

**Către: Bursa de Valori București
Comisia Națională a Valorilor Mobiliare**

Raportul curent conform art. 113 pct. A, alin. (1) lit. c) din Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, precum și prevederile art. 99 din Codul Bursei de Valori București, Titlul II, Emitenți și Instrumente Financiare

Evenimente importante de raportat:

Hotărârile Adunării Generale Extraordinare și Ordinare ale Acționarilor din data de 22 noiembrie 2013

Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București („FTIML Sucursala București / Administratorul Fondului”) în calitate de administrator unic și societate de administrare a investițiilor Fondului Proprietatea SA (“Fondul”), prin prezenta, informează că, în data de 22 noiembrie 2013 au avut loc la Hotel Radisson Blu din București Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Fondului începând cu ora 10.00 (ora României) și Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Fondului începând cu ora 11.00 (ora României).

Ședințele au fost prezidate de către dl. Grzegorz Maciej Konieczny, reprezentantul legal al Administratorul Fondului.

În urma celor două adunări, acționarii au decis următoarele:

A. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor („AGEA”)

1. Aprobarea ordinii de zi a AGEA;
2. Respingerea modificărilor Actului Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, astfel cum au fost solicitate de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin Avizul nr. 28/12.08.2013.
3. Neluarea unei hotărâri din cauza lipsei de cvorum în ceea ce privește reducerea capitalului social al SC Fondul Proprietatea SA. Menționăm că acest punct de pe ordinea de zi a AGEA nu a fost aprobat, deoarece condiția minimă de cvorum de 50% din

Data raportului:
22 noiembrie 2013

Denumirea entității emitente:
S.C. Fondul Proprietatea S.A.

Sediul social:
Str. Buzzești nr. 78-80, etaj 7,
sector 1, București, 011017

Numărul de telefon/fax:
Tel: + 40 21 200 9600
Fax: + 40 21 200 9631

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:
18253260

Număr de ordine în Registrul Comerțului:
J40/21901/2005

Capital social subscris:
13.778.392.208 RON

Capital social vărsat:
13.413.137.586 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:
Bursa de Valori București

totalul drepturilor de vot pentru supunerea la vot nu a fost întrunită. În acest sens, în data de 25 noiembrie 2013 se va convoca a doua AGEA pentru aprobarea reducerii capitalului social al Fondului, la sediul Fondului, începând cu ora 10 (ora României).

4. Aprobarea Declarației de Politică Investițională care va intra în vigoare la data aprobării AGEA.

5. Aprobarea autorizării Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, pentru a răscumpăra acțiuni ale SC „Fondul Proprietatea” SA, pentru un număr maxim de (i) 252.858.056 de acțiuni sau (ii) 10% din valoarea capitalului social subscris la data relevantă, aplicându-se valoarea cea mai mică dintre acestea două, începând de la data la care programul de răscumpărare aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 4/25 aprilie 2012 este finalizat (sau revocat de către acționari), pentru o perioadă maximă de 18 luni de la data publicării hotărârii acționarilor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Răscumpărarea se va efectua la un preț care nu poate fi mai mic de 0,2 RON/acțiune sau mai mare de 1,5 RON/acțiune. Tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni plătite integral. Programul de răscumpărare are drept scop reducerea capitalului social. Hotărârea acționarilor privind reducerea capitalului social și modificarea Actului Constitutiv va fi aprobată de acționari, cu respectarea prevederilor Actului Constitutiv, fiind agreat că acționarii pot aproba una sau mai multe operațiuni de reducere a capitalului social, pe măsură ce acțiunile sunt răscumpărate iar acționarii sunt convocați de S.A.I.. Implementarea acestui program de răscumpărare se va face sub rezerva disponibilității resurselor financiare necesare.

6. Ratificarea și aprobarea tuturor hotărârilor adoptate de adunările generale extraordinare ale acționarilor și a tuturor actelor juridice (inclusiv hotărâri

și contracte) încheiate, adoptate și emise în numele SC Fondul Proprietatea SA prin Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, între 6 septembrie 2010 și 21 noiembrie 2013, precum și aprobarea și ratificarea oricăror documente, acțiuni și operațiuni de implementare în baza acestora, inclusiv privind administrarea SC Fondul Proprietatea SA în sistem unitar.

7. Respingerea datei de 10 decembrie 2013 ca dată de înregistrare, în conformitate cu prevederile Articolului 238 alin. (1) din Legea pieței de capital nr. 297/2004.

8. Împuternicirea, cu posibilitate de substituie, a lui Grzegorz Maciej KONIECZNY pentru a semna hotărârile acționarilor, precum și forma modificată și actualizată a Actului Constitutiv și orice alte documente în legătură cu acestea și pentru a îndeplini toate procedurile și formalitățile prevăzute de lege în scopul implementării hotărârii acționarilor, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare a acestora la Registrul Comerțului sau la orice altă instituție publică.

9. Aprobarea modificării Actului Constitutiv al S.C. Fondul Proprietatea S.A. după cum urmează: Articolul 19, paragraful 3 va fi modificat și va avea următorul conținut: *„Mandatul S.A.I. este de 2 ani. S.A.I. va convoca Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care va avea loc cu cel puțin 6 luni anterior expirării duratei mandatului S.A.I., având pe ordinea de zi aprobarea reînnoirii mandatului S.A.I. sau începerea procedurii de selecție a unui nou S.A.I. și negocierea contractului de administrare care va fi încheiat cu candidatul selectat. După selecția candidatului, S.A.I. va convoca imediat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, având pe ordinea de zi numirea candidatului selectat în funcția de S.A.I. și autorizarea semnării contractului aferent de administrare a investițiilor și îndeplinirea tuturor formalităților relevante*

pentru autorizarea și finalizarea legală a respectivei numiri.”

10. Aprobarea datei de 10 decembrie 2013 ca dată de înregistrare, în conformitate cu prevederile Articolului 238 (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, pentru toate punctele de pe ordinea zi, cu excepția punctului 3 privind aprobarea reducerii capitalului social subscris al S.C. Fondul Proprietatea S.A. pentru care data de înregistrare este 31 ianuarie 2014.

B. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor („AGOA”)

1. Aprobarea ordinii de zi a AGOA.
2. Respingerea modificării Contractului de Administrare încheiat la data de 25 februarie 2010 între SC Fondul Proprietatea SA și Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, astfel cum a fost solicitat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin Avizul nr. 29/12.08.2013.
3. Aprobarea bugetului SC Fondul Proprietatea SA pe anul 2014.
4. Numirea DELOITTE AUDIT S.R.L., cu sediul social în București, strada Nicolae Titulescu nr. 4-8, etaj 3, Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/6775/1995, Cod de Înregistrare Fiscală RO7756924, în calitate de auditor financiar al SC Fondul Proprietatea SA, stabilind durata contractului de audit financiar pentru perioada cuprinsă între data aprobării hotărârii și 31 august 2014; stabilirea obiectului contractului de audit financiar: auditarea situațiilor financiare ale Fondului Proprietatea SA pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 (situațiile financiare întocmite conform Standardelor Românești de Contabilitate, situațiile financiare separate și

consolidate conform standardelor internaționale de raportare financiară (IFRS)) și stabilirea nivelului de remunerare a auditorului financiar pentru exercițiul financiar curent (remunerarea este inclusă în contractul de servicii financiare de audit pus la dispoziția acționarilor, la sediul SC Fondul Proprietatea SA și pe pagina sa de internet, împreună cu restul documentației).

5. Aprobarea, respectiv respingerea referitoare la propunerile Administratorului Fondului privind administrarea SC Fondul Proprietatea SA începând cu data de 30 septembrie 2014, după cum urmează:

5.1. Respingerea prelungirii mandatului 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, 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, în calitate de administrator unic și S.A.I. al Fondului Proprietatea SA pentru încă o perioadă/mandat de 4 ani cu începere de la 30 septembrie 2014, în conformitate cu Articolul 19 alin. (3) din Actul Constitutiv. Lista conținând date referitoare la Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București (inclusiv denumirea, sediul social, calificarea profesională, dovada înregistrării la Registrul Comerțului, dovada înscrierii în Registrul Public al CNVM, Contractul de Administrare a Investițiilor avizat de CNVM conform legislației în vigoare) este publicată pe pagina de internet a Societății și este disponibilă la sediul social, putând fi consultată și completată de acționari conform legii. Proiectul noului Contract de Administrare a Investițiilor ce urmează a fi încheiat

între SC Fondul Proprietatea SA și Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, propus de S.A.I. și supus avizării Comitetului Reprezentanților se va afla pe ordinea de zi a următoarei AGOA anuale.

5.2. Aprobarea, în cazul în care punctul 5.1 de pe ordinea de zi este aprobat de acționari, iar noul Contract de Administrare a Investițiilor nu va fi în vigoare până la 30 septembrie 2014, prelungirea mandatului/noul mandat al Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București în calitate de administrator unic și S.A.I. al SC Fondul Proprietatea SA va intra în vigoare și se va exercita conform termenilor și condițiilor actualului Contract de Administrare a Investițiilor până la semnarea Contractului de Administrare a Investițiilor înlocuitor, în conformitate cu această hotărâre și cu prevederile legale relevante.

5.3. Respingerea începerii unei noi selecții pentru numirea unui administrator unic și S.A.I. al SC Fondul Proprietatea SA pentru un mandat de 4 ani, cu începere de la 30 septembrie 2014. AGOA împuternicește Comitetul Reprezentanților (i) să stabilească reglementările pentru efectuarea licitației internaționale și procedurii de selecție; (ii) să organizeze licitația internațională și selecția noului administrator unic și S.A.I.; (iii) să angajeze consultanți juridici, financiari și de orice altă natură este necesar în cadrul licitației internaționale și procedurii de selecție; (iv) să recomande acționarilor numirea câștigătorului acestui proces de selecție; (v) să negocieze proiectul contractului ce urmează a fi încheiat cu noul administrator unic și S.A.I. și să informeze acționarii în mod corespunzător; și (vi) să îndeplinească orice alte formalități în legătură cu autorizarea și finalizarea legală a licitației internaționale și procedurii de selecție a noului administrator unic și S.A.I. al SC Fondul Proprietatea SA. Comitetul Reprezentanților va informa

acționarii lunar cu privire la stadiul selecției prin publicarea de note de informare pe pagina de internet a Fondului Proprietatea. Comitetul Reprezentanților va informa S.A.I. imediat după finalizarea selecției, astfel încât S.A.I. să convoace AGOA propunând acționarilor să voteze candidatul care a câștigat selecția organizată de Comitetul Reprezentanților, precum și aprobarea semnării contractului de administrare a investițiilor. Costurile aferente noii selecții vor fi suportate de SC Fondul Proprietatea SA, iar Comitetul Reprezentanților va prezenta un raport cu privire la bugetul aferent licitației internaționale și procedurii de selecție, după finalizarea selecției.

6. Ratificarea și aprobarea tuturor hotărârilor AGOA și tuturor actelor juridice (inclusiv hotărâri și contracte) încheiate, adoptate sau emise în numele SC Fondul Proprietatea SA de Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, precum și a oricăror măsuri de conducere/administrare adoptate și/sau implementate de acesta, aprobate sau încheiate între 6 septembrie 2010 și 21 noiembrie 2013. Ratificarea și numirea Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București în calitate de Administrator Unic și S.A.I. al SC Fondul Proprietatea SA conform Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și conform Contractului de Administrare a Investițiilor încheiat la data de 25 februarie 2010, precum și ratificarea și aprobarea Contractului de Administrare a Investițiilor încheiat la data de 25 februarie 2010, inclusiv a tuturor modificărilor aduse acestuia. Numirea Administratorului Unic produce efecte conform prevederilor Legii Societăților nr. 31/1990, începând de la acceptarea mandatului. Mandatul expiră la 29 septembrie 2014, sub rezerva reînnoirii în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA. Lista conținând date referitoare la Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București (inclusiv

denumirea, sediul social, calificarea profesională, dovada înregistrării la Registrul Comerțului, dovada înscrierii în Registrul Public al CNVM, Contractul de Administrare avizat de CNVM conform legislației în vigoare) este publicată pe pagina de internet a Societății și poate fi consultată și completată de către acționari conform legii.

7. Aprobarea datei de 10 decembrie 2013 ca dată de înregistrare, în conformitate cu prevederile Articolului 238 alin. (1) din Legea pieței de capital nr. 297/2004.

8. Împuternicirea, cu posibilitate de substituie, a lui Grzegorz Maciej KONIECZNY 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 hotărârii acționarilor, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare a acestora la Registrul Comerțului sau la orice altă instituție publică.

9. Aprobarea propunerii unui acționar care deține mai mult de 5% din capitalul social privind administrarea Fondului Proprietatea S.A. începând cu data de 30 septembrie 2014, 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.

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

Adrian CIGHI

Reprezentant legal