

APROBAT
 în ședința Consiliului de Administrație
 din 22.09.2017

REGULAMENTUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

CUPRINS	
PREAMBUL	
CAPITOLUL 1 STRUCTURI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ	
1.1.	CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
•	Rolul și obligațiile consiliului de administrație
•	Structura consiliului de administrație
•	Politica de remunerare a membrilor Consiliului de Administrație
1.2.	COMITETE CONSULTATIVE
•	Comitetul de Nominalizare
•	Comitetul de Audit
1.3.	CONDUCEREA SUPERIOARĂ
•	Competența Conducerii Superioare
•	Politica de remunerare a Conducerii Superioare
CAPITOLUL 2 CONTROLUL INTERN/CONFORMITATE, ADMINISTRAREA RISCULUI ȘI AUDITORII SOCIETĂȚII	
2.1.	CONTROLUL INTERN
2.2	ADMINISTRAREA RISCULUI
2.3	AUDITORII SOCIETĂȚII
•	Auditorul financiar
•	Auditul intern

CAPITOLUL 3	DREPTURILE ACȚIONARILOR
CAPITOLUL 4	TRANSPARENȚA ȘI RAPORTAREA FINANCIARĂ
CAPITOLUL 5	CONFLICTUL DE INTERESE ȘI TRANZACȚIILE CU PERSOANE IMPLICATE ("TRANZACȚIILE CU SINE")
CAPITOLUL 6	REGIMUL INFORMAȚIEI CORPORATIVE
CAPITOLUL 7	RESPONSABILITATEA SOCIALĂ A EMITENTULUI

PREAMBUL

Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A. (S.I.F. Oltenia S.A./"Societatea") este o societate de investiții financiare de tip închis, autoadministrată. Societatea este autorizată, reglementată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), fiind încadrată în categoria "Alte Organisme de Plasament Colectiv (AOPC) cu o politică de investiții diversificată". Acțiunile emise de S.I.F. Oltenia S.A. se tranzacționează la categoria Premium a Bursei de Valori București (BVB).

Începând cu anul 2010 Societatea a aderat în mod voluntar la Codul de Guvernanță Corporativă a BVB (CGC) și a asigurat implementarea principiilor de guvernanță corporativă. În cadrul rapoartelor anuale ale societății a fost prezentat, în mod periodic, prin intermediul Declarației "Aplici Explici" gradul de conformare cu principiile CGC.

Începând cu luna ianuarie 2016, Societatea aplică prevederile noului Cod de Guvernanță Corporativă al BVB (cod lansat în septembrie 2015).

Principalele acte normative și reglementări avute în vedere la emiterea acestui Regulament de Guvernanță Corporativă sunt:

- Legea nr. 31/1990 a societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- Legea nr.162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative;
- Actul constitutiv al Societății;
- Reglementările interne ale SIF Oltenia SA;
- Regulamentul intern al Consiliului de Administrație al Societății;

→ Regulamentul nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF;

Regulamentul de guvernanță corporativă prezintă într-o formă sintetică structurile de guvernanță corporativă, regulile, procedurile și practicile avute în vedere la luarea deciziilor în cadrul Societății, standardele care asigură aplicarea principiilor generale de control al activității, de transparență a acesteia față de investitori.

Regulamentul va fi reanalizat și revizuit periodic astfel încât acesta să reflecte modificările legislative, precum și schimbările care vor avea loc la nivelul structurilor de conducere și control ale Societății.

S.I.F. Oltenia S.A., în calitate de emitent cotate la categoria Premium a B.V.B., este preocupată în permanență de respectarea principiilor de guvernanță corporativă din Codul de Guvernanță Corporativă al B.V.B și Regulamentul 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F.

CAPITOLUL 1

STRUCTURI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

S.I.F. Oltenia S.A. este administrată în baza unui sistem unitar, în conformitate cu prevederile actului constitutiv.

Structurile de guvernanță corporativă ale S.I.F. Oltenia S.A. sunt reprezentate de **Consiliul de Administrație, Comitetele Consultative și Conducerea Superioară**, organe pentru care sunt prezentate în continuare funcțiile, competențele și responsabilitățile.

1.1. CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Societatea este administrată în sistem unitar de către un Consiliu de Administrație compus din 7 membri, persoane fizice, aleși de Adunarea Generală Ordinară pe o perioadă de 4 ani cu posibilitatea de a fi realesi. Consiliul de Administrație va avea în componența sa majoritatea membrilor neexecutivi, dintre care nu mai puțin de doi membrii vor fi independenți. Independența se va stabili în conformitate cu legislația aplicabilă precum și cu reglementările interne ale societății.

Membrii Consiliului de Administrație vor îndeplini în mod cumulativ cerințele minime privind integritatea, calificarea și experiența profesională prevăzute în reglementările și dispozițiile legale.

- **Rolul și obligațiile Consiliului de Administrație**

Membrii Consiliului de Administrație sunt aleși de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. Aceștia își vor exercita atribuțiile și obligațiile mandatului numai după avizarea lor de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și înregistrarea la Oficiul Registrului Comerțului, constituirea garanției și încheierea asigurării de răspundere civilă profesională.

În situația în care în Consiliul de Administrație se creează un loc vacant, Adunarea Generală Ordinară va alege un nou administrator. Durata pentru care acesta va fi ales va fi egală cu perioada ce a rămas până la expirarea mandatului predecesorului său. Până la prima adunare generală care va adopta în mod valabil hotărârea de alegere a administratorilor pe locurile rămase vacante și avizarea acestora de către autoritatea competentă, administratorii în funcție procedeză la numirea unor administratori provizorii, cu respectarea condițiilor de avizare a persoanei cooptate.

Dacă vacanța prevăzută mai sus determină scăderea numărului de administratori sub numărul legal, administratorii rămași convoacă de îndată Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, pentru a completa numărul de membri ai Consiliului de Administrație.

Invalidarea unuia sau mai multor membri ai Consiliului de Administratie de catre autoritatea competenta conduce, pentru cei in cauza, la pierderea calitatii de administrator.

Administratorii vor fi remunerati pentru activitatea desfasurata, remuneratia lunara si alte drepturi cuvenite administratorilor se vor stabili prin hotarari ale Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor societatii.

Fiecare administrator trebuie sa incheie asigurarea de raspundere profesionala prevazuta de legea societatilor, in conditiile si limitele stabilite de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, obligatorie pentru exercitarea atributiilor functiei.

Consiliul de Administratie alege dintre membrii sai un **Presedinte** si un **Vicepresedinte**.

Membrii Consiliului de Administratie vor indeplini in mod cumulativ cerintele minime privind integritatea, calificarea si experienta profesionala prevazute in reglementarile si dispozitiile legale.

In exercitarea mandatului, membrii Consiliului de Administratie au posibilitatea de a fi alesi in administratia si conducerea societatilor din portofoliu, cu aplicarea procedurilor interne de evitare a conflictelor de interese.

Membrii Consiliului de Administratie au dreptul sa-si recupereze cheltuielile determinate de exercitarea mandatului.

Fiecare administrator trebuie sa accepte in mod expres mandatul. Prin acceptarea acestei calitati, fiecare administrator isi asuma obligatiile prevazute de actul constitutiv, reglementarile interne precum si dispozitiile legale aplicabile.

Consiliul de Administratie se intruneste la sediul societatii sau in alt loc stabilit prin convocare, sedintele urmand a se convoca si desfasura cu respectarea prevederilor legale aplicabile precum si in conformitate cu Regulamentul intern al Consiliului de Administratie. Membrii Consiliului de Administratie pot fi reprezentati la sedintele consiliului de alti membri in baza unei imputerniciri. Un membru al Consiliului poate reprezenta doar un alt membru la o sedinta. Imputernicirea va fi transmisa secretariatului inainte de

inceperea sedintei. In conditii de urgenta sau in imposibilitatea participarii administratorilor la lucrarile sedintei, Presedintele Consiliului poate hotari desfasurarea sedintei si transmiterea votului prin mijloace electronice, conform procedurii stabilite de Regulamentul intern al Consiliului de Administratie.

Sedintele sunt conduse de Presedinte iar in absenta acestuia de Vicepresedinte.

Consiliul de Administratie are puteri depline in intervalul cuprins intre adunarile generale in ceea ce priveste administrarea societatii, cu exceptia celor pe care legea sau actul constitutiv le prevad exclusiv pentru adunarea generala, fiind insarcinat cu indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii.

Consiliul de Administratie are, **urmatoarele competente de baza** :

- a) stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltare ale societatii;
- b) stabilirea politicilor contabile si a sistemului de control financiar, precum si aprobarea planificarii financiare;
- c) numirea si revocarea directorilor in acceptiunea Legii nr. 31/1990 si stabilirea remuneratiei lor in limitele stabilite de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor;
- d) supravegherea activitatii directorilor;
- e) pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
- f) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit prevederilor legale aplicabile;
- g) indeplinirea intocmai a tuturor atributiilor stabilite in sarcina consiliului de administratie de catre adunarea generala a actionarilor;
- h) infiintarea/desfiintarea de sucursale si alte sedii secundare, fara personalitate juridica, sau schimbarea sediului acestora;
- i) stabilirea si aprobarea procedurilor de vot in cadrul adunarii generale a actionarilor;

j) decide infiintarea altor societati sau persoane juridice, inclusiv participarea la capitalul social al altor societati, in conditiile prevazute de reglementarile legale;

k) actele de dobandire, instrainare, schimb sau de constituire in garantie a unor active din categoria activelor imobilizate ale societatii, a caror valoare depaseste, individual sau cumulat, pe durata unui exercitiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai putin creantele, sunt incheiate de catre administratorii sau directorii societatii numai dupa aprobarea prealabila de catre adunarea generala extraordinara a actionarilor, potrivit art. 90 (1) din Legea nr. 24/2017, sau a oricaror prevederi legale in vigoare la data intocmirii actelor.

l) inchirierile de active corporale, pentru o perioada mai mare de un an, a caror valoare individuala sau cumulata fata de acelasi co-contractant sau persoane implicate ori care actioneaza in mod concertat depaseste 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai putin creantele la data incheierii actului juridic, precum si asocierile pe o perioada mai mare de un an, depasind aceeasi valoare, se aproba in prealabil de adunarea generala extraordinara a actionarilor potrivit art. 90 (2) din Legea nr. 24/2017, sau a oricaror prevederi legale in vigoare la data intocmirii actelor.

m) incheierea contractelor cu depozitarul, auditorul financiar si entitatea care tine evidenta actionarilor;

n) aprobarea reglementarilor interne ale societatii, organigramei, regulamentului intern al Consiliului de Administratie si politicilor/ procedurilor de lucru;

o) negocierea contractului colectiv de munca;

p) rezolvarea oricaror alte probleme stabilite de adunarea generala a actionarilor ori de catre reglementarile sau dispozitiile legale.

Competentele prevazute la literele a)-f) sunt competente de baza care nu pot fi delegate.

Consiliul de Administratie are urmatoarele **responsabilitati de baza cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative:**

1. este responsabil pentru managementul strategic al societatii si indeplinirea obiectivelor stabilite.
2. elaboreaza planul de afaceri al societatii si are obligatia efectuarii evaluarii pozitiei financiare a acesteia.
3. are responsabilitatea de a se asigura ca exista un cadru adecvat de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica privind raportarea catre ASF, precum si a informatiilor transmise catre ASF, la solicitarea acesteia, privind anumite actiuni intreprinse de societate.
4. are obligatia de a stabili criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii conducerii superioare si a societatii in ansamblu si de a evalua anual modul de aplicare al criteriilor.
5. analizeaza adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de administrare al riscului in vederea gestionarii eficiente a activelor detinute de societate, precum si modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusa.
6. sistemul de control intern al societatii se instituie la un nivel ierarhic adecvat si raporteaza direct Consiliului sau Conducerii superioare fiind independent de structurile organizatorice operationale si de cele de suport pe care le controleaza si le monitorizeaza.
7. se asigura de respectarea cerintelor privind externalizarea/delegarea unor activitati operationale sau functii atat inainte de efectuarea acesteia cat si pe toata durata externalizarii/ delegarii;
8. analizeaza si stabileste politica de remunerare a societatii astfel incat aceasta sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si sa cuprinda masuri pentru prevenirea aparitiei conflictelor de interese. De asemenea, se asigura ca toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect si responsabil si ca politicile de remunerare permit si promoveaza o administrare eficienta a riscurilor fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc al societatii.
9. Consiliul si Conducerea Superioara, dupa caz, au obligatia de a comunica cu partile interesate in baza unei strategii de comunicare prin care sa

asigure cel puțin un tratament echitabil pentru acționari și părți interesate, comunicarea informațiilor în timp util și asigurarea unui cadru transparent de comunicare.

10. aproba apetitul și limitele toleranței la risc ale societății, precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă societatea.

11. Societatea elaborează planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență în vederea eliminării riscurilor sau minimizării acestora, planuri care sunt evaluate semestrial de către Consiliu și Conducerea superioară.

12. are responsabilitatea de a se asigura de dezvoltarea și aplicarea standardelor etice și profesionale pentru a determina un comportament profesional și responsabil la nivelul societății în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese.

Consiliul de Administrație păstrează atribuția de reprezentare a societății în raporturile cu directorii.

- **Structura Consiliului de Administrație**

Administratorii S.I.F. Oltenia S.A. trebuie să răspundă cerințelor privind integritatea, calificarea și experiența profesională prevăzute de reglementările incidente funcționării societății ca societate comercială pe acțiuni și ca entitate reglementată de ASF.

Principalele incompatibilități pentru membrii Consiliului de Administrație:

- să nu fie membri în Consiliul de Administrație/Consiliul de supraveghere sau Directori/membri ai Directoratului ai/al unei alte A.F.I.A./societăți de administrare a investițiilor/societăți de investiții sau ai/al unei instituții de credit care îndeplinește funcția de depozitar pentru unul din organismele de plasament colectiv administrate;
- nu trebuie să fie membri în Consiliul de Administrație/Consiliul de Supraveghere al unei S.S.I.F. cu care A.F.I.A./S.A.I. a încheiat contract de intermediere financiară;

- nu trebuie sa fie angajati sau să aiba orice fel de relatie contractuala cu o alta S.A.I. ori cu o societate de investitii.

Criteriile de independență aplicabile administratorilor societatii în înțelesul prevederilor art. 138² din Legea nr. 31/1990R, cu modificările și completările ulterioare și Codului de Guvernanță Corporativă a Bursei de Valori Bucuresti sunt:

- sa nu fie director al societatii sau al unei societati controlate de catre aceasta si sa nu fi indeplinit o astfel de functie in ultimii 5 ani;

- sa nu fi fost salariat al societatii sau al unei societati controlate de catre aceasta ori sa fi avut un astfel de raport de munca in ultimii 5 ani;

- sa nu primeasca sau sa fi primit de la societate ori de la o societate controlate de catre aceasta o remuneratie suplimentara sau alte avantaje, altele decat cele corespunzand calitatii sale de administrator neexecutiv;

- sa nu fie actionar semnificativ al societatii;

- nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut in cursul anului precedent o relatie contractuala cu un actionar semnificativ al societatii, actionar care controleaza peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlata de acesta.

- sa nu aiba sau sa fi avut in ultimul an relatii de afaceri cu societatea ori cu o societate controlata de catre aceasta, fie personal, fie ca asociat, actionar, administrator, director sau salariat al unei societati care are astfel de relatii cu societatea, daca, prin caracterul lor substantial acestea sunt de natura a-i afecta obiectivitatea;

- sa nu fie sau sa fi fost in ultimii 3 ani auditor financiar ori asociat salariat al actualului auditor financiar al societatii sau al unei societati controlate de aceasta;

- sa fie director intr-o alta societate in care un director al societatii este administrator neexecutiv;

- sa nu fi fost administrator neexecutiv al societatii mai mult de 3 mandate;

- sa nu aiba relatii de familie cu o persoana aflata in una dintre situatiile prevazute la litera a) si d);

- fiecare membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5% din toate drepturile de vot. Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.

Structura Consiliului de Administrație al S.I.F. Oltenia S.A. asigură un echilibru între membrii executivi și neexecutivi.

Numai administratorii neexecutivi pot fi considerați independenți.

Președintele Consiliului de Administrație este ales dintre membrii săi și îndeplinește și funcția de Director General, conducător al societății.

Presedintele Consiliului de Administratie are in principal urmatoarele atributii:

- conduce lucrarile adunarilor generale ale actionarilor, in conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 R si Actului constitutiv;
- convoaca si conduce sedintele Consiliului de Administratie;
- propune secretarul Consiliului de Administratie;
- urmareste indeplinirea hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor si ale Consiliului de Administratie;
- indeplineste, cu respectarea prevederilor legale, orice alte atributii stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor sau de Consiliul de Administratie.

Vicepreședintele Consiliului de Administrație este ales dintre membrii săi și îndeplinește și funcția de Director General Adjunct, conducător al societății.

În absența Președintelui/Director General, îndeplinește atribuțiile acestuia corespunzătoare calității de Președinte al Consiliului de Administrație și celei de Director General al societății.

- **Politica de remunerare a membrilor Consiliului de Administrație**

Nivelul de remunerare trebuie sa fie suficient pentru a atrage, retine si motiva persoane competente si experimentate in cadrul Consiliului.

Politica de remunerare evidentiaza modul in care membrii Consiliului de Administratie sunt remunerati pentru activitatea desfasurata in cadrul societatii si cuprinde o descriere a remuneratiei fixe primite de catre fiecare membru al Consiliului si a remuneratiei suplimentare.

Remuneratia membrilor Consiliului de Administratie este stabilita de Adunarea Generala.

In cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor SIF Oltenia SA care a avut loc in data de 04.04.2017, a fost aprobata/mentinuta Politica de remunerare a membrilor Consiliului de Administratie si a Conducerii Superioare, aprobata in Adunarea Generala a Actionarilor din aprilie 2013, dupa cum urmeaza :

- Indemnizatia lunara a membrilor Consiliului de Administratie s-a stabilit la nivelul a 2,0 salarii medii brute pe societate pentru fiecare administrator, 3,0 salarii medii brute pe societate pentru Vicepresedinte si 4,0 salarii medii brute pe societate pentru Presedinte.

- Indemnizatia suplimentara a membrilor Consiliului de Administratie ce fac parte din comitetele consultative ale consiliului s-a stabilit la nivelul a 5% din indemnizatia lunara a administratorului respectiv. Membrilor Consiliului de Administratie li se vor aplica si prevederile Actului constitutiv si Contractului colectiv de munca al societatii, unde este cazul (cheltuieli de deplasare, transport, cazare, etc).

Pentru realizarea indicatorului de profit net, administratorii au dreptul sa primeasca, in ansamblu, un stimulent suplimentar sub forma participatiei anuale la profit in procent de 0,5% din Profitul net realizat, conditionat de aprobarea acestuia in AGOA de aprobare a situatiilor financiare anuale. Fondul se va determina si inregistra sub forma de provizion din profitul brut, astfel incat realizarea profitului net stabilit prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli sa nu fie

periclitata. Plata fondului se va realiza dupa aprobarea situatiilor financiare anuale.

In situatia in care Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor hotaraste distribuirea de dividende catre actionari, plata stimulentei este conditionata de inceperea platii dividendelor.

In conformitate cu prevederile Actului constitutiv al societatii, anterior inceperii mandatului, fiecare administrator trebuie sa depună o garanție reprezentând dublul indemnizatiei sale lunare. Garanția va fi depusa intr-un cont bancar distinct, la dispoziția exclusivă a societatii si va putea fi restituita administratorului numai dupa ce Adunarea Generala a aprobat descarcarea de gestiune pentru activitatea desfasurata in ultimul exercitiu financiar.

Administratorii au obligatia incheierii unei asigurari pentru raspundere civila profesionala la nivelul a 10 indemnizatii brute lunare.

Indemnizatia administratorilor se calculeaza in luna ianuarie pentru fiecare exercitiu financiar in parte si are ca baza de calcul salariul mediu pe societate la data de 31 decembrie al anului anterior. In cursul unui exercitiu financiar, indemnizatia cuvenita administratorilor se poate modifica doar in situatia in care are loc indexarea salariilor angajatilor societatii, datorita negocierii contractului colectiv de munca sau aplicarii unor acte normative emise de autoritatile statului.

Mențiune: Salariul mediu pe societate reprezinta suma salariilor de baza lunare (de incadrare) la care se adauga sporurile cu caracter permanent ale salariatilor societatii raportat la numarul de salariatii cu norma intreaga, cu contract de munca pe durata nedeterminata, existenti in societate la o data anume stabilita.

1.2. COMITETE CONSULTATIVE

Consiliul de Administratie poate infiinta comitete consultative cu respectarea prevederilor legale incidente.

In cadrul Consiliului de Administratie al SIF OLTENIA sunt create:
Comitetul de Nominalizare si Comitetul de Audit.

- **Comitetul de Nominalizare**

Comitetul de Nominalizare are un rol consultativ, fiind înființat pentru a asista Consiliul de Administrație în îndeplinirea rolurilor și atribuțiilor sale cu privire la nominalizarea și evaluarea adecvării membrilor Consiliului de Administrație și respectiv a persoanelor care dețin funcții cheie în cadrul Societății.

Comitetul de Nominalizare își îndeplinește atribuțiile sub supravegherea Consiliului de Administrație care aprobă și revocă dintre membrii săi membrii Comitetului de Nominalizare.

Comitetul de Nominalizare se compune din 3 (trei) administratori, respectiv 2 (doi) administratori neexecutivi independenți (care îndeplinesc condițiile conform Legii nr. 31/1990) și Președintele Consiliului de Administrație.

Membrii Comitetului de Nominalizare sunt numiți, în ședința Consiliului de Administrație.

Președintele Comitetului de Nominalizare va fi un administrator neexecutiv independent.

Orice membru al Consiliului de Administrație poate participa la ședințele Comitetului de Nominalizare fără a avea drept de vot, dar având dreptul de a participa la discuții.

În funcție de ordinea de zi a ședinței, alte persoane din cadrul SIF Oltenia S.A. pot participa la ședință, fără a avea drept de vot. Președintele va decide asupra invitării altor persoane în cadrul ședinței.

Comitetul de Nominalizare va avea următoarele **atribuții și responsabilități generale**:

- acorda asistența Consiliului de Administrație în legătură cu identificarea succesorilor în procesul de selecție pentru numirea noilor administratori;
- stabilește criteriile pentru deținerea funcției de membru al Consiliului de Administrație în concordanță cu cerințele reglementărilor legale și ale pieței de capital aplicabile, raportat la activitatea desfășurată de SIF Oltenia SA;
- evaluează și propune Consiliului de Administrație candidații în vederea numirii, renumirii sau revocării acestora în/din funcția de membru al Consiliului de Administrație în baza documentației întocmită potrivit politicilor și procedurilor privind evaluarea adecvării prealabile și continue a membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie, politici și proceduri aprobate de

Consiliul de Administratie al SIF Oltenia SA in temeiul Regulamentului ASF nr. 14/2015. Comitetul poate respinge candidatii care nu indeplinesc criteriile pentru detinerea functiei de membru al Consiliului de Administratie. Comitetul de Nominalizare are competenta prezentarii in sedinta Consiliului de Administratie a listei cu candidaturile care indeplinesc cerintele pentru ocuparea functiei de administrator al SIF Oltenia SA, atat in situatia completarii componentei Consiliului de Administratie pentru locurile vacante prin cooptarea de administratori provizorii, cat si in situatia supunerii spre aprobarea AGA a listei de candidaturi in vederea alegerii administratorilor definitivi;

- se asigura ca persoanele care candideaza pentru functia de membru al Consiliului de Administratie au pregatirea si experienta necesara pentru a-si indeplini atributiile. Noilor membri ai Consiliului de Administratie li se vor oferi informatiile necesare pentru a se familiariza cu activitatea si operatiunile societatii. In cazul in care va fi necesar, Comitetul va lua masuri pentru a se asigura instruirea suplimentara a acestora;

- pregateste si recomanda linii directoare pentru selectarea membrilor Consiliului de Administratie, inclusiv criteriile de evaluare a independentei acestora;

- anual, pregateste evaluarea performantei membrilor Consiliului de Administratie, prin utilizarea unui proces de auto evaluare;

- evalueaza, cel putin odata pe an independenta membrilor Consiliului de Administratie;

- verifica, cel putin odata pe an, numarul mandatelor detinute de membrii Consiliului de Administratie in alte societati;

- indeplineste alte sarcini in legatura cu numirea sau revocarea membrilor Consiliului de Administratie la instructiunile acestuia;

- **Comitetul de Audit**

Comitetul de Audit isi exercita atributiile sub supravegherea Consiliului de Administratie, care numeste si revoca dintre membrii sai, membrii Comitetului de Audit. Comitetul de Audit se compune din trei (3) administratori neexecutivi, respectiv administratori care indeplinesc conditiile stabilite conform Legii nr. 31/1990. Comitetul de Audit are un rol consultativ, functioneaza pentru

asistarea consiliului de administratie in scopul de a se asigura ca societatea mentine sisteme corespunzatoare si adecvate scopului de raportare financiara, audit intern, control intern/conformitate, managementul si gestiunea riscului.

Comitetul de Audit se intalneste in sedinte ori de cate ori este necesar, dar de cel putin patru ori pe an. Ședințele Comitetului de Audit sunt convocate de Președinte.

Secretariatul Comitetului de Audit va fi asigurat de catre un Secretar, de regula Secretarul Consiliului de Administratie, care asigură îndeplinirea tuturor operațiunilor tehnice, pentru buna desfășurare a ședințelor.

Orice membru al Consiliului de Administratie poate participa la ședințele Comitetului de Audit fără a avea drept de vot, dar cu dreptul de a participa la discuții.

Comitetul de Audit are urmatoarele atributii si responsabilitati:

- informeaza membrii Consiliului de Administratie cu privire la rezultatele auditului statutar si explica in ce mod a contribuit auditul statutar la integritatea raportarii financiare si care a fost rolul comitetului de audit in acest proces;
- monitorizeaza procesul de raportare financiara si transmite recomandari sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
- monitorizeaza toate aspectele referitoare la eficacitatea sistemelor controlului intern si a sistemelor de management al riscului si dupa caz a auditului intern in ceea ce priveste raportarea financiara a societatii, fara a incalca independenta acesteia;
- monitorizeaza auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare consolidate, in special efectuarea acestuia, tinand cont de constatarile si concluziile autoritatii competente, in conformitate cu art. 26 alin. (6) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014;
- evalueaza si monitorizeaza independenta si obiectivitatea auditorilor financiari sau a firmelor de audit in conformitate cu art. 21-25, 28 si 29 din Legea nr. 162/2017 si cu art. 6 din Regulamentul (UE) nr.537/2014 si, in special, oportunitatea prestarii unor servicii care nu sunt de audit catre SIF

Oltenia SA in conformitate cu art. 5 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

- raspunde de procedura de selectie a auditorului financiar sau a firmei de audit si recomanda adunarii generale a actionarilor/membrilor consiliului de administratie, auditorul financiar sau firma de audit care urmeaza a fi desemnata sa desfasoare activitatea de audit financiar.

- sustine Consiliul de Administratie in indeplinirea atributiilor sale, in gestionarea eficienta a raportarilor financiare ale societatii, a controlului intern si a managementului riscului;

- analizeaza adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de administrare al riscului in vederea gestionarii eficiente a activelor detinute de societate, precum si modul de administrare al riscurilor aferente la care aceasta este expusa.

- ofera consultanta Consiliului de Administratie cu privire la aprecierea faptului ca Raportul Anual si Situatiile Financiare Anuale, luate in ansamblul acestora, sunt corecte, echilibrate si ofera toate informatiile necesare pentru evaluarea de catre actionari a performantei, modelului si strategiei de afaceri a societatii;

- efectueaza o evaluare anuala a sistemului de control intern. Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern/conformitate prezentate catre Comitetul de Audit, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea superioara solutioneaza deficientele identificate in urma controlului intern/conformitate si prezentarea de rapoarte relevante in atentia Consiliului de Administratie;

- evalueaza conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii;

- monitorizeaza aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern, primeste si evalueaza rapoartele auditorului intern;

- aproba Carta Auditului Intern, avizeaza Planul de control si Declaratia de Independenta a Auditorului Intern;

- primeste rapoartele de audit intern, analizeaza si avizeaza constatările si recomandările auditului intern si planul de masuri pentru implementarea

acestora;

- avizeaza Planul de Investigatii al compartimentului de control intern/conformitate;
- primeste rapoartele reprezentantului de control intern/conformitate, analizeaza si avizeaza constatarile si recomandările controlului intern/conformitate si planul de masuri pentru implementarea acestora;
- analizeaza independenta si eficienta Administratorului de risc si avizeaza Planul de monitorizare a riscurilor al Administratorului de risc;
- primeste rapoartele administratorului de risc, analizeaza si avizeaza constatarile si recomandările administratorului de risc si planul de masuri propus pentru implementarea acestora;
- monitorizeaza procesul de raportare pe piata de capital al SIF Oltenia SA;
- evalueaza obligatoriu Raportul Anual al activitatii auditorului intern, Raportul Anual al activitatii compartimentului de control intern/conformitate si Raportul anual al sistemului de gestiune a riscului;
- analizeaza raportul anual privind conditiile in care activitatea de control intern/conformitate este realizata;
- analizeaza si ia in considerare (cel putin o data pe an) strategia de risc, politica riscului de conformitate si implementarea acesteia, statutul functiei de conformitate si programul de conformitate;
- analizeaza incadrarea societatii in limitele tolerantei la risc stabilite in functie de apetitul general de risc in conformitate cu cerintele specifice legislatiei aplicabile;
- comitetul de audit va intocmi un Raport anual privind activitatea desfasurata potrivit atributiilor sale, care va cuprinde si recomandările formulate si adresate consiliului de administratie cu privire la auditul intern, controlul intern/conformitate, managementul riscului si auditul financiar;
- Raportul anual al Comitetului de audit este semnat de catre membrii acestuia. Consiliul de Administratie ia act de acest Raport si va fi transmis la A.S.F. in termen de 6 luni de la incheierea exercitiului financiar.

1.3. CONDUCEREA SUPERIOARĂ

- **Competența Conducerii Superioare**

Conducerea Superioara a societății este asigurată, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv și ale Reglementărilor interne în vigoare, de către doi conducători, respectiv: Directorul General și Directorul General Adjunct.

Consiliul de Administratie va delega Conducerea Superioara catre doi directori numind un Director General respectiv un Director General Adjunct.

Directorii (membrii Conducerii Superioare) vor fi numiti dintre administratori.

Presedintele Consiliului de Administratie va indeplini si functia de Director General iar Vicepresedintele Consiliului de Administratie va indeplini si functia de Director General Adjunct.

Directorul General si Directorul General Adjunct vor desfasura atributiile functiilor pe baza de contract de mandat, competenta de incheiere a acestora cu persoanele in cauza apartinand Consiliului de Administratie. Limitele maxime de remunerare pentru aceste functii vor fi stabilite de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

Presedintele/Directorul General si, in absenta acestuia, Vicepresedintele/Directorul General Adjunct reprezinta societatea in relatiile cu tertii.

Directorul General

Directorul General este numit de Consiliul de Administratie si in conformitate cu Actul constitutiv al societatii este si Presedinte al Consiliului.

Directorul General are in principal urmatoarele atributii de serviciu:

- este responsabil pentru administrarea si buna desfasurare a activitatilor societatii, inclusiv pentru punerea in aplicare a politicilor, strategiilor si atingerea obiectivelor;
- asigura conducerea efectiva a societatii;

- furnizeaza consiliului informatii calitative si cantitative in timp util, la solicitarea acestuia sau din proprie initiativa ca urmare a indeplinirii atributiilor in mod operativ si eficient;
- este responsabil pentru integralitatea si corectitudinea raportarilor si a altor informatii cu privire la activitatea si situatia financiara a societatii, conform legislatiei specifice aplicabile;
- se asigura ca informatiile transmise ASF, la solicitarea acesteia, privind anumite actiuni intreprinse de societate, sunt disponibile conform legislatiei specifice aplicabile fiecarei categorii de entitati reglementate si ca termenul de raportare a informatiilor este respectat;
- stabileste si aplica proceduri interne privind evaluarea bunei reputatii si integritatii atat pentru personalul propriu din functiile – cheie, cat si pentru personalul din functii – cheie externalizate;
- intreprinde acte si fapte juridice pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, in limitele prevazute in actele normative, actul constitutiv al societatii, prezentele reglementari interne si contractul de mandat ;
- coordoneaza activitatea directorilor executivi ai societatii;
- numeste si elibereaza din functie personalul societatii, stabilind totodata salarizarea personalului angajat al societatii;
- angajeaza si reprezinta societatea in relatiile cu tertii;
- aproba operatiunile de incasari si plati ale societatii;
- coordoneaza in mod direct activitatea Departamentului Economic si Directiei Juridice;
- negociaza, in limitele stabilite de catre consiliul de administratie, Contractul Colectiv de Munca al societatii;
- stabileste si asigura reprezentarea SIF Oltenia SA in adunarile generale, consiliile de administratie si comisiile de cenzori la societatile din portofoliu;

- acorda mandat special reprezentantilor societatii in adunarile generale ale actionarilor, la societatile comerciale unde SIF Oltenia SA este actionar;
- avizeaza materialele prezentate in Consiliul de Administratie ;
- urmareste si informeaza Consiliul de Administratie despre modul de indeplinire a hotararilor adoptate;
- dispune si aproba deplasările interne si externe ale personalului societatii necesare realizării obiectului de activitate al societatii, pregătirii profesionale sau participării la diferite evenimente: conferinte, simpozioane, misiuni economice, etc.;
- verifica si semneaza darile de seama, raportarile pe linie economico-financiara precum si cele solicitate de BVB si/sau ASF;
- propune Consiliului de Administratie aplicarea de masuri disciplinare, administrative sau de alta natura impotriva directorilor executivi ai societatii;
- dispune aplicarea masurilor administrative, disciplinare sau de alta natura, in limitele legii, impotriva salariatilor societatii;
- asigura desfasurarea in bune conditii a adunarilor generale ale SIF Oltenia SA;
- indeplineste, in conditiile legii, orice alte atributii stabilite de catre Adunarea Generala a Actionarilor sau Consiliul de Administratie.

Directorul General Adjunct

Directorul General Adjunct este si Vicepresedintele Consiliului si singur sau impreuna cu Directorul General reprezinta societatea in relatiile cu tertii.

Directorul General Adjunct are in principal urmatoarele atributii de serviciu:

- asigura conducerea societatii, singur sau impreuna cu Directorul General, fiind membru al Conducerii Superioare;
- intreprinde acte si fapte juridice pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, in limitele prevazute in actele normative,

- actului constitutiv al societatii, prezentelor reglementari interne si contractului de mandat;
- coordoneaza activitatea Directiei Juridice, Directiei Monitorizare Portofoliu si Directiei Resurse Umane-Logistica iar in lipsa Directorului General si activitatea celorlalte structuri ale societatii;
 - angajeaza si reprezinta societatea in relatiile cu tertii;
 - aproba operatiunile de incasari si plati ale societatii in lipsa directorului general;
 - stabileste si asigura reprezentarea SIF Oltenia SA in adunarile generale, consiliile de administratie si comisiile de cenzori la societatile din portofoliu, in lipsa directorului general;
 - propune Consiliului de Administratie aplicarea de masuri disciplinare, administrative sau de alta natura impotriva directorilor executivi ai societatii;
 - dispune si urmareste stabilirea atributiilor tuturor salariatilor societatii in lipsa Directorului General;
 - dispune si aproba deplasările interne si externe ale personalului societatii necesare realizării obiectului de activitate al societatii, pregătirii profesionale sau participării la diferite evenimente: conferințe, simpozioane, misiuni economice, etc. in lipsa Directorului General;
 - verifica si semneaza darile de seama, raportarile pe linie economico-financiara precum si cele solicitate de BVB si/sau ASF;
 - propune Consiliului de Administratie aplicarea de masuri disciplinare, administrative sau de alta natura impotriva directorilor executivi ai societatii;
 - dispune si urmareste stabilirea atributiilor tuturor salariatilor societatii in lipsa Directorului General;

- dispune aplicarea masurilor administrative, disciplinare sau de alta natura, in limitele legii si mandatului incredintat, impotriva salariatilor societatii, in lipsa Directorului General;
- aproba acordarea premiilor individuale salariatilor societatii impreuna cu Directorul General;
- indeplineste, in conditiile legii, orice alte atributii stabilite de catre Adunarea Generala a Actionarilor sau Consiliul de Administratie.

- **Politica de remunerare a Conducerii Superioare**

Directorul General si Directorul General Adjunct vor desfasura atributiile functiilor pe baza de contract de mandat, competenta de incheiere a acestora cu persoanele in cauza apartinand Consiliului de Administratie. Limitele maxime de remunerare pentru aceste functii vor fi stabilite de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Conform Hotararii AGOA din 04.04.2017, indemnizatia Conducerii Superioare se stabileste la nivelul a 12 salarii medii brute pe societate pentru functia de Director General si maxim 9 salarii medii brute pe societate pentru functia de Director General Adjunct. Nivelul efectiv de incadrare se stabileste de catre Consiliul de Administratie.

In situatia realizarii profitului net, stabilit prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli de catre AGOA, membrii Conducerii Superioare vor avea dreptul la o stimulare suplimentara individuala in cuantum de 0,1% pentru Directorul General si 0,075% pentru Directorul General Adjunct din valoarea capitalizata a societatii calculata pe baza cotatei medii a actiunilor societatii la Bursa de Valori Bucuresti inregistrata in exercitiul financiar respectiv. Fondul se va determina si inregistra sub forma de provizion, din profitul brut, astfel incat realizarea profitului net stabilit prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli sa nu fie periclitata. Plata stimulentei se va realiza dupa aprobarea situatiilor financiare anuale, conditionat de inceperea platii dividendelor catre actionarii societatii.

Contractul de mandat al Conducerii Superioare va stipula si obligatia Societatii de a crea toate conditiile necesare realizarii actului de gestiune (cabinet de lucru cu toate dotarile necesare, autoturism, acces la mijloacele de comunicare si informare etc.), competenta de stabilire a acestora revenind

Consiliului de Administratie. Conducatorilor superiori li se vor aplica si prevederile Actului constitutiv si Contractului colectiv de munca al societatii, unde este cazul.

Totodata, Conducerea Superioară va beneficia de asistenta si reprezentare juridica din partea societatii sau platita de societate pentru protectia juridica proprie in litigiile de orice natura (civila, comerciala, contencios administrativ, penala) izvorate sau decurgand din/sau in legatura cu exercitarea mandatului, cu exceptia cazurilor ce au la baza conflictul de interese (interese contrare) intre acesta si societate. Conducerea Superioara va decide in privinta aparatorului care sa-i reprezinte interesele, societatea avand obligatia suportarii integrale a cheltuielilor, pe parcursul tuturor fazelor procesuale. Orice cheltuiala eventual castigata de catre conducator in dauna partii adverse va fi returnata de acesta societatii in termen de 15 zile calendaristice de la incasare.

De aceasta prevedere beneficiaza si pentru orice litigiu initiat impotriva sa pe o perioada de 5 ani de la data incetarii contractului de mandat, care are legatura cu actele sau faptele izvorate din exercitarea mandatului.

De dreptul la asistenta si reprezentare juridica in conditiile anterior descrise beneficiaza si administratorii societatii aflati in astfel de situatii.

CAPITOLUL 2

CONTROLUL INTERN / CONFORMITATE, ADMINISTRAREA RISCULUI ȘI AUDITORII SOCIETĂȚII

2.1. CONTROLUL INTERN / CONFORMITATE

Compartimentul de Control Intern/Conformitate asigură supravegherea respectării de către S.I.F. Oltenia S.A. și personalul acesteia a legislației în vigoare incidente pieței de capital, precum și a reglementărilor și procedurilor interne.

Persoanele care fac parte din acest compartiment vor fi supuse aprobarii ASF, fiind inregistrate in Registrul ASF si au obligatia de a participa la stagiile de pregatire privind cunoasterea legislatiei pietei de capital.

Competența de numire și revocare a reprezentantului Compartimentului de Control Intern/Conformitate aparține Consiliului de Administrație la propunerea Directorului General. În îndeplinirea atribuțiilor ce le revin, salariații din cadrul acestui compartiment raportează direct Consiliului de Administrație și Conducerii Superioare.

În cazul indisponibilității reprezentantului Compartimentului de Control Intern/Conformitate, Directorul General, sau în lipsa acestuia Directorul General Adjunct, vor exercita provizoriu atribuțiile specifice funcției cu respectarea prevederilor legale privind perioada de exercitare a acesteia și cu notificarea prealabilă a ASF.

Reprezentantul Compartimentului de Control Intern/Conformitate are următoarele atribuții de serviciu:

- să monitorizeze și să evalueze periodic caracterul adecvat și eficacitatea măsurilor, a politicilor și a procedurilor stabilite precum și a acțiunilor întreprinse pentru remedierea deficiențelor în materie de respectare de către societate a obligațiilor care îi revin;
- consilierea persoanelor relevante responsabile pentru prestarea de servicii și desfășurarea de activități precum și pentru asistarea acestora pentru respectarea de către societate a obligațiilor ce îi revin conform prevederilor legale aplicabile;
- să acționeze conform competențelor sale pentru a preveni și să propună măsuri pentru remedierea oricărei situații de încălcare a legilor, reglementărilor în vigoare incidente pieței de capital sau procedurilor interne ale societății de către societate sau de către angajații acesteia;
- să asigure informarea societății și a angajaților acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pieței de capital;
- să avizeze documentele transmise de societate către ASF în vederea obținerii autorizațiilor prevăzute de reglementările ASF și să se asigure că raportările pe care societatea trebuie să le transmită ASF și entităților pieței de capital sunt transmise în termenul legal prevăzut de reglementările în vigoare;
- să analizeze și să avizeze materialele informative/publicitare ale societății ;

- sa pastreze legatura directa cu ASF;
- sa monitorizeze si sa verifice cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activitatii societatii si a regulilor si procedurilor interne, sa tina evidenta neregulilor descoperite;
- sa verifice respectarea reglementarilor prudentiale;
- sa verifice corecta separare a activelor pe entitatile aflate in administrare;
- sa verifice eficienta sistemului informational si procedurile interne;
- sa verifice eficacitatea sistemului de control al riscului.
- sa intocmeasca, conform planului de investigatii, note de verificare ce vizeaza aspecte ale activitatii desfasurate la nivelul societatii, pe care le inainteaza conducerii superioare si dupa avizarea de catre aceasta le inainteaza Comitetului de Audit pentru analiza si evaluarea activitatii;
- sa intocmeasca Raportul anual si Planul de investigatii pentru anul urmator pe care le inainteaza Comitetului de Audit pentru analiza, evaluare si avizare a activitatii. Dupa avizare, in termen de 60 de zile de la sfarsitul fiecarui an, documentele mentionate vor fi supuse aprobarii Consiliului de Administratie.

Raportul si Planul de investigatii aprobat de Consiliul de Administratie sunt transmise la Autoritatea de Supraveghere Financiara pana la data de 15 martie ale fiecarui an.

2.2. ADMINISTRAREA RISCULUI

SIF Oltenia SA a instituit in cadrul Organigramei functia permanenta de administrare a riscurilor care este independenta ierarhic si functional fata de celelalte compartimente din cadrul societatii.

Pentru separarea din punct de vedere ierarhic si functional a functiei de administrare a riscurilor de unitatile operationale, inclusiv de functia de administrare a portofoliului, in cadrul SIF Oltenia SA au fost instituite urmatoarele reguli:

- persoana implicata in functia de administrare a riscurilor nu este supravegheata de catre persoanele responsabile de performanta

unitatilor operationale (compartimente), inclusiv a functiei de administrare a portofoliului SIF Oltenia;

- persoana implicata in exercitarea functiei de administrare a riscurilor nu este angajata in alte activitati din cadrul unitatilor operationale si nici din cadrul functiei de administrare a portofoliului;
- persoana implicata in exercitarea functiei de administrare a riscurilor este remunerata conform indeplinirii obiectivelor legate de aceasta functie, independent de performanta unitatilor operationale, inclusiv a functiei de administrare a portofoliului;
- indeplinirea functiei de administrare a riscurilor este examinata periodic de auditorul intern.

Numirea Administratorului de risc se realizeaza de catre Presedintele/Director General, cu aprobarea Consiliului de Administratie al societatii iar persoana respectiva isi va exercita atributiile numai dupa aprobarea sa de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara in conditiile impuse de reglementarile legale in vigoare.

Funcția permanentă de administrare a riscurilor are autoritatea necesară și acces la toate informațiile relevante necesare pentru a îndeplini următoarele atribuții de serviciu:

- implementează politici și proceduri eficiente de administrare a riscurilor, în vederea identificării, măsurării, administrării și monitorizării permanente a tuturor riscurilor relevante pentru strategia de investiții a SIF Oltenia SA, și la care este sau poate fi expusă societatea;
- asigură faptul că profilul de risc al SIF Oltenia SA comunicat investitorilor respectă limitele de risc cantitative și/sau calitative stabilite de organul de conducere al societății, ținând seama de toate riscurile relevante;
- monitorizează respectarea limitelor de risc stabilite și notifică în timp util Consiliul de Administratie și Presedintele/Director General în cazul în care consideră că profilul de risc al SIF Oltenia SA nu este conform cu aceste limite sau dacă există un risc semnificativ că profilul de risc să devină neconform cu aceste limite;

→ comunica membrilor Consiliului de Administratie cu o periodicitate corespunzatoare naturii, dimensiunii si complexitatii activitatii societatii, informatii referitoare la urmatoarele aspecte:

- respectarea de catre SIF Oltenia SA a profilul de risc comunicat investitorilor a limitelor de risc stabilite si coerenta dintre aceste limite;
- caracterul adecvat si eficacitatea procesului de administrare a riscurilor, indicand in particular daca au fost sau vor fi luate masuri corective adecvate in cazul unor deficiente existente sau anticipate;

→ comunica periodic Conducerii superioare informatii la zi privind nivelul curent al riscurilor la care este expusa societatea precum si orice depasiri existente sau previzibile ale limitelor de risc stabilite, pentru a se asigura ca pot fi luate masuri rapide si adecvate.

2.3. AUDITORII SOCIETĂȚII

- **Auditorul financiar**

Situatiile financiare precum si cele cu privire la operatiunile societatii vor fi auditate de catre **auditori financiari numiti de catre Adunarea Generala a Actionarilor** in conditiile prevazute de reglementarile si dispozitiile legale, activitate care se va desfasura pe baza de contract, aprobat de catre Consiliul de Administratie.

- **Auditul intern**

Auditul intern este organizat in cadrul SIF Oltenia SA, la nivel de compartiment si functioneaza in subordinea directa a Consiliului de Administratie al societatii.

Auditul intern exercita o functie distincta si independenta de celelalte activitati ale societatii, fapt ce da asigurari administratorilor societatii cu privire la buna administrare a veniturilor si cheltuielilor, realizand totodata si consilierea conducerii societatii in vederea respectarii reglementarilor legale in vigoare in materia care face obiectul auditului intern.

Numirea și revocarea auditorului intern se face de către Consiliul de Administrație la propunerea Directorului General. Auditorul intern va fi notificat autorității competente după verificarea în prealabil și asumarea de către structura de conducere a societății a îndeplinirii de către persoana respectivă a cerințelor prevăzute în reglementările în vigoare.

Auditorul intern nu va fi implicat în societate în nici o altă activitate sau relație care să afecteze o evaluare obiectivă. Activitatea de audit intern nu va fi influențată de membrii Conducerii superioare, persoana care va îndeplini atribuțiile acestei funcții va trebui să prezinte în mod obiectiv aspectele care fac obiectul auditului.

Auditorul intern are acces la toate datele și informațiile societății, inclusiv la cele existente în format electronic.

Auditul intern are drept obiective :

- verificarea conformității activităților din societate cu politicile, programele și managementul acestora, respectând prevederile legale;
- evaluarea gradului de adecvare și aplicare a controalelor financiare și nefinanciare, dispuse și efectuate de către conducerea societății în scopul creșterii eficienței activității ;
- evaluarea gradului de adecvare a datelor, informațiilor financiare și nefinanciare destinate conducerii pentru cunoașterea realității din societate;
- protejarea elementelor patrimoniale, bilanțiere și extrabilanțiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel ;
- verificarea eficacității sistemelor de control intern și a procedurilor SAI;

- examinează periodic îndeplinirea funcției de administrarea riscurilor. Rezultatele examinării vor aduce la cunoștința Conducerii superioare și Comitetului de audit.

CAPITOLUL 3

RELATIA CU ACTIONARIII

S.I.F. Oltenia S.A. are un număr foarte mare de acționari (peste 5 milioane persoane fizice și juridice), urmare a modului de înființare a societății și corespunzător calității sale de organism de plasament colectiv.

Principalul deziderat al politicii de acționariat constă în respectarea drepturilor acționarilor, asigurându-le acestora un tratament echitabil. Societatea depune toate diligențele pentru a asigura o comunicare eficientă, activă și transparentă astfel încât acționarii să-și poată exercita drepturile în cunoștință de cauză.

Drepturile acționarilor referitoare la Adunarea Generală a Acționarilor sunt cele conferite de reglementările legale în vigoare, respectiv Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, regulamentele/instrucțiunile ASF incidente în materie.

Astfel, acționarii au dreptul de a participa și vota în cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor și de a avea acces la toate informațiile despre problemele supuse aprobării Adunării Generale.

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA), organul suprem de conducere al S.I.F. Oltenia S.A., este convocată de către Consiliul de Administrație în conformitate cu prevederile legale și statutare. Lucrările ședințelor sunt consemnate de secretariatul ales de AGA; procesul verbal este redactat olograf în registrul special.

Pentru Adunărilor Generale ale Acționarilor se publică pe site-ul societății www.sifolt.ro, într-o secțiune dedicată, detalii privind desfășurarea adunării: convocatorul Adunării Generale; materialele aferente ordinii de zi precum și orice alte informații referitoare la subiectele ordinii de zi; formularele de exercitare a votului prin procură specială și buletin de vot prin corespondență; procedurile de participare și de vot care asigură desfășurarea ordonată și eficientă a lucrărilor Adunării Generale a Acționarilor și care conferă dreptul

oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate în dezbatere.

Adunarea Generală a Acționarilor adoptă hotărâri pe baza unor proiecte propuse de către Consiliul de Administrație și/sau acționari.

Deciziile luate în cadrul Adunării Generale a Acționarilor și cele privind rezultatul detaliat al votului (document emis sub forma „Hotărârile A.G.A.”, semnate de președintele de ședință) sunt raportate către ASF, B.V.B., comunicate în media, în Monitorul Oficial partea a IV-a, afișate pe site-ul oficial www.sifolt.ro.

Pentru fiecare exercițiu financiar sunt postate pe site, în termen, informațiile privind calendarul financiar și conținutul rapoartelor periodice (anuale, semestriale și trimestriale) și a rapoartelor curente privind evenimente importante din activitatea societății.

Corespondența cu acționarii se asigură prin toate mijloacele aflate la dispoziția acestora, astfel: corespondență scrisă, corespondență electronică și telefonică. În marea sa majoritate, corespondența purtată vizează informații privind plata dividendelor (cuantum, modalități, proceduri, termene etc), transferurile de acțiuni în caz de succesiune, actualizări date personale, modalități de tranzacționare, date de raportare financiară (rapoarte periodice, activ net etc), informații norme de impozitare, regimul de impozitare al nerezidenților (corespondență directă, custozi sau alți intermediari) etc.

Societatea a nominalizat o persoană responsabilă cu Relația cu Investitorii care asigură și răspunde de comunicarea între societate și exterior (investitori, ASF, BVB).

CAPITOLUL 4

TRANSPARENȚA, RAPORTAREA FINANCIARĂ

S.I.F. Oltenia S.A. va respecta **cerințele și obligațiile de transparență și raportare** prevăzute de reglementările emise de autoritatea competentă, precum și cele aplicabile pieței de capital pe care se tranzacționează valorile mobiliare.

S.I.F. Oltenia S.A. furnizează informații periodice și continue relevante, în conformitate cu standardele contabile de raportare financiară.

Principalele informații pe care Societatea le aduce la cunoștința investitorilor în mod curent și periodic sunt:

- informații referitoare la Adunările Generale ale acționarilor: convocatorul adunării ce conține ordinea de zi, materialele ce urmează a fi supuse aprobării acesteia, modul de desfășurare a adunării, procedurile pentru exercitarea dreptului de vot, preum și hotărârile luate;
- situațiile financiare anuale, semestriale și trimestriale;
- comunicate cu privire la plata dividendelor;
- alte informații referitoare la orice eveniment care a avut loc în activitatea Societății și care poate conduce la modificarea prețului acțiunilor tranzacționate pe piața reglementată;
- informații privind alte evenimente corporative;

Aceste informații sunt comunicate în cel mai scurt timp posibil Bursei de Valori București și Autorității de Supraveghere Financiară pentru a fi diseminate, sunt publicate într-un cotidian de circulație națională și postate pe website-ul Societății.

S.I.F. Oltenia S.A. diseminează în limba engleză informațiile care reprezintă subiectul cerințelor de raportare: informații periodice, informații continue, raportarea financiară, prin publicare pe website-ul www.sifolt.ro.

Anual, până la finele lunii ianuarie a fiecărui an, Societatea transmite Bursei de Valori București și publică și menține pe website-ul propriu **calendarul de comunicare financiară** pentru exercițiul financiar în curs care conține datele stabilite pentru următoarele evenimente.

- prezentarea rezultatelor financiare anuale preliminare
- Adunarea Generală a Acționarilor de aprobare a rezultatelor financiare anuale;
- prezentarea raportului anual și a rezultatelor financiare anuale;
- prezentarea raportului semestrial și a rezultatelor financiare semestriale;

- conferințe telefonice și/sau întâlniri cu investitori sau analiști, dacă este cazul;

CAPITOLUL 5

CONFLICTUL DE INTERESE ȘI TRANZACȚIILE CU PERSOANE IMPLICATE ("TRANZACȚIILE CU SINE")

Membrii Consiliul de Administratie se vor asigura in permanenta ca interesele lor personale, directe sau indirecte, nu se afla in conflict cu interesele societatii.

Administratorii au o obligatie de loialitate fata de societate si trebuie sa evite orice conflicte de interese.

In exercitarea atributiilor de serviciu, membrii consiliului de administratie, care au intr-o anumita operatiune, direct sau indirect, interese materiale sau in situatia in care pe ordinea de zi a consiliului se dezbat si se supun aprobarii probleme fata de care se afla in conflict de interese, au obligatia sa instiinteze despre aceasta pe ceilalti membrii ai consiliului si sa nu ia parte la nici o deliberare privitoare la respectiva operatiune.

Conflictul de interese poate fi sesizat Presedintelui Consiliului de Administratie de oricare membru al consiliului care are cunostinta despre un asemenea caz, aratand si motivele pe care se intemeiaza respectiva sesizare. In acest caz, Consiliul de Administratie va statua, cu votul majoritatii membrilor sai, cu privire la existenta unui conflict de interese.

In situatia de conflict de interese a Presedintelui Consiliului de Administratie, sedinta va fi condusa de catre Vicepresedintele consiliului.

Situatiile de conflict de interese identificate vor fi mentionate in procesul verbal al sedintei Consiliului de Administratie in care se discuta o atare operatiune.

Membrii conducerii superioare ai societatii, aflati intr-o situatie de conflict de interese intr-o anumita operatiune, vor instiinta despre aceasta membrii Consiliului de Administratie.

Pentru evitarea conflictelor de interese, în organizarea și desfășurarea activității societății, se vor avea în vedere respectarea următoarelor reguli:

→ se va evita schimbul de informații între persoanele relevante ce efectuează o activitate care implică riscul unui conflict de interese în situația în care transmiterea acestor informații ar putea aduce prejudicii intereselor societății;

În cazul efectuării de tranzacții personale, membrilor Consiliului de Administrație, le este interzis:

- să folosească informațiile privilegiate legate de politica de investiții a societății atunci când realizează tranzacții cu instrumente financiare aflate în portofoliul propriu ;
- b) să încheie tranzacții cu acțiuni SIF Oltenia SA peste limita de 5% din capitalul social prevăzută în actul constitutiv și reglementările legale în vigoare ;
- c) să încheie tranzacții cu valori mobiliare și/sau instrumente financiare, care ar avea drept scop ascunderea identității proprietarului acestora ;
- d) să dezvăluie informații privilegiate unei persoane care ar putea obține beneficii prin tranzacționarea pe baza acestor informații ;
- e) să efectueze tranzacții cu valori mobiliare/instrumente financiare cu rea credință, prin manipulare sau prin practici frauduloase ;
- f) să achiziționeze în nume propriu valori mobiliare emise de o societate comercială la care SIF Oltenia SA a inițiat oferta publică de cumpărare, anterior momentului în care oferta este adusă la cunoștința publicului .
- h) să disemineze informații cu privire la tranzacțiile pe care SIF Oltenia SA intenționează să le efectueze cu instrumentele financiare aflate în portofoliu.

În efectuarea de tranzacții cu valori mobiliare și instrumente financiare se vor avea în vedere obligațiile de transparență și publicitate impuse de reglementările legale aplicabile.

Lista persoanelor cu acces la informații privilegiate este actualizată permanent, situația fiind transmisă către C.N.V.M. Obligația de notificare a

tranzacțiilor efectuate de către persoanele inițiate este atât personală cât și a intermediarilor, iar informația este diseminată prin intermediul website-ului B.V.B.

Este interzisă încheierea de tranzacții cu acțiuni S.I.F. Oltenia S.A. peste limita prevăzută în actul constitutiv și reglementările legale în vigoare.

Este interzisă încheierea de tranzacții cu valori mobiliare și/sau instrumente financiare, care ar avea drept scop ascunderea identității proprietarului acestora.

Este interzisă efectuarea de tranzacții cu valori mobiliare/instrumente financiare cu rea credință, prin manipulare sau prin practici frauduloase.

Este interzisă achiziționarea în nume propriu de valori mobiliare emise de o societate comercială la care S.I.F. Oltenia S.A. a inițiat ofertă publică de cumpărare, anterior momentului în care oferta este adusa la cunoștința publicului.

Este interzisă efectuarea tranzacțiilor cu o anumită valoare mobilă / instrument financiar bazate pe informații privilegiate sau dezvăluirea de asemenea informații unei persoane care ar putea obține beneficii prin tranzacționare pe baza acestor informații;

Societatea îndeplinește obligațiile instituționale de raportare și informare, prin modalitățile precizate de reglementările A.S.F și ale B.V.B., inclusiv prin postarea pe site și publicare în presă.

CAPITOLUL 6

REGIMUL INFORMAȚIEI CORPORATIVE

În vederea reglementării interne a regimului informației corporative, Societatea a adoptat o procedură pentru asigurarea securității, integrității și confidențialității informațiilor, având ca scop:

- asigură securitatea, integritatea și confidențialitatea datelor și informațiilor vehiculate în cadrul Societății;

- garantează respectarea circuitului intern și dezvăluirea către terți a documentelor și informațiilor referitoare la activitatea Societății.

Este interzis tuturor salariaților, membrilor Conducerii Executive și ai Conducerii Superioare precum și membrilor Consiliului de Administrație ai societății să divulge către terțe persoane informații confidențiale ce țin de societate, de care au luat cunoștința în exercitarea atribuțiilor de serviciu sau în mod întâmplător sau să efectueze ei sau rudele și afinii până la gradul IV, tranzacții pe baza unor astfel de informații.

Consiliul de Administrație se asigură prin procedurile adoptate că diseminarea informațiilor respectă dispozițiile legale în vigoare și că permite accesul egal la informare acționarilor și investitorilor, nefiind permise abuzurile privind informațiile confidențiale sau informațiile despre „tranzacțiile cu sine”. Consiliul de Administrație se asigură că informațiile diseminate către public sunt complete, corecte, în timp util, astfel încât să permită luarea unor decizii investiționale obiective. SIF Oltenia S.A. se asigură de actualizarea permanentă a secțiunii de pe website-ul propriu dedicată investitorilor. SIF Oltenia S.A. diseminează informații privind politica sa de guvernanță corporativă, implicit gradul de conformare la recomandările Codului de Guvernanță Corporativă al BVB, în baza principiului Aplică sau Explici.

CAPITOLUL 7

RESPONSABILITATEA SOCIALĂ

S.I.F. Oltenia S.A. desfășoară permanent activități privind responsabilitatea socială a companiei, în fiecare an sprijinind în mod direct sau prin intermediul fundațiilor/asociațiilor specializate, categoriile defavorizate din comunitatea unde își desfășoară activitatea.

Compania se implică în rezolvarea problemelor sociale ale comunității în care își desfășoară activitatea și ia în considerare interesele societății, responsabilizându-se față de angajați, acționari, comunitate și mediu. Viziunea

S.I.F. Oltenia S.A. este promovarea valorilor naționale, societatea implicându-se în artă și cultură, educație, acțiuni umanitare și de dezvoltare a societății.

conf. univ. dr. ec. Tudor CIUREZU

Președinte / Director General