

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) 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 Adițional nr. 2 la Contractul de Administrare a Investițiilor, având în mod substanțial forma descrisă în Anexa prezentei hotărâri și împuternicirea Președintelui Comitetului Reprezentanților să semneze Actul Adițional nr. 2 menționat cu Administratorul Unic în numele Fondul Proprietatea SA. Actul Adițional nr. 2 va intra în vigoare la data cea mai târzie dintre: (i) data avizării de către ASF a acestuia; și (ii) 15 octombrie 2014.

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 Adițional nr. 2 la Contractul de Administrare a Investițiilor, astfel cum a fost aprobat în cadrul AGOA Fondul Proprietatea SA din data de 23 septembrie 2014

Acest Act Adițional nr. 2 ("Actul Adițional nr. 2") 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 Adițional nr. 2 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., modificat prin Actul Adițional nr. 1 din data de [...]2014, 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, deprecieri sau fluctuații, 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 sau, în cazul în care Clientul decide astfel, societatea de administrare a investițiilor și administratorul unic interimari 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, sau în cazul în care Clientul decide astfel, a administratorului unic și a societății de administrare a investițiilor interimari 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) procedura de selecție a unui nou Administrator unic și societate de administrare a investițiilor, în cazul în care acționarii votează în favoarea încetării Contractului de Administrare și a mandatului S.A.I. O astfel de procedură va fi întocmită de către S.A.I. și agreată cu CR înaintea includerii acesteia în cadrul proiectului de hotărâre a AGA din Luna Octombrie.”

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 aprobarea procedurii pentru selecția unui nou Administrator Unic și a unei noi societăți de administrare a investițiilor. Această procedură va fi întocmită de S.A.I. și agreată cu CR înainte de includerea acesteia în cuprinsul proiectului de hotărâre AGOA.”

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, sau (daca nu este posibil pentru S.A.I. a se conforma) să fi propus un aranjament alternativ rezonabil ce include un Afiliat care să se conformeze cu legislația relevantă, în conformitate cu Clauza 14.3 de mai jos, 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, să determine ca un Afiliat reputabil să fie de acord să presteze aceleași servicii Clientului, în termeni substanțial similari. Pentru evitarea oricărui dubiu, numirea acestui Afiliat, ca și implementarea oricărei modificări a acestui Contract de Administrare sau oricare alt aranjament alternativ propus de S.A.I. sunt supuse 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 avea dreptul să numească un administrator înlocuitor până la remedierea acestei situații. În cazul în care S.A.I. continuă să se afle în imposibilitatea de a furniza substanțial toate serviciile prevăzute de prezentul Contract de Administrare (fie prin Delegații săi, externalizare sau în alt mod) după expirarea a trei luni de la data numirii respectivului administrator înlocuitor, Clientul va avea dreptul să înceteze numirea S.A.I. în temeiul unei notificări imediate.”

Articolul 19.1 se modifică și va avea următorul conținut:

„19.1. Acest Contract de Administrare este guvernat de legea din Anglia & Țara Galilor 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 CAIL (Curtea de Arbitraj Internațional din Londra), 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 Londra, limba arbitrajului va fi limba engleză, iar Tribunalul arbitral va fi format din trei (3) arbitri numiți în conformitate cu Regulile de arbitraj ale CAIL.

c) Orice sentință pronunțată de tribunalul arbitral în conformitate cu prevederile prezentei clauze va fi definitivă și obligatorie pentru Părți.

d) Hotărârea arbitrală va fi executată voluntar de către Părți în orice jurisdicție; în caz contrar, cererea de exequatur se poate face la instanțele din țara în care se va solicita recunoașterea hotărârii arbitrale respective.

e) În situația unei Dispute, Partea care are câștig de cauză în aceste Dispute va avea dreptul la recuperarea tuturor cheltuielilor, inclusiv și fără a se limita la onorariile și costurile rezonabile cu asistenta juridică și costurile legate de arbitraj și instanța arbitrală, efectuate pentru stabilirea drepturilor acestei Părți în baza prezentului Contract de Administrare și pregătirea aplicării și executarea drepturilor acestei Părți, așa cum au fost pronunțate de tribunalul arbitral, indiferent dacă era sau nu necesar ca Partea respectivă să declanșeze o procedură de executare pentru realizarea drepturilor sale".

Articolul 21.2 se modifică și va avea următorul conținut:

„21.2. Pe durata termenului prezentului Contract de Administrare și indiferent de orice înlocuire a S.A.I. pe care ar putea-o aproba Clientul, S.A.I. se angajează (și trebuie să se asigure că orice entitate din grupul său cu care S.A.I. ar putea fi înlocuită 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. (sau al oricărui înlocuitor caruia i se acorda discreție investitională) 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 engleză și va fi încheiat în 3 exemplare originale, unul pentru S.A.I. și două pentru Client. S.A.I. va pregăti traducerile în limba română care urmează a fi înaintate către AGA și depuse la autoritățile competente”.

Anexa se modifică și 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 (i) unui Comision de Bază și (ii) a unui Comision de Distribuție.

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

Rata Comisionului de Bază înmulțita 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 Bursii 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 calculațiilor pentru fiecare sub-perioadă.

2. Este recunoscut faptul că distribuțiile care se efectuează în beneficiul acționarilor ar reduce baza de calcul pe baza căreia este calculat Comisionul de Bază; pentru recompensarea S.A.I. pentru organizarea acestor distribuiri, un Comision de Distribuție se va plăti după cum urmează:

- 200 de puncte de bază aplicat distribuțiilor totale cu excepția dividendelor (inclusiv, dar fără a se limita la, răscumpărări de acțiuni proprii și returnari de capital social) puse la dispoziție până la data de 31 octombrie 2015, inclusiv; și

- 100 de puncte de bază aplicat distribuțiilor totale, cu excepția dividendelor (inclusiv, dar fără a se limita la, răscumpărări de acțiuni proprii și returnari de capital social) puse la dispoziție începând de la data de 1 noiembrie 2015, inclusiv.

Se face referire la „punerea la dispoziție” a distribuțiilor pentru a clarifica faptul că orice neîncasare sau neluare a măsurilor necesare pentru facilitarea primirii acestor distribuții din cauza oricărui acționar nu va conduce la nicio ajustare a calculului Comisionului de Distribuție datorat S.A.I. Calcularea Comisionului de Distribuție se va face la data la care aceste distribuții devin disponibile acționarilor (e.g. data de începere a plăților). În cazul răscumpărării de acțiuni proprii, calculul Comisionului de Distribuție se va face la data la care sunt decontate tranzacțiile de răscumpărare a acțiunilor proprii.

3. 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.

Comisionul de Distribuție 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 în care s-a încadrat data relevantă pentru calcularea sumei de distribuit. Calculul perioadei primei plăți va acoperi toate distribuțiile cu excepția dividendelor, care au fost puse la dispoziție începând cu (și inclusiv) 30 septembrie 2014 până la sfârșitul perioadei relevante (indiferent de data la care această clauză intră în vigoare).

Facturile pentru Comisionul de Bază și pentru Comisionul de Distribuție 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.

4. Plata comisioanelor (a Comisionului de Bază și a Comisionului de Distribuție) va fi efectuată de către S.A.I. numai după verificarea și certificarea de către Depozitar a corectitudinii calculului: baza de calcul, valoarea distribuțiilor, 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”.

Intrarea în vigoare

Acest Act Adițional nr. 2 va intra în vigoare la data cea mai târzie dintre: (i) data avizării de către ASF a acestuia; și (ii) 15 octombrie 2014.

Celelalte prevederi ale Contractului de Administrare a Investițiilor nr. 45 semnat la 29 aprilie 2014 între Client și S.A.I., modificat prin Actul Adițional nr. 1 din data de [...]2014, rămân neschimbate.

PĂRȚILE SEMNATARE

Acest Act Adițional 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.I 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
