

**Hotărârea nr. [...] / 23 Septembrie 2014 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor**

**FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

sediul social: Str. Buzești, nr. 78-80, etaj 7, sector 1, București, înregistrată în Registrul Comerțului sub numărul J40/21901/2005, cod de înregistrare fiscală 18253260

Astăzi, 23 septembrie 2014, ora 11:00 AM, acționarii Fondul Proprietatea S.A. ("**Fondul**") s-au întâlnit în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ("**AGOA**") a Fondului, la prima convocare, la Hotel „Athenee Palace Hilton”, sala „Le Diplomate”, Strada Episcopiei nr. 1-3, Sector 1, București, Cod Poștal 010292, România, ședința AGOA fiind deschisă de către Președintele de ședință, Dl. Grzegorz Maciej Konieczny, în calitate de reprezentant legal al Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, cu sediul în București, Str. Buzești, nr. 78-80, etajele 7 și 8, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/8587/2009, având cod de identificare fiscală 25851096 ("**Administratorul Unic**"), înregistrată în Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare ("**CNVM**") sub numărul PJM05SSAM/400001.

Având în vedere:

- Convocatorul pentru AGOA, publicat pe pagina de internet a Fondului ([www.fondulproprietatea.ro](http://www.fondulproprietatea.ro)) în data de 14.08.2014, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, numărul [...] / [...] și în cotidianul "România Liberă" nr. [...] / [...],
- Prevederile Actului Constitutiv al Fondului în vigoare ("Actul Constitutiv"),
- Dispozițiile legale aplicabile,

În urma dezbatelor, acționarii Fondului hotărăsc următoarele:

I. Aprobarea ordinii de zi a AGOA.

Prezentul punct este adoptat cu [...] voturi reprezentând [...] % din voturile valabil exprimate, în conformitate cu prevederile art. 14 (1) teza a II-a din Actul Constitutiv și art. 112 (1) teza a II-a din Legea nr. 31/1990. Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează: [...] voturi „pentru” și [...] voturi „împotriva”. De asemenea, au fost înregistrate: [...] voturi „abținere” și au fost anulate [...] voturi.

II. Aprobarea Actului Adicional nr. 1 la Contractul de Administrare a Investițiilor nr. 45 semnat între Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București și Fondul Proprietatea SA la data de 29 aprilie 2014 („Contractul de Administrare a Investițiilor”), ce reflecta modificările dispuse prin Avizul nr. 111/4 august 2014 emis de ASF, inclus ca Anexa la prezenta hotărâre. Președintele Comitetului Reprezentanților este împuternicit să semneze Actul Adicional nr. 1 la Contractul de Administrare a Investițiilor cu Administratorul Unic în numele Fondul Proprietatea SA.

Prezentul punct este adoptat cu [...] voturi reprezentând [...] % din voturile valabil exprimate, în conformitate cu prevederile art. 14 (1) teza a II-a din Actul constitutiv și art. 112 (1) teza a II-a din Legea nr. 31/1990. Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează: [...] voturi

„pentru” și [...] voturi „împotriva”. De asemenea, au fost înregistrate: [...] voturi „abținere” și au fost anulate [...] voturi.

- III. Aprobarea datei de 15 octombrie 2014 ca dată de înregistrare, în conformitate cu prevederile Articolului 238 alin. (1) din Legea nr. 297/2004.

Prezentul punct este adoptat cu [...] voturi reprezentând [...] % din voturile valabil exprimate, în conformitate cu prevederile art. 14 (1) teza a II-a din Actul constitutiv și art. 112 (1) teza a II-a din Legea nr. 31/1990. Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează: [...] voturi „pentru” și [...] voturi „împotriva”. De asemenea, au fost înregistrate: [...] voturi „abținere” și au fost anulate [...] voturi.

- IV. Împuternicirea, cu posibilitate de substituie, a lui Grzegorz Maciej KONIECZNY în calitate de reprezentant legal al Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București, pentru a semna hotărârile acționarilor, precum și orice alte documente în legătură cu acestea și pentru a îndeplini toate procedurile și formalitățile prevăzute de lege în scopul implementării hotărârilor acționarilor, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare a acestora la Registrul Comerțului sau la orice altă instituție publică.

Prezentul punct este adoptat cu [...] voturi reprezentând [...] % din voturile valabil exprimate, în conformitate cu prevederile art. 14 (1) teza a II-a din Actul constitutiv și art. 112 (1) teza a II-a din Legea nr. 31/1990. Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează: [...] voturi „pentru” și [...] voturi „împotriva”. De asemenea, au fost înregistrate: [...] voturi „abținere” și au fost anulate [...] voturi.

Întocmită și semnată în numele acționarilor de către:

---

Grzegorz Maciej KONIECZNY

Președinte de ședință

---

[...]

Secretar de ședință

---

[...]

Secretar tehnic

*Anexa - Actul Aditional nr. 1 la Contractul de Administrare a Investițiilor nr. 45 semnat între Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București și Fondul Proprietatea SA la data de 29 aprilie 2014, astfel cum a fost aprobat în cadrul AGOA Fondul Proprietatea din data de 23 septembrie 2014*

**Acest Act Adicional nr. 1 ("Actul Adicional nr. 1") la Contractul de Administrare nr. 45 din data de 29 aprilie 2014 semnat între FONDUL PROPRIETATEA S.A. și FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED,**

**Acest Act Adicional nr. 1 la Contractul de Administrare este încheiat la data de [ ]**

**Între:**

**FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED** din Adelphi, str. John Adam, nr. 1-11, Londra, WC2N 6HT, Marea Britanie, care acționează prin intermediul sucursalei sale din România, care are sediul social în clădirea Premium Point, str. Buzești, nr. 78-80, etajele 7-8, sector 1, București, România ("**S.A.I.**"); și,

**FONDUL PROPRIETATEA S.A.**, cu sediul în str. Buzești, nr. 78-80, sector 1, București, România ("**Clientul**")

S.A.I. și Clientul vor fi denumiți colectiv "**Părțile**".

Contractul de Administrare a Investițiilor nr. 45 semnat la 29 aprilie 2014 între Client și S.A.I., se va modifica după cum urmează:

**Articolul 2. Definiții: „Caz de Forță Majoră” se modifică și va avea următorul conținut:**

*„Caz de Forță Majoră înseamnă, cu privire la orice parte, orice fapt, eveniment sau împrejurare care nu este cauzată de respectiva parte și care nu se află sub controlul rezonabil al părții respective, inclusiv, fără limitare (în măsura în care nu este cauzată de respectiva parte și nu se află sub controlul rezonabil al părții respective) dezastre naturale, război, ostilități (indiferent dacă starea de război a fost declarată sau nu), acte de terorism, acte ale oricărei autorități civile sau militare, ordine sau restricții guvernamentale sau de reglementare, suspendare sau retragere a licențelor sau aprobărilor, restricții valutare, condiții de piață care afectează executarea sau decontarea tranzacțiilor sau valoarea activelor, defecțiuni sau avarii ale sistemelor de comunicații, colapsul oricărei case relevante de schimb sau compensare, revoltă, insurecție, rebeliune civilă, demonstrație publică, sabotaj, acte de vandalism, incendiu, inundații, seisme, condiții meteo extreme, epidemii sau pandemii, explozii, accidente aviatice sau căderi de obiecte din aeronave, eliberarea de radiații ionizante sau contaminarea radioactivă, chimică sau biologică, dispoziția oricărei instanțe sau a oricărei autorități guvernamentale sau de reglementare, întârzieri legate de transport sau de comunicații, avarierea sau deteriorarea accidentală a echipamentelor, orice grevă a angajaților, grevă patronală sau alte litigii profesionale industriale (care nu implică doar angajații părții respective), schimbare structurală sau subminare;”*

**Articolul 2. Definiții: „Data Noii Numiri” se modifică și va avea următorul conținut:**

*„Data Noii Numiri înseamnă, cu privire la desemnarea unei noi societăți de administrare a investițiilor și a unui nou administrator unic sau, în cazul în care Clientul devine un fond autoadministrat, a noilor administratori ai Clientului în urma încetării prezentului Contract de Administrare, ultima dintre următoarele date: (i) data la care noua societate de administrare a investițiilor și administratorul unic ori, după caz, noii administratori sunt înregistrați la Registrul Comerțului sau la orice altă autoritate competentă în conformitate cu prevederile legale aplicabile; și (ii) data la care ASF avizează numirea noului administrator unic și a societății de administrare a investițiilor ori, după caz, a noilor administratori; și (iii) data la care toate celelalte prevederi legale obligatorii pentru înlocuirea S.A.I. au fost îndeplinite, și, în fiecare dintre situațiile prevăzute la paragrafele (i), (ii) și (iii), acestea fiind efective la data la care S.A.I. a primit notificare (sau ar fi trebuit în mod rezonabil să primească notificare) cu privire la eveniment;”*

**Articolul 9.6 se modifică și va avea următorul conținut:**

„9.6. Raportul privind Performanța, împreună cu Raportul de Analiză al CR vor fi analizate de către acționari în cadrul AGA din Luna Octombrie. Ordinea de zi a fiecărei AGA din Luna Octombrie va da acționarilor posibilitatea de a vota cu privire la (i) continuarea sau încetarea prezentului Contract de Administrare și a mandatului S.A.I., orice încetare propusă asigurând încetarea concomitentă a mandatului S.A.I. și a Contractului de Administrare și la (ii) demararea procedurilor prevazute de legislația în vigoare în vederea selectării unei noi societăți de administrare a investițiilor și administrator unic sau transformarea societății în societate de investiții de tip închis autoadministrată.”

**Articolul 13.3 se modifică și va avea următorul conținut:**

„13.3. S.A.I. poate denunța acest Contract de Administrare și renunța la mandatul său de Administrator Unic pe baza unui preaviz de șase luni transmis în scris. Nu mai târziu de cinci zile lucrătoare de la Data Notificării de Încetare, dar condiționat de aprobarea promptă a ordinii de zi a AGA de către CR, S.A.I. va convoca AGOA, care va avea inclusă pe ordinea de zi informarea acționarilor cu privire la denunțarea contractului și demararea procedurilor prevazute de legislația în vigoare în vederea selectării unei noi societăți de administrare a investițiilor și administrator unic sau transformarea societății în societate de investiții de tip închis autoadministrată.”

**Articolul 13.4 litera b) se modifică și va avea următorul conținut:**

„b) obligațiile importante ce-i revin în baza prezentului Contract de Administrare nu mai pot fi îndeplinite ca urmare a modificării legislației aplicabile în comparație cu data semnării prezentului Contract, sub condiția ca S.A.I. să fi depus eforturi rezonabile pentru a se conforma dar, în ciuda acestor eforturi, conformarea nu a fost posibilă; sau”

**Articolul 14.3 se modifică și va avea următorul conținut:**

„14.3 În măsura în care modificarea legislației sau a reglementărilor aplicabile după semnarea prezentului Contract (inclusiv, dar fără a se limita la viitoarele reglementări de implementare în legislația română a Directivei 2011/61/UE privind administratorii fondurilor de investiții alternative) impune obligații asupra S.A.I. în îndeplinirea prezentului Contract de Administrare cu care S.A.I. nu se poate conforma, S.A.I. se angajează să depună diligențele rezonabile pentru continuarea prestării serviciilor, în măsura în care este posibil din punct de vedere legal, iar în măsura în care acest lucru nu este posibil din punct de vedere legal, implementarea oricărei modificări a acestui Contract de Administrare este supusă aprobării Clientului, exclusiv la latitudinea sa, și nimic din acest Contract nu va fi interpretat ca un consimțământ prealabil expres acordat în această privință.”

**Articolul 18.4 se modifică și va avea următorul conținut:**

„18.4 În cazul în care orice Eveniment de Forță Majoră va afecta în mod semnificativ capacitatea S.A.I. de a-și îndeplini îndatoririle ce-i revin în baza prezentului Contract de Administrare, Clientul va convoca de urgență AGA în vederea demarării procedurilor legale pentru selectarea unei noi societăți de administrare a investițiilor și administrator unic sau adoptarea unei hotărâri cu privire la transformarea societății în societate de investiții de tip închis autoadministrată.”

**Articolul 19.1 se modifică și va avea următorul conținut:**

„19.1. Acest Contract de Administrare este guvernat de legea română și va fi interpretat în concordanță cu aceasta.”

**Articolul 19.2 se modifică și va avea următorul conținut:**

„19.2. Soluționarea disputelor

a) Orice dispută sau neînțelegere provenind din Contractul de Administrare sau în legătură cu acesta, inclusiv și fără a se limita la orice dispute privind validitatea încheierii, existența, interpretarea, nulitatea, încălcarea, modificarea, încetarea în orice mod a Contractului de Administrare (fiecare în parte denumită o “Dispută”), care nu poate fi soluționată prin negocieri amiabile într-o perioadă rezonabilă de timp de la primirea unei notificări transmise de către una dintre Părți cu privire la Disputa potențială, va fi soluționată de către Curtea de Arbitraj de la Paris în conformitate cu Regulile de arbitraj ale acesteia. Partea care solicită demararea procedurilor de arbitraj va transmite celeilalte Părți o notificare scrisă în care înștiințează cu privire la demararea acestor proceduri.

b) Locul arbitrajului va fi Paris, limba arbitrajului va fi limba engleză, iar Tribunalul arbitral va fi format din trei (3) arbitri numiți în conformitate cu Regulile de arbitraj ale ICC Paris.”

**Articolul 21.2 se modifică și va avea următorul conținut:**

„21.2. Pe durata termenului prezentului Contract de administrare S.A.I. se angajează că (i) fără aprobarea prealabilă expresă în scris a CR, nu îl va schimba, înlocui sau demite, cu excepția cazului în care angajatul are un comportament necorespunzător, pe dl. Grzegorz Maciej Konieczny din funcția sa de reprezentant al S.A.I. și al Administratorului Unic în relația cu Clientul, și nici nu va întreprinde demersuri sau acțiuni similare și nici nu va întreprinde nicio acțiune care are putea avea efect similar, și (ii) va depune toate diligențele rezonabile pentru a se asigura că dl. Grzegorz Maciej Konieczny își dedică timpul necesar pentru administrarea Portofoliului pe parcursul angajării sale în cadrul S.A.I. pe parcursul termenului prezentului Contract de Administrare.”

**Articolul 22 se modifică și va avea următorul conținut:**

„Acest Contract de Administrare va fi semnat în limba română și engleză și va fi încheiat în 3 exemplare originale, unul pentru S.A.I. și două pentru Client.”

**Prevederile referitoare la Comisionul de distribuție/Distributii din Anexa se elimina, iar Anexa va avea următorul conținut:**

**„Anexă**

Onorariul convenit S.A.I. în conformitate cu clauza 10 din prezentul Contract de Administrare va fi calculat și plătit în lei de către Client cu respectarea următoarelor prevederi:

Onorariul va fi calculat în baza unui Comision de Bază.

1. Comisionul de Bază este aplicat la baza de calcul conform următoarei formule:

Rata Comisionului de Bază înmulțită cu baza de calcul, înmulțit cu numărul de zile de plată calendaristică și împărțit la 365,

unde

Rata Comisionului de Bază = 60 de puncte de bază pe an;

1 punct de bază = 0,0001; iar

baza de calcul reprezintă capitalizarea de piață a Clientului, care este definită ca fiind numărul de acțiuni plătite ale Clientului, minus numărul mediu ponderat al acțiunilor proprii decontate ale Clientului pe parcursul perioadei de calcul, înmulțit apoi cu prețul de piață mediu ponderat al acțiunilor Clientului calculat pentru trimestrul corespunzător. Prețul de piață mediu ponderat este calculat în baza prețurilor de piață medii zilnice ale acțiunilor Clientului și a volumelor zilnice corespunzătoare, astfel cum sunt publicate în cadrul secțiunii REGS a Bursei de Valori București. În cazul în care numărul acțiunilor relevante pentru calcularea Comisionului de Bază (descriș mai sus) se modifică pe parcursul perioadei de calcul, Comisionul de Bază va reprezenta valoarea agregată a calculatiilor pentru fiecare sub-perioadă.

2. Comisionul de Bază va fi plătit de către Client trimestrial, în baza facturilor ce vor fi emise de către S.A.I. în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare de la încheierea trimestrului pentru care se efectuează plata.

Facturile pentru Comisionul de Bază vor fi transmise Depozitarului activelor Clientului.

S.A.I. va furniza CR trimestrial și anual, precum și la orice solicitare rezonabilă din partea CR, un raport detaliat privind onorariile încasate în baza prezentului Contract de Administrare, în forma cerută în mod rezonabil de acesta.

3. Plata comisioanelor (a Comisionului de Bază) va fi efectuată de către S.A.I. numai după verificarea și certificarea de către Depozitar a corectitudinii calculului: baza de calcul, toate celelalte elemente utilizate la calcularea comisioanelor, precum și a modalităților de determinare a comisioanelor.

Plata se va efectua în termen de 30 de zile lucrătoare de la data primirii facturii.”

**Celelalte prevederi ale Contractului de Administrare a Investițiilor nr. 45 semnat la data de 29 aprilie 2014 de către Client și S.A.I. rămân nemodificate.**

**PĂRȚILE SEMNATARE**

# FONDUL PROPRIETATEA

Acest Act Aditional va fi semnat în limba română și engleză și va fi încheiat în trei (3) exemplare originale, care împreună constituie înțelegerea Părților, unul (1) pentru S.A. și două (2) pentru Client.

**Drept urmare**, urmează semnăturile reprezentanților autorizați ai Partilor, la data menționată pe prima pagină.

Semnat de către și pentru  
**FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

---

Semnat de către și pentru  
**FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED**

---