încât să fie în directă legătură cu nivelul de performanță individuală atins, cât și cu:

- performanțele compartimentului operațional din care face parte persoana;
- performanța financiară a Societății;
- rezultatele globale ale Societății.

În cazul funcțiilor de control, evaluarea performanței se va face în funcție de modul în care aceștia și-au îndeplinit atribuțiile, precum și în funcție de modul în care aceștia și-au atins anumite obiective, stabilite de CA. În nicio situație, funcțiile de control nu vor fi evaluate în funcție de rezultatele compartimentelor/liniilor de activitate pe care le controlează.

CAPITOLUL 3. CONFLICTUL DE INTERESE ȘI TRANZACȚIILE CU INSTRUMENTE FINANCIARE ALE PERSOANELOR RELEVANTE

Societatea stabilește, implementează și aplică o politică eficientă în domeniul conflictelor de interese, care are în vedere dimensiunea și structura sa organizatorică, precum și natura, dimensiunea și complexitatea activității sale și a entităților administrate.

Toți angajații Societății au obligația de a raporta CA / CE, după caz și către structurile de control situații care creează sau pot crea conflicte de interese, în timp util, astfel încât să se poată lua măsurile necesare pentru gestionarea acestora.

În vederea asigurării unui cadru solid de gestionare al conflictelor de interese, CE:

- acționează cu onestitate, corectitudine și diligență profesională, în scopul protejării interesului investitorilor entităților pe care le administrează și a integrității pieței;
- folosește eficient toate resursele și utilizează eficient procedurile necesare pentru desfășurarea corespunzătoare a activității;
- monitorizează evitarea unor potențiale conflicte de interese, iar în cazul în care acestea nu pot fi evitate, se asigură că entitățile administrate beneficiază de un tratament corect și imparțial;
- se asigură că drepturile de vot aferente instrumentelor financiare aparținând entităților administrate să fie exercitate în beneficiul exclusiv al acesteia, în baza unei strategii adecvate și eficiente pentru a determina momentul și modul de exercitare al drepturilor de vot aferente instrumentelor deținute în portofoliile administrate și cu respectarea dreptului la informare al investitorilor;
- previne practicile frauduloase, inclusiv acele despre care se poate estima în mod rezonabil că afectează stabilitatea și integritatea pieței.

CA stabilește principalele reguli și măsuri pe care le poate adopta în procesul decizional privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese și poartă răspunderea implementării și respectării procedurii de lucru privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese.

Pentru a respecta în bune condiții prevederile legale în vigoare cu privire la prevenirea și gestionarea corespunzătoare a conflictelor de interese, la nivelul Societății există Compartimentul management risc și Compartimentul de conformitate, care au rolul de a asigura prevenirea sau gestionarea adecvată a situațiilor cu posibil impact negativ asupra societății, prin utilizarea de procese, mecanisme și tehnici specifice legate de prevenirea și gestionarea conflictelor de interese cu un risc semnificativ de prejudiciere al investitorilor.

Prin compartimentele funcționale având atribuții specifice, prin rapoartele întocmite de către acestea conform atribuțiilor proprii, CA are acces permanent la informațiile relevante cu privire la potențialele conflicte de interese care afectează sau pot afecta activitatea Societății, fiind totodată, informat și cu privire la aspectele de natură legală, materială, operațională și financiară, care ar putea avea impact.

Sistemul intern de prevenire al conflictelor de interese este reprezentat prin compartimentele funcționale din structura organizatorică a Societății. Acestea vor gestiona și monitoriza potențialele conflicte de interese, ce pot apărea în mod permanent, concomitent cu derularea zilnică a activităților operaționale. Aceste structuri organizatorice au obligații de raportare a conflictelor de interese identificate către structurile de conducere, după caz și către structurile de control ale Societății.

CA evaluează, în baza notelor întocmite de compartimente, conflictele de interese care pot apărea în tranzacțiile pe care le realizează entitățile administrate cu părțile afiliate. De asemenea, CA, în baza notelor întocmite de compartimente, evaluează și conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile emitenților din portofoliile entităților administrate și ale filialelor acestora cu părțile afiliate.

În situația apariției unui conflict de interese în care este implicat un membru al CA, acesta se va abține de la dezbaterile și votul asupra chestiunilor respective, în conformitate cu prevederile legale incidente, iar abținerea motivată a membrului în cauză va fi menționată în procesul verbal al ședinței respective.

CE stabilește măsurile de protecție împotriva conflictelor de interese, examinează în mod periodic și adoptă măsuri pentru corectarea deficiențelor constatate pe baza rapoartelor primite de la compartimentul de conformitate și compartimentul de management risc sau de la alte structuri organizatorice din cadrul Societății. Ca mod de lucru, are în atenție principalele potențiale conflicte de interese care pot apărea din activități de reprezentare în relațiile cu terții, din desfășurarea curentă a activității, din măsurile întreprinse pentru realizarea prevederilor Bugetului de Venituri și Cheltuieli și cu prioritate pentru respectarea strategiilor de investiții, din gestionarea optimă a activelor.

În situația apariției unui conflict de interese în care este implicat un membru al CE, acesta se va abține de la adoptarea unei decizii, urmand ca respectiva decizie sa fie luata de catre persoana care ii tine locul in conformitate cu prevederile reglementărilor interne ale Societății cu privire la procesul decizional. Persoana care inlocuieste in aceasta situatie va decide cu luarea in considerare a tuturor prevederilor referitoare la conflictele de interese. In masura in care pentru luarea deciziei este necesar acordul CA, se va solicita aprobarea expresă a CA asupra chestiunilor respective, aprobarea urmand a avea in vedere interesul entitatilor administrate și al investitorilor.

Identificarea situațiilor care pot genera conflicte de interese este importantă, în special, atunci când există perspectiva obținerii unui câștig financiar sau a evitării unei pierderi financiare, sau în cazul în care sunt furnizate stimulente financiare sau de altă natură pentru a orienta comportamentul Societății/entităților administrate către favorizarea unor interese particulare ale Societății/entităților administrate/persoanelor relevante, în detrimentul intereselor Societății/entităților administrate sau investitorii acesteia.

CA separă, în cadrul mediului său de lucru, sarcinile și responsabilitățile care pot fi considerate incompatibile sau care pot eventual genera conflicte de interese. Acesta previne și gestionează conflictele de interese, astfel persoanele relevante implicate în activitățile care presupun un risc de conflict de interese desfășoară aceste activități cu un grad de independență adecvat dimensiunii și activităților Societății, precum și a nivelului de materialitate al riscului de prejudiciere al intereselor Societății/entităților administrate sau ale investitorilor acesteia.

Societatea evaluează anual dacă reglementările sale interne de funcționare pot implica/genera conflicte de interese care nu pot fi prevenite/evitate prin intermediul acestora.

La efectuarea de tranzacții personale de către persoanele relevante, precum și la cele efectuate de către societate, sunt avute în vedere interdicțiile prevăzute în Politicile și procedurile în domeniul conflictelor de interese.

Conform acestei proceduri interne, în cazul tuturor tranzacțiilor personale efectuate de către persoanele relevante, acestea transmit societății. un raport care să conțină informații cu privire la respectivele tranzacții. Tranzacțiile respective sunt consemnate în registrul tranzacțiilor personale al societății, împreună cu orice autorizație sau interdicție în legătură cu asemenea tranzacții.

Este interzisă folosirea de informații privilegiate legate de politica de investiții a entităților administrate, de către membrii CA, CE ai Societății, precum și de către orice persoană cu care Societatea/entitățile administrate are/au încheiat un contract de muncă/mandat/prestări servicii, atunci când aceștia realizează tranzacții cu instrumente financiare aflate în portofoliul propriu.

Este interzisă diseminarea de informații cu privire la tranzacțiile pe care entitățile administrate intenționează să le efectueze cu instrumentele financiare aflate în portofoliul său de către membrii CA, ai CE precum și de către orice persoane cu care aceasta/entitățile administrate are/au încheiat un contract de muncă/mandat/prestări servicii.

Societatea îndeplinește obligațiile instituționale de raportare și informare, prin modalitățile precizate de reglementările A.S.F.

CAPITOLUL 4. REGIMUL INFORMAȚIEI CORPORATIVE

Societatea, prin CA, deține un sistem eficient de comunicare și de transmitere al informațiilor, care împiedică divulgarea informațiilor confidențiale. În acest scop, CA a adoptat o procedură pentru asigurarea securității, integrității și confidențialității informațiilor.

Managementul securității informației este asumat atât de managementul la cel mai înalt nivel, cât și de conducătorii structurilor funcționale ale societății. Tuturor le revine obligația de a desemna responsabilitățile cerute de politica și procedurile de securitate, de a aloca și utiliza eficient resursele necesare, astfel încât să se asigure o protecție reală a datelor și informațiilor, precum și un control adecvat al serviciilor. Responsabilitatea pentru protecția și securitatea bunurilor Societății revine nemijlocit utilizatorilor / posesorilor acestor resurse.

Informațiile Societății și infrastructura acesteia sunt securizate împotriva amenințărilor, cum ar fi manipulare greșită sau distrugere, corupere, acces neautorizat, procesări neautorizate sau tranzacții suspecte, diseminării neautorizate ale informațiilor legate de clienți și a altor informații confidențiale, erori produse accidental sau intenționat.

Aceste măsuri de protecție guvernează informația și sistemele informatice interne, cât și cele de uz extern și asigură practici de management a informației conform cerințelor legale interne și conform celor mai bune practici internaționale.

Securizarea informațiilor Societății și a sistemelor informatice are o importanță strategică și critică asupra eficienței și continuității activității Societății/entităților administrate. În acest sens, sunt luate în calcul următoarele principii:

- măsurile de protejare a resurselor informatice sunt în concordanță cu cerințele de business, nivelul expunerii la risc, eficiența și valoarea resursei.
- implementarea securității informației este practică și realizabilă prin echilibrul dintre nivelul de protecție și eficiență.
- securitatea informației pleacă de la un proces de administrare al incidentelor, al amenințărilor și al riscurilor inerente.
- angajații, consultanții, partenerii de afaceri și alte părți asociate cu, și/sau servicii furnizate către Societate/entitățile administrate trebuie să se asigure că acțiunile lor sunt în concordanță cu politicile de securitate a informației și cu procedurile incidente.

CAPITOLUL 5. ASPECTE DE MEDIU, SOCIALE ȘI DE GUVERNANȚĂ (ESG)

Uniunea Europeană a inițiat un program legislativ prin care urmărește să integreze aspectele de mediu, sociale și cele referitoare la guvernanță în reglementarea sectorului serviciilor financiare.

Ca parte a acestui program, a fost emis Regulamentul UE 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile legate de sustenabilitate în sectorul serviciilor financiare, care a avut termen de implementare luna martie 2021. Ulterior, a fost publicat Regulamentul UE 2020/852 ("Regulamentul privind Taxonomia") pentru instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile sustenabile și de modificare a Regulamentului (UE) 2019/2088. Aspectele privind îndeplinirea obiectivelor UE referitoare la atenuarea și adaptarea la schimbările climatice au intrat în vigoare din 1 ianuarie 2022, iar dispozițiile privind tranziția către o economie circulară, utilizarea sustenabilă și protecția resurselor de apă și marine, prevenirea și controlul poluării, precum și protecția și restaurarea biodiversității și a ecosistemelor au intrat în vigoare începând cu 1 ianuarie 2023. Având în vedere interpretările diferite ale Statelor Membre cu privire la ceea ce este definit ca "investiție sustenabilă", Comisia Europeană a considerat că este necesară o taxonomie comună.

Prin apariția Regulamentului UE 2022/1288 al Comisiei din 6 aprilie 2022 de completare a Regulamentului (UE) 2019/2088 se institue obligația pentru participanții, care nu iau în considerare efectele negative ale deciziilor lor de investiții asupra factorilor de durabilitate, de a publica pe propriul site într-o secțiune separată intitulată "Neluarea în considerare a efectelor negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate" următoarele:

(a) o declarație vizibilă potrivit căreia participantul la piața financiară nu ia în considerare niciun efect negativ al deciziilor sale de investiții asupra factorilor de durabilitate;

(b) motivele pentru care participantul la piața financiară nu ia în considerare niciun efect negativ al deciziilor sale de investiții asupra factorilor de durabilitate și, dacă este cazul, informații cu privire la intenția participantului la piața financiară de a lua sau nu în considerare astfel de efecte negative făcând referire la indicatorii enumerați în tabelul 1 din anexa I și, în caz afirmativ, cu privire la momentul luării în considerare a acestora.

Impactul activității asupra mediului

În procesul investițional, Societatea nu ia în considerare criteriile UE privind activitățile economice sustenabile din punct de vedere al mediului, inclusiv activități de tranziție, în sensul Regulamentului privind Taxonomia. Societatea are ca obiect de activitate exclusiv activități specifice societăților de administrare a investițiilor, domeniul principal de activitate fiind Cod CAEN 6499 – Alte intermediari financiare n.c.a. Ca atare, activitatea Societății nu are un impact direct semnificativ asupra mediului.

Posibilități egale la angajare și nediscriminare

Politică Societății este de a menține cele mai înalte standarde etice și de a se conforma tuturor legilor, normelor și regulamentelor aplicabile. Succesul continuu al activității depinde de angajarea celor mai calificate persoane și de crearea unui mediu de lucru care să nu conțină discriminare, hărțuire, intimidare sau constrângere legată de rasă, religie, sex, vârstă, naționalitate sau handicap.

Responsabilitatea socială

Societatea desfășoară permanent activități privind responsabilitatea socială a companiei, în fiecare an sprijinind în mod direct asociațiile specializate. Societatea contribuie și la susținerea acțiunilor științifice, culturale, sportive, medicale, educative, de mediu, evenimente de interes național sau zonal.

SAI Muntenia Invest S.A.

Director General,
Nicușor-Marian BUICĂ