

PROPUNERE

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SIF MUNTENIA SA din data de 23/24 aprilie 2020

PUNCTUL 9 AL ORDINII DE ZI

Aprobarea numirii SAI Muntenia Invest SA în calitate de administrator unic al SIF Muntenia SA, ce va exercita și funcția de administrator de fond de investiții alternative, pentru un mandat de 4(patru) ani, începând cu data aprobării de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. (vot secret)

Scurt istoric al actelor juridice care au stat la baza administrării SIF MUNTENIA SA începând cu anul 1997

În baza Legii nr. 133/1996, Fondul Proprietății Private IV Muntenia a fost transformat în "Societatea de Investiții Financiare Muntenia - S.A.", cu sediul în municipiul București, cu respectarea prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 24/1993, Regulamentului CNVM nr.9/1996 și ale Legii nr. 52/1994. Conform prevederilor art. 15 din OG nr. 24/1993:

"Contractul și statutul unei societăți de investiții vor fi întocmite în conformitate cu reglementările emise de Agenția Valorilor Mobiliare referitoare la forma și conținutul lor minim.

Reglementările interne ale unei societăți de investiții și, dacă este cazul, contractul său de administrare vor fi întocmite cu respectarea dispozițiilor prezentei ordonanțe și ale reglementărilor Agenției Valorilor Mobiliare.

Cu avizul Agenției Valorilor Mobiliare, societățile de investiții pot încheia contracte de administrare cu o societate autorizată de administrare a investițiilor.

Agenția Valorilor Mobiliare va autoriza funcționarea unei societăți de investiții, fără încheierea unui contract de administrare, numai dacă o astfel de societate dovedește existența unor resurse, structuri și capacități organizatorice și de conducere adecvate.

Societățile de investiții trebuie să specifice în contractele lor de societate și în statute una din cele două modalități de funcționare prevăzute la alin. 3 și 4 din prezentul articol. "

Contractul și Statutul Societății de Investiții Financiare Muntenia SA, ca documente de funcționare au fost întocmite în concordanță cu legislația precizată mai sus și au fost adoptate în Adunarea Generală a Acționarilor din 17.04.1997.

Totodată, art. 3 din Titlul II din Regulamentul CNVM nr. 9/1996 prevedea că:

"(1) Contractul și statutul unei societăți de investiții colective în valori mobiliare vor fi întocmite în conformitate cu prevederile generale ale Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale și cu prevederile speciale cuprinse în prezentul regulament.

(2) Contractul și statutul societății vor cuprinde, ca prevederi speciale, următoarele:

- obiectul societății este exclusiv și constă în "mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice și plasarea lor în valori mobiliare";

- capitalul social subscris și vărsat este exclusiv în numerar;

- acțiunile emise de societatea de investiții vor fi exclusiv în formă nominativă și vor fi achitate integral în momentul subscripției;

- primii administratori ai societății, precum și comitetul de direcție al acesteia vor fi numiți prin contractul de societate și vor trebui să facă dovada calificării lor profesionale, precum și a calităților lor (să se bucure de o bună reputație în societate, să nu aibă cazier judiciar, să nu fi fost implicați niciodată în scandaluri publice, de nici un fel);

- specificarea modalității de funcționare a societății din punctul de vedere al administrării sale, respectiv dacă societatea de investiții nu își va desfășura activitatea în baza unui contract de administrare sau va încheia un contract de administrare cu o societate de administrare autorizată; în acest din urmă caz, trebuie să se specifice societatea de administrare și persoana care este împuternicită să negocieze din partea societății de investiții contractul, precum și limitele puterilor sale;

- precizarea că, în cazul societății care își desfășoară activitatea în baza unui contract de administrare, consiliul de administrație al societății de investiții va avea, în ceea ce privește relația sa cu societatea de administrare, atât drepturile și obligațiile date lui prin Legea nr. 31/1990, precum și drepturile și obligațiile prevăzute în regulamentele C.N.V.M. pentru consiliul de încredere al fondului deschis de investiții. În contract se vor prevedea aceste drepturi și obligații speciale;”

În considerarea prevederilor menționate mai sus, atât în Contractul de Societate autentificat sub nr. 2247/15 mai 1997 de notar Dan Tătaru, cât și prin Statutul Societății a fost menționat faptul că SIF Muntenia va funcționa pe baza unui contract de administrare care va fi încheiat cu SAI MUNTENIA INVEST SA (art. 1 alin. 5 din Statut și art. 2 din Contract).

Suplimentar precizăm că art. 7 din Statutul Societății reglementa Consiliul de administrație care se supunea prevederilor Legii nr. 31/1990, membrii fiind aleși pentru un mandat de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși și înregistrați la Oficiul Național al Registrului Comerțului. Menționăm că, până la intrarea în vigoare a Legii nr.297/2004, SIF MUNTENIA SA avea un Consiliu de Administrație ales conform prevederilor Legii nr.31/1990, care avea ca responsabilitate principală negocierea și semnarea Contractului de administrare cu SAI MUNTENIA INVEST SA și supravegherea activității acesteia legată de administrarea activelor SIF MUNTENIA SA

Ulterior intrării în vigoare a Legii nr. 297/2004, împreună cu legislația secundară, SAI MUNTENIA INVEST SA a supus autorizării CNVM modificarea documentelor constitutive ale SIF MUNTENIA SA, demersuri finalizate prin Decizia CNVM nr. 1039/02.05.2006. Odată cu aceste modificări, art. 7 din Statut a devenit art. 7 din Actul constitutiv, Consiliul de administrație devenind Consiliul Reprezentanților Acționarilor.

Actul constitutiv al SIF MUNTENIA SA reglementează Consiliul Reprezentanților Acționarilor, căruia îi sunt aplicabile prevederile Legii nr. 31/1990, conform art. 224 alin. 4 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004: ”4) Pentru încheierea contractului de administrare în cazul unei societăți de investiții de tip închis care nu se autoadministrează, precum și pentru urmărirea modului de derulare a acestuia, AGA își poate numi reprezentanți, alege cenzori sau poate constitui comisii specializate cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990 R.”

Prevederile din Legea nr.31/1990 cu privire la numirea și durata mandatului administratorilor sunt aplicabile exclusiv membrilor Consiliului Reprezentanților Acționarilor și nu și administratorului specializat/extern, care activa pe baza unei legislații speciale. În același timp, legislația specială nu prevede în mod expres că administratorului extern desemnat în actele constitutive îi sunt aplicabile prevederile Legii nr. 31/1990 la momentul desemnării sau ulterior.

În prezent, art. 1 alin. 5 din Actul constitutiv al SIF MUNTENIA SA prevede că ”Societatea va funcționa pe baza unui contract de administrare care va fi încheiat cu Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia-Invest S.A.” Această prevedere constitutivă nu face referire la durata unui mandat, față de faptul că SAI MUNTENIA INVEST SA nu a fost ales ca și administrator unic în baza Legii nr.31/1990, ci a fost desemnat ca administrator extern conform legislației specifice pieței de capital.

Mai mult, față de prevederile art. 118 din Legea nr. 297/2004, lege specială care derogă de la legea generală (Legea nr.31/1990), și care prevede că: ”O societate de investiții de tip închis înregistrată la C.N.V.M. este administrată de o S.A.I. sau de un consiliu de administrație.”, coroborate cu art. 1, alin. 5 din Actul constitutiv, SIF MUNTENIA SA este un AOPC/FIA administrat de un SAI/AFIA, rezultă

faptul că sunt aplicabile și prevederile art. 55 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, urmând ca procedura de înlocuire a AFIA să se facă cu acordul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor SIF MUNTENIA SA, administratorul fiind desemnat printr-o prevedere a actului constitutiv, fără a se prevedea durata mandatului acestuia.

Solicitarea Autorității de Supraveghere Financiară de completare a ordinii de zi

Cu toate că cele prezentate mai sus au fost transmise către Autoritatea de Supraveghere Financiară în luna octombrie 2019, informăm investitorii că Autoritatea de Supraveghere Financiară a solicitat prin adresa VPI/2437/19.03.2020, primită la SAI Muntenia Invest SA în data de 06.04.2020, completarea Ordinii de zi a AGOA cu un punct distinct referitor la “aprobarea duratei mandatului administratorului”.

Luând în considerare solicitarea Autorității de Supraveghere Financiară, SAI Muntenia Invest SA propune adoptarea următoarei Hotărâri:

“Se aprobă numirea SAI Muntenia Invest SA în calitate de administrator unic al SIF Muntenia SA, ce va exercita și funcția de administrator de fond de investiții alternative, pentru un mandat de 4(patru) ani, începând cu data aprobării de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.”

**SIF MUNTENIA
prin administrator
SAI MUNTENIA INVEST SA**

**Director General,
Nicușor Marian Buică**