

Material de prezentare privind criteriile de selecție ale AFIA Fondul Proprietatea S.A.

Conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor („**AGOA**”) nr. 9 din 25 septembrie 2023, Comitetul Reprezentanților Fondului Proprietatea S.A. („**FP**”) a fost împuternicit să inițieze și să organizeze o procedură de selecție transparentă și competitivă pentru un nou administrator de fond de investiții alternative („**AFIA**”), să stabilească noi obiective, criterii de performanță și condiții de remunerare aliniate acestor obiective și să le prezinte spre aprobarea AGOA.

Având în vedere mandatul acordat, Comitetul Reprezentanților a concluzionat că are nevoie de sprijinul unui consilier independent cu experiență adecvată care să asiste Comitetul Reprezentanților pe parcursul acestui proces.

Criteriile de selecție pentru noul AFIA, astfel cum sunt explicate și propuse mai jos de Comitetul Reprezentanților, au fost elaborate cu asistența Numis Securities Limited, membră a Deutsche Bank Group, cu sediul la 45 Gresham Street, Londra, Regatul Unit („**Deutsche Numis**”). În acest scop, FP a încheiat un contract de asistență la data de 12 august 2024 cu Deutsche Numis pentru pregătirea unui raport care prezintă noile obiective, criterii de performanță și condiții de remunerare ale unui nou AFIA și criterii specifice de selecție și experiență aliniate acestor obiective. Acest raport a fost utilizat pentru elaborarea punctului 4 de pe ordinea de zi AGOA. Această scrisoare de angajament stabilește, de asemenea, serviciile suplimentare pe care Deutsche Numis le va furniza în cazul în care punctul 5 de pe ordinea de zi a AGOA este aprobat, remunerația pe care Deutsche Numis o va primi pentru astfel de servicii suplimentare și o clauză de despăgubire tipică pentru contractele de servicii de investiții financiare, din partea FP în favoarea Deutsche Numis. În conformitate cu prevederile contractului de asistență sus-menționat, FP furnizează Deutsche Numis un set complet de angajamente în legătură cu respectarea legislației, inclusiv în ceea ce privește normele și reglementările anti-mită, anticorupție, sancțiuni internaționale și anti-evaziune fiscală, iar Deutsche Numis oferă FP un set limitat de angajamente legate de respectarea anumitor legi. În cazul în care punctul 5 de pe ordinea de zi a AGOA nu este adoptat, contractul de asistență va fi reziliat (o asemenea încetare nu va impacta serviciile prestate de Deutsche Numis în legătură cu pregătirea criteriilor de selecție care sunt supuse votului ca punct 4 de pe ordinea de zi a AGOA).

Criteriile au fost elaborate meticolos pentru a asigura un proces de selecție cuprinzător și eficient, fiind concepute pentru a atrage un grup divers de candidați foarte calificați, facilitând astfel selecția unui AFIA capabil să ofere valoare pe termen lung acționarilor.

În primul rând, criteriile sunt menite să sublinieze importanța selectării unui AFIA care aderă la standardele globale în domeniul operațional cheie, cum ar fi gestionarea activelor, deservirea clienților, conformitate, raportare financiară, relații cu investitorii și managementul riscurilor. Acest lucru asigură că sunt luate în considerare numai acele entități cu un istoric dovedit și o experiență vastă în mandate similare cu cele ale FP, în special în România sau pe piețe

comparabile. Acest criteriu general garantează că procesul de selecție nu este excesiv de restrictiv, încurajând astfel o gamă largă de candidați eligibili.

În al doilea rând, accentul este pus pe propunerea unui candidat pentru mandatul de investiții al FP, cu accent pe investițiile continue în societăți autohtone, inclusiv societăți de stat, se aliniază cu obiectivele strategice ale FP, așa cum au identificate de acționari. Acest criteriu asigură că AFIA selectat se angajează să stimuleze creșterea economică a României, fiind în același timp deschis la investiții în societăți necotate, sprijinind astfel obiectivele FP de diversificare și creare de valoare pe termen lung.

În plus, cerința privind calitatea de entitate autorizată aplicabilă candidaților, necesară implementării mandatului investițional la nivelul FP este de cea mai mare importanță - prin stipularea faptului că candidații trebuie fie să fie autorizați de Autoritatea de Supraveghere Financiară, fie să dețină o autorizație obținută în Uniunea Europeană, cu un plan credibil de a opera în România, fiind în deplină conformitate cu reglementările naționale. Acest lucru nu numai că atenuează riscurile de reglementare, ci îi asigură și pe acționari cu privire la legitimitatea și capacitatea AFIA de a funcționa în cadrul legal aplicabil.

Mai mult, criteriile privind resursele interne și capacitatea operațională din România sau o propunere credibilă de stabilire a unei astfel de capacități subliniază importanța prezenței locale și a pregătirii operaționale. Acest lucru asigură că AFIA poate gestiona și supraveghea în mod eficient investițiile în țară, aliniind în continuare operațiunile FP la prioritățile sale strategice și scurtând calendarul de intrare în vigoare a mandatului AFIA. Includerea flexibilității pentru un model de externalizare extinde, de asemenea, numărul de potențiali candidați, încurajând soluții de management inovatoare și eficiente.

În concluzie, criteriile de selecție propuse de Comitetul Reprezentanților (folosind serviciile Deutsche Numis) sunt concepute pentru a fi incluzive, dar stringente, asigurând un proces de selecție robust care atrage candidați cu înaltă calificare. Criteriile ar trebui să faciliteze selectarea unui AFIA care nu numai că îndeplinește cele mai înalte standarde de excelență operațională, ci și se aliniază cu obiectivele strategice și cu interesele pe termen lung ale FP și ale acționarilor săi.

Având în vedere cele de mai sus, propunem acționarilor aprobarea punctului 4 de pe ordinea de zi a AGOA din 27 septembrie 2024:

"Aprobarea următoarelor criterii de selecție, astfel cum au fost pregătite și propuse de Comitetul Reprezentanților în urma consultanței primite de Comitetul Reprezentanților de la Numis Securities Limited, membră a Deutsche Bank Group, și pe baza cărora Comitetul Reprezentanților va selecta administratorul de fond de investiții alternative („AFIA”) al Fondului Proprietatea:

a. Entitate de administrare a investițiilor bine stabilită, care funcționează la standarde globale în ceea ce privește administrarea activelor, deservirea clienților, conformitatea, raportarea

financiară, relațiile cu investitorii și administrarea riscurilor și care are experiență și expertiză în mandate investite în România și/sau pe piețe similare.

b. Propunere pentru mandatul de investiții al Fondului Proprietatea, care ar trebui să se axeze în principal pe continuarea investițiilor în entități naționale, inclusiv întreprinderi de stat, și care poate implica investiții directe sau indirecte suplimentare în entități nelistate.

c. Autorizație de reglementare necesară pentru implementarea mandatului de investiții al Fondului Proprietatea, în special un AFIA autorizat ca administrator de fonduri de investiții alternative de către Autoritatea de Supraveghere Financiară din România sau un AFIA autorizat în UE cu o bază credibilă pentru solicitarea unui pașaport pentru a-și desfășura activitatea în România.

d. Resurse interne necesare pentru implementarea mandatului de investiții al Fondului Proprietatea, inclusiv capacitate operațională în România (sau o bază credibilă pentru înființarea unui birou în România) (sau o propunere credibilă de alocare a resurselor care poate implica un model de externalizare).

e. Structura de remunerare aliniată cu interesele acționarilor în ansamblu pentru îndeplinirea pe termen lung a mandatului de investiții al Fondului Proprietatea.

Comitetul Reprezentanților al FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Președinte al Comitetului Reprezentanților – Dna Ilinca von Derenthall