



RAPORTUL CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE AL S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A. PENTRU ACTIVITATEA DESFASURATA IN CURSUL ANULUI 2010

Fondul Proprietatea a fost înființat prin Legea nr. 247 / 2005 privind reforma în domeniile proprietății și justiției, precum și unele măsuri adiacente, cu modificările și completările ulterioare, ca o entitate destinată realizării plății prin echivalent a despăgubirilor rezultate din aplicarea prevederilor Legii nr.10/ 2001, republicate; O.U.G. nr. 94/ 2000, aprobate cu modificări și completări prin Legea nr. 501/ 2002; O.U.G. nr. 83/ 1999, aprobate cu modificări prin Legea nr. 66/2004, cu modificările ulterioare; Art. 32, alin. (3) din Legea nr.10/ 2001, republicată; Legii nr. 18/ 1991, republicate, ale Legii nr. 1/ 2000, cu modificările și completările ulterioare și Legii nr. 290/ 2003, cu modificările și completările ulterioare.

Primul act constitutiv al Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” S.A. a fost aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 1481/2005. Actul constitutiv a fost modificat integral prin Hotărârea Guvernului nr. 1581/2007 pentru modificarea și completarea Hotărârii Guvernului nr. 1481/2005 privind înființarea Societății Comerciale „Fondul Proprietatea” S.A.. Noul act constitutiv al SC „Fondul Proprietatea” SA a fost aprobat de adunarea generală a acționarilor, în condițiile stabilite de Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, în data de 05.03.2008. Prin adoptarea noului act constitutiv de către adunarea generală a acționarilor s-a decis și implementarea unor principii de buna guvernare corporativă prin introducerea sistemului dualist de administrare, în prezent SC „Fondul Proprietatea” SA fiind administrată în sistem dualist.

În cursul anului 2010 a avut loc o ședință a adunării generale a acționarilor, în data de 10 februarie 2010, în care au fost discutate și aprobate următoarele puncte înscrise pe ordinea de zi:

1. Revocarea membrilor Consiliului de Supraveghere;
2. Numirea membrilor Consiliului de Supraveghere;
3. Aprobarea Situațiilor Financiare Anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2009;
4. Aprobarea descărcării de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere și Directoratului;
5. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru exercițiul financiar 2010.
6. Informare referitoare la concilierea directă cu Ministerul Finanțelor Publice;
7. Informare referitoare la situația listării la bursa a SC Fondul Proprietatea SA;
8. Informare referitoare la stadiul semnării contractului de administrare cu Franklin Templeton Investment Management Ltd. (Londra);
9. Aprobarea formei finale a contractului de administrare ce urmează a fi încheiat de SC Fondul Proprietatea SA cu Franklin Templeton Investment Management Ltd. (Londra);





10. Mandatarea domnului Enache Jiru, Președintele Comisiei de Selecție să semneze, în numele și pe seama Fondului, contractul de administrare cu Franklin Templeton Investment Management Ltd. (Londra). În cazul în care Președintele Comisiei de Selecție nu va fi disponibil aceste va avea dreptul să mandateze un alt membru al Comisiei de Selecție pentru semnarea contractului de administrare.
11. Aprobarea stabilirii datei de 25.02.2010 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.
12. 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 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.

Administrarea Fondului Proprietatea s-a realizat în cursul anului 2010 de către Consiliul de Supraveghere, iar conducerea executivă a fost asigurată de un Directorat format din 3 membri, în cadrul sistemului dualist de administrare. Membri Consiliului de Supraveghere și membri Directoratului nu sunt salariați ai Fondului, ci au încheiate cu fondul contracte de administrare, respectiv contracte de mandat.

În anul 2010, Fondul Proprietatea a fost administrat de un Consiliu de Supraveghere, care a avut următoarea componență:

Perioada 01 ianuarie – 26 februarie 2010	Perioada 27 februarie – 7 mai 2009	Perioada 7 – 13 mai 2009	Perioada 14 mai – 10 iunie 2010	Perioada 11 iunie 2010 – 14 iulie 2010	Începând cu 15 iulie 2010 până în prezent
Grațîela Denisa Iordache - Președinte	Grațîela Denisa Iordache - Președinte	Grațîela Denisa Iordache - Președinte	Grațîela Denisa Iordache - Președinte	Grațîela Denisa Iordache - Președinte	Ene Dinga - Președinte
Corin Ioan Trandafir – Membru	Corin Ioan Trandafir – Membru	Corin Ioan Trandafir – Membru	Corin Ioan Trandafir – Membru	Corin Ioan Trandafir – Membru	Corin Ioan Trandafir – Membru
Ene Dinga – Membru	Ene Dinga – Membru	Ene Dinga – Membru	Ene Dinga – Membru	Ene Dinga – Membru	Crinuta Nicoleta Dumitran - Membru
Ancuța	Crinuta	Crinuta	Crinuta	Crinuta	Mădălina





Gianina Opre – Membru	Nicoleta Dumitran - Membru	Nicoleta Dumitran - Membru	Nicoleta Dumitran - Membru	Nicoleta Dumitran - Membru	Gheorghe - Membru
Eduard Romulus Goean - Membru	Eduard Romulus Goean - Membru	Gheorghe Pogea - Membru	O functie a ramas vacanta ca urmare a demisiei dlui. Gheorghe Pogea	Mădălina Gheorghe - Membru	O functie a ramas vacanta ca urmare a demisiei dnei. Gratiela Denisa Iordache
Mircea Ursache – Membru	Gheorghe Pogea - Membru	O functie a ramas vacanta ca urmare a demisiei dlui. Eduard Romulus Goean	O functie vacanta	O funcție vacantă	O funcție vacantă
Ioan Adam - Membru	O funcție vacantă ca urmare a neacceptării mandatului de către dl. Lucian Croitoru	O funcție vacantă	O funcție vacantă	O funcție vacantă	O funcție vacantă

În conformitate cu prevederile art. 17, litera b) din Actul constitutiv al SC „Fondul Proprietatea” SA, prin care Consiliul de Supraveghere are atributia de a determina structura si numarul de posturi in Directorat, de a numi si revoca membri Directoratului si presedintele Directoratului. În cursul anului 2010 Directoratul a avut 3 membri și a avut următoarea componență:

1 ianuarie 2010 – prezent:

Ionel Popescu, Director general, Președinte al Directoratului
Cristian Bușu, Director Economic, Membru al Directoratului
Valerica Nistor, Director Juridic, Membru al Directoratului

Pe baza prevederilor art. 153¹⁰ din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare potrivit căroră „(1) Consiliul de supraveghere poate crea comitete consultative, formate din cel puțin 2 membri ai consiliului și însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu, în domenii precum auditul, remunerarea membrilor directoratului și ai consiliului de supraveghere și a personalului, sau nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere.





Comitetele vor înainta consiliului în mod regulat rapoarte asupra activității lor”, prin Decizii ale Consiliului de Supraveghere, au fost înființate 4 comitete consultative. Comitetele consultative au în prezent următoarea componenta:

1. Comitetul de audit:
 - a) Grațierea Denisa Iordache,
 - b) Ene Dinga,
 - c) Tanți Anghel.
2. Comitetul de remunerare:
 - a) Grațierea Denisa Iordache,
 - b) Corin Ioan Trandafir,
 - c) Mădălina Gheorghe.

Având în vedere obiectivul strategic al Fondului Proprietatea de a selecta un administrator de fond și de listare a acțiunilor pe bursa locală și/sau o bursa internațională, s-a menținut o abordare conservatoare în ceea ce privește managementul portofoliului cu următoarele tendințe:

- menținerea participațiilor existente la companiile din portofoliu;
- participarea la majorări de capital ale societăților din portofoliu (cu aport în numerar);
- managementul lichidităților existente prin utilizarea instrumentelor cu venit fix – depozite la termen cu obiectivul obținerii unor randamente ridicate, precum și investiții în titluri de stat (certIFICATE de trezorerie cu discount) cu un risc scăzut.

Soldul lichidităților (sunt incluse depozitele bancare, conturile curente și titluri de stat) a evoluat de la 2.151.216.955,59 lei, la 31.12.2009 la suma de 2.259.263.811 lei, la 31.07.2010.

Portofoliul Fondului are o expunere ridicată față de următoarele sectoare:

- energie (petrol, gaze, energie electrică, energie termică) pe diverse subsectoare: producție, transport, furnizare, distribuție;
- infrastructura și transporturi (administrații portuare, aeroporturi).

De asemenea, există o concentrare ridicată a portofoliului față de un număr limitat de titluri dintre care cele mai semnificative sunt Petrom, Hidroelectrică și Nuclearelectrică. Imobilizările financiare au generat în principal venituri din dividende.

Principalele venituri obținute de SC Fondul „Proprietatea” SA în cursul anului 2010 sunt reprezentate de venituri din dividende și venituri din dobânzi.

Activitatea de supraveghere s-a desfășurat prin comunicarea cu Directoratul, în cadrul ședințelor Consiliului de supraveghere și prin intermediul comitetelor consultative.

Consiliul de Supraveghere s-a întrunit în 6 de ședințe în anul 2010, după cum urmează:





1. Ședința din 8 ianuarie 2010, în care s-a aprobat convocarea Adunării Generale a Acționarilor în data de 10 februarie 2010 și a ordinii de zi aferente ședinței și amânarea concilierii cu Ministerul Finanțelor Publice, somat pentru plata acțiunilor subscrise și neplătite;
2. Ședința din 29 ianuarie 2010, în care au fost aprobate Situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar al anului 2009, Raportul Consiliului de Supraveghere pentru anul 2009 și Bugetul de venituri și cheltuieli al SC Fondul „Proprietatea” SA pentru anul 2010,
3. Ședința din 01 martie 2010 în care a fost numit președintele Consiliului de Supraveghere și în care membrii Consiliului de Supraveghere au renunțat la o mare parte din veniturile stabilite prin plafon maxim de către ministrul finanțelor publice,
4. Ședința din 11 iunie 2010 în care au fost reorganizate comitetele consultative și membrii Consiliului de Supraveghere au decis renunțarea la toate veniturile pe care le-au avut anterior,
5. Ședința din 23 iulie 2010 în care s-a aprobat reducerea capitalului social al SC „Fondul Proprietatea” SA, în condițiile prevăzute de Legea nr. 142/2010,
6. Ședința din 3 august 2010 în care s-a aprobat majorarea capitalului social, ca urmare a unor viramente efectuate de Ministerul Finanțelor Publice.

Pe parcursul întregii perioade de raportare, Consiliul de Supraveghere a îndeplinit toate celelalte sarcini care îi revin potrivit legii și Actului Constitutiv al Fondului Proprietatea.

Consiliul de Supraveghere considera ca activitatea desfășurată în anul 2010 de SC „Fondul Proprietatea” SA a avut rezultate bune, dar că este necesară continuarea demersurilor în ceea ce privește:

- îndeplinirea tuturor condițiilor legale în vederea listării la Bursa de Valori București;
- plata dividendelor aferente anilor 2008 și 2009, în situația în care acest punct va fi votat de către adunarea generală a acționarilor.

Ene Dinga
Președintele Consiliului de Supraveghere

