

**MATERIAL DE PREZENTARE A PUNCTULUI 2 DE PE ORDINEA DE ZI A
ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR
DIN 22 NOIEMBRIE 2013**

În AGOA organizată de SC Fondul Proprietatea SA (FP) în aprilie 2013 acționarii au aprobat o serie de modificări ale Contractului de Administrare a Investițiilor (IMA), care, pentru a intra în vigoare trebuie să fie avizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF).

FP a solicitat avizarea acestor modificări în luna mai 2013 și după mai multe schimburi de scrisori, ASF a emis Avizul nr. 29/2013 în care a menționat că a avizat favorabil modificările la IMA, sub condiția reformularii a șase texte din IMA. De asemenea, ASF a obligat FP să pună pe ordinea de zi a următoarei AGOA aceste texte reformulate.

Avizul ASF nr. 29 nu a menționat nici o argumentare pentru cele 6 propuneri de modificare a IMA. FP a solicitat ASF să transmită argumentarea, dar până la această dată această argumentare nu a fost oferită – răspunsul ASF a conținut numai o referință la temeiul legal, fără a menționa argumentarea.

FP a formulat plângere prealabilă având în vedere faptul că:

- Hotărârea AGOA a fost avizată favorabil de către ASF sub condiția modificării, fapt care reprezintă un refuz în a aviza aceste modificări,
- Hotărârea AGOA nu a intrat în vigoare din cauza faptului că nu a fost avizată de ASF în forma aprobată de acționari,
- Hotărârea AGOA este în concordanță cu legislația în vigoare,
- ASF nu a oferit nici o argumentare pentru această măsură,
- ASF a intervenit în manifestarea de voință a acționarilor.

Până la data la care acest material informativ a fost publicat ASF nu a soluționat plângerea prealabilă.

Propunerile ASF au fost menționate pe ordinea de zi, astfel cum au fost prevăzute de către ASF în Avizul 29, după cum urmează:

2.1. Punctul 6.1, literele (vi) și (vii) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(vi) să pregătească un raport anual privitor la administrarea și la politica de afaceri a Fondului Proprietatea, ce va fi prezentat Comitetului Reprezentanților pentru a fi aprobat înainte de a fi trimis adunării generale a acționarilor;

„(vii) să propună aprobării prealabile a Comitetului Reprezentanților și, ulterior acesteia, aprobării adunării generale a acționarilor bugetul anual de venituri și cheltuieli și programul de activitate al Fondului Proprietatea;”.

2.2. Punctul 9 se modifică și va avea următorul cuprins:

„9. Remunerația S.A.I. și cheltuieli

Remunerația S.A.I. pentru serviciile furnizate în cadrul acestui Contract de Administrare este stabilită în conformitate cu solicitările din Regulamentul de Organizare a Licităției, din Caietul de Sarcini, precum și din oferta finală formulată în urma negocierilor.”.

2.3. Punctul 9.2, litera (e) se modifică și va avea următorul cuprins:

„e) cheltuieli privind admiterea la tranzacționare a instrumentelor financiare emise de Fondul Proprietatea și a oricăror emisiuni sau oferte subsecvente, cheltuieli cu intermediarii care intermediază admiterea la tranzacționare, cheltuieli cu realizarea de prezentări pentru intermedierea și marketingul ofertei publice pentru a atrage interesul investitorilor, precum și cheltuieli generate de obligațiile de raportare și transparență aplicabile unui emitent ale cărui acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;”.

2.4. Punctul 9.2, literele (f), (g), (h), (r) și (s) se elimină.

2.5. Punctul 9.2, litera (t) se modifică și va avea următorul cuprins:

„o) alte cheltuieli aprobate de CR în sarcina Clientului, în conformitate cu Actul Constitutiv.”.

2

2.6. Punctul 19.5 se modifică și va avea următorul cuprins:

„S.A.I. va înștiința cu promptitudine Clientul în scris, cu privire la orice schimbare a managerilor de portofoliu, principalii responsabili cu Portofoliul, sau a personalului de conducere responsabil cu instituirea politicilor de afaceri și investiții în cadrul S.A.I..

SAI va întocmi anual, în 30 de zile de la începerea anului calendaristic, o listă cu manageri de portofoliu, care îi va menționa cel puțin pe cei propuși prin oferta inițială depusă în cadrul licitației internaționale pentru desemnarea societății de administrare a SC „Fondul Proprietatea” SA și care își desfășoară activitatea în cadrul S.A.I., principalii responsabili cu Portofoliul și personalul de conducere responsabil cu instituirea politicilor de afaceri și investiții în cadrul S.A.I..

În cazul în care este necesară o schimbare a managerului de Portofoliu sau a principalelor persoane cu responsabilități în ceea ce privește Portofoliul, înlocuitorul va avea calificări și experiență profesională identice sau similare, și cu același nivel de timp alocat Clientului.”.

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București în calitate de Administrator Unic recomanda actionarilor sa voteze împotriva acestor modificari recomandate de ASF.

Oana Valentina Truta

Reprezentant legal

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