

**MATERIAL DE PREZENTARE A PUNCTULUI 2 DE PE ORDINEA DE ZI A
ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR
DIN 22 NOIEMBRIE 2013**

În AGEA organizată de SC Fondul Proprietatea SA (FP) în aprilie 2013 acționarii au aprobat o serie de modificări ale Actului Constitutiv, care, pentru a intra în vigoare trebuie să fie avizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF).

FP a solicitat avizarea acestor modificări în luna mai 2013 și după mai multe schimburi de scrisori, ASF a emis Avizul nr. 28/2013 în care a menționat că a avizat favorabil modificările Actului Constitutiv, sub condiția reformularii a șase texte din Actul Constitutiv. De asemenea, ASF a obligat FP să pună pe ordinea de zi a următoarei AGEA aceste texte reformulate.

Avizul ASF nr. 28 nu a menționat nici o argumentare pentru cele 6 propuneri de modificare a Actului Constitutiv. FP a solicitat ASF să transmită argumentarea, dar până la această dată această argumentare nu a fost oferită – răspunsul ASF a conținut numai o referință la temeiul legal, fără a menționa argumentarea.

FP a formulat plângere prealabilă având în vedere faptul că:

- Hotărârile AGEA au fost avizate favorabil de către ASF sub condiția modificării, fapt care reprezintă un refuz în a aviza aceste modificări,
- Hotărârile AGEA nu au intrat în vigoare din cauza faptului că nu au fost avizate de ASF în forma aprobată de acționari,
- Hotărârile AGEA sunt în concordanță cu legislația în vigoare,
- ASF nu a oferit nici o argumentare pentru această măsură,
- ASF a intervenit în manifestarea de voință a acționarilor.

1

Până la data la care acest material informativ a fost publicat ASF nu a soluționat plângerea prealabilă.

Propunerile ASF au fost menționate pe ordinea de zi, astfel cum au fost prevăzute de către ASF în Avizul 28, după cum urmează:

2.1 Art. 12, alineatul (2), litera d) se modifică și va avea următorul cuprins:

„d) numește S.A.I. pe baza rezultatelor selecției efectuate în urma unei licitații pentru desemnarea S.A.I. și revocă mandatul acordat acesteia;”.

Textul sugerat de ASF este identic cu cel în vigoare.

2.2 Art. 14, alineatul (10) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(10) La fiecare proces-verbal se vor anexa actele referitoare la convocare, listele de prezență a acționarilor, precum și, după caz, procurile reprezentanților acționarilor.”

Textul sugerat de ASF este identic cu cel în vigoare.

2.3 Art. 14, alineatul (19) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(19) Voturile acționarilor vor fi trimise electronic sau prin scrisoare cu confirmare de primire la sediul Fondului Proprietatea, într-o formă clară și precisă, conținând mențiunea „pentru”, „împotriva” ori „abținere” la fiecare problemă supusă aprobării, pentru care acționarul intenționează să își exprime dreptul de vot.”

Textul sugerat de ASF introduce un element nou: scrisoarea cu confirmare de primire, cerința suplimentară față de situația din prezent.

2.4 Art. 17, alineatele (4), (5) și (11) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(4) Primește de la S.A.I. spre analiză raportul anual și politica de management și afaceri ale Fondului Proprietatea și prezintă S.A.I și adunării generale a acționarilor un punct de vedere cu privire la acestea.”

„(5) Primește de la S.A.I spre analiză bugetul de venituri și cheltuieli anual și programul de activitate înainte de a fi supus spre aprobarea adunării generale a acționarilor și prezintă S.A.I și adunării generale un punct de vedere cu privire la acestea.”

„(11) Monitorizează, pe baza informațiilor și rapoartelor primite de la S.A.I. următoarele:

- lista conținând investițiile de portofoliu și procentajul aferent fiecărui tip de investiții;
- lista cu tranzacțiile majore din portofoliul Fondului Proprietatea pentru perioada revizuită;
- profitul total al portofoliului și compararea profitului cu reperul din piață adecvat;
- compararea profitului obținut cu obiectivul inițial;
- gradul de îndeplinire cu politica de investiții, precum și cu orice modificări și acțiuni care să ducă la rezultatele corecte;
- raportul de evaluare a îndeplinirii activității,

toate cele de mai sus cu scopul de a întocmi și prezenta, ori de câte ori este cerut de către acționari, dar în orice caz cel puțin o dată pe an, adunării generale a acționarilor un raport privind activitatea de monitorizare desfășurată.”.

Textul sugerat de ASF este identic cu cel în vigoare pentru alineatele (4) și (11), iar pentru alin. (5) ASF a propus introducerea unui element nou: programul de activitate (acest termen nu este definit în legislație și nici nu este o cerință legală).

2.5 Art. 19, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(3) Mandatul S.A.I. este acordat pe o perioadă de 4 ani. S.A.I. va convoca adunarea generală ordinară a acționarilor, cu cel puțin 6 luni anterior expirării duratei mandatului S.A.I., având pe ordinea de zi prelungirea mandatului S.A.I. sau alegerea unei noi S.A.I.. S.A.I. va convoca imediat o Adunare Generală Ordinară a Acționarilor având pe ordinea de zi numirea candidatului selectat ca S.A.I. și autorizarea negocierii și a semnării contractului aferent de administrare a fondului și îndeplinirea tuturor formalităților relevante pentru autorizarea și finalizarea legală a respectivei numiri.”.

Textul sugerat de ASF ridică probleme în implementare, deoarece în situația în care mandatul SAI nu este prelungit este evident că până a doua zi după AGA, data la care SAI trebuie să convoace următoarea AGA pentru numirea noului administrator, nu este posibil să se facă selecția noului SAI.

2.6 Art. 21, alineatul (3), litera (vii) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(vii) să propună aprobării prealabile a Comitetului Reprezentanților și, ulterior acesteia, aprobării adunării generale a acționarilor bugetul anual de venituri și cheltuieli și programul de activitate;”.

Textul sugerat de ASF se referă la un text din Actul Constitutiv care nici măcar nu a fost modificat de acționari și introduce un element nou: programul de activitate (acest termen nu este definit în legislație și nici nu este o cerință legală).

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București în calitate de Administrator Unic recomandă acționarilor să voteze împotriva acestor modificări recomandate de ASF.

Oana Valentina Truta

Reprezentant legal

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București în calitate de Administrator Unic al S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.