



**NOTA PRIVIND STABILIREA NIVELULUI REMUNERAȚIILOR SUPLIMENTARE MAXIME
PENTRU MEMBRII COMITETULUI REPREZENTANȚILOR, SUPUSA APROBĂRII ADUNĂRII
GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR DIN 29 NOIEMBRIE 2010**

Odata cu publicarea in data de 29.09.2010 in Monitorul Oficial a Hotararilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 1/2010 si nr. 2/2010 mandatul administratorului unic Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala Bucuresti (denumit in continuare SAI), statuat prin Contractul de administrare a investitiilor semnat in data de 25 februarie 2010 a inceput sa isi produca efectele. De asemenea, incepand cu aceasta data, Comitetul reprezentantilor va indeplini activitati de monitorizare a administratorului unic.

In cadrul Adunarii generale ordinare din 6 septembrie 2010 actionarii au ales urmatorii membri ai Comitetului reprezentantilor: Bogdan-Alexandru Dragoi, Corin-Ioan Trandafir, Cristian Busu, Monica-Maurer George, Sorin-Mihail Mindrutescu.

Ulterior acestui moment, Comitetul reprezentantilor s-a intrunit de 3 (trei) ori la sediul administratorului unic si a dezbatut informarile transmise de SAI, monitorizand activitatea acestuia si aproband o parte din regulamentele care trebuie sa fie respectate de catre Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala Bucuresti.

In ceea ce priveste presedintele Comitetului reprezentantilor, dl. Bogdan-Alexandru Dragoi si dna. Monica George-Maurer, dorim sa reluam precizarea realizata inca din 15 octombrie 2010 pe site-ul Ministerului Finantelor Publice si de pe cel al Ministerului Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri, conform careia, dl. Dragoi si dna. George-Maurer au decis ca toate veniturile rezultate din activitatea desfasurata in Comitetul reprezentantilor al Fondului Proprietatea sa fie donate lunar, in contul 20.37.01.02 deschis la Trezoreria statului, venituri ale bugetului de stat – “*donatii pentru diminuarea efectelor crizei economice*”.

Potrivit art. 140² alin. (1) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările si completările ulterioare, “*Consiliul de administrație 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 administratorilor, directorilor, cenzorilor și personalului sau nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere. Comitetele vor înainta consiliului, în mod regulat, rapoarte asupra activității lor*”.

Alin. (2) al aceluiași articol reglementează că „*Cel puțin un membru al fiecărui comitet creat în temeiul alin. (1) trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Comitetul de audit și cel de remunerare sunt formate numai din administratori neexecutivi. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să dețină experiență în aplicarea principiilor contabile sau în audit financiar.*”

Pe baza prevederilor art. 153¹⁰ din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare potrivit căroră „*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 Decizia nr. 16/2010 a Consiliului de Supraveghere al SC „Fondul Proprietatea” SA, au fost înființate 2 comitete consultative: comitetul de remunerare și comitetul de audit.

Atribuții propuse pentru viitoarele comitete consultative ale SC Fondul Proprietatea SA:

Având în vedere prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și cele ale Codului de guvernanță corporativă al Bursei de Valori București, propunem ca în cadrul SC Fondul Proprietatea SA să fie înființate 2 comitete consultative:

- comitetul de audit și
- comitetul de nominalizare și remunerare.

Propunem ca pe viitor aceste comitete să funcționeze după următoarele reguli:

Comitetul de audit va fi un comitet permanent, și își va desfășura activitatea în mod permanent, va fi independent de administratorul unic al SC Fondul Proprietatea SA și de Comitetul reprezentanților, având funcție consultativă.

Atribuțiile Comitetului de audit vor fi următoarele:

- va pune la dispoziția membrilor administratorului unic, în mod periodic, informații privind modificarea reglementărilor incidente materia auditului și a tranzacționării pe baza de informații privilegiate sau de manipulare a pieței instrumentelor financiare,
- va întocmi anual un raport de activitate pentru evaluarea activității sale de către administratorul unic și de către Comitetul reprezentanților,
- va asista administratorul unic în îndeplinirea responsabilităților sale în domeniul raportării financiare, al controlului intern și acela al administrării riscului;
- va examina în mod regulat eficiența raportării financiare, controlului intern și sistemului de administrare a riscului;
- se va asigura că analizele de audit efectuate precum și rapoartele de audit elaborate, ca urmare a acestora, sunt conforme cu planul de audit aprobat de administratorul unic sau de Comitetul de Audit,
- va sprijini administratorul unic în monitorizarea credibilității și integrității informației financiare furnizată de societate, în special prin revizuirea relevanței și consistenței standardelor contabile aplicate de aceasta (inclusiv criteriile de consolidare);
- va fi informat despre programul de activitate a auditorului financiar și va primi un raport din partea acestuia în care vor fi descrise toate relațiile existente între acesta din urmă, pe de o parte, și societate și grupul din care face parte, pe de altă;
- va face recomandări privind selectarea, numirea, re-numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia;
- va monitoriza independența și obiectivitatea auditorului financiar, în special prin monitorizarea rotatiei partenerilor dedicați Emitentului, în firma de audit.

În îndeplinirea atribuțiilor sale, Comitetul adoptă propuneri și recomandări, pe care le supune spre avizare și/sau aprobare administratorului unic al SC Fondul Proprietatea SA și Comitetului reprezentanților.

Comitetul va avea obligația de a prezenta administratorului unic al SC Fondul Proprietatea SA și Comitetului reprezentanților, periodic sau la termenele stabilite de administratorul unic.



Materialele care sunt supuse analizei, dezbaterii și deliberării administratorului unic al SC Fondul Proprietatea SA și Comitetului reprezentanților sunt înaintate acestuia de către departamentele din cadrul Franklin Templeton Investment Management Limited Londra, Sucursala din România, la solicitarea membrilor comitetului.

Comitetul de audit este format numai din administratori neexecutivi. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să dețină experiență în aplicarea principiilor contabile sau în audit financiar.

Comitetul de Audit se va întâlni ori de câte ori este necesar, dar cel puțin de două ori pe an, cu ocazia întocmirii rezultatelor semestriale și anuale, când se va asigura de diseminarea acestora către acționari și publicul larg.

Comitetul de audit asistă Administratorul unic al SC Fondul Proprietatea SA în îndeplinirea atribuțiilor ce îi revin.

Comitetul de nominalizare și remunerare va fi un comitet permanent, și își va desfășura activitatea în mod permanent, va fi independent de administratorul unic al Fondului Proprietatea SA și de Comitetul reprezentanților, având funcție consultativă.

Atribuțiile Comitetului de nominalizare și de remunerare vor fi următoarele:

- va întocmi anual un raport de activitate pentru evaluarea activității sale de către administratorul unic și de către Comitetul reprezentanților,
- va analiza cauzele pentru care se solicită schimbarea administratorului unic, dacă este cazul, și va derula procesul de numire a administratorului unic temporar, în situația în care va interveni o cauză de schimbare a administratorului unic,
- va elabora o politică de remunerare pentru administratori și directori,
- va prezenta administratorului unic și Comitetului reprezentanților o analiză privind derularea contractului de administrare a investițiilor, precum și propuneri privind remunerarea membrilor Comitetului reprezentanților, asigurându-se de faptul că aceste propuneri sunt în concordanță cu politica de remunerare care va fi adoptată de SC Fondul Proprietatea SA.

În îndeplinirea atribuțiilor sale, Comitetul adoptă propuneri și recomandări, pe care le supune spre avizare și/sau aprobare administratorului unic al SC Fondul Proprietatea SA și Comitetului reprezentanților.

Comitetul va avea obligația de a prezenta administratorului unic al SC Fondul Proprietatea SA și Comitetului reprezentanților, periodic sau la termenele stabilite de administratorul unic.

Materialele care sunt supuse analizei, dezbaterii și deliberării administratorului unic al SC Fondul Proprietatea SA și Comitetului reprezentanților sunt înaintate acestuia de către departamentele din cadrul Franklin Templeton Investment Management Limited Londra, Sucursala din România, la solicitarea membrilor comitetului.

Comitetul de audit este format numai din administratori neexecutivi.

Comitetul de audit asistă administratorul unic în îndeplinirea atribuțiilor ce îi revin.

În trecut, pe perioada în care SC Fondul Proprietatea SA a fost administrat în sistem dualist, Consiliul de Supraveghere a aprobat înființarea de Comitete consultative, în condițiile Legii nr. 31/1990. Până în prezent acționarii nu au putut controla ulterior nivelul acestor remunerații, acestea fiind aprobate direct de către Consiliul de Supraveghere, prin decizie. Pentru a nu se mai ajunge într-o situație de genul acesta, propunem ca pe viitor orice remunerație suplimentară să fie acordată numai după aprobarea acesteia de către adunarea generală a acționarilor.



FONDUL PROPRIETATEA

Avand in vedere dispozitiile art. 15 alin 1 Actul constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, conform caruia este in responsabilitatea Adunarea generala ordinara a actionarilor stabilirea remuneratiei membrilor Comitetului reprezentantilor,

Avand in vedere ca remuneratia membrilor Comitetului reprezentantilor a fost stabilita de catre actionari la o valoare bruta de 9.000lei/luna (aproximativ echivalentul a 1.500EUR net/luna),

Luand in considerare atributiile Comitetului reprezentantilor specificate in art. 17 ale Actului constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, precum si indeplinirea obligatiilor acestora cu diligena si loialitate fata de actionarii SC Fondului Proprietatea SA, precum si prevederile Codului de guvernanta corporatista emis de catre Bursa de Valori Bucuresti,

Propunem ca nivelul remuneratiei lunare (pentru lunile in care se furnizeaza rapoarte de catre cele doua comitete consultative) pentru fiecare membru al comitetelor consultative din cadrul SC Fondul Proprietatea SA, sa fie de 25% fata de suma aprobata in Adunarea Generala a Actionarilor din 6 septembrie 2010.

Grzegorz Maciej Konieczny

Reprezentant legal

Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala Bucuresti, in calitate de administrator unic al S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.