

MATERIAL DE PREZENTARE

Privind autorizarea încheierii oricăror acte de dispoziție cu privire la orice dețineri în societățile din portofoliu a căror valoare nu va depăși 30% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, ale Fondul Proprietatea S.A.

Cadrul actual de reglementare prevede anumite limitări ale actelor care necesită aprobarea acționarilor prealabil încheierii valide a acestora. Astfel, articolul 241 (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital prevede că “Actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulat, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, vor fi încheiate de către administratorii sau directorii societății numai după aprobarea prealabilă de către adunarea generală extraordinară a acționarilor”.

În mod similar, Articolul 12 alineatul (3) litera h) din Actul Constitutiv al Fondului Proprietatea prevede: “(3) Adunarea generală extraordinară a acționarilor are dreptul de a hotărî cu privire la: (...) încheierea oricărui contract/document care poate crea obligații legale Fondului Proprietatea, fără a se limita la cumpărarea, vânzarea, schimbul sau oferirea drept gaj a activelor imobilizate ale Fondului Proprietatea a cărui valoare depășește, individual sau cumulat, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele.”

Având în vedere prevederile articolului 12 alin. (3) litera (h) din Actul Constitutiv și ale articolului 241 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, Administratorul dorește să propună acționarilor să decidă să autorizeze administratorul unic să încheie orice acte de dispoziție cu privire la orice dețineri în societățile din portofoliu ale Fondul Proprietatea S.A., care în mod individual sau cumulat, pe durata exercițiului financiar 2017, depășesc 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, după cum urmează:

Administratorul unic este împuternicit să ia toate măsurile necesare care vor fi cerute pentru încheierea acestor acte de dispoziție, inclusiv prin angajarea de intermediari, consultanți sau avocați dacă va fi necesar. Valoarea tranzacției contemplate prin prezentul mandat sau ale tranzacțiilor privite în mod cumulat (dacă va fi cazul) încheiate în cadrul prezentului mandat, nu va depăși 30% în anul financiar 2017, din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, ale Fondul Proprietatea S.A.. Această autorizație expiră la data de 31 decembrie 2017.

Decizia de a încheia orice acte de dispoziție cu privire la orice dețineri din portofoliul Fondul Proprietatea SA (inclusiv, fără a se limita la cumpărarea, vânzarea, schimbul sau oferirea drept gaj sau nu), în funcție de condițiile de piață, cât și alegerea societăților vizate din portofoliu va fi luată prin decizia administratorului unic, acționând discreționar.

Valoarea tranzacției contemplate prin prezentul mandat sau ale tranzacțiilor privite în mod cumulat (dacă va fi cazul) încheiate în cadrul prezentului mandat, nu va depăși 30% în anul financiar 2017, din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, ale Fondul Proprietatea S.A. Această autorizație expiră la data de 31 decembrie 2017.

În opinia Administratorului de Fond de Investiții Alternative a Fondului, un astfel de mandat, limitat la 30% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, ale Fondul Proprietatea S.A., ar conferi flexibilitate în gestionarea necesarului de lichidități, inclusiv pentru orice returnări de capital către acționari ce ar putea fi decise în viitor, fără a nominaliza exact participațiile din portofoliu vizate,

nominalizare care ar putea avea un efect negativ asupra oricărei tranzacții preconizate. Se intenționează de asemenea ca tranzacțiile efectuate în interiorul acestei mandat și cu respectarea prevederilor acestui mandat să fie ulterior prezentate spre ratificare acționarilor.

**FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l., în calitate de
Administrator de Fond de Investiții Alternative și Administrator Unic al Fondul Proprietatea
SA**

**Oana Valentina TRUȚA
Reprezentant Permanent**