

***Material de prezentare privind propunerea de modificare a Actului Constitutiv pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 29 septembrie 2025***

Având în vedere evoluțiile recente, inclusiv modificări legislative, propunem, sub rezerva aprobării acționarilor, modificarea Actului Constitutiv al Fondului Proprietatea, astfel cum este detaliat mai jos și reflectat în tabelul comparativ anexat la acesta.

Modificările propuse se bazează pe următoarele considerente:

- (a) Încetarea efectivă a tranzacționării și delistarea GDR-urilor începând cu data de 25 aprilie 2025, ceea ce impune eliminarea oricărei referințe la GDR-uri din Actul Constitutiv;
- (b) Articolul 91 alineatul (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („**Legea Emitenților nr. 24/2017**”), astfel cum a fost modificată prin Legea nr. 11/2025<sup>1</sup> în conformitate cu care: „(1) *Actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului, a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele **imobilizate**, sunt încheiate de către administratorii sau directorii emitentului numai după aprobarea prealabilă de către adunarea generală extraordinară a acționarilor.*”

În mod specific, conform articolului 91 alineatul (1) din Legea Emitenților nr. 24/2017, administratorii sau directorii emitentului trebuie să obțină aprobarea prealabilă a adunării generale extraordinare a acționarilor înainte de efectuarea tranzacțiilor semnificative care implică active imobilizate – cum ar fi dobândiri, înstrăinări, schimburi sau constituiri în garanție – dacă valoarea totală a acestor tranzacții depășește, individual sau cumulativ pe parcursul unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate ale emitentului. Modificarea prevede că sunt excluse din calculul acestui prag de 20% doar creanțele **imobilizate**, în timp ce, anterior, excluderea se aplica tuturor creanțelor.

- (c) Articolul 117<sup>1</sup> alineatul (2<sup>1</sup>) din Legea societăților nr. 31/1990, astfel cum a fost modificată prin Legea nr. 29/2024<sup>2</sup>, conform căruia consiliul de administrație poate modifica convocatorul în termen de maximum 15 zile de la data publicării acestuia:

*„(2<sup>1</sup>) Consiliul de administrație poate modifica convocatorul după publicarea acestuia, în termen de cel mult 15 zile de la data publicării.”*

---

<sup>1</sup> pentru modificarea și completarea Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;

<sup>2</sup> pentru modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990.

- (d) Implementarea noului Cod de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București (în vigoare de la 1 ianuarie 2025), care a introdus standarde de guvernanță actualizate aplicabile entităților listate.

**Franklin Templeton International Services S.À R.L., în calitate de Administrator Unic și Administrator de Fond de Investiții Alternative al FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

**Daniel Naftali**  
**Reprezentant permanent**

**TABEL COMPARATIV PRIVIND ACTUL CONSTITUTIV ACTUALIZAT AL FONDUL PROPRIETATEA  
- ADUNAREA GENERALĂ EXTRAORDINARĂ A ACȚIONARILOR DIN 29 SEPTEMBRIE 2025<sup>3</sup> -**

Articol	Forma actuală	Propuneri de modificare	Motivație / Observații
<b>Articolul 9 alineatul (1<sup>^1</sup>)</b>	(1 <sup>^1</sup> ) Certificatele de Depozit Globale ale Fondului Proprietatea (i.e. GDR-uri) având drept suport acțiuni emise de Fondul Proprietatea, sunt listate pe London Stock Exchange – Specialist Fund Market și pot fi admise la tranzacționare pe alte piețe, cu aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor.	<del>(1<sup>^1</sup>) Certificatele de Depozit Globale ale Fondului Proprietatea (i.e. GDR-uri) având drept suport acțiuni emise de Fondul Proprietatea, sunt listate pe London Stock Exchange – Specialist Fund Market și pot fi admise la tranzacționare pe alte piețe, cu aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor.</del>	Articolul 9 alineatul (1 <sup>^1</sup> ) se abrogă ca urmare a încetării efective a tranzacționării și a delistării GDR-urilor începând cu data de 25 aprilie 2025.
<b>Articolul 12 alineatul (3) litera (h)</b>	(3) Adunarea generală extraordinară a acționarilor are dreptul de a hotărî cu privire la: (...)  h) încheierea actelor de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție, având ca obiect active imobilizate ale Fondul Proprietatea, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate ale Fondul Proprietatea, mai puțin creanțele;	(3) Adunarea generală extraordinară a acționarilor are dreptul de a hotărî cu privire la: (...)  h) încheierea actelor de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție, având ca obiect active imobilizate ale Fondul Proprietatea, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate ale Fondul Proprietatea, mai puțin creanțele <b>imobilizate</b> ;	Articolul 12 alineatul (3) litera (h) se modifică pentru a reflecta noua versiune a Art. 93 alineatul (1) din Legea emitenților nr. 24/2017, astfel cum a fost modificată prin Legea nr. 11/2025.

<sup>3</sup> În cazul în care sunt aprobate de acționari, aceste modificări vor intra în vigoare după înregistrarea la Registrul Comerțului, în urma autorizării de către ASF.

Articol	Forma actuală	Propuneri de modificare	Motivație / Observații
<b>Articolul 13</b>		<u>(5^1) Administratorul de Fond de Investiții Alternative poate modifica convocatorul după publicarea acestuia, în termen de maximum 15 zile de la data publicării.</u>	La Articolul 13, după alineatul (5) se introduce un nou alineat, alineatul (5^1), pentru a reflecta Articolul 117 <sup>1</sup> din Legea societăților nr. 31/1990, astfel cum a fost modificat prin Legea nr. 299/2024 privind dreptul organelor de conducere de a modifica convocatorul în termen de maximum 15 zile de la data publicării.
<b>Articolul 15 alineatul (2)</b>	<p>(1) Adunarea generală ordinară a acționarilor va numi un Comitet al reprezentanților, alcătuit din 5 membri, și le va stabili remunerația.</p> <p>(2) Orice acționar va avea dreptul de a formula propuneri cu privire la membrii Comitetului reprezentanților. Candidatura va fi însoțită de (a) chestionarul cu privire la independența candidatului, completat și semnat de candidat, al cărui format va fi disponibil în cadrul materialelor informative, și (b) o scrisoare de intenție în care se descriu motivele care susțin candidatura, urmând ca acest chestionar și scrisoarea de intenție să fie aduse la cunoștința acționarilor. 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 AFIA 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</p>	<p>(1) Adunarea generală ordinară a acționarilor va numi un Comitet al reprezentanților, alcătuit din 5 membri, și le va stabili remunerația.</p> <p>(2) Orice acționar va avea dreptul de a formula propuneri cu privire la membrii Comitetului reprezentanților. Candidatura va fi însoțită de (a) <u>chestionarul cu privire la declarația privind independența candidatului, confirmând îndeplinirea sau neîndeplinirea criteriilor de independență prevăzute în legislația aplicabilă și Codul de Governanță Corporativă a Bursei de Valori București, completat și semnat</u> de candidat, al cărui format va fi disponibil în cadrul materialelor informative, și (b) o scrisoare de intenție în care se descriu motivele care susțin candidatura, urmând ca <u>această chestionar declarativ</u> și scrisoarea de intenție să fie aduse la cunoștința acționarilor. 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 AFIA 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</p>	<p>Propunerea de modificare a Articolului 15 vizează alinierea prevederilor Actului Constitutiv la cerințele Codului de Governanță Corporativă a Bursei de Valori București, care a intrat în vigoare la data de 1 ianuarie 2025.</p> <p>Menționăm că Fondul Proprietatea este un fond de investiții alternative administrat extern, ceea ce implică o structură de governanță distinctă de cea a societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 Societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare.</p> <p>Ca atare, Fondul Proprietatea nu are un consiliu de administrație, iar conducerea executivă este exercitată integral de administratorul fondului de investiții alternative, care are și calitatea de administrator unic.</p> <p>Prin urmare, dispozițiile privind organele de conducere din Codul de Governanță Corporativă a Bursei de Valori București nu se aplică în mod direct Fondului Proprietatea. Cu toate acestea, pentru a asigura transparența și alinierea voluntară la cele mai bune practici de governanță corporativă, Fondul Proprietatea a decis să modifice anumite prevederi din Actul Constitutiv care fac referire la Comitetul Reprezentanților - o entitate specifică din structura Fondului Proprietatea, care are responsabilități de supraveghere – în linie cu prevederile din Codul de Governanță Corporativă a Bursei de Valori</p>

Articol	Forma actuală	Propuneri de modificare	Motivație / Observații
	<p>corespunzătoare pentru a decide (dacă este necesar, cu ajutorul unui consultant independent) dacă tranzacțiile propuse de AFIA, care necesită aprobarea Comitetului reprezentanților, sunt realizate în avantajul acționarilor.</p> <p>(3) Mandatul membrilor Comitetului reprezentanților este de 3 ani, perioadă ce urmează a fi prelungită de drept, până la prima ședință a adunării generale a acționarilor.</p> <p>(4) Comitetul reprezentanților alege din cadrul membrilor săi un președinte al Comitetului reprezentanților.</p>	<p>corespunzătoare pentru a decide (dacă este necesar, cu ajutorul unui consultant independent) dacă tranzacțiile propuse de AFIA, care necesită aprobarea Comitetului reprezentanților, sunt realizate în avantajul acționarilor.</p> <p>(3) Mandatul membrilor Comitetului reprezentanților este de 3 ani, perioadă ce urmează a fi prelungită de drept, până la prima ședință a adunării generale a acționarilor.</p> <p>(4) Comitetul reprezentanților alege din cadrul membrilor săi un președinte al Comitetului reprezentanților.</p>	<p>București care se aplică membrilor consiliului de administrație/ consiliului de supraveghere.</p>
<b>Articolul 16 alineatul (1)</b>	<p>(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 AFIA. Comitetul reprezentanților se va întruni în cel mult 7 zile de la convocare.</p> <p>(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 Fondul Proprietatea S.A., sau în alte locații astfel cum se agreează de către membrii Comitetului reprezentanților, sau prin mijloace de comunicare electronică la distanță (e.g. telefon, videoconferință).</p> <p>(3) Comitetul reprezentanților ia decizii valabile în prezența majorității absolute a membrilor acestuia. Membrii Comitetului reprezentanților vor putea fi reprezentați la</p>	<p>(1) Ședințele Comitetului reprezentanților au loc <del>cel puțin o dată pe trimestru, putând însă fi convocate ori de câte ori este necesar în conformitate cu prevederile regulamentului intern al Comitetului reprezentanților și prevederile din legea aplicabilă.</del> Convocarea Comitetului reprezentanților se face de președinte, oricare membru al acestuia sau de către AFIA. Comitetul reprezentanților se va întruni în cel mult 7 zile de la convocare.</p> <p>(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 Fondul Proprietatea S.A., sau în alte locații astfel cum se agreează de către membrii Comitetului reprezentanților, sau prin mijloace de comunicare electronică la distanță (e.g. telefon, videoconferință).</p> <p>(3) Comitetul reprezentanților ia decizii valabile în prezența majorității absolute a membrilor acestuia. Membrii Comitetului reprezentanților vor putea fi reprezentați la ședințele Comitetului</p>	<p>Propunerea de modificare a Articolului 16 vizează mutarea unor prevederi ce țin de funcționarea Comitetului Reprezentanților de la nivelul Actului Constitutiv, la nivelul regulamentului intern al Comitetului Reprezentanților, care va face obiectul unor modificări în contextul alinierii voluntare la prevederile Codului de Governanță Corporativă a Bursei de Valori București, care a intrat în vigoare la data de 1 ianuarie 2025.</p> <p>A se vedea și observațiile de la propunerea de modificare a articolului 15 din Actul Constitutiv (mai sus).</p>

Articol	Forma actuală	Propuneri de modificare	Motivație / Observații
	<p>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.</p> <p>(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 AFIA convocarea adunării generale a acționarilor pentru a hotărî cu privire la situația existentă; în cazul în care AFIA nu procedează la convocare, oricare dintre membrii Comitetului reprezentanților va putea convoca adunarea generală.</p> <p>(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</p>	<p>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.</p> <p>(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 AFIA convocarea adunării generale a acționarilor pentru a hotărî cu privire la situația existentă; în cazul în care AFIA nu procedează la convocare, oricare dintre membrii Comitetului reprezentanților va putea convoca adunarea generală.</p> <p>(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 AFIA, auditorului și se va depune la registrul comerțului.</p>	

Articol	Forma actuală	Propuneri de modificare	Motivație / Observații
	completarea locurilor vacante. Decizia Comitetului reprezentanților cu privire la numirea membrilor interimari se va comunica AFIA, auditorului și se va depune la registrul comerțului.		
<b>Articolul 17 alineatul (16)</b>	Comitetul reprezentanților are, în principal, următoarele atribuții: (...)  (16) Propune adunării generale a acționarilor aprobarea prealabilă sau respingerea încheierii actelor de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție, având ca obiect active imobilizate ale Fondul Proprietatea S.A., a căror valoare depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate ale Fondul Proprietatea S.A., mai puțin creanțele.	Comitetul reprezentanților are, în principal, următoarele atribuții: (...)  (16) Propune adunării generale a acționarilor aprobarea prealabilă sau respingerea încheierii actelor de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție, având ca obiect active imobilizate ale Fondul Proprietatea S.A., a căror valoare depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate ale Fondul Proprietatea S.A., mai puțin creanțele <b>imobilizate</b> .	Articolul 17 alineatul (16) se modifică pentru a reflecta noua versiune a Art. 93 alineatul (1) din Legea emitenților nr. 24/2017, astfel cum a fost modificată prin Legea nr. 11/2025.
<b>Articolul 21 alineatul (4) punctele (ix) și (x)</b>	(4) Suplimentar atribuțiilor AFIA prevăzute de legea aplicabilă, aceasta va fi obligată: (...)  (ix) pe baza propunerii Comitetului reprezentanților, să supună aprobării adunării generale extraordinare a acționarilor încheierea actelor de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție, având ca obiect active imobilizate ale Fondul Proprietatea, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate ale Fondul Proprietatea, mai puțin creanțele;  (x) să încheie acte de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție, având ca obiect active imobilizate ale Fondul Proprietatea, a căror valoare nu depășește,	(4) Suplimentar atribuțiilor AFIA prevăzute de legea aplicabilă, aceasta va fi obligată: (...)  (ix) pe baza propunerii Comitetului reprezentanților, să supună aprobării adunării generale extraordinare a acționarilor încheierea actelor de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție, având ca obiect active imobilizate ale Fondul Proprietatea, a căror valoare depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate ale Fondul Proprietatea, mai puțin creanțele <b>imobilizate</b> ;  (x) să încheie acte de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție, având ca obiect active imobilizate ale Fondul Proprietatea, a căror valoare nu depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate ale Fondul Proprietatea, mai	Articolul 21 alineatul (4) punctele (ix) și (x) se modifică pentru a reflecta noua versiune a Art. 93 alineatul (1) din Legea emitenților nr. 24/2017, astfel cum a fost modificată prin Legea nr. 11/2025.

Articol	Forma actuală	Propuneri de modificare	Motivație / Observații
	individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate ale Fondul Proprietatea, mai puțin creanțele, fără aprobarea adunării generale ordinare sau extraordinare a acționarilor;	puțin creanțele <b>imobilizate</b> , fără aprobarea adunării generale ordinare sau extraordinare a acționarilor;	
<b>Articolul 24 alineatele (3), (4), (5) și (7)</b>	<p>(1) Situațiile financiare ale Fondului Proprietatea sunt supuse auditului financiar, în conformitate cu legile și reglementările aplicabile. Totodată, Fondul Proprietatea își va organiza auditul intern în conformitate cu prevederile legale în vigoare.</p> <p>(2) Activitatea de audit intern pentru Fondul Proprietatea va fi externalizată către o terță parte, în baza unui contract în conformitate cu prevederile legale aplicabile.</p> <p>(3) Auditul intern va fi independent de managementul Fondului Proprietatea, iar auditorii interni vor fi obiectivi în exercitarea acestei activități.</p> <p>(4) Auditul intern va evalua și va propune îmbunătățirea managementul riscurilor, controlul și procesele de conducere din cadrul Fondului Proprietatea.</p> <p>(5) Auditorii interni vor fi liberi de orice interferență în determinarea scopului auditului intern și în exercitarea activității.</p> <p>(6) Auditorii interni vor avea o atitudine imparțială, corectă și vor evita conflictele de interese.</p> <p>(7) Auditul intern va comunica planurile activității de audit intern și resursele necesare, inclusiv schimbările interimare semnificative, Comitetului reprezentanților, pentru informare, precum și către AFIA, pentru aprobare în limita atribuțiilor acesteia.</p>	<p>(1) Situațiile financiare ale Fondului Proprietatea sunt supuse auditului financiar, în conformitate cu legile și reglementările aplicabile. Totodată, Fondul Proprietatea își va organiza auditul intern în conformitate cu prevederile legale în vigoare.</p> <p>(2) Activitatea de audit intern pentru Fondul Proprietatea va fi externalizată către o terță parte, în baza unui contract în conformitate cu prevederile legale aplicabile.</p> <p>(3) Auditul intern va fi independent de <b>managementul Fondului Proprietatea</b>, iar auditorii interni vor fi obiectivi în exercitarea acestei activități.</p> <p>(4) Auditul intern <b>trebuie să ofere asigurare independentă și obiectivă cu privire la eficacitatea cadrului de administrare a riscurilor și control intern, va evalua și va propune îmbunătățirea managementul riscurilor, controlul și respectiv a procesele procedurilor de conducere interne</b> din cadrul Fondului Proprietatea.</p> <p>(5) Auditorii interni vor fi liberi de orice interferență în determinarea scopului auditului intern și în exercitarea activității, <b>având autoritatea, resursele și procedurile adecvate pentru a asista în mod corespunzător organele societare de la nivelul Fondului Proprietatea în asigurarea eficacității și eficienței cadrului de administrare a riscurilor și de control intern al Fondului Proprietatea.</b></p> <p>(6) Auditorii interni vor avea o atitudine imparțială, corectă și vor evita conflictele de interese.</p>	<p>Propunerea de modificare a Articolului 24 vizează alinierea prevederilor Actului Constitutiv la cerințele Codului de Governanță Corporativă a Bursei de Valori București, care a intrat în vigoare la data de 1 ianuarie 2025.</p> <p>Menționăm că Fondul Proprietatea este un fond de investiții alternative administrat extern, ceea ce implică o structură de governanță distinctă de cea a societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 Societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare.</p> <p>Ca atare, Fondul Proprietatea nu are un consiliu de administrație, iar conducerea executivă este exercitată integral de administratorul fondului de investiții alternative, care are și calitatea de administrator unic. Comitetul Reprezentanților, la rândul său, este o entitate specifică din structura Fondului Proprietatea, care are responsabilități de supraveghere (care sunt cristalizare, printre altele, prin înființarea unui comitet de audit și evaluare, la nivelul Comitetului Reprezentanților).</p> <p>Modificările propuse au în vedere astfel alinierea cu prevederile ce reglementează funcția de audit intern din Codul de Governanță Corporativă a Bursei de Valori București, care a intrat în vigoare la data de 1 ianuarie 2025, ținând însă cont de specificul modului de organizare a conducerii de la nivelul Fondului Proprietatea.</p>

Articol	Forma actuală	Propuneri de modificare	Motivație / Observații
	<p>(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.</p> <p>(9) Auditul intern își va coordona activitatea cu auditorul financiar, pentru a asigura îndeplinirea corespunzătoare a obiectivelor de audit și pentru a minimiza suprapunerea.</p> <p>(10) Auditul intern va raporta periodic Comitetului reprezentanților și AFIA despre scopul activității de audit intern, autoritatea, responsabilitatea și execuția conform planului său de audit intern. 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 AFIA.</p> <p>(11) Auditul intern va verifica dacă au fost luate în mod corespunzător măsuri în legătură cu riscurile semnificative raportate sau dacă AFIA a acceptat riscul de a nu lua nicio măsură și va informa Comitetul reprezentanților și adunarea generală a acționarilor în cazul în care AFIA a decis să accepte riscurile semnificative raportate.</p> <p>(12) Auditul intern va stabili procedurile de monitorizare a implementării măsurilor luate de managementul Fondului Proprietatea.</p> <p>(13) Auditorii interni vor aduce la cunoștința Comitetului reprezentanților și ai AFIA neregulile în administrație și încălcările dispozițiilor legale și ale prevederilor actului constitutiv; cazurile</p>	<p>(7) <del>Auditul Auditorul</del> intern va comunica planurile activității de audit intern și resursele necesare, inclusiv schimbările interimare semnificative, Comitetului <del>reprezentanților de audit și evaluare, pentru informare, precum și către AFIA, pentru aprobare în limita atribuțiilor avestea.</del> <u>AFIA și Comitetul de audit și evaluare vor transmite poziția asupra planurilor privind activitatea de audit și le vor conveni împreună cu auditorul intern.</u></p> <p>(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.</p> <p>(9) Auditul intern își va coordona activitatea cu auditorul financiar, pentru a asigura îndeplinirea corespunzătoare a obiectivelor de audit și pentru a minimiza suprapunerea.</p> <p>(10) Auditul intern va raporta periodic Comitetului reprezentanților și AFIA despre scopul activității de audit intern, autoritatea, responsabilitatea și execuția conform planului său de audit intern. 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 AFIA.</p> <p>(11) Auditul intern va verifica dacă au fost luate în mod corespunzător măsuri în legătură cu riscurile semnificative raportate sau dacă AFIA a acceptat riscul de a nu lua nicio măsură și va informa Comitetul reprezentanților și adunarea generală a acționarilor în cazul în care AFIA a decis să accepte riscurile semnificative raportate.</p> <p>(12) Auditul intern va stabili procedurile de monitorizare a implementării măsurilor luate de managementul Fondului Proprietatea.</p>	

Articol	Forma actuală	Propuneri de modificare	Motivație / Observații
	<p>mai importante vor fi aduse la cunoștința adunării generale a acționarilor.</p> <p>(14) Auditorii interni vor avea în vedere plângerile făcute de acționari la întocmirea rapoartelor către adunarea generală a acționarilor.</p> <p>(15) Atribuțiile, îndatoririle și modul de funcționare ale auditorilor interni, precum și drepturile și obligațiile acestora se completează cu dispozițiile legale în acest domeniu.</p>	<p>(13) Auditorii interni vor aduce la cunoștința Comitetului reprezentanților și ai AFIA neregulile în administrație și încălcările dispozițiilor legale și ale prevederilor actului constitutiv; cazurile mai importante vor fi aduse la cunoștința adunării generale a acționarilor.</p> <p>(14) Auditorii interni vor avea în vedere plângerile făcute de acționari la întocmirea rapoartelor către adunarea generală a acționarilor.</p> <p>(15) Atribuțiile, îndatoririle și modul de funcționare ale auditorilor interni, precum și drepturile și obligațiile acestora se completează cu dispozițiile legale în acest domeniu.</p>	