



NOTĂ

privind aprobarea Actului aditional nr. 1 la Contractul de administrare a investițiilor nr. 7/25.02.2010 încheiat între Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom și SC Fondul Proprietatea SA

Prin Hotărârea nr. 6 din 10 februarie 2010, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SC Fondul Proprietatea SA a aprobat forma contractului de administrare a investițiilor încheiat între Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, în calitate de Societate de Administrare a Investițiilor și Administrator Unic („SAI”) și S.C. Fondul Proprietatea S.A. („Fondul”), în calitate de Client.

Începând cu data de 29 septembrie 2010, odată cu schimbarea sistemului de administrare a Fondului Proprietatea, din sistem dualist în sistem unitar (schimbare aprobată prin Hotărârea nr. 2/06 septembrie 2010 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor), a început să își producă efectele Contractul de administrare a investițiilor Fondului Proprietatea nr. 7/25.02.2010, în forma actuală supusă modificării.

SC Fondul Proprietatea SA a solicitat Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare punctul de vedere asupra propunerilor de modificare ale Contractului de administrare a investițiilor prin adresa nr. 895/26.07.2011, completată prin adresa nr. 1035/05.09.2011. Astfel, prin adresa nr. DGAR /15905/30.09.2011, autoritatea de supraveghere a revenit la SC Fondul Proprietatea SA cu o serie de recomandări care au fost însușite de către Fond și care se regăsesc în forma supusă aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.

Astfel, în vederea corelării prevederilor contractului de administrare a investițiilor cu Actul Constitutiv al Fondului Proprietatea, precum și pentru clarificarea unor termenii și condiții folosite, Administratorul unic al Fondului supune aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor modificarea contractului de administrare a investițiilor, după cum urmează:

Articolul 2 - Definiții:

- La definiția Delegatului, am propus modificarea pentru corelare cu legislația în vigoare - art. 55 din Legea nr. 297/2004 și art. 8 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004;
- La definiția IFRS, am propus modificarea pentru corelare cu legislația în vigoare - Standardele Internaționale de Raportare Financiară emise de Comitetul pentru Standarde Contabile Internaționale și aprobate de Uniunea Europeană;
- La definiția VNA (corect VAN), am propus modificarea pentru corelare cu legislația în vigoare – Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2010 și Dispozițiile de măsuri date ulterior de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare;

Articolul 6 - Obligațiile SAI, obiectul și obiectivul administrării:

- La art. 6.1 pct. (iv), am propus eliminarea trimiterilor la contabilii societății deoarece contabilitatea SC Fondul Proprietatea SA se organizează intern în cadrul administratorului unic;
- La art. 6.1 pct. (viii), am propus simplificarea textului, pentru corelare cu propunerile de la Actul constitutiv – art. 21;
- La art. 6.1 pct. (ix), am propus simplificarea textului, pentru corelare cu propunerile de la Actul constitutiv și cu prevederile legale în vigoare – art. 21. Amintuim că propunerea a fost făcută pentru coroborare cu art. 55 din Legea nr. 297/2004 și art. 8 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004;
- La art. 6.1 pct. (x), am propus simplificarea textului, pentru corelare cu propunerile de la Actul constitutiv și corelare cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare. – Art. 21;



- La art. 6.1, am propus introducerea unui alineat („6.1.xi”) prin care S.A.I. care are atribuții executive să fie împuternicită să încheie orice contract/document care naște obligații legale în sarcina Fondului Proprietatea (inclusiv, dar fără a se limita la cumpararea, vânzarea, conversia sau oferirea drept gaj a activelor Fondului Proprietatea) a caror valoare nu depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, fără aprobarea prealabilă a adunării generale ordinare sau extraordinare a acționarilor;
- La art. 6.1, am propus introducerea unui alineat („6.1.xii”) prin care Societatea de Administrare a Investițiilor să fie împuternicită să ia toate deciziile la discreția sa în ceea ce privește achiziționarea, eliminarea și exercitarea tuturor drepturilor și obligațiilor în raport cu Fondul Proprietatea, cu respectarea Actului constitutiv, contractului de administrare a investițiilor și a legislației în vigoare aplicabile;
- La art. 6.1, am propus introducerea unui alineat („6.1.xvii”) prin care S.A.I. care are atribuții executive să fie împuternicită să propună Comitetului Reprezentanților să recomande adunării generale extraordinare a acționarilor numirea intermediarului ofertei publice, precum și remunerația acestuia, la momentul la care va fi necesară numirea unei astfel de societăți în legătură cu admiterea la tranzacționare a Fondului Proprietatea;

Articolul 10 – Furnizarea informațiilor către Client și reprezentanții acestuia:

- La articolul 10, am propus modificarea pentru a clarifica cine este reprezentantul Clientului în relația cu S.A.I. și au fost reformulate prevederile referitoare la raportări;

Articolul 13 – Modificarea Contractului și transferul drepturilor:

- La articolul 13.2 am propus modificarea pentru corelare cu legislația în vigoare - art. 55 din Legea nr. 297/2004 și art. 8 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004;

Articolul 14 – Durata Contractului:

- La articolul 14.2, am propus modificarea pentru corelare cu prevederile Actului constitutiv în vigoare;
- La articolul 14.3 am propus stabilirea obligației S.A.I. de convocare a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor cu cel puțin 3 luni înainte de încheierea contractului de administrare a investițiilor având pe ordinea de zi prelungirea mandatului său sau numirea unei noi societăți de administrare. S.A.I. va organiza Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor înainte de expirarea Contractului de Administrare a Investițiilor;

Articolul 15 – Comunicări, instrucțiuni, notificări:

- La articolul 15.1, am propus modificarea pentru a clarifica cine este reprezentantul Clientului în relația cu S.A.I.;

Anexa 1 la Contractul de administrare:

- La anexă, am propus schimbarea modului de plată din onorariu anual în onorariu trimestrial, începând cu 1 ianuarie 2012, fără a modifica cuantumul acestuia. Această modificare se bazează pe faptul că onorariul trebuie să fie calculat ca o medie a tuturor zilelor de tranzacționare, pentru un tratament echitabil.

Totodată, precizăm faptul că Actul adițional nr. 1 la Contractul de administrare a investițiilor S.C. Fondul Proprietatea S.A. va fi semnat din partea SC Fondul Proprietatea SA de către președintele Comitetului Reprezentanților sau de către un alt membru al Comitetului Reprezentanților desemnat de acesta.

În situația în care acționarii SC Fondul Proprietatea SA vor vota pentru modificarea Contractului de Administrare, modificarea va intra în vigoare numai după avizarea acesteia de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, în condițiile art. 14 din Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2010.

Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala Bucuresti, în calitate de administrator unic al S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Grzegorz Maciej KONIECZNY

Reprezentant legal