



**CONVOCATOR AL ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A
ACȚIONARILOR ȘI AL ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A
ACȚIONARILOR SC FONDUL PROPRIETATEA SA**

Directoratul S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., societate comercială pe acțiuni cu sediul social în str. Apolodor nr. 17, etaj 2, înregistrată în Registrul Comerțului sub numărul J40/21901/2005, cod de înregistrare fiscală 18253260 (denumită în continuare "Societatea"),

Având în vedere

- Prevederile art.12 alin.(2) și (3), cele ale art.13 alin.(1) din Actul Constitutiv al Societății;
- Prevederile Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, și prevederile art. 147-158 din Regulamentul nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, emis de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare;
- Prevederile Hotărârii Guvernului nr. 1581/2007 pentru modificarea și completarea Hotărârii Guvernului nr. 1481/2005 privind înființarea Societății Comerciale "Fondul Proprietatea"-S.A. (H.G. nr. 1581/2007) prin care s-a aprobat Actul Constitutiv al Societății,

Convoacă:

- I. **Adunarea generală extraordinare a acționarilor (AGEA) SC Fondul Proprietatea SA pentru data de 06.09.2010, ora 12, la World Trade Center, Hotel Pullman sala New York, Piața Montreal nr. 10, sector 1, București.**
- II. **Adunarea generală ordinară a acționarilor (AGOA) SC Fondul Proprietatea SA pentru data de 06.09.2010, ora 14, la World Trade Center, Hotel Pullman sala New York, Piața Montreal nr. 10, sector 1, București.**

Dreptul de a participa și vota în cadrul AGEA și AGOA aparține tuturor acționarilor înregistrați în registrul acționarilor Societății ținut de S.C. Depozitarul Central S.A. la sfârșitul zilei de **20.08.2010** – considerată "dată de referință".

Ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor este următoarea:

S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., societate administrată în sistem dualist,
adresă corespondență: World Trade Center, Piața Montreal nr. 10, intrarea F, etaj 1, 11469 București – 1, România
sediul social: str. Apolodor, nr.17, sector 5, București
CUI: 18253260, înregistrată în Registrul Comerțului: J40/21901/2005,
Capital social subscris și vărsat: 13.757.592.587 RON
tel.: (031) 620 9100; fax: (021) 310 4110; office@fondulproprietatea.ro
www.fondulproprietatea.ro





1. Aprobarea noului Act constitutiv al SC „Fondul Proprietatea” SA. Proiectul noului Act constitutiv are următorul conținut¹:

**”ACT CONSTITUTIV
al Societății Comerciale ”Fondul Proprietatea” - S.A**

CAP. 1

Denumirea societății comerciale, forma juridică, sediul și durata

ART. 1

Denumirea societății comerciale

- (1) Denumirea societății este Societatea Comercială ”Fondul Proprietatea” - S.A.
(2) În orice factură, ofertă, comandă, tarif, prospect și alte documente întrebuițate în comerț, emanând de la societate, se vor menționa denumirea, forma juridică, sediul social, numărul din registrul comerțului, codul unic de înregistrare și atât capitalul social subscris, cât și cel vărsat, precum și mențiunea ”societate de investiții de tip închis”.

ART. 2

Forma juridică a societății comerciale

- (1) Societatea Comercială ”Fondul Proprietatea” - S.A., denumită în continuare Fondul Proprietatea, este persoană juridică română, având forma juridică de societate comercială pe acțiuni.
(2) Fondul Proprietatea se organizează, funcționează și își încetează activitatea conform prevederilor Legii nr. 247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și ale Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare.
(3) Fondul Proprietatea este înființat ca alt organism de plasament colectiv (A.O.P.C.), societate de investiții de tip închis, astfel cum este definit la art. 114 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

ART. 3

Sediul societății comerciale

- (1) Sediul social al Fondului Proprietatea este în municipiul București, str. Apolodor nr. 17, sectorul 5. Sediul social poate fi schimbat în altă locație din România,

¹ Proiectul noului Act constitutiv este publicat și pe pagina de Internet a SC „Fondul Proprietatea” SA.





FONDUL PROPRIETATEA

pe baza unei decizii a societății de administrare (S.A.I.), în condițiile art. 21 alin. (3) pct. (xii).

(2) Societatea comercială poate înființa sedii secundare de tipul sucursalelor, reprezentanțelor, punctelor de lucru sau altor unități fără personalitate juridică, în condițiile prevăzute de lege.

ART. 4

Durata societății comerciale

Durata de funcționare a Fondului Proprietatea nelimitată.

CAP. 2

Scopul și obiectul de activitate ale societății comerciale

ART. 5

Scopul societății comerciale

Scopul Fondului Proprietatea constă în administrarea și gestionarea portofoliului.

ART. 6

Obiectul de activitate

(1) Fondul Proprietatea are ca obiect principal de activitate administrarea și gestionarea portofoliului.

(2) Domeniul principal de activitate al Fondului Proprietatea este cel descris de codul CAEN 643 - fonduri mutuale și alte entități financiare similare, iar activitatea principală este efectuarea de investiții financiare - CAEN 6430.

(3) Obiectul de activitate al Fondului Proprietatea constă în:

a) administrarea și gestionarea portofoliului;

b) alte activități auxiliare și adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare.

CAP. 3

Capitalul social, acțiunile

ART. 7

Capitalul social

(1) Capitalul social al Fondului Proprietatea este în valoare de 13.778.392.208 lei, împărțit în 13.778.392.208 de acțiuni nominative, ordinare, cu o valoare nominală de 1





FONDUL PROPRIETATEA

leu fiecare. Calitatea de acționar al Fondului Proprietatea se atestă prin extras de cont emis de către Depozitarul central.

(2) Datele de identificare ale fiecărui acționar, aportul fiecăruia la capitalul social, numărul de acțiuni la care are dreptul și cota de participare din totalul capitalului social sunt cuprinse în Registrul acționarilor ținut în sistem computerizat de către Depozitarul central.

ART. 8

Reducerea sau majorarea capitalului social

(1) Adunarea generală extraordinară a acționarilor va decide, în condițiile legii, cu privire la majorarea și reducerea capitalului social al Fondului Proprietatea, în conformitate cu prevederile art. 12 alin. (3) lit. b) și c).

(2) Capitalul social va putea fi majorat, în condițiile legii, prin:

a) prin emisiunea de acțiuni noi în schimbul unor aporturi în numerar;

b) încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale și a rezervelor constituite din reevaluarea patrimoniului, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

(3) Majorările de capital prevăzute la alin. (2) vor fi înregistrate la oficiul registrului comerțului, în baza hotărârii Adunării generale a acționarilor a Fondului Proprietatea.

(4) Orice reducere a capitalului social se face în condițiile prevăzute de lege.

(5) Capitalul social poate fi redus prin:

a) reducerea numărului de acțiuni;

b) reducerea valorii nominale a acțiunilor; și

c) alte procedee prevăzute de lege.

(6) În cazul în care S.A.I. constată că în urma pierderilor valoarea activului net, determinată ca diferență între totalul activelor și datoriile Fondului Proprietatea, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, acesta are obligația de a convoca adunarea generală extraordinară a acționarilor, care va hotărî dacă Fondul Proprietatea trebuie să fie dizolvat. Dacă adunarea generală extraordinară a acționarilor nu decide dizolvarea Fondului Proprietatea, atunci Fondul Proprietatea este obligat ca, cel târziu până la încheierea exercițiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile, să procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, dacă în acest interval activul net al Fondului Proprietatea nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social.

(7) Reducerea capitalului social se va realiza numai după trecerea unui termen de două luni de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor.

S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., societate administrată în sistem dualist,
adresă corespondență: World Trade Center, Piața Montreal nr. 10, intrarea F, etaj 1, 11469 București – 1, România

sediul social: str. Apolodor, nr.17, sector 5, București

CUI: 18253260, înregistrată în Registrul Comerțului: J40/21901/2005,

Capital social subscris și vărsat: 13.757.592.587 RON

tel.: (031) 620 9100; fax: (021) 310 4110; office@fondulproprietatea.ro

www.fondulproprietatea.ro





ART. 9
Acțiunile

(1) Acțiunile Fondului Proprietatea sunt nominative, de valori egale, emise în formă dematerializată, evidențiate prin înscriere în cont, și acordă drepturi egale titularilor lor în condițiile prevăzute la art. 11.

(2) Valoarea nominală a unei acțiuni este de 1 leu.

(3) Acțiunile sunt indivizibile cu privire la Fondul Proprietatea, care nu recunoaște decât un proprietar pentru fiecare acțiune. În cazul în care o acțiune devine proprietatea mai multor persoane, Fondul Proprietatea/Depozitarul central nu este obligat să înscrie transmiterea atât timp cât acele persoane nu vor desemna un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând din acțiune.

(4) Cesiunea parțială sau totală a acțiunilor între acționari sau terți se face în condițiile și cu procedura prevăzute de lege.

(5) Fondul Proprietatea poate să dobândească propriile acțiuni, în condițiile prevăzute de legislația în vigoare.

(6) Dreptul la dividende îl dețin acționarii înscriși în Registrul acționarilor, în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, precum și conform reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

ART. 10
Obligațiuni

Fondul Proprietatea este autorizat să emită obligațiuni în condițiile legii. Fondul Proprietatea nu se poate împrumuta în scopuri investiționale.

ART. 11
Drepturi și obligații decurgând din acțiuni

(1) Fiecare acțiune plătită de acționari, potrivit legii, conferă acestora dreptul la vot în adunarea generală a acționarilor, în conformitate cu prevederile alin. (2), dreptul de a alege și de a fi aleși în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor prezentului act constitutiv și dispozițiilor legale, respectiv alte drepturi prevăzute de actul constitutiv.

(2) Acțiunile emise de Fondul Proprietatea dau dreptul la vot, cu îndeplinirea următoarelor condiții:

a) în cazul unei participații deținute de un acționar, reprezentând până la 1%, inclusiv, din capitalul social vărsat al Fondului Proprietatea, fiecare acțiune dă dreptul la un vot;

b) în cazul unei participații deținute de un acționar, reprezentând până la 3%, inclusiv, din capitalul social vărsat al Fondului Proprietatea, acțiunile reprezentând până la 1%, inclusiv, din capitalul social vărsat al Fondului Proprietatea dau dreptul la un vot





fiecare, iar acțiunile reprezentând între 1% și 3%, inclusiv, două acțiuni dau dreptul la un vot;

c) în cazul unei participații deținute de un acționar, reprezentând până la 5%, inclusiv, din capitalul social vărsat al Fondului Proprietatea, acțiunile reprezentând până la 1%, inclusiv, din capitalul social vărsat al Fondului Proprietatea dau dreptul la un vot fiecare, acțiunile reprezentând între 1% și 3%, inclusiv, două acțiuni dau dreptul la un vot, iar acțiunile reprezentând între 3% și 5%, inclusiv, 3 acțiuni dau dreptul la un vot;

d) în cazul unei participații deținute de un acționar, reprezentând peste 5%, dau dreptul la vot astfel: acțiunile reprezentând până la 1%, inclusiv, din capitalul social vărsat al Fondului Proprietatea dau dreptul la un vot fiecare, acțiunile reprezentând între 1% și 3%, inclusiv, două acțiuni dau dreptul la un vot, acțiunile reprezentând între 3% și 5%, inclusiv, 3 acțiuni dau dreptul la un vot, iar acțiunile reprezentând peste 5% nu conferă drept de vot.

(3) Prevederile alin. (2) nu se aplică Ministerului Finanțelor Publice.

(4) Ulterior datei la care participația statului scade sub 33% din capitalul social vărsat al Fondului Proprietatea, acționarii pot decide cu privire la cvorum și la dreptul de vot conform numărului de acțiuni, cu respectarea dispozițiilor dreptului comun în materie.

(5) Deținerea unei acțiuni implică adeziunea de drept la prezentul act constitutiv.

(6) Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane.

CAP. 4

Adunarea generală a acționarilor

ART. 12

Adunările generale ale acționarilor

(1) Adunările generale ale acționarilor sunt ordinare și extraordinare.

(2) Adunarea generală ordinară a acționarilor are următoarele competențe, atribuții și funcții:

a) discută, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale după analizarea rapoartelor S.A.I., ale auditorului financiar și ale auditorilor interni;

b) stabilește repartizarea profitului net și stabilește dividendele;

c) numește membrii Comitetului reprezentanților (CR) și îi revocă din funcție;

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

e) numește și revocă auditorul financiar și fixează durata minimă a contractului de audit financiar;

f) stabilește nivelul remunerației membrilor Comitetului reprezentanților, a S.A.I. și a auditorului financiar pentru exercițiul financiar curent, pentru S.A.I. și auditorul





FONDUL PROPRIETATEA

financiar remunerația fiind cuprinsă în contractele de administrare, respectiv de prestare de servicii de audit financiar;

g) se pronunță asupra gestiunii S.A.I. și îi evaluează performanțele și o descarcă de gestiune;

h) hotărăște cu privire la acționarea în justiție a S.A.I. și a auditorului financiar, după caz, pentru pagube pricinuite Fondului Proprietatea;

i) stabilește strategia și politicile de dezvoltare ale Fondului Proprietatea;

j) stabilește bugetul anual de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate pe exercițiul financiar următor;

k) hotărăște cu privire la gajarea, închirierea sau constituirea de garanții reale mobiliare ori ipotecare asupra bunurilor proprietate a Fondului Proprietatea;

l) hotărăște în orice alte probleme privind Fondul Proprietatea, conform atribuțiilor legale.

(3) Adunarea generală extraordinară a acționarilor are dreptul de a hotărî cu privire la:

a) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;

b) majorarea capitalului social;

c) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;

d) conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;

e) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;

f) emisiunea de obligațiuni;

g) aprobarea admiterii la tranzacționare și desemnarea pieței reglementate pe care vor fi tranzacționate acțiunile Fondului Proprietatea;

h) 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 Fondului Proprietatea care depășesc 5% din valoarea totală a activului net al Fondului Proprietatea (calculată conform regulilor C.N.V.M.);

i) schimbarea sistemului de administrare a Fondului Proprietatea;

j) limitarea sau ridicarea dreptului de preferință al acționarilor;

k) oricare altă modificare a actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută, prin lege sau prin prezentul Act constitutiv, aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor.

ART. 13

Convocarea adunării generale a acționarilor

(1) Adunarea generală a acționarilor se convoacă de către S.A.I. ori de câte ori este necesar. Anterior convocării adunării generale a acționarilor, S.A.I. va comunica Comitetului reprezentanților intenția de convocare a adunării generale și va introduce pe ordinea de zi toate punctele solicitate de Comitetul reprezentanților.





FONDUL PROPRIETATEA

(2) Adunarea generală ordinară a acționarilor se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult 4 luni de la încheierea exercițiului financiar.

(3) Termenul de întrunire nu poate fi mai mic de 30 de zile de la data publicării convocării în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

(4) Adunarea generală a acționarilor, fie ordinară, fie extraordinară, va fi convocată ori de câte ori va fi nevoie, în conformitate cu prevederile legale în vigoare și cu dispozițiile din actul constitutiv, prin publicarea convocatorului în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și într-un cotidian de circulație națională sau într-un ziar de largă circulație din localitatea în care se află sediul societății cu cel puțin 30 de zile înainte de data stabilită.

(5) Unul sau mai mulți acționari, reprezentând individual sau împreună cel puțin 5% din capitalul social al Fondului Proprietatea, pot solicita, printr-o cerere scrisă adresată S.A.I., introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi, în termen de cel mult 15 zile de la publicarea convocării.

(6) Convocatorul, orice alt punct adăugat pe ordinea de zi la cererea acționarilor sau a Comitetului reprezentanților, situațiile financiare anuale, raportul anual al S.A.I., rapoartele Comitetului reprezentanților, precum și propunerea cu privire la distribuirea de dividende se pun la dispoziția acționarilor, la sediul Fondului Proprietatea, de la data convocării adunării generale, și se publică și pe pagina de internet, pentru liberul acces la informație al acționarilor. La cerere, acționarilor li se vor elibera copii de pe aceste documente.

(7) Convocatorul va cuprinde locul, ora și data ținerii adunării generale a acționarilor, precum și ordinea de zi, cu menționarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor acesteia. La convocarea adunării generale a acționarilor se vor respecta prevederile art. 147 - 158 din Regulamentul nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 67/2004, cu modificările ulterioare.

(8) Când pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor. Când pe ordinea de zi figurează numirea membrilor Comitetului reprezentanților, în convocare se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de membru al Comitetului reprezentanților se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de acționari.

(9) În înștiințarea pentru prima adunare generală a acționarilor se vor fixa ziua și ora pentru cea de-a doua adunare, având aceeași ordine de zi cu prima adunare, pentru a acoperi situația în care cea dintâi nu s-ar putea ține din cauza neîntrunirii cvorumului de prezență.

(10) Adunarea generală a acționarilor se întrunește la sediul Fondului Proprietatea sau în alt loc indicat în convocare.





(11) *Comitetul reprezentanților poate cere S.A.I. convocarea adunării generale, iar dacă aceasta nu publică convocarea adunării generale în termen de 5 zile lucrătoare de la primirea solicitării, Comitetul reprezentanților poate convoca adunarea generală a acționarilor, în condițiile stabilite prin prezentul articol.*

(12) *Președintele Comitetului reprezentanților poate cere S.A.I. convocarea adunării generale, în condițiile prevăzute de art. 16 alin. (4), teza a doua.*

(13) *S.A.I. convoacă de îndată adunarea generală a acționarilor, la cererea scrisă acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social, dacă cererea cuprinde dispoziții ce intră în atribuțiile adunării generale a acționarilor.*

(14) *În cazul menționat la alin. (13) adunarea generală a acționarilor va fi convocată în termen de cel mult 30 de zile calendaristice și se va întruni în termen de cel mult 60 de zile calendaristice de la data la care S.A.I. a primit cererea acționarilor.*

(15) *În cazul în care, în situația prevăzută la alin. (13) și (14), S.A.I. nu convoacă adunarea generală a acționarilor, acționarii care au formulat solicitarea adresată S.A.I. pot solicita Comitetului reprezentanților convocarea adunării generale. Dacă nici Comitetul reprezentanților nu convoacă adunarea generală, în termen de 10 zile lucrătoare de la data primirii solicitării, instanța de judecată de la sediul Fondului Proprietatea, cu citarea S.A.I., va putea autoriza convocarea adunării generale de către acționarii care au formulat cererea.*

ART. 14

Organizarea adunării generale a acționarilor

I. Cvorum și drepturi de vot

(1) *La prima convocare, pentru validitatea deliberărilor adunării generale ordinare a acționarilor este necesară prezența acționarilor care să reprezinte cel puțin o pătrime din totalul acțiunilor care dau drept la vot. Hotărârile adunării generale ordinare a acționarilor se iau cu majoritatea voturilor exprimate. Hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor referitoare la revocarea Comitetului reprezentanților și a S.A.I. se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din numărul voturilor acționarilor prezenți sau reprezentați.*

(2) *Dacă adunarea generală ordinară a acționarilor nu poate lucra din cauza lipsei cvorumului reglementat la alin. (1), adunarea ce se va întruni la o a doua convocare poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cvorumul întrunit, luând hotărâri cu majoritatea voturilor exprimate.*

(3) *Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare a acționarilor sunt necesare:*

a) *la prima convocare, prezența acționarilor reprezentând cel puțin o pătrime din totalul acțiunilor cu drept de vot, iar hotărârile să fie luate cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați;*





FONDUL PROPRIETATEA

b) la a doua convocare, adunarea generală a acționarilor poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, în prezența acționarilor reprezentând cel puțin o cincime din numărul total de acțiuni cu drept de vot, luând hotărâri cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

(4) Pentru validitatea deliberărilor adunării generale extraordinare a acționarilor pentru adoptarea unei hotărâri privind majorarea capitalului social, reducerea capitalului social, dizolvarea anticipată a Fondului Proprietatea, efectuate în condițiile legii, este necesară atât la prima, cât și la a doua convocare prezența acționarilor care să reprezinte cel puțin 50% din numărul total al drepturilor de vot.

(5) Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al Fondului Proprietatea, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a acestuia se ia cu o majoritate de cel puțin două treimi din voturile aferente acțiunilor cu drept de vot deținute de acționarii prezenți sau reprezentați.

II. Desfășurarea adunărilor

(6) În ziua și la ora stabilite în convocare, ședința adunării generale a acționarilor va fi deschisă de reprezentantul permanent al S.A.I. sau, în lipsa acestuia, de cel care îi ține locul. La adunarea generală vor participa și membrii Comitetului reprezentanților.

(7) Adunarea generală va alege dintre acționarii prezenți 1 până la 3 secretari, care vor verifica lista de prezență a acționarilor, indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare, procesul-verbal întocmit de secretarul tehnic pentru constatarea numărului acțiunilor depuse și îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv pentru ținerea adunării generale a acționarilor.

(8) Un proces-verbal, semnat de președinte și secretar, va constata îndeplinirea formalităților de convocare, data și locul adunării generale a acționarilor, acționarii prezenți, membrii Comitetului reprezentanților prezenți, numărul acțiunilor, dezbaterile în rezumat, hotărârile luate, iar la cererea acționarilor, declarațiile făcute de aceștia în ședință.

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

(10) Reprezentantul permanent al S.A.I. va putea desemna, dintre angajații S.A.I., unul sau mai mulți secretari tehnici, care să îndeplinească atribuțiile ce le revin în conformitate cu prevederile legale.

(11) Hotărârile adunării generale a acționarilor se redactează pe baza procesului-verbal și se semnează de reprezentantul permanent al S.A.I. sau de o persoană desemnată de acesta. Procesul-verbal va fi trecut în registrul adunărilor generale a acționarilor.

(12) Ținând seama de numărul extrem de mare al acționarilor Fondului Proprietatea, împrejurare care, practic, face imposibilă întrunirea tuturor acestora la adunarea generală a acționarilor, ca organ suprem de conducere, acționarii vor putea participa





FONDUL PROPRIETATEA

personal, prin mandatar cu procură specială, procură ale cărei model și condiții de prezentare vor fi stabilite de către S.A.I., conform normelor emise de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, și puse la dispoziția acționarilor, sau își vor putea exprima votul prin corespondență.

(13) Având în vedere instituirea dreptului de vot prin corespondență, drept pe care îl poate exercita și care este recomandabil să fie exercitat de către oricare dintre acționari, cvorumul statutar ce trebuie îndeplinit pentru valabila desfășurare a oricărui tip de adunare generală a acționarilor se calculează cu includerea voturilor considerate valide transmise prin corespondență.

(14) Și în cazul votului prin corespondență, fiecare acționar este în drept să se pronunțe, în scris, cu privire la toate problemele înscrise pe ordinea de zi, votând "pentru", "împotriva" sau "abținere". Voturile exprimate și neanulate pentru vicii de procedură sunt luate în calcul.

(15) Au dreptul să participe la adunările generale toți acționarii care, la data de referință, sunt înscrși în Registrul acționarilor, ținut în condițiile legii.

(16) În vederea asigurării posibilității efective și reale a tuturor acționarilor de a lua cunoștință despre conținutul documentelor și propunerilor celor care solicită organizarea adunărilor generale ale acționarilor, prin grija S.A.I., acestea li se vor pune la dispoziție, la sediul Fondului Proprietatea, precum și pe pagina de internet a Fondului Proprietatea, cu cel puțin 20 de zile înainte de data prevăzută pentru ținerea adunării. În cazul convocării adunării generale de către Comitetul reprezentanților, S.A.I. are obligația de a realiza toate formalitățile de mai sus la solicitarea Comitetului reprezentanților. În caz de imposibilitate obiectivă de realizare a acestei modalități de comunicare cu acționarii, Comitetul reprezentanților va anunța în convocator o altă adresă decât cea a Fondului Proprietatea, la care vor putea fi puse la dispoziția acționarilor documentele mai sus arătate.

(17) În anunțurile prin care se aduce la cunoștință convocarea adunării generale a acționarilor Fondului Proprietatea se va indica de către S.A.I. data de referință în raport cu care vor fi îndreptățiți să participe și să voteze acționarii. De asemenea, se va stabili data până la care acționarii își pot trimite voturile, precum și procedura votului prin corespondență, cu privire la oricare dintre problemele supuse aprobării. În cazul în care convocarea adunării generale se va face de către Comitetul reprezentanților, atribuțiile mai sus arătate vor fi exercitate de Comitetul reprezentanților. Data-limită până la care pot fi înregistrate voturile prin corespondență este ulterioară cu cel puțin 5 zile lucrătoare datei de publicare a materialelor informative și este anterioară datei primei convocări a adunării generale a acționarilor cu cel puțin 48 de ore.

(18) Voturile acționarilor vor fi trimise prin scrisoare recomandată la sediul Fondului Proprietatea, într-o formă clară și precisă, conținând mențiunea "pentru", "împotriva" ori "abținere" la fiecare problemă supusă aprobării.

(19) Voturile transmise prin corespondență vor fi anulate dacă nu respectă procedura stabilită de S.A.I., elaborată în conformitate cu reglementările Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, neputând fi luate în considerare la calculul cvorumului de prezență.





III. Exercițarea dreptului de vot în adunarea generală a acționarilor

(20) Acționarii pot fi reprezentați în cadrul oricărei adunări generale de către alți acționari sau de către terțe persoane delegate expres de către acționar pentru respectiva adunare generală.

(21) Hotărârile adunărilor generale ale acționarilor se iau prin vot deschis, cu excepția situațiilor în care legea sau prezentul act constitutiv nu dispune altfel.

(22) Doar acționarii înregistrați în Registrul acționarilor societății la data de referință stabilită de S.A.I. sau, în cazul convocării adunării generale de către Comitetul reprezentanților, de către acesta, în momentul convocării adunării generale a acționarilor vor fi îndreptățiți să participe la adunare și să voteze după ce își dovedesc identitatea.

(23) Votul secret este obligatoriu pentru alegerea și revocarea S.A.I., a membrilor Comitetului reprezentanților, a auditorilor financiari și pentru luarea măsurilor/hotărârilor referitoare la răspunderea S.A.I., a membrilor Comitetului reprezentanților și a auditorilor financiari ai Fondului Proprietatea.

(24) Următoarele proceduri referitoare la votul secret se vor aplica în cazurile obligatorii, în vederea asigurării caracterului secret al votului în cadrul adunării generale a acționarilor:

a) secretarii tehnici ai adunării generale a acționarilor vor înmâna fiecărui acționar un buletin de vot care va indica numărul de acțiuni ale acestuia și instrucțiuni referitoare la modul de vot;

b) fiecare acționar va vota prin completarea buletinului de vot și depunerea acestuia la secretarii adunării generale a acționarilor, care vor număra buletinele de vot și vor comunica rezultatul votului.

(25) Hotărârile adunării generale a acționarilor sunt obligatorii pentru toți acționarii, inclusiv pentru acționarii absenți, nereprezentați, care s-au abținut sau care au votat împotriva.

(26) Acționarii care nu au capacitate de exercițiu, precum și persoanele juridice pot fi reprezentați/reprezentate prin reprezentanții lor legali care, la rândul lor, pot da altor persoane împuternicire pentru respectiva adunare generală a acționarilor.

CAP. 5
Comitetul reprezentanților

ART. 15
Organizare

(1) Adunarea generală ordinară a acționarilor va numi un Comitet al reprezentanților, alcătuit din 5 membri, și le va stabili remunerația.





(2) Orice acționar va avea dreptul de a formula propuneri cu privire la membrii Comitetului reprezentanților. Membrii Comitetului reprezentanților pot fi acționari ai Fondului Proprietatea sau alte persoane desemnate de acționari și trebuie să aibă experiența și cunoștințele corespunzătoare pentru a primi rapoartele S.A.I. și ale consultanților și de a emite judecăți pe baza informațiilor primite în legătură cu administrarea Fondului Proprietatea, în limitele obiectivelor și ale principiilor stabilite de politica de investiții, precum și de legile și regulamentele aplicabile. De asemenea, membrii Comitetului reprezentanților trebuie să aibă calificarea corespunzătoare pentru a decide (dacă este necesar, cu ajutorul unui consultant independent) dacă tranzacțiile propuse de S.A.I., care necesită aprobarea Comitetului reprezentanților, sunt realizate în avantajul acționarilor.

(3) Mandatul membrilor Comitetului reprezentanților are o durată de 3 ani, care se prelungește de drept până la prima ședință a adunării generale ordinare, care va putea decide asupra mandatului acestora chiar dacă acest punct nu se află pe ordinea de zi.

(4) Comitetul reprezentanților alege dintre membrii săi un președinte al Comitetului.

ART. 16 Funcționare

(1) Ședințele Comitetului reprezentanților au loc cel puțin o dată pe trimestru, putând însă fi convocate ori de câte ori este necesar. Convocarea Comitetului reprezentanților se face de președinte, oricare membru al acestuia sau de către S.A.I. Comitetul reprezentanților se va întruni în cel mult 7 zile de la convocare.

(2) Președintele Comitetului reprezentanților sau, în cazul absenței acestuia, un membru al Comitetului reprezentanților desemnat prin vot de ceilalți membri pentru conducerea ședinței asigură buna desfășurare a ședințelor acestuia. Ședințele Comitetului reprezentanților vor avea loc la sediul Fondului Proprietatea.

(3) Comitetul reprezentanților ia decizii valabile în prezența majorității absolute a membrilor acestuia. Membrii Comitetului reprezentanților vor putea fi reprezentați la ședințele Comitetului reprezentanților numai de alți membri ai Comitetului reprezentanților pe bază de procură specială scrisă, prezentată în original la începerea ședinței. Un membru al Comitetului reprezentanților poate reprezenta doar un singur membru absent. Deciziile Comitetului reprezentanților se vor lua cu majoritatea absolută a voturilor membrilor acestuia și se semnează de toți membrii care au participat la ședință. Dacă unii membri ai Comitetului reprezentanților au fost reprezentați, procura de reprezentare va fi anexată la procesul-verbal.

(4) Dacă nu se poate îndeplini cerința majorității absolute pentru cvorum și astfel este imposibilă luarea unei decizii, Comitetul reprezentanților va fi convocat pentru o nouă ședință pentru a se delibera asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi ședințe. Dacă nu se poate îndeplini cerința majorității absolute necesare pentru cvorum pentru luarea de decizii în trei ședințe consecutive, președintele Comitetului reprezentanților va solicita SAI convocarea adunării generale a acționarilor pentru a hotărî cu privire la





situația existentă; în cazul în care SAI nu procedează la convocare, oricare dintre membrii Comitetului reprezentanților va putea convoca adunarea generală.

(5) În caz de vacanță a locului unuia sau mai multor membri ai Comitetului reprezentanților, adunarea generală a acționarilor se va convoca de urgență pentru numirea de noi membri. Pentru perioada de până la decizia adunării generale, ceilalți membri ai Comitetului reprezentanților vor desemna membri interimari pentru completarea locurilor vacante. Decizia Comitetului reprezentanților cu privire la numirea membrilor interimari se va comunica S.A.I., auditorului și se va depune la registrul comerțului.

ART. 17

Atribuțiile Comitetului reprezentanților

Comitetul reprezentanților are, în principal, următoarele atribuții:

(1) Ca urmare a informării primite de la S.A.I. cu privire la convocarea adunării generale ordinare și/sau extraordinare, solicită, în cazul în care consideră necesar, adăugarea unor noi puncte pe ordinea de zi ce urmează a fi cuprinsă în textul convocatorului adunării generale a acționarilor.

(2) Primește de la S.A.I. informările în ceea ce privește răspunsul la solicitările scrise depuse înainte de data adunării generale a acționarilor de către acționari cu privire la ordinea de zi ce implică activitatea Fondului Proprietatea.

(3) Primește de la S.A.I. situațiile financiare anuale, raportul anual de activitate prezentat de S.A.I. și raportul financiar al auditorilor, înainte de a fi puse la dispoziția acționarilor, și le analizează, putând formula un punct de vedere în cazul în care are obiecțiuni, pe care îl prezintă S.A.I. și adunării generale.

(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 planul de afaceri 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.

(6) Primește de la S.A.I. spre analiză strategia generală, în conformitate cu politica de investiții a Fondului Proprietatea, înainte de a fi supusă spre aprobarea adunării generale a acționarilor, și prezintă S.A.I. și adunării generale un punct de vedere cu privire la aceasta.

(7) Primește de la S.A.I. spre analiză și aprobă cadrul de desfășurare a operațiunilor Fondului Proprietatea, precum și orice alt regulament emis de S.A.I. aplicabil Fondului Proprietatea, în conformitate cu prevederile legale în vigoare și regulile și regulamentele pieței de capital.

(8) Primește și analizează informarea S.A.I. cu privire la propunerea adresată adunării generale ordinare a acționarilor pentru încheierea contractului de audit financiar și prezintă S.A.I. și adunării generale un punct de vedere cu privire la aceasta.





FONDUL PROPRIETATEA

(9) Analizează în mod regulat politica de investiții a Fondului Proprietatea și prezintă S.A.I. și adunării generale un punct de vedere oricând consideră util, însă cel puțin o dată pe an, cu prilejul adunării generale ordinare.

(10) Primește rapoartele auditorilor interni 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.

(12) Reprezintă adunarea generală a acționarilor în relația cu S.A.I. din punctul de vedere al tuturor comunicărilor dintre cele două organe, cu excepția situațiilor reglementate expres în prezentul act constitutiv ca urmând o modalitate de comunicare directă între adunarea generală și S.A.I.

(13) Verifică raportul S.A.I. și exercită monitorizarea permanentă asupra conducerii Fondului Proprietatea de către S.A.I.; în acest sens, verifică dacă operațiunile efectuate de către S.A.I. sunt compatibile cu legea aflată în vigoare, cu actul constitutiv sau cu orice decizie relevantă a adunării generale a acționarilor.

(14) În condițiile art. 13 alin. (11) și (14), convoacă adunarea generală a acționarilor.

(15) Participă la ședințele adunărilor generale ale acționarilor și prezintă rapoarte în toate situațiile menționate în prezentul act constitutiv ori cu privire la orice problemă despre care consideră că este util a fi informată adunarea generală.

(16) Propune adunării generale a acționarilor aprobarea sau respingerea oricărui contract/document care poate crea obligații legale Fondului Proprietatea, fără a se limita la cumpărarea, vânzarea, schimbul sau oferirea drept gaj a activelor Fondului Proprietatea care depășesc 5% din valoarea totală a activului net a Fondului Proprietatea (calculată conform regulilor C.N.V.M.).

(17) Recomandă adunării generale extraordinare a acționarilor încetarea contractului de administrare în cazul în care consideră că este spre avantajul acționarilor.

(18) Recomandă adunării generale a acționarilor orice alte aspecte pe care le consideră importante pentru acționari.

(19) Recomandă adunării generale a acționarilor, la propunerea S.A.I., numirea intermediarului ofertei publice, precum și remunerația acestuia, la momentul la care va





fi necesară numirea unei astfel de societăți în legătură cu admiterea la tranzacționare a Fondului Proprietatea.

ART. 18

Obligațiile membrilor Comitetului reprezentanților

(1) Membrii Comitetului reprezentanților au îndatoriri de diligență și loialitate față de acționarii Fondului Proprietatea.

(2) Membrii Comitetului reprezentanților sunt răspunzători față de adunarea generală a acționarilor Fondului Proprietatea, potrivit regulilor mandatului. Deciziile membrilor Comitetului reprezentanților vor fi luate după o informare diligență asupra circumstanțelor relevante existente la momentul la care deciziile respective au fost luate.

(3) Membrii Comitetului reprezentanților nu vor divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale Fondului Proprietatea la care au acces. Această obligație le revine și după încetarea mandatului.

(4) În cazul în care un membru al Comitetului reprezentanților are într-o anumită operațiune, direct sau indirect, interese contrare intereselor Fondului Proprietatea, trebuie să îi înștiințeze despre aceasta pe ceilalți membri și pe auditorii interni și să nu ia parte la nicio deliberare privitoare la această operațiune.

(5) Aceeași obligație o are membrul Comitetului reprezentanților în cazul în care, într-o anumită operațiune, știe că sunt interesate soțul sau soția sa, rudele ori afinii săi până la gradul al IV-lea inclusiv.

(6) Interdicțiile stabilite la alin. (4) și (5), referitoare la participarea, la deliberarea și la votul membrilor Comitetului reprezentanților, nu sunt aplicabile în cazul în care obiectul votului îl constituie:

a) oferirea spre subscriere către un membru al Comitetului reprezentanților sau către persoanele menționate la alin. (5) de acțiuni sau obligațiuni ale Fondului Proprietatea;

b) acordarea de către un membru al Comitetului reprezentanților sau de persoanele menționate la alin. (5) a unui împrumut ori constituirea unei garanții în favoarea Fondului Proprietatea.

(7) Membrul Comitetului reprezentanților care nu a respectat prevederile alin. (4) și (5) răspunde pentru daunele care au rezultat pentru Fondul Proprietatea.

(8) Este interzisă creditarea de către Fondul Proprietatea a membrilor Comitetului reprezentanților, prin intermediul unor operațiuni, precum:

a) acordarea de împrumuturi;

b) acordarea de avantaje financiare acestora cu ocazia sau ulterior încheierii de către Fondul Proprietatea cu aceștia de operațiuni de livrare de bunuri, prestări de servicii sau executare de lucrări;

c) garantarea directă ori indirectă, în tot sau în parte, a oricăror împrumuturi acordate membrilor Comitetului reprezentanților, concomitentă ori ulterioară acordării împrumutului;





d) garantarea directă ori indirectă, în tot sau în parte, a executării de către membri a oricăror alte obligații personale ale acestora față de terțe persoane;

e) dobândirea cu titlu oneros ori plata, în tot sau în parte, a unei creanțe ce are drept obiect un împrumut acordat de o terță persoană membrilor Comitetului reprezentanților ori o altă prestație personală a acestora.

(9) Prevederile alin. (8) sunt aplicabile și operațiunilor în care sunt interesați soțul sau soția, rudele ori afinii până la gradul al IV-lea inclusiv ai membrilor Comitetului reprezentanților; de asemenea, dacă operațiunea privește o societate civilă sau comercială la care una dintre persoanele anterior menționate este administrator ori deține, singură sau împreună cu una dintre persoanele sus-menționate, o cotă de cel puțin 20% din valoarea capitalului social subscris.

(10) Prevederile alin. (8) nu se aplică în cazul în care operațiunea este încheiată de Fondul Proprietatea în condițiile exercitării curente a activității sale, iar clauzele operațiunii nu sunt mai favorabile persoanelor prevăzute la alin. (8) și (9) decât cele pe care în mod obișnuit Fondul Proprietatea le practică față de terțe persoane.

(11) Comitetul reprezentanților va decide cu privire la orice cerere formulată de către S.A.I. într-o perioadă de timp rezonabilă astfel încât să îi permită S.A.I. îndeplinirea obligațiilor sale.

CAP. 6

Despre administrarea societății

ART. 19

Organizare

(1) Fondul Proprietatea este administrat de Franklin Templeton Investment Management Limited prin sucursala din România, care îndeplinește atât funcția de administrator unic, cât și cea de societate de administrare a investițiilor, numită în întregul act constitutiv S.A.I.

(2) S.A.I. este aleasă de către adunarea generală a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale și a prevederilor prezentului act constitutiv.

(3) Mandatul S.A.I. este acordat pe o perioadă de 4 ani, care se reînnoiește automat, în lipsa unei decizii contrare a adunării generale a acționarilor, care va putea decide asupra încetării mandatului și înainte de expirarea duratei acestuia.

(4) Societatea numită S.A.I. a Fondului Proprietatea trebuie să accepte în mod expres această calitate, semnând contractul de administrare, și trebuie să fie asigurată pentru răspundere profesională.





ART. 20
Funcționare

S.A.I. va numi o persoană fizică în calitate de reprezentant permanent al său.

ART. 21
Atribuțiile S.A.I.

(1) Conducerea Fondului Proprietatea revine S.A.I., care îndeplinește actele necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor rezervate de lege în sarcina adunării generale a acționarilor, și are toate atribuțiile conferite în sarcina sa și de prevederile legale aplicabile și se presupune că trebuie să îndeplinească toate cerințele prevăzute de prevederile legale respective.

(2) S.A.I. își exercită atribuțiile sub controlul adunării generale a acționarilor și monitorizarea Comitetului reprezentanților, potrivit art. 17.

(3) Suplimentar atribuțiilor S.A.I. prevăzute de legea aplicabilă, aceasta va fi obligată:

(i) să stabilească o dată de referință pentru acționarii care au drept la vot în cadrul adunării generale, conform legii, și să stabilească textul înștiințării de convocare a adunării generale, după ce a obținut aprobarea prealabilă a Comitetului reprezentanților cu privire la conținutul acesteia și după ce a adăugat pe ordinea de zi orice subiect solicitat de către Comitetul reprezentanților;

(ii) la cererea scrisă a oricărui acționar, depusă anterior datei adunării generale a acționarilor, să ofere răspunsuri, după ce a obținut aprobarea prealabilă a Comitetului reprezentanților, despre aspectele privitoare la activitatea Fondului Proprietatea;

(iii) să se asigure că, în cazul în care acest lucru este solicitat din partea oricărui acționar, să fie pusă la dispoziția acestuia o copie a procesului-verbal al adunării generale și, de asemenea, după ce convocarea ședinței adunării generale ordinare anuale a acționarilor este publicată, să pună la dispoziția acționarilor situațiile financiare ale societății și rapoartele auditorilor și al S.A.I.;

(iv) să examineze și să verifice situațiile financiare anuale așa cum au fost întocmite acestea de contabilii societății, să întocmească raportul privitor la activitatea anuală, să verifice raportul auditorilor, să le prezinte Comitetului reprezentanților înainte de a fi transmise mai departe adunării generale a acționarilor spre aprobare și să propună repartizarea profitului, după ce a obținut aprobarea prealabilă a Comitetului reprezentanților;

(v) să gestioneze relația cu Depozitarul central cu privire la funcțiile Registrului acționarilor;

(vi) să pregătească un raport anual privitor la administrare și la politica de afaceri a Fondului Proprietatea, ce va fi prezentat Comitetului reprezentanților pentru a fi aprobat înainte de a fi trimis adunării generale a acționarilor;





FONDUL PROPRIETATEA

(vii) să propună aprobării prealabile a Comitetului reprezentanților și, ulterior acesteia, aprobării adunării generale a acționarilor bugetul anual de venituri și cheltuieli și planul de afaceri;

(viii) să propună aprobării prealabile a Comitetului reprezentanților și, ulterior acesteia, aprobării adunării generale a acționarilor Fondului Proprietatea strategia generală conform politicii de investiții a Fondului Proprietatea; răspunde de aplicarea politicii de investiții și realizarea unui echilibru corespunzător între profiturile și riscurile Portofoliului Fondului Proprietatea; trebuie să informeze periodic Comitetul Reprezentanților despre schimbările semnificative în activitatea Fondului Proprietatea și în structura Portofoliului acestuia;

(ix) să aprobe externalizarea unor anumite activități, în limitele bugetului aprobat, respectiv delegarea exercitării unor anumite atribuții, sub condiția avizării prealabile de către C.N.V.M.;

(x) pe baza propunerii Comitetului reprezentanților, să supună aprobării adunării generale a acționarilor orice contract/document care poate crea obligații legale Fondului Proprietatea, fără a se limita la cumpărarea, vânzarea, schimbul sau oferirea drept gaj a activelor Fondului Proprietatea care depășesc 5% din valoarea totală a activului net al Fondului Proprietatea (calculată conform regulilor C.N.V.M.);

(xi) să propună adunării generale a acționarilor încheierea contractului de audit financiar conform prevederilor legale în vigoare, după obținerea aprobării prealabile a Comitetului reprezentanților, precum și să aprobe procedura de audit intern și planul de audit;

(xii) să decidă mutarea sediului social, cu condiția ca sediul social să fie în oricare moment înregistrat pe teritoriul României;

(xiii) să pună la dispoziția Comitetului reprezentanților rapoartele, precum și orice alte documente necesare exercitării de către acesta a activității de monitorizare, în conformitate cu art. 17 alin. (11);

(xiv) să informeze de îndată Comitetul reprezentanților despre orice litigiu sau încălcare a legislației privind valorile mobiliare, cu privire la S.A.I., despre orice operațiune care poate constitui încălcare a politicii de investiții și despre planurile/măsurile corective pentru abordarea acestor chestiuni;

(xv) să solicite convocarea adunării generale extraordinare a acționarilor pentru ca aceasta din urmă să decidă ori de câte ori apare o situație în care există o divergență de opinii între Comitetul reprezentanților și S.A.I., care nu poate fi rezolvată ca urmare a dialogului dintre cele două organe statutare.

ART. 22 Obligațiile S.A.I.

(1) S.A.I. are o îndatorire de diligență și loialitate față de Fondul Proprietatea. Exercițarea acestei îndatoriri se face avându-se în vedere interesele acționarilor în general, și nu ale unor anumiți acționari.





FONDUL PROPRIETATEA

(2) S.A.I. este răspunzătoare față de Fondul Proprietatea, în condițiile legii. Deciziile S.A.I. vor fi luate după o informare diligentă asupra circumstanțelor relevante existente la momentul luării deciziilor.

(3) S.A.I. nu va divulga informațiile confidențiale și secretele comerciale ale Fondului Proprietatea la care are acces. Această obligație îi revine și după încetarea mandatului.

(4) În cazul în care S.A.I., respectiv reprezentantul său permanent sau angajații săi au într-o anumită operațiune, direct sau indirect, interese contrare intereselor Fondului Proprietatea, trebuie să îi înștiințeze despre aceasta pe auditorii interni și Comitetul Reprezentanților și să nu ia parte la nicio deliberare privitoare la această operațiune.

(5) Aceeași obligație o are S.A.I., respectiv reprezentantul său permanent sau angajații săi în cazul în care, într-o anumită operațiune, știe că sunt interesați afiliați ai S.A.I. sau soțul ori soția sa, rudele sau afinii săi până la gradul al IV-lea, inclusiv ai reprezentantului sau ai angajaților săi.

ART. 23

Reprezentarea Fondului Proprietatea

(1) În relațiile cu terții, Fondul Proprietatea este reprezentat prin S.A.I., respectiv prin reprezentantul permanent al acesteia.

(2) S.A.I. va putea delega atribuțiile sale numai în conformitate cu prevederile legale și cu respectarea regulamentelor C.N.V.M..

CAP. 7

Auditul Fondului Proprietatea

ART. 24

Auditorii interni și auditul financiar

(1) Fondul Proprietatea este supus auditului financiar. Totodată, Fondul Proprietatea își va organiza auditul intern în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

(2) În cadrul Fondului Proprietatea va fi organizat un departament de audit intern cu atribuții de examinare obiectivă a ansamblului activităților societății, în scopul furnizării unei evaluări independente a managementului riscului, controlului și proceselor de conducere ale acesteia. S.A.I. poate decide ca activitatea de audit intern să fie externalizată, caz în care aceasta se va desfășura în baza unui contract, având în vedere prevederile art. 3 din Hotărârea Camerei Auditorilor nr. 88/2007, cu modificările și completările ulterioare.

(3) Auditul intern va fi independent de managementul Fondului Proprietatea, iar auditorii interni vor fi obiectivi în exercitarea acestei activități.

(4) Auditul intern va evalua și va propune îmbunătățirea managementul riscurilor, controlul și procesele de conducere din cadrul Fondului Proprietatea.





(5) Auditorii interni vor fi liberi de orice interferență în determinarea scopului auditului intern și în exercitarea activității.

(6) Auditorii interni vor avea o atitudine imparțială, corectă și vor evita conflictele de interese.

(7) Auditul intern va comunica planurile activității de audit intern și resursele necesare, inclusiv schimbările interimare semnificative, Comitetului reprezentanților, pentru informare, precum și către S.A.I., pentru aprobare în limita atribuțiilor acesteia.

(8) Auditul intern va stabili politicile și procedurile pentru exercitarea activității de audit intern în cadrul Fondului Proprietatea, cuprinzând, printre altele, analiza deciziilor managementului societății și controlul consecvenței acestora cu cerințele statutare și/sau cu alte documente aprobate de către adunarea generală a acționarilor.

(9) Auditul intern își va coordona activitatea cu auditorul financiar, pentru a asigura îndeplinirea corespunzătoare a obiectivelor de audit și pentru a minimiza suprapunerea.

(10) Auditul intern va raporta trimestrial Comitetului reprezentanților și S.A.I. despre scopul activității de audit intern, autoritatea, responsabilitatea și execuția conform planului său. Raportările vor include, de asemenea, riscurile semnificative și aspecte ale controlului și conducerii, precum și alte probleme necesare sau solicitate de către Comitetul reprezentanților și S.A.I.

(11) Auditul intern va verifica dacă au fost luate în mod corespunzător măsuri în legătură cu riscurile semnificative raportate sau dacă S.A.I. a acceptat riscul de a nu lua nicio măsură și va informa Comitetul reprezentanților și adunarea generală a acționarilor în cazul în care S.A.I. a decis să accepte riscurile semnificative raportate.

(12) Auditul intern va stabili procedurile de monitorizare a implementării măsurilor luate de managementul Fondului Proprietatea.

(13) Auditorii interni vor aduce la cunoștința Comitetului reprezentanților și ai S.A.I. neregulile în administrație și încălcările dispozițiilor legale și ale prevederilor actului constitutiv; cazurile mai importante vor fi aduse la cunoștința adunării generale a acționarilor.

(14) Auditorii interni vor avea în vedere plângerile făcute de acționari la întocmirea rapoartelor către adunarea generală a acționarilor.

(15) Atribuțiile, îndatoririle și modul de funcționare ale auditorilor interni, precum și drepturile și obligațiile acestora se completează cu dispozițiile legale în acest domeniu.

CAP. 8

Activitatea Fondului Proprietatea

ART. 25

Finanțarea activității proprii

Pentru îndeplinirea obiectului de activitate și în conformitate cu atribuțiile stabilite, Fondul Proprietatea utilizează sursele de finanțare constituite în conformitate cu legea,





FONDUL PROPRIETATEA

credite bancare și alte surse financiare. Fondul Proprietatea nu se poate împrumuta în scopuri investiționale.

ART. 26 Exercițiul financiar

Exercițiul financiar începe la data de 1 ianuarie și se încheie la data de 31 decembrie ale fiecărui an.

ART. 27 Evidența contabilă și situațiile financiare anuale

- (1) Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională.*
- (2) Fondul Proprietatea are obligația să întocmească situații financiare anuale în conformitate cu reglementările contabile emise de C.N.V.M., avizate de Ministerul Finanțelor Publice.*
- (3) S.A.I. este obligată ca, în termen de 15 zile de la data adunării generale a acționarilor, să depună la registrul comerțului copii pe suport hârtie și în formă electronică sau numai în formă electronică, având atașată o semnătură electronică extinsă, ale situațiilor financiare anuale, însoțite de raportul său, de raportul auditorului financiar, precum și de procesul-verbal al adunării generale a acționarilor prin care s-au aprobat situațiile financiare anuale.*

ART. 28 Calculul și repartizarea profitului

- (1) Rezultatul definitiv al exercițiului financiar se stabilește la închiderea acestuia și reprezintă soldul final al contului de profit și pierdere.*
- (2) Profitul Fondului Proprietatea rămas după plata impozitului pe profit se va repartiza conform hotărârii adunării generale a acționarilor și dispozițiilor legale în vigoare.*
- (3) Fondul Proprietatea își constituie fond de rezervă și alte fonduri, în condițiile legii.*
- (4) Plata dividendelor cuvenite acționarilor se face de către Fondul Proprietatea, în condițiile legii.*
- (5) Dividendele se repartizează între acționari proporțional cu numărul de acțiuni deținute.*
- (6) Dacă se constată o pierdere a activului net, adunarea generală a acționarilor va analiza cauzele și va hotărî în consecință, potrivit legii.*





ART. 29
Registrele

Fondul Proprietatea va ține, prin grija S.A.I. și a auditorilor interni, toate registrele prevăzute de lege. Registrul acționarilor este ținut de Depozitarul central.

CAP. 9
Asocierea, modificarea formei juridice, dizolvarea și lichidarea, litigii

ART. 30
Asocierea

(1) Fondul Proprietatea poate constitui, singur ori împreună cu alte persoane juridice sau fizice, române ori străine, alte societăți comerciale sau alte persoane juridice, în condițiile prevăzute de lege și de prezentul act constitutiv.

(2) Condițiile de participare a Fondului Proprietatea la constituirea de noi persoane juridice se vor stabili prin actele constitutive, care vor fi aprobate de adunarea generală a acționarilor.

ART. 31
Dizolvarea

(1) Dizolvarea Fondului Proprietatea va avea loc în următoarele situații:

a) imposibilitatea realizării obiectului său de activitate;

b) declararea nulității societății;

c) după finalizarea procedurilor de acordare a despăgubirilor persoanelor îndreptățite, prin hotărârea adunării generale a acționarilor;

d) în urma pierderilor, dacă valoarea activului net, determinată ca diferență între totalul activelor și datoriile societății, ajunge să reprezinte mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris și dacă, cel târziu până la încheierea exercițiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile, adunarea generală a acționarilor nu procedează la reducerea capitalului social cu o sumă cel puțin egală cu cea a pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve sau la reconstituirea activului net al societății până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social subscris;

e) deschiderea procedurii privind falimentul;

f) când numărul acționarilor scade sub minimul legal;

g) alte cauze prevăzute de lege sau de prezentul act constitutiv.

(2) Hotărârea de dizolvare a Fondului Proprietatea trebuie să fie înscrisă la oficiul registrului comerțului și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.





ART. 32
Lichidarea

- (1) Dizolvarea Fondului Proprietatea are ca efect deschiderea procedurii de lichidare.
(2) Lichidarea Fondului Proprietatea și repartizarea patrimoniului se fac în condițiile legii.

ART. 33
Modalitatea de calcul al activului net

Modalitatea de calcul al activului net se face în conformitate cu dispozițiile Regulamentului privind înregistrarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și funcționarea Societății Comerciale "Fondul Proprietatea" - S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta și ale Regulamentului privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor.

ART. 34
Reguli prudențiale privind politica de investiții

- (1) Politica de investiții este stabilită de către S.A.I., cu respectarea limitării investiționale prevăzute de prevederile legale în vigoare și ale prezentului act constitutiv.
(2) Declarația privind politica de investiții a Fondului Proprietatea prevede următoarele limitări investiționale, în conformitate cu dispozițiile art. 101 alin. (1) și art. 102 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, precum și ale art. 7¹ alin. (3) și alin. (4) din Legea nr. 247/2005, cu modificările și completările ulterioare:

Categorii eligibile de active:

a) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată, așa cum este definită în art. 125 din Legea nr. 297/2004, în România sau într-un stat membru al Uniunii Europene;

b) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate să fi fost aprobată de C.N.V.M. sau să fie prevăzută în politica investițională a Fondului Proprietatea sau în actul constitutiv, aprobate în prealabil de C.N.V.M.;

c) valori mobiliare recent emise, cu condiția ca:

- condițiile de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare într-o bursă sau pe o altă piață reglementată care operează regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a





FONDUL PROPRIETATEA

pieței reglementate să fie aprobată de C.N.V.M. sau să fie prevăzută în actele constitutive ale societății de investiții aprobate de C.N.V.M.;

- această admitere să fie asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune;

d) titluri de participare ale organismelor de plasament colective în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) și/sau alte organisme de plasament colectiv (A.O.P.C.), cu caracteristicile prevăzute la art. 76 alin. (1) lit. a) și b) din Legea nr. 297/2004, autorizate în statele membre sau nemembre, cu condiția ca acestea să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

- A.O.P.C. sunt autorizate conform unei legislații care prevede că acestea sunt subiectul unei supravegheri considerate de C.N.V.M. ca fiind echivalente cu aceea prevăzută de legislația comunitară, iar cooperarea dintre C.N.V.M. și autoritatea competentă din statul de origine este suficient asigurată;

- nivelul de protecție a investitorilor în respectivele A.O.P.C. este echivalent cu cel asigurat pentru investitorii în O.P.C.V.M. și, în particular, regulile privind segregarea, împrumuturi și vânzări pe poziția descoperită a valorilor mobiliare și instrumente ale pieței monetare sunt echivalente cu prevederile Legii nr. 297/2004;

- activitățile A.O.P.C. fac obiectul unor rapoarte semestriale și anuale, care permit o evaluare a activului și a pasivului, a veniturilor și a operațiunilor din perioada de raportare;

- maximum 10% din activele totale ale celorlalte O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C., în care se intenționează să se investească, pot, în conformitate cu regulile actelor constitutive ale acestora, să fie investite în titluri de participare emise de alte O.P.C.V.M. și A.O.P.C.;

e) depozite la instituții de creditare, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu maturitatea în maximum 12 luni, cu condiția ca instituția de creditare să aibă sediul social în România sau într-un stat membru sau, dacă sediul social al instituției de creditare se află într-un stat nemembru, cu condiția ca acesta să se supună regulilor prudențiale considerate de C.N.V.M. a fi echivalente cu cele stabilite de Uniunea Europeană;

f) instrumente financiare derivate, incluzând și pe cele care implică decontarea finală a unor fonduri bănești, tranzacționate pe o piață reglementată în sensul lit. a) și b), și/sau instrumente financiare derivate, negociate în afara pieței reglementate, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- activul suport constă în instrumentele prevăzute la art. 101 alin. (1) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, indici financiari, rata dobânzii și cursul de schimb, în care Fondul Proprietatea poate investi conform obiectivelor sale investiționale declarate în Declarația de politică investițională a Fondului Proprietatea sau în actul constitutiv al acestuia;

- contrapărțile, în cadrul negocierii derulate în afara pieței reglementate, sunt instituții, subiect al supravegherii prudențiale, care aparțin categoriilor aprobate de C.N.V.M.;

- instrumentele financiare derivate negociate în afara pieței reglementate fac obiectul unei evaluări zilnice, de încredere și verificabile, și pot fi, la inițiativa Fondului

Bojan



Bojan



FONDUL PROPRIETATEA

Proprietatea, vândute, lichidate sau poziția poate fi închisă, în orice moment, la valoarea lor justă, printr-o tranzacție de sens contrar;

g) instrumente ale pieței monetare, altele decât cele negociate pe o piață reglementată, care sunt lichide și a căror valoare poate fi stabilită precis în orice moment, cu condiția ca emisiunea sau emitentul să fie supus reglementărilor referitoare la protecția investitorilor și a economiilor acestora, cu condiția ca aceste instrumente să fie:

- emise sau garantate de către o autoritate administrativă centrală, regională ori locală sau de banca centrală a unui stat membru, Banca Centrală Europeană, Uniunea Europeană sau Banca Europeană de Investiții, un stat nemembru sau, în cazul unui stat federal, de către unul din statele care alcătuiesc federația sau de către un organism public internațional de care aparțin unul sau mai multe state membre; sau

- emise de un organism ale cărui titluri de valoare sunt negociate pe piețele reglementate menționate la lit. a) și b); sau

- emise sau garantate de către o entitate supusă supravegherii prudențiale, potrivit criteriilor definite de legislația comunitară, sau de către o entitate care este subiect și se supune regulilor prudențiale considerate de C.N.V.M. a fi cel puțin la fel de exigente ca cele stabilite în legislația comunitară; sau

- emise de alte entități care aparțin categoriilor aprobate de C.N.V.M., cu condiția ca investițiile în astfel de instrumente să se supună unei protecții a investitorilor echivalentă cu cea stabilită anterior și cu condiția ca emitentul să fie o societate ale cărei capital și rezerve se ridică la cel puțin 10.000.000 euro și care prezintă și publică situațiile anuale în conformitate cu legislația comunitară aplicabilă, sau o entitate care, în cadrul unui grup de companii care cuprinde una sau mai multe societăți listate, este dedicată finanțării grupului, sau este o entitate dedicată finanțării vehiculelor de securitzare care beneficiază de linie de credit bancar.

Alte reguli:

- Instrumentele pieței monetare menționate mai sus sunt lichide, iar valoarea lor poate fi stabilită cu precizie în orice moment.

- Atunci când Fondul Proprietatea investește în titlurile altor O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C. care sunt administrate, direct ori prin delegare, de aceeași S.A.I. sau de către orice altă societate de care S.A.I. este legată, prin conducere ori control comun sau printr-o deținere substanțială, directă ori indirectă, respectiva S.A.I. sau cealaltă societate nu poate percepe comisioane de cumpărare sau răscumpărare în contul investiției Fondului Proprietatea în titlurile altor O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C..

În plus, Legea nr. 247/2005 stipulează următoarele în legătură cu portofoliul Fondului Proprietatea:

- Fondul Proprietatea nu poate deține mai mult de 20% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, neadmise la tranzacționare, cu excepția titlurilor de stat și obligațiunilor emise de către Ministerul Finanțelor Publice, caz în care limita de deținere nu se aplică. În calculul limitei de deținere în valori mobiliare neadmise la tranzacționare, se exclud din valoarea activelor neadmise la tranzacționare valorile mobiliare neadmise la tranzacționare dobândite de la statul român în temeiul





FONDUL PROPRIETATEA

acestei legi, reprezentat de Ministerul Finanțelor Publice, Ministerul Comunicațiilor și Societații Informaționale, Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului și Ministerul Transporturilor și Infrastructurii și de la S.C. "Electrica" - S.A;

- Fondul Proprietatea poate investi în depozite constituite conform prevederilor art. 101 alin. (1) lit. e) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, și în instrumente ale pieței monetare stipulate la art. 101 alin. (1) lit. a), b) și g) din Legea nr. 297/2004 și poate deține conturi curente și numerar în lei și valută;

- Fondul Proprietatea poate achiziționa numai acele bunuri mobile și imobile necesare pentru desfășurarea activității sale;

- Fondul Proprietatea nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în acțiunile stipulate la alin. (4) și în instrumentele pieței monetare stipulate la art. 101 alin. (1) lit. a) și b) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare, emise de un singur emitent, cu excepția titlurilor de stat;

- Fondul Proprietatea nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în instrumente financiare emise de entități aparținând aceluiași grup;

- Fondul Proprietatea nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în titluri de participare emise de O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C.;

- valoarea conturilor curente și a numerarului deținut de Fondul Proprietatea nu trebuie să depășească 20% din activele sale. La calculul acestei limite, numerarul dobândit de statul român în baza prevederilor Legii nr. 247/2005 va fi exclus din valoarea activelor. Această limită se poate extinde până la maximum 50%, cu condiția ca sumele respective să provină din plasamente ajunse la scadență sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu și ca respectiva extindere să nu dureze mai mult de 90 de zile;

- valoarea depozitelor bancare constituite de Fondul Proprietatea la aceeași instituție de creditare nu poate reprezenta mai mult de 10% din activele sale;

- expunerea Fondului Proprietatea la riscul de contraparte într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate nu poate depăși 10% din activele sale, indiferent de contrapartea tranzacției, iar expunerea globală față de instrumentele financiare derivate nu poate depăși 15% din alocarea totală a activului său net;

- Fondul Proprietatea poate depăși limitele referitoare la oricare dintre investițiile în instrumente financiare, care sunt incluse în activul său, sau în cazul exercitării drepturilor de subscriere aferente acestora, cu condiția ca depășirea să nu dureze o perioadă mai mare de 120 de zile calendaristice;

- Fondul Proprietatea trebuie să investească cel puțin 20% din activele sale în:

- valori mobiliare înscrise la tranzacționare pe o piață reglementată, definită în art. 125 din Legea nr. 297/2004, sau tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, în România sau în alt stat membru al UE;

- valori mobiliare admise la cota oficială a unei burse într-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru care funcționează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a

P. Ișvan



Luca B. Claitor



FONDUL PROPRIETATEA

pieței reglementate să fi fost aprobată de C.N.V.M. sau să se regăsească în actul constitutiv al Fondului Proprietatea, aprobat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare;

- valori mobiliare nou-emise, în condițiile art. 101 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare;
- titluri de participare emise de O.P.C.V.M. și/sau de A.O.P.C. menționate în art. 101 alin. (1) lit. d) din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare;
- valori mobiliare emise de O.P.C.V.M. și/sau de A.O.P.C., admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare.

Politica de investiții va fi stabilită cu respectarea, suplimentar, a următoarelor restricții investiționale:

Fondul Proprietatea poate deține instrumente ale pieței monetare doar în instituții financiare cu un rating mai bun decât cel de "Grad investițional" și poate investi doar în obligațiuni corporatiste cu un rating mai bun decât cel de "Grad investițional".

Potrivit legislației în vigoare, Fondul Proprietatea nu poate deține mai mult de 20% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, neadmise la tranzacționare, cu excepția titlurilor de stat și a obligațiunilor emise de Ministerul Finanțelor Publice, în cazul cărora se instituie limita de deținere. În calculul limitei de deținere în valori mobiliare neadmise la tranzacționare se exclud din valoarea activelor neadmise la tranzacționare valorile mobiliare neadmise la tranzacționare dobândite de la statul român în temeiul Legii nr. 247/2005. Așadar, orice porțiune din actualul portofoliu al Fondului Proprietatea (așa cum a fost constituit, din valorile mobiliare neadmise la tranzacționare dobândite de la statul român în temeiul Legii nr. 247/2005 și incluzând modificările aduse prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 81/2007) va fi scutită de regulile generale privind alocarea. Totuși, orice achiziție nouă făcută de Fondul Proprietatea se va supune regulilor generale de alocare. Având în vedere că unul dintre obiectivele-cheie ale portofoliului Fondului Proprietatea pe termen scurt este de a realiza diversificarea, se preconizează ca întreg portofoliul să migreze în timp către regulile standard de alocare. Dispozițiile referitoare la modul de alocare a activului exclud activele dobândite de la stat în temeiul Legii nr. 247/2005, cu modificările și completările ulterioare.

ART. 35

Condiții de înlocuire a Depozitarului

(1) Fondul Proprietatea va încheia un contract de depozitare cu un Depozitar persoană juridică autorizată și supravegheată de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, care efectuează operațiunile de depozitare a valorilor mobiliare, precum și orice operațiuni în legătură cu acestea. Activitățile pe care le va desfășura Depozitarul și condițiile de înlocuire a acestuia vor fi prevăzute în contractul de depozitare.





(2) Contractul de depozitare va include în mod obligatoriu clauze referitoare la înlocuirea Depozitarului și reguli de asigurare a protecției acționarilor în astfel de situații.

ART. 36

Identitatea, cerințele privind calificarea, experiența profesională și integritatea membrilor organelor de conducere

(1) S.A.I., respectiv reprezentantul său permanent vor îndeplini în mod cumulativ cerințele minime privind integritatea, calificarea și experiența profesională prevăzute în legislație și alte reglementări specifice; identitatea S.A.I. este cea înscrisă la Oficiul Național al Registrului Comerțului, în baza hotărârii adunării generale a acționarilor de alegere a acesteia.

(2) S.A.I. înseamnă societatea de administrare a investițiilor, persoană juridică, înființată ca societate pe acțiuni și care funcționează sau care va fi înființată și va funcționa pe baza autorizației emise de C.N.V.M., inclusiv societatea de administrare a investițiilor, persoană juridică străină, autorizată de autoritatea competentă din statul membru de origine și care va înființa o sucursală pe teritoriul României, pe baza autorizației emise de C.N.V.M., și va înscrie această sucursală în Registrul C.N.V.M..

ART. 37

Litigii

Litigiile de orice fel vor fi rezolvate în mod amiabil, iar în cazul în care aceasta nu este posibilă, de instanțele judecătorești sau arbitrale competente.

CAP. 10

Dispoziții finale

ART. 38

Dispoziții finale

Prevederile prezentului act constitutiv se completează cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și alte prevederi legale aplicabile în vigoare, precum și cu legislația pieței de capital care guvernează emitenții ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare.”

2. Numirea Franklin Templeton Investment Management Limited Londra Sucursala din România ca administrator unic al SC „Fondul Proprietatea” SA în condițiile stabilite în ședința adunării generale a acționarilor din 10 februarie 2010





și din 27 septembrie 2009 (această decizie își va produce efectele cu condiția aprobării noului Act constitutiv al SC „Fondul Proprietatea” SA, la data intrării în vigoare a acestuia).

3. **Aprobarea admiterii la tranzacționare a SC „Fondul Proprietatea” SA la Bursa de Valori București și pe alte piețe internaționale de instrumente financiare**, în condițiile stabilite de art. 12 din Titlul VII din Legea nr. 247/2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare – documentele în vederea listării vor fi depuse de către reprezentanții SC „Fondul Proprietatea” SA pentru admiterea la tranzacționare pe Bursa de Valori București în termen de 90 de zile lucrătoare de la înregistrarea SC „Fondul Proprietatea” SA la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.
4. **Autorizarea societății de administrare pentru luarea de măsuri în vederea dobândirii propriilor acțiuni de către SC „Fondul Proprietatea” SA**, pentru un număr maxim de 1.375.759.258 acțiuni ce urmează a fi dobândite, în perioada 01.09.2010 – 01.03.2012, la o valoare care nu poate fi mai mică de 0,2 lei / acțiune și mai mare de 1,5 lei / acțiune. Valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate în acest mod nu poate depăși 10% din capitalul social subscris al SC „Fondul Proprietatea” SA. Tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate. Plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale.
5. **Aprobarea stabilirii datei de 27.09.2010 ca dată de înregistrare**, în conformitate cu prevederile art. 238 alin.(1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.
6. **Aprobarea mandatării Directorului General** – Președinte al Directoratului să semneze hotărârile adunării generale extraordinare a acționarilor precum și orice alte documente aferente adunării și să efectueze toate procedurile și formalitățile prevăzute de lege în scopul îndeplinirii hotărârilor Adunării, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare a hotărârilor Adunării la Oficiul Registrului Comerțului și la orice alte instituții publice. Persoana mandatată de Adunare va avea dreptul de a delega această împuternicire oricărei persoane pe care o consideră potrivită.

Ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor este următoarea:

1. **Revocarea membrilor Consiliului de Supraveghere și a Directoratului, cu respectarea prevederilor legale, ca urmare a schimbării sistemului de administrare și descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de**





- Supraveghere și a membrilor Directoratului** (această decizie își va produce efectele cu condiția aprobării noului Act constitutiv al SC „Fondul Proprietatea” SA, la data intrării în vigoare a acestuia).
- 2. Încetarea contractelor de muncă a angajaților SC „Fondul Proprietatea” SA, cu excepția celor care au contractul de muncă suspendat, în condițiile legii. Încetarea își va produce efectele după parcurgerea etapelor prevăzute de legislația în vigoare.**
 - 3. Numirea membrilor Comitetului Reprezentanților** (această decizie își va produce efectele cu condiția aprobării noului Act constitutiv al SC „Fondul Proprietatea” SA, la data intrării în vigoare a acestora). Propunerile acționarilor pot fi depuse la adresa de corespondență a SC „Fondul Proprietatea” SA din World Trade Center, Piata Montreal nr. 10, intrarea F, etaj 1, 11469 București – sector 1, Romania, până în data de 20 august 2010. Candidații pentru funcția de membru în Comitetul Reprezentanților trebuie să depună o copie de pe cartea de identitate, un CV care să prezinte detaliat întreaga activitate profesională a candidatului, un certificat de cazier fiscal și un certificat de cazier judiciar.
 - 4. Stabilirea nivelului remunerației membrilor Comitetului reprezentanților.**
 - 5. Aprobarea contractului de mandat semnat cu membrii Comitetului Reprezentanților.**
 - 6. Împuternicirea unui reprezentant al Ministerului Finanțelor Public pentru semnarea contractului de mandat cu membrii Comitetului reprezentanților.**
 - 7. Numirea auditorului financiar și fixarea duratei contractului de audit financiar pentru o perioadă maximă de 12 luni.**
 - 8. Stabilirea nivelului remunerației auditorului financiar pentru exercițiul financiar curent** (remunerația va fi cuprinsă în contractele de prestare de servicii de audit financiar).
 - 9. Aprobarea măsurilor ce urmează a fi luate în legătură cu litigiul care face obiectul dosarului nr. 36435/3/2008 aflat pe rolul Curții de Apel București.**
 - 10. Informare privind opozițiile formulate de SC „Fondul Proprietatea” SA cu privire la proiectul de fuziune în vederea creării SC Electra SA.**
 - 11. Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli rectificat pentru anul 2010.**
 - 12. Aprobarea repartizării profitului net pentru anii financiari 2008 și 2009, valoarea propusă a dividendului brut fiind de 0,0822 lei / acțiune.** Începând cu data de 11.10.2010, SC „Fondul Proprietatea” SA va demara plata dividendelor către acționarii SC „Fondul Proprietatea” SA înscriși la Depozitarul Central SA la data de înregistrare.
 - 13. Aprobarea stabilirii datei de 27.09.2010 ca dată de înregistrare,** în conformitate cu prevederile art. 238 alin.(1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.
 - 14. Aprobarea mandatării Directorului General – Președinte al Directoratului să semneze hotărârile adunării generale ordinare a acționarilor precum și orice alte documente aferente adunării și să efectueze toate procedurile și formalitățile**





FONDUL PROPRIETATEA

prevăzute de lege în scopul îndeplinirii hotărârilor Adunării, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare a hotărârilor Adunării la Oficiul Registrului Comerțului și la orice alte instituții publice. Persoana mandatată de Adunare va avea dreptul de a delega această împuternicire oricărei persoane pe care o consideră potrivită.

În situația neîndeplinirii condițiilor legale pentru ținerea adunărilor la data primei convocări a acestora, se va convoca o nouă adunare generală pentru data 17.09.2010, ora 12:00 în cazul AGEA și pentru data 17.09.2010, ora 14:00 în cazul AGOA. În eventualitatea unei noi convocări, data de 20.08.2010 stabilită pentru identificarea acționarilor îndreptățiți să participe și să voteze în cadrul Adunării rămâne aceeași, ședințele celor două adunări urmând a avea loc la aceeași adresă din București: la World Trade Center, Hotel Pullman sala Mexico, Piața Montreal nr. 10, sector 1, București.

În conformitate cu prevederile art. 117 alin. 1 din Legea nr. 31/1990 și cu prevederile art. 13 alin. 5 din Actul constitutive al Societății, unul sau mai mulți acționari, reprezentând individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social al Societății, pot solicita printr-o cerere adresată Directoratului introducerea unor puncte suplimentare pe ordinea de zi în termen de cel mult 15 zile calendaristice de la publicarea convocării.

Începând cu data de 20.08.2010, materialele informative referitoare la problemele incluse pe ordinea de zi vor fi disponibile zilnic la adresa de corespondență a SC „Fondul Proprietatea” SA, de luni până vineri, între orele 09.00-17.00, precum și pe pagina oficială de internet a Societății www.fondulproprietatea.ro. Acționarii Societății pot obține, la cerere, copii ale documentelor referitoare la problemele incluse pe ordinea de zi a Adunării.

Acționarii înscriși în registrul acționarilor la data de referință pot participa la Adunare personal, prin corespondență sau prin reprezentant.

În cazul în care una sau mai multe acțiuni sunt proprietatea mai multor persoane, acestea sunt obligate să desemneze un reprezentant comun pentru exercitarea drepturilor ce rezultă din acțiuni.

Accesul acționarilor îndreptățiți să participe la Adunare este permis prin simpla probă a identității acestora, făcută în cazul acționarilor persoane fizice cu actul de identitate, iar în cazul persoanelor juridice, pe baza prezentării unei copii a certificatului de înmatriculare sau echivalent și a actului de identitate al reprezentantului legal sau desemnat, după caz, precum și a documentelor care atestă calitatea de reprezentant legal al persoanei juridice, respectiv a procurii speciale (prin completarea formularului pus la dispoziție de Societate) și a documentelor care atestă calitatea de reprezentant legal al persoanei juridice a semnatarului respectivei procuri (în cazul în care nu participă la Adunare





FONDUL PROPRIETATEA

reprezentantul legal al Societății). Calitatea de reprezentant legal se dovedește prin prezentarea unui certificat constatator eliberat de Oficiul Registrului Comerțului (sau de către Registrul Societăților Comerciale din țara rezidentă a acționarului persoană juridică străină), în original, emis cu cel mult 7 zile – respectiv 30 în cazul societăților nerezidente - înainte de data primei convocări a AGA. Documentele prezentate într-o limbă străină (cu excepția actelor de identitate valabile pe teritoriul României) vor fi însoțite de traducerea legalizată în limba română. În cazul persoanelor fizice acționari colectivi, se va prezenta un înscris prin care s-a desemnat un reprezentant unic și copii ale documentelor de identitate ale acționarilor, semnării asumându-și deplină și exclusivă responsabilitate pentru calitatea de acționari și autenticitatea semnăturii;

Reprezentarea acționarilor în Adunare se poate face prin intermediul unei procuri speciale, emisă cu respectarea prevederilor aplicabile, prin completarea corespunzătoare a formularului pus la dispoziție de Societate care va fi depus în original la sediul societății până la data de 02.09.2010. Reprezentarea se va putea face atât prin alți acționari, cât și prin terțe persoane. Acționarii fără capacitate de exercițiu pot acorda procura specială altor persoane. Administratorii, directorii și funcționarii Societății nu pot primi procura în vederea reprezentării acționarilor în Adunare. Formularele pentru procuri speciale vor fi disponibile începând cu data de 20.08.2010, la aceleași coordonate și în aceleași condiții ca și materialele informative menționate mai sus. Formularul de procură specială va fi completat în trei exemplare: unul pentru acționar, unul pentru reprezentant și unul pentru Societate. Exemplarul procurii alocat Societății va fi depus în original la sediul Societății până la data de 02.09.2010, sub sancțiunea pierderii exercițiului dreptului de vot în Adunare.

În conformitate cu prevederile art. 14 alin. 12 din Actul constitutiv al Societății, acționarii își pot exercita dreptul de vot prin corespondență. Formularele de buletin de vot prin corespondență vor fi puse la dispoziția acționarilor începând cu data de 20.08.2010 la aceleași coordonate și în aceleași condiții ca și materialele informative și formularele de procuri speciale. Voturile transmise prin corespondență vor fi luate în considerare dacă sunt înregistrate în original la Societate până la data de 02.09.2010. Voturile acționarilor vor fi trimise prin scrisoare recomandată la adresa de corespondență a SC „Fondul Proprietatea” SA din World Trade Center, Piața Montreal nr. 10, intrarea F, etaj 1, 11469 București – sector 1, România, într-o formă clară și precisă, conținând mențiunea “pentru”, “împotriva” ori “abținere” la fiecare problemă supusă aprobării. În cadrul materialelor informative puse la dispoziție acționarilor, se vor detalia și procedura și regulile stabilite de organul competent al Societății cu privire la desfășurarea Adunărilor, exercitarea dreptului de vot, votul prin corespondență (ce va preciza, printre altele, și modalitatea de identificare a calității de acționar și numărul de acțiuni deținute de persoanele care exercită votul prin corespondență), acționarii având obligația de a respecta această procedură pentru ca voturile respective să fie considerate valabile. Centralizarea, verificarea și ținerea evidenței voturilor prin corespondență precum și





**FONDUL
PROPRIETATEA**

verificarea si validarea procurilor depuse se va face de către o comisie stabilită în cadrul Societății, membrii acestei comisii urmând a păstra în siguranță înscrisurile precum și confidențialitatea voturilor astfel exprimate, până la momentul supunerii la vot a rezoluțiilor corespunzătoare aferente ordinii de zi.

Directoratul,

Ionuț Popescu – Director General, Președinte al Directoratului

Cristian Busu – Director Economic, Membru Directorat

Valeria Nistor – Director Juridic, Membru Directorat

