

**MATERIALE DE PREZENTARE**  
**A PUNCTULUI 3 DE PE ORDINEA DE ZI A ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A**  
**ACȚIONARILOR DIN 28 APRILIE 2014**

În 22 noiembrie 2013, acționarii Fondul Proprietatea au aprobat, prin Hotărârea nr. 16 a Adunării Generale Ordinare (“Hotărârea AGOA nr. 16/2013”), în principiu și sub rezerva unor condiții enumerate în hotărârea menționată, a reînnoirii mandatului Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, („Franklin Templeton/Administratorul Fondului”) în calitate de administrator unic și S.A.I. al Fondul Proprietatea S.A. (“Fondul”) pentru un mandat de 2 ani începând cu data de 30 septembrie 2014.

Acționarii Fondului au aprobat prin aceeași hotărâre împuternicirea Comitetului Reprezentanților pentru a negocia cu Administratorul Fondului termenii și condițiile modificării Contractului de Administrare a Investițiilor sau, după caz, ale noului Contract de Administrare a Investițiilor care va fi încheiat între Fond și Franklin Templeton pentru aceeași perioadă cu cea a mandatului acordat la punctul de mai sus (i.e. 2 ani).

În continuarea celor de mai sus, Administratorul Fondului a finalizat negocierile cu Comitetul Reprezentanților materializate prin noul Contract de Administrare a Investițiilor și în conformitate cu prevederile Hotărârii AGOA nr. 16/2013 solicită aprobarea acționarilor pentru semnarea acestuia (“*Franklin Templeton va avea obligația de a supune proiectul Contractului de Administrare a Investițiilor modificat sau, după caz, nou, aprobării acționarilor Societății la următoarea AGOA anuală*”).

În 22 noiembrie 2013, prin Hotărârea nr. 17 a Adunării Generale Extraordinare, acționarii Fondului au aprobat de asemenea modificarea Art. 19 alin. (3) din Actul Constitutiv, în sensul reducerii mandatului administratorului de la 4 la 2 ani:

*„Mandatul S.A.I. este de 2 ani. S.A.I. va convoca Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care va avea loc cu cel puțin 6 luni anterior expirării duratei mandatului S.A.I., având pe ordinea de zi aprobarea reînnoirii mandatului S.A.I. sau începerea procedurii de selecție a unui nou S.A.I. și negocierea contractului de administrare care va fi încheiat cu candidatul selectat. După selecția candidatului, S.A.I. va convoca imediat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, având pe ordinea de zi numirea candidatului selectat în funcția de S.A.I. și autorizarea semnării contractului aferent de administrare a investițiilor și îndeplinirea tuturor formalităților relevante pentru autorizarea și finalizarea legală a respectivei numiri”.*

Modificarea menționată mai sus este încă în curs de avizare de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (“ASF”). Până la data primirii avizului menționat anterior, Actul Constitutiv prezent prevede că durata mandatului administratorului este de 4 ani<sup>1</sup>.

Din această perspectivă și având în vedere că, Comitetul Reprezentanților a încheiat negocierile noului Contract de Administrare a Investițiilor în martie 2014, Administratorul Fondului propune acționarilor aprobarea reînnoirii / prelungirii mandatului actual al Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București în calitate de administrator unic și S.A.I. al Fondul Proprietatea S.A. pentru o durată de 2 ani începând cu data de 30 septembrie 2014.

---

<sup>1</sup> În conformitate cu prevederile Art. 19 alin. (3) “*Mandatul S.A.I. este acordat pe o perioadă de 4 ani, care se reînnoiește automat, în lipsa unei decizii contrare a adunării generale a acționarilor, care va putea decide asupra încetării mandatului și înainte de expirarea duratei acestuia. S.A.I. va convoca adunarea generală ordinară a acționarilor, cu cel puțin 3 luni anterior terminării contractului de administrare, având pe ordinea de zi prelungirea mandatului S.A.I. sau alegerea unei noi S.A.I. S.A.I. va organiza adunarea generală ordinară a acționarilor anterior terminării contractului de administrare.*”

# FONDUL PROPRIETATEA

Dacă acționarii Fondul Proprietatea SA vor vota în favoarea reinnoirii / prelungirii menționate mai sus, iar avizul ASF referitor la Hotărârea AGEA nr. 17/22 noiembrie 2013 este primit fără comentarii până la data acestei adunări, reinnoirea / prelungirea intră în vigoare după ce va fi avizată de către ASF, dacă va fi prevăzut astfel de legislația și reglementările aplicabile.

**Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București in calitate de Administrator Unic al FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

**Oana Valentina Truța  
Reprezentant legal**