

NOTĂ

*privind punctul 9 al Ordinii de Zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor
din data de 22 noiembrie 2013 – punct nou pe ordinea de zi propus de un acționar care detine mai
mult de 5% din capitalul social*

Re: Administrarea SC Fondul Proprietatea SA începând cu data de 30 septembrie 2014

Descriere:

Mandatul deținut de Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București în calitate de Administrator Unic și Societate de Administrare a Investițiilor pentru Fondul Proprietatea expiră la data de 30 septembrie 2014.

În 16 octombrie 2013, Elliott Associates, un acționar important al SC Fondul Proprietatea SA, a propus o modificare a Actului Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, după cum urmează:

9.1. Aprobarea în principiu, sub rezerva condițiilor prevăzute la punctul 9.3 de mai jos, a reînnoirii mandatului Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, având sediul social în București, str. Buzești nr. 78-80, etajele 7 și 8, Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/8587/2009, Cod de Înregistrare Fiscală RO 25851096, înregistrată în Registrul Public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare sub nr. PJM05SSAM/400001 ca sucursală a unei Societăți de Administrare a Investițiilor dintr-un stat membru al Uniunii Europene („Franklin Templeton”) în calitate de administrator unic și S.A.I. al S.C. Fondul Proprietatea S.A. pentru un mandat de 2 ani începând cu data de 30 septembrie 2014. Lista cu informațiile privind Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București (inclusiv denumirea, sediul social, calificarea profesională, dovada că este înregistrată la Registrul Comerțului, dovada că este înregistrată în Registrul Public al Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”)) este publicată pe pagina de internet a Societății și este disponibilă la sediul social și poate fi consultată de acționari în conformitate cu legea.

9.2. Împuternicirea Comitetului Reprezentanților al Societății pentru a negocia cu Franklin Templeton termenii și condițiile modificării Contractului de Administrare a Investițiilor sau, după caz, ale noului Contract de Administrare a Investițiilor care va fi încheiat între S.C. Fondul Proprietatea S.A. și Franklin Templeton pentru aceeași perioadă cu cea a mandatului acordat la punctul 9.1 de mai sus. 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. Modificările la Contractul de Administrare a Investițiilor sau noul Contract de Administrare a Investițiilor vor include următoarele prevederi:

a) în măsura în care este permis de legea și reglementările aplicabile, onorariul total care va fi plătit către Franklin Templeton va include un onorariu de bază în funcție de capitalizarea de piață a Societății și un onorariu suplimentar variabil în funcție de valoarea distribuțiilor excepționale către acționari în perioada de referință (incluzând, de exemplu, răscumpărări ale acțiunilor, oferte publice de răscumpărare, reduceri ale capitalului social cu restituirea către acționari a unei cote-părți din contribuțiile acestora, dar excluzând distribuțiile obișnuite de dividende). Valorile și detaliile specifice ale onorariilor vor fi negociate de Comitetul Reprezentanților.

b) *Contractul de Administrare a Investițiilor va fi supus încetării anticipate conform următoarei proceduri:*

i) *Contractul de Administrare a Investițiilor va include următoarele criterii de performanță:*

(1) *discount-ul dintre prețul de închidere al acțiunilor în fiecare zi de tranzacționare și cea mai recent publicată VUAN trebuie să fie egal cu sau mai mic de 15% în cel puțin două treimi din zilele de tranzacționare din perioada 1 octombrie 2014 – 30 iunie 2015;*

(2) *VUAN ajustată, la data de 30 iunie 2015 trebuie să fie mai mare decât VUAN la data de 30 septembrie 2013; în scopul aplicării acestui criteriu de performanță, VUAN ajustată va fi calculată ca: VAN calculată conform prevederilor legale în vigoare PLUS orice restituiri către acționari în urma reducerilor capitalului social în perioada 11 octombrie 2013 – 30 iunie 2015 PLUS orice onorariu variabil plătit lui Franklin Templeton conform punctului a) de mai sus, toate împărțite la numărul de acțiuni plătite la data de 30 iunie 2015 minus numărul de acțiuni răscumpărate (și neanulate) de Societate.*

La redactarea secțiunilor relevante din Contractul de Administrare a Investițiilor, Comitetul Reprezentanților va fi îndreptățit să modifice formularea celor două criterii de performanță pentru orice motiv tehnic sau de clarificare.

ii) *în vederea analizării îndeplinirii criteriilor de performanță, Franklin Templeton va publica rezultatele criteriilor de performanță nu mai târziu de 15 iulie 2015 și, dacă oricare dintre criteriile de performanță, sau ambele, nu sunt îndeplinite, va convoca o AGA care va avea loc în luna septembrie 2015, având ca punct specific pe ordinea de zi hotărârea cu privire la încetarea anticipată a mandatului.*

iii) *în cazul în care AGA decide încetarea anticipată a mandatului, Comitetul Reprezentanților va fi împuternicit să înceapă imediat procesul de selecție pentru un nou administrator unic și S.A.I. și negocierea contractului de administrare a investițiilor care va fi încheiat cu candidatul selectat. Contractul de Administrare a Investițiilor al Franklin Templeton și mandatul Franklin Templeton de administrator unic vor înceta la data înregistrării noului administrator unic la Registrul Comerțului conform prevederilor legale aplicabile, nicio despăgubire nefiind datorată lui Franklin Templeton în afară de onorariul pro-rata acordat conform punctului a) de mai sus.*

9.3. *Dacă are loc oricare dintre următoarele evenimente:*

a) *Comitetul Reprezentanților și Franklin Templeton nu reușesc să finalizeze negocierile privind modificarea Contractului de Administrare a Investițiilor sau privind noul Contract de Administrare a Investițiilor, după caz, înainte de data convocării următoarei AGOA anuale; sau*

b) *următoarea AGOA anuală respinge sau nu aprobă modificările la Contractul de Administrare a Investițiilor sau noul Contract de Administrare a Investițiilor; sau*

c) *modificările la Contractul de Administrare a Investițiilor sau, după caz, noul Contract de Administrare a Investițiilor nu se încheie până la data de 15 iulie 2014,*

mandatul lui Franklin Templeton potrivit punctului 9.1 de mai sus va fi considerat ca respins.

9.4. Dacă mandatul lui Franklin Templeton nu este reînnoit din cauza apariției unuia dintre evenimentele prevăzute la punctul 9.3 de mai sus sau din orice alt motiv, se vor aplica următoarele:

a) *Comitetul Reprezentanților va fi împuternicit prin prezenta să înceapă imediat procesul de selecție a unui nou administrator unic și S.A.I. pentru S.C. Fondul Proprietatea S.A. În acest scop, Comitetul Reprezentanților va avea puterea:*

(i) să stabilească regulile de desfășurare a licitației internaționale și a procedurii de selecție;

(ii) să administreze licitația internațională și selecția noului administrator unic și S.A.I.;

(iii) să instruiască pe Franklin Templeton, în calitate de administrator unic în funcție, să contracteze consultanți juridici, financiari și de orice altă natură, care sunt necesari în cadrul licitației internaționale și a procedurii de selecție și/sau pentru negocierea contractului de administrare a investițiilor, în numele S.C. Fondul Proprietatea S.A.;

(iv) să recomande acționarilor numirea ca administrator unic și S.A.I. a câștigătorului acestui proces de selecție;

(v) să negocieze varianta preliminară a contractului de administrare a investițiilor care va fi încheiat cu noul administrator unic și S.A.I. și să informeze în consecință acționarii; și

(vi) să îndeplinească oricare alte formalități în legătură cu autorizarea și finalizarea legală a licitației internaționale și a procedurii de selecție a noului administrator unic și S.A.I. al S.C. Fondul Proprietatea S.A..

b) *Comitetul Reprezentanților va informa acționarii lunar despre situația procesului de selecție prin publicarea notelor de informare pe pagina de internet a Societății. Comitetul Reprezentanților va informa Franklin Templeton imediat după finalizarea selecției, astfel încât Franklin Templeton să convoace imediat AGOA propunând acționarilor să voteze candidatul care a câștigat procesul de selecție organizat de Comitetul Reprezentanților și să aprobe contractul de administrare a investițiilor. Costurile procesului de selecție vor fi suportate de S.C. Fondul Proprietatea S.A., iar Comitetul Reprezentanților va prezenta acționarilor un raport de buget în ceea ce privește licitația internațională și procedura de selecție, după finalizarea selecției.*

c) *începând cu data de 30 septembrie 2014 și până la înregistrarea noului administrator unic la Registrul Comerțului conform prevederilor legale aplicabile, Franklin Templeton va conduce S.C. Fondul Proprietatea S.A. în calitate de administrator provizoriu, pe baza prevederilor Contractului actual de Administrare a Investițiilor care se va aplica în mod corespunzător.*

Propunerea Societății de Administrare a Investițiilor, în legătura cu acest punct de pe ordinea de zi:

Societatea de Administrare a Investițiilor ramane la punctul de vedere ca propunerea de la punctul 5.1 este mai potrivita si recomanda acționarilor să voteze „împotriva” punctul 9 de pe ordinea de zi a AGOA.

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