

Hotărârea nr. 3 / 26 martie 2024

a

Adunării Generale Ordinare a Acționarilor FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Sediul social: Str. Buzești nr. 76-80, etaj 7, sector 1, București, înregistrată în Registrul Comerțului sub numărul J40/21901/2005, cod de înregistrare fiscală 18253260

Astăzi, 26 martie 2024, ora 11:00 AM (ora României), acționarii Fondul Proprietatea S.A. („Fondul” sau „Fondul Proprietatea”) s-au întâlnit în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor („AGOA”) a Fondului, la prima convocare, la Hotel „**INTERCONTINENTAL ATHÉNÉE PALACE BUCHAREST**”, 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. Johan MEYER, în calitate de reprezentant permanent al Franklin Templeton International Services S.Ă.R.L., o societate cu răspundere limitată, ce se califică drept administrator de fonduri de investiții alternative în conformitate cu articolul 5 din Legea din Luxemburg din data de 12 iulie 2013 referitoare la administratorii de fonduri de investiții alternative, autorizată de Commission de Surveillance du Secteur Financier sub nr. A00000154/21.11.2013, cu sediul social în L-1246 Luxemburg, 8A rue Albert Borschette, înregistrată în Registrul Comerțului și Societăților din Luxemburg sub numărul B36.979 și în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară din România sub numărul PJM07.1AFIASMDLUX0037/10.03.2016, în calitate de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A. („**Administratorul Unic**”).

Având în vedere:

- Convocatorul pentru AGOA publicat pe website-ul Fondului (www.fondulproprietatea.ro) în data de 5 februarie 2024, și în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 632 din data de 7 februarie 2024 și în cotidianul Jurnalul nr. 1581 din 7 februarie 2024 și republicat cu completări pe website-ul Fondului în data de 26 februarie 2024, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a nr. 1007 din 28 februarie 2024 și în cotidianul ”Adevărul” nr. 9099 din 28 februarie 2024;
- Prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare („**Legea societăților nr. 31/1990**”);
- Prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004;
- Prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 4/2013 privind acțiunile suport pentru certificate de depozit, cu modificările și completările ulterioare;

- Prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată („**Legea Emitenților**”);
- Prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare („**Regulamentul nr. 5/2018**”);
- Prevederile Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare („**Legea nr. 243/2019**”);
- Prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare („**Regulamentul nr. 7/2020**”);
- Prevederile Regulamentului 1212/03 septembrie 2018 de stabilire a cerințelor minime de punere în aplicare a Directivei 2007/36/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește identificarea acționarilor, transmiterea de informații și facilitarea exercitării drepturilor acționarilor („**Regulamentul CE 1212/2018**”);
- Prevederile actului constitutiv al Fondului („**Actul Constitutiv**”);

este nevoie de un număr al acționarilor care să dețină cel puțin 25% din totalul acțiunilor cu drept de vot pentru îndeplinirea condițiilor de cvorum, în prezenta AGOA, manifestându-și votul 232 de acționari, care reprezintă un număr de 1.591.932.553 drepturi de vot (respectiv 44,7621% din totalul drepturilor de vot la data de referință 29 februarie 2024, i.e. 3.556.427.239; respectiv 28,0823% din totalul acțiuni emise la data de referință 29 februarie 2024, i.e. 5.668.806.128),

se constată faptul că sunt îndeplinite condițiile de cvorum pentru ținerea acestei ședințe și că acționarii pot decide în mod legal, în condiții de majoritate legală (conform art. 112 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 și art. 14 I alin. (1) din Actul Constitutiv).

În urma dezbatelor, acționarii Fondului hotărăsc următoarele:

- I. Aprobarea Politicii de Remunerare a Fondului Proprietatea în vigoare începând cu 1 aprilie 2024, pentru a reflecta prevederile Contractului de Administrare, în forma prevăzută în documentația suport aferentă punctului 2 pe ordinea de zi a AGOA, cu modificarea ratei comisionului de bază astfel încât comisionul de bază să aibă valoarea de 1,35%, astfel cum este reflectat în Anexa la prezenta Hotărâre.

(Punct introdus pe ordinea de zi la solicitarea acționarului Ministerul Finanțelor)

Prezentul punct este aprobat cu 1.266.023.565 voturi, reprezentând 79,4687% din totalul voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați, în conformitate cu prevederile articolului 14 (1), teza a II-a din Actul Constitutiv, coroborat cu art. 112 (1) teza a II-a din Legea societăților nr. 31/1990.

Voturile au fost înregistrate după cum urmează:

- 1.266.023.565 voturi „pentru”;
- 316.793.063 voturi „împotriva”;
- 8.818.098 abțineri;
- 20.192.705 voturi „neexprimate”;
- 0 voturi anulate din corespondență;
- 0 voturi anulate în ședința AGOA.

II. Aprobarea:

- (a) Datei de 11 aprilie 2024 ca Ex – Date, calculată în conformitate cu Articolul 176 alin. (1), corelat cu prevederile Articolului 2 alin. (2) litera (1) din Regulamentul nr. 5/2018;

Datei de 12 aprilie 2024 ca Dată de Înregistrare, calculată în conformitate cu Articolul 176 alin. (1) din Regulamentul nr. 5/2018, corelat cu prevederile Articolului 87 alin. (1) din Legea Emitenților.

Întrucât nu sunt aplicabile acestei AGOA, acționarii nu decid asupra celorlalte aspecte descrise de Articolul 176 alin. (1) din Regulamentul nr. 5/2018, cum ar fi data plății și data participării garantate.

- (b) Împuternicirii, cu posibilitatea de sub-delegare, a lui Johan Meyer 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 aprobat cu 1.591.892.086 voturi, reprezentând 99,9236% din totalul voturilor deținute de acționarii prezenți sau reprezentați, în conformitate cu prevederile articolului 14 (3) litera (a) teza a II-a din Actul Constitutiv, coroborat cu art. 112 (1) teza a II-a din Legea societăților nr. 31/1990.

Voturile au fost înregistrate după cum urmează:

- 1.591.892.086 voturi „pentru”;
- 786.987 voturi „împotriva”;

- 151.203 abțineri;
- 18.997.155 voturi „neexprimate”;
- 0 voturi anulate din corespondență;
- 0 voturi anulate în ședința AGOA.

Prezenta Hotărâre AGOA numărul **3** a fost întocmită în numele acționarilor azi, 26 martie 2024, în 3 exemplare originale, de către:

Johan MEYER
Președinte de ședință

Ionuț IOANCĂ
Secretar de ședință

Livia DUMITRESCU
Secretar tehnic

Anexa – Politica de Remunerare a Fondul Proprietatea SA

POLITICA DE REMUNERARE A FONDUL PROPRIETATEA SA

În vigoare începând cu data de 1 aprilie 2024

Capitolul I. Introducere

Politica de Remunerare a Fondul Proprietatea SA („*Politica*”), o societate pe acțiuni înființată în conformitate cu legislația română, ce se califică drept fond de investiții alternative în temeiul Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative și al Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, și drept emitent în temeiul Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („*Legea emitenților*”), o entitate supravegheată de Autoritatea de Supraveghere Financiară („*ASF*”), este adoptată de Comitetul Reprezentanților al Fondul Proprietatea SA („*Fondul Proprietatea*” sau „*Fondul*”), și este prezentată spre aprobare adunării generale ordinare a acționarilor, în conformitate cu Legea emitenților.

Având în vedere că (i) Fondul Proprietatea este administrat de Franklin Templeton International Services S.à r.l., în calitate de Administrator Unic și Administrator de Fond de Investiții Alternative („*Administratorul Fondului*”), (ii) aspectele comerciale aferente administrării Fondului de către Administratorul de Fond se regasesc în contractul de administrare care este supus aprobării adunării generale a acționarilor Fondului („*Contractul de Administrare*”), (iii) Fondul Proprietatea nu are angajați proprii, (iv) Administratorul Fondului are propria politică de remunerare („*Politica de Remunerare a Administratorului Fondului*”) în conformitate cu Directiva 2011/61/UE privind administratorii fondurilor de investiții alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 1095/2010 („*DAFIA*”)¹, prezenta Politică reflectă, în principal, angajamentele deja existente cu Administratorul Fondului, în conformitate cu Contractul de Administrare.

Politica contribuie la strategia de afaceri, interesele pe termen lung și sustenabilitatea Fondului. Politica este conformă cu și promovează administrarea solidă și eficace a riscurilor, fără a încuraja asumarea de riscuri care nu este conformă cu profilul de risc, regulile sau actul constitutiv al Fondului.

Intenția este ca prezenta Politică să rămână în vigoare până la expirarea mandatului actualului Administrator al Fondului, cu excepția cazului în care apar evenimente semnificative (de exemplu, schimbarea nivelului remunerațiilor), caz în care o Politică actualizată va fi prezentată spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor.

¹ Un rezumat al politicii de remunerare aplicabilă Administratorului Fondului este disponibilă la <https://www.franklintempleton.lu/about-us/regulatory-information#remuneration>

Capitolul II. Scop

Scopul prezentei Politici este de a stabili principiile guvernantei corporative în ceea ce privește remunerarea (i) Administratorului Fondului și a (ii) membrilor Comitetului Reprezentanților, astfel cum sunt prevăzute în Legea emitenților și Codul de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București.

Capitolul III. Criterii generale

În scopul de a promova dezvoltarea guvernantei corporative în condițiile aplicării celor mai bune practici și realizării unui management prudent, având în vedere totodată că reprezentanții Administratorului Fondului sunt remunerați în conformitate cu Politica de Remunerare a Administratorului Fondului și DAFIA, Fondul are obligația de a respecta anumite cerințe care stau la baza aplicării principiilor guvernantei corporative în ceea ce privește remunerarea conducerii executive/conducerii superioare, după cum urmează:

- a) Politica de remunerare va fi analizată și stabilită de către Comitetul Reprezentanților astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung ale Fondului și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese;
- b) Comitetul Reprezentanților se asigură că toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect și responsabil și că politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor, fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al entității reglementate;
- c) Nivelul remunerației se stabilește în strânsă concordanță cu responsabilitățile și angajamentele aferente atribuțiilor;
- d) Existența unei proceduri privind recrutarea și selectarea Administratorului Fondului și a reprezentantului său permanent, desemnat potrivit prevederilor art. 153¹³ din Legea societăților nr. 31/1990, și a membrilor Comitetului Reprezentanților, precum și pentru reînnoirea mandatului celor existenți.

Având în vedere că Administratorul Fondului are propria politică de remunerare, Comitetul Reprezentanților consideră că Politica de Remunerare a Administratorului Fondului reflectă principii de remunerare solide, aliniind obiectivele personale ale angajaților săi cu interesele pe termen lung ale Administratorului Fondului și ale Fondului Proprietatea SA.

Capitolul IV. Guvernanță și procesul decizional

În vederea respectării prevederilor legale în vigoare în domeniul principiilor de guvernanță corporativă, Fondul Proprietatea plătește remunerația Administratorului Fondului și a membrilor Comitetului Reprezentanților în conformitate cu o politică de remunerare care a fost aprobată de adunarea generală ordinară a acționarilor, și cu respectarea Contractului de Administrare. Politica este supusă votului adunării generale în cazul în care apare orice modificare semnificativă și, în orice caz, cel puțin o dată la patru ani.

În cazul în care adunarea generală ordinară a acționarilor Fondului nu aprobă noua politică propusă, Fondul va continua să plătească remunerația în conformitate cu politica deja aprobată și va prezenta o politică revizuită spre aprobare la următoarea adunare generală ordinară a acționarilor.

Politica revizuită va include și (i) o descriere a tuturor schimbărilor semnificative ale politicii și a modului în care se ține cont de voturile și de punctele de vedere ale acționarilor cu privire la politica de remunerare precum și (ii) un raport de la ultimul vot al adunării generale a acționarilor cu privire la politica de remunerare.

În ceea ce privește procesul decizional, următoarele organe de conducere sunt implicate în elaborarea, transmiterea spre aprobare, aprobarea și implementarea Politicii.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor

- Aprobă Politica și orice modificare a acesteia;
- Revizuieste Raportul privind performanța, astfel cum este definit mai jos, întocmit de Administratorul Fondului, precum și raportul de analiză al Comitetului Reprezentanților, în conformitate cu Contractul de Administrare;
- Aprobă remunerația Administratorului Fondului și a membrilor Comitetului Reprezentanților.

Administratorul Fondului

- Prezintă Comitetului Reprezentanților un raport privind activitățile și performanța Administratorului Fondului în perioada relevantă, în conformitate cu Contractul de Administrare („Raportul privind Performanța”).

Comitetul Reprezentanților

- Întocmește Politica și orice document de remunerare aferent (pe baza recomandărilor Comitetului de Nominalizare și Remunerare);
- Pregătește și transmite spre informarea acționarilor în cadrul AGA anuală analiza Raportului privind Performanța, evaluând performanța Administratorului Fondului, în conformitate cu Contractul de Administrare;
- Supraveghează și evaluează îndeplinirea atribuțiilor de către Administratorul Fondului, în conformitate cu Contractul de Administrare și actul constitutiv ale Fondului.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare

Comitetul de Nominalizare și Remunerare format din membri ai Comitetului Reprezentanților a fost înființat pentru a ajuta organele de conducere ale Fondului în domeniul nominalizărilor și modificărilor remunerației, pentru a lua decizii întemeiate pe baza unei analize adecvate și aprofundate.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare:

- Întocmește recomandări către Comitetul Reprezentanților, cu privire la remunerația Administratorului Fondului și a membrilor Comitetului Reprezentanților;
- Oferă asistență și consiliere Comitetului Reprezentanților cu privire la întocmirea politicii de remunerare a Fondului;
- Analizează numirea consultanților externi în remunerare pe care Comitetul Reprezentanților poate decide să-i angajeze pentru consiliere sau asistență;
- Oferă asistență Comitetului Reprezentanților cu privire la supravegherea întocmirii și funcționării sistemului de remunerare;
- Acordă o atenție specială evaluării mecanismelor adoptate pentru a se asigura că politica generală de remunerare este în concordanță cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele Fondului și ale investitorilor Fondului Proprietatea.

Capitolul V – Remunerarea Administratorului Fondului și a Comitetului Reprezentanților

A. Remunerarea Administratorului Fondului

1. Principiile Guvernantei Corporative care stabilesc remunerarea Administratorului Fondului

Modul de remunerare a Administratorului Fondului Proprietatea este parte a Contractului de Administrare negociat cu Administratorul Fondului și aprobat de către acționari.

2. Descrierea modului de remunerare a Administratorului Fondului

Remunerația convenită Administratorului Fondului este calculată în RON, facturată și plătită în EURO de către Fondul Proprietatea, cu respectarea următoarelor prevederi: suma calculată în RON va fi convertită în EURO folosind rata oficială de schimb RON/EURO publicată de Banca Națională a României, în ultima zi bancară aferentă perioadei de facturare.

Remunerația este calculată ca (i) o remunerație (comision) de bază și (ii) un comision de distribuție, în fiecare caz astfel cum este descris mai jos și pentru fiecare Perioadă de calcul.

2.1. Remunerația de bază

O remunerație de bază („**Remunerația de Bază**”) va fi calculată după cum urmează:

Rata Remunerăției de Bază *înmulțit cu baza de calcul, înmulțit cu numărul de zile calendaristice din Perioada de Calcul aplicabilă, împărțit la 365,*

unde:

„**Rata Remunerăției de Bază**” = 135 de puncte de bază pe an;

1 punct de bază = 0,0001; iar

„**baza de calcul**” reprezintă capitalizarea de piață a Fondului Proprietatea, care este definită ca fiind:

- (a) numărul de acțiuni plătite ale Fondului Proprietatea, considerat în mod zilnic, *minus*
- (b) media ponderată, pe Perioada de Calcul aplicabilă, a numărului de acțiuni proprii decontate ale Fondului Proprietatea, împreună cu echivalentul în acțiuni ordinare a certificatelor de depozit globale ale Fondului Proprietatea având ca suport acțiuni ale Fondului Proprietatea (“*Global Depositary Receipts*” în limba engleză, “**GDR-uri FP**” în continuare), în oricare dintre cazuri, acțiunile sau GDR-urile FP fiind deținute de Fondul Proprietatea ca acțiuni proprii,
- (c) înmulțind apoi numărul rezultat cu prețul de piață mediu ponderat al acțiunilor Fondului Proprietatea calculat pentru Perioada de Calcul aplicabilă.

„**Prețul de piață mediu ponderat**” va fi calculat în baza prețurilor de piață medii zilnice ale acțiunilor Fondului Proprietatea și a volumelor zilnice corespunzătoare, astfel cum sunt publicate în cadrul secțiunii REGS a Bursei de Valori București.

În cazul în care numărul acțiunilor relevante pentru calcularea Remunerăției de Bază descris mai sus la literele (a) și (b) se modifică pe parcursul Perioadei de Calcul, Remunerăția de Bază va reprezenta valoarea agregată a calculațiilor pentru fiecare sub-perioadă.

Termenul „**sub-perioadă**” este definit ca numărul de zile dintre două zile de tranzacționare. Calculul fiecărei sub-perioade începe la data decontării primei tranzacții (sau la începutul mandatului) și se va încheia la data anterioară datei de decontare a tranzacției următoare (sau la sfârșitul mandatului).

Întrucât Remunerăția de Bază (inclusiv remunerațiile suplimentare stabilite conform celor două paragrafe de mai sus) este calculată folosind numărul de zile dintr-un an calendaristic (365 zile), Rata Remunerăției de Bază utilizată pentru zilele în care nu se tranzacționează va fi rata aplicată zilei de tranzacționare anterioare.

În cazul în care la expirarea perioadei de un (1) an care începe pe 1 Aprilie 2024, Administratorul Fondului va continua să îndeplinească toate actele pe care este mandatat și obligat să le

indeplineasca in baza Contractului de Administrare pana la Data Noii Numiri (astfel cum acest termen este definit in Contractul de Administrare) sau la expirarea perioadei de sase luni de la data AGA (astfel cum acest termen este definit in Contractul de Administrare) care a ales si/sau numit un nou adminstrator de fond si adminstrator unic, indiferent daca Data Noii Numiri a avut loc, Rata Remuneratiei de Bază va fi egala cu 100 puncte de bază pe fiecare Perioada de Calcul.

2.2. Remuneratie variabilă – Comision de Distribuție

Este recunoscut faptul că distribuțiile care se efectuează în beneficiul acționarilor ar reduce baza de calcul în temeiul căreia este calculat Comisionul de Bază. Pentru a recompensa Administratorul Fondului pentru organizarea acestor distribuiiri, o remuneratie variabilă va fi calculată după cum urmează (o sumă astfel calculată cu privire la o anumită perioadă, un „Comision de Distribuție”): 175 de puncte de bază aplicat la valoarea distribuțiilor ce au loc între 1 aprilie 2024 – 31 martie 2025.

„Distribuții” înseamnă:

- (i) Răscumpărări de acțiuni ale Fondului;
- (ii) Răscumpărări de GDR-uri FP și/sau titluri de interes ale Fondului;
- (iii) Dividende; și
- (iv) Returnări din capitalul social.

Calcularea Comisionului de Distribuție se va face la data la care aceste distribuții devin disponibile acționarilor. În cazul răscumpărării de acțiuni proprii sau de GDR-uri FP, calculul Comisionului de Distribuție se va face la data la care sunt decontate tranzacțiile de răscumpărare a acțiunilor proprii sau ale GDR-urilor FP (i.e. data decontării).

În ceea ce privește tranzacțiile cu GDR-uri FP, Comisionul de Distribuție va fi calculat luând în considerare rata de schimb oficială publicată de Banca Națională a României pentru data decontării tranzacțiilor cu GDR-uri FP.

În cazul în care oricare dintre acționari nu încasează sau nu face demersurile necesare pentru a facilita primirea distribuțiilor puse la dispoziție, acest lucru nu va genera nicio ajustare a calculului Comisionului de Distribuție datorat Administratorului Fondului.

2.3. Remunerarea angajaților

Fondul Proprietatea nu are angajați proprii, toate serviciile necesare fiind furnizate de Administratorul Fondului, prin intermediul propriilor angajați și contractori.

Remunerarea angajaților Administratorului Fondului este detaliată în Politica de Remunerare a Administratorului Fondului.

Având în vedere că o prezentare succintă a Politicii de Remunerare a Administratorului Fondului este disponibilă la adresa: <https://www.franklintempleton.lu/about-us/regulatory-information#remuneration>, Comitetul Reprezentanților consideră că principiile cheie ale Politicii de Remunerare a Administratorului Fondului sunt adecvate, astfel:

- (i) alinierea obiectivelor personale ale angajaților cu interesul pe termen lung al Administratorului Fondului și al Fondului Proprietatea;
- (ii) urmăresc atenuarea practicilor de stimulare care ar putea încuraja angajații să își asume riscuri inutile;
- (iii) remunerația împărțită în componente fixe și variabile, cu salarii fixe stabilite ca o proporție suficient de mare din remunerația totală, astfel încât Administratorul Fondului să poată opera o politică de bonus complet flexibilă, inclusiv posibilitatea de a nu plăti niciun bonus.

2.4. Plăți

2.4.1. Administratorul Fondului

- (a) Remunerația de Bază va fi plătită de către Fondul Proprietatea trimestrial, în baza facturilor ce vor fi emise de către Administratorul Fondului în termen de 20 (douăzeci) de zile lucrătoare de la încheierea trimestrului pentru care urmează să se efectueze plata.
- (b) Comisionul de Distribuție va fi plătit de către Fondul Proprietatea trimestrial, în baza facturilor ce vor fi emise de către Administratorul Fondului în termen de 20 (douăzeci) de zile lucrătoare de la încheierea trimestrului pentru care Comisionul de Distribuție a fost calculat.
- (c) Facturile pentru Remunerația de Bază și pentru Comisionul de Distribuție vor fi transmise Depozitarului.
- (d) Administratorul Fondului va furniza Comitetului Reprezentanților trimestrial și anual, precum și la orice solicitare rezonabilă din partea Comitetului Reprezentanților, un raport detaliat privind remunerațiile încasate în baza Contractului de Administrare, în forma cerută în mod rezonabil de Comitetul Reprezentanților.
- (e) Plata fiecărei remunerații se va efectua în termen de 30 (treizeci) de zile lucrătoare de la data primirii facturii corespunzătoare.

2.4.2. Angajații Administratorului Fondului

Remunerația angajaților Administratorului Fondului este aprobată de Comitetul de Compensare al Franklin Resources Inc., societatea-mamă finală, în conformitate cu Politica de Remunerare a Administratorului Fondului.

Comitetul de Compensare FRI este format din cinci membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație al Franklin Resources Inc., care sunt independenți în conformitate cu standardele de guvernare corporativă aplicabile Bursei de Valori din New York.

Comitetul de Compensare FRI se întrunește cel puțin o dată pe trimestru și revizuieste periodic principiile generale ale politicii de remunerare FRI. În fiecare an, Comitetul de Compensare FRI stabilește fondul anual de plată a stimulentei, luând în considerare în special factori precum venitul operațional FRI anterior bonusului, performanța generală a societății (reală și estimată), precum și performanța investiției, creșterea profitabilității și mediul de piață.

Politica de Remunerare a Administratorului Fondului prevede, de asemenea, dispoziții specifice de recuperare și amânare a plății bonusului cu privire la angajații Administratorului Fondului.

2.5. Verificare

Plata Remunerăției de Bază și a Comisionului de Distribuție va fi efectuată de către Administratorul Fondului numai după verificarea și certificarea de către Depozitar a corectitudinii următoarelor sume folosite la calculul acestor remunerații: baza de calcul, valoarea distribuțiilor, și toate celelalte elemente utilizate la calcularea remunerațiilor, precum și a metodelor de stabilire a remunerațiilor.

3. **Durata mandatului Administratorului Fondului, notificarea încetării mandatului și eventuale despăgubiri pentru revocarea fără justă cauză**

În conformitate cu Hotărârea nr. 8 din 25 septembrie 2023 a adunării generale a acționarilor Fondului, durata mandatului Administratorului de Fond este de un (1) an, începând cu 1 aprilie 2024 și până la 31 martie 2025.

Fondul Proprietatea poate denunța unilateral și la latitudinea sa exclusivă Contractul de Administrare, în orice moment, în baza unui preaviz de trei luni transmis în scris către Administratorul Fondului, în temeiul unei hotărâri a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor privind aprobarea încetării concomitente a mandatului și a Contractului de Administrare.

Pentru evitarea oricărui dubiu, încetarea mandatului și a Contractului de Administrare nu va da dreptul Administratorului Fondului la niciun fel de daune sau la plata vreunor sume, în afara remunerațiilor ce urmează a fi achitate în conformitate cu prevederile de mai sus.

Administratorul Fondului poate denunța Contractul de Administrare și renunța la mandatul său pe baza unui preaviz de șase luni transmis în scris.

Nu mai târziu de cinci zile lucrătoare de la data notificării de încetare transmisă de Administratorul Fondului, dar condiționat de aprobarea promptă a ordinii de zi a Adunării Generale a Acționarilor

de către Comitetul Reprezentanților, Administratorul Fondului va convoca AGOA, care va avea inclusă pe ordinea de zi aprobarea procedurii pentru selecția unui nou administrator unic și a unui nou administrator de fond de investiții alternative. Această procedură va fi întocmită de Administratorul Fondului și agreată cu Comitetul Reprezentanților înainte de supunerea ei spre aprobare Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.

În cazul în care se transmite o notificare de încetare, Administratorul Fondului va fi remunerat pro rata în funcție de durata furnizării serviciilor. Pentru evitarea oricărui dubiu, într-o astfel de situație, remunerația pro-rata a Administratorului Fondului se va plăti pentru o perioadă de cel puțin trei luni.

B. Modul de remunerare a membrilor Comitetului Reprezentanților

1. Principiile Guvernantei Corporative care stabilesc remunerarea membrilor Comitetului Reprezentanților

Fiecare membru al Comitetului Reprezentanților primește o remunerație fixă; nu există niciun acord de tip „malus” sau „clawback”.

Remunerația membrilor Comitetului Reprezentanților este aprobată de către acționari, în cadrul Adunării Generale Ordinare.

2. Descrierea modului de remunerare a membrilor Comitetului Reprezentanților

Cu efect începând cu 16 noiembrie 2022, remunerația lunară brută a fiecărui membru al Comitetului Reprezentanților este de 26.535,30 RON (**”Remunerația Lunară de Bază”**).

Cu efect începând cu 16 noiembrie 2022, remunerații lunare brute suplimentare fixe sunt achitate Președintelui Comitetului Reprezentanților, Președinților Comitetului de Audit și Evaluare și Comitetului de Nominalizare și Remunerare, după cum urmează:

- (i) o remunerație suplimentară fixă brută lunară de 15 (cincisprezece) la sută din Remunerația Lunară de Bază, pentru Președintele Comitetului Reprezentanților; și
- (ii) o remunerație suplimentară fixă brută lunară de 10 (zece) la sută din Remunerația Lunară de Bază, pentru Președintele Comitetului de Audit și Evaluare și, respectiv, pentru Președintele Comitetului de Nominalizare și Remunerare.

Remunerația suplimentară fixă brută lunară pentru Președintele Comitetului Reprezentanților și pentru Președinții Comitetului de Audit și Evaluare și Comitetului de Nominalizare și Remunerare se va plăti proporțional pentru perioada în care membrul Comitetului Reprezentanților ocupă funcția(ile) relevantă(e).

Remunerația Lunară de Bază și remunerația suplimentară fixă brută lunară vor fi achitate în conformitate cu prevederile contractului de mandat semnat de către fiecare membru al Comitetului Reprezentanților și Fond.

Modelul contractului de mandat al membrilor Comitetului Reprezentanților este aprobat de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Fondului.

3. Durata mandatelor membrilor Comitetului Reprezentanților, perioada de preaviz și eventuale despăgubiri pentru revocarea fără justă cauză

Mandatul membrilor Comitetului Reprezentanților este de 3 (trei) ani, perioadă ce urmează a fi prelungită de drept, până la prima ședință a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor. Perioada de preaviz în cazul retragerii din poziția de membru al Comitetului Reprezentanților este de trei (3) luni - fără a aduce atingere celor de mai sus, o perioadă mai scurtă de preaviz poate fi acceptată, de la caz la caz, atunci când acest lucru este cerut în mod expres de legea aplicabilă sau de către orice autoritate relevantă.

Nu există nicio compensație în cazul în care mandatul ar fi terminat fără justă cauză.

Capitolul VI – Procedura privind recrutarea și selecția Administratorului și a Comitetului Reprezentanților

Fondul Proprietatea, în calitate de entitate supravegheată de către ASF, trebuie să aibă o procedură privind recrutarea și selecția Administratorului Fondului și a membrilor Comitetului Reprezentanților, precum și anumite prevederi referitoare la reînnoirea mandatelor existente.

Procedura privind recrutarea și selecția atât a Administratorului Fondului, cât și a Comitetului Reprezentanților Fondului Proprietatea este prevăzută în Actul Constitutiv al Fondului.

Astfel, potrivit Art. 12 alin. (2) din Actul Constitutiv al Fondului, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor are, printre altele, următoarele competențe:

- numește membrii Comitetului Reprezentanților și îi revocă din funcție;
- numește AFIA în conformitate cu prevederile legale și revocă mandatul acordat acestuia;
- se pronunță asupra gestiunii AFIA și îi evaluează performanțele și îl descarcă de gestiune.

A. *Procedura privind recrutarea și selecția Administratorului Fondului*

Dat fiind faptul că Fondul Proprietatea este administrat în sistem unitar, adunarea generală ordinară a acționarilor a numit un Administrator Unic și Administrator de Fond de Investiții Alternative, care este reprezentat în România în calitate de administrator unic, de către un reprezentant

permanent persoană fizică, desemnat în conformitate cu prevederile Articolului 153¹³ din Legea societăților nr. 31/1990.

Mandatul Administratorului de Fond de Investiții Alternative nu poate depăși 2 (doi) ani, cu posibilitatea de a fi reales.

În conformitate cu Hotărârea nr. 8 din 25 septembrie 2023 a adunării generale a acționarilor Fondului, durata mandatului Administratorului de Fond este de un (1) an, începând cu 1 aprilie 2024 și până la 31 martie 2025.

AFIA va convoca Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care va avea loc cu cel puțin 6 (șase) luni anterior expirării mandatului AFIA și va asigura includerea pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor aprobarea reînnoirii mandatului AFIA sau demararea procedurilor de selecție pentru numirea unui nou AFIA, precum și negocierea contractului de administrare care urmează a se încheia.

Conform Hotărârii nr. 9 din 25 septembrie 2023, adunarea generală a acționarilor Fondului a aprobat demararea unei proceduri de selecție transparente și competitive pentru desemnarea noului administrator pe baza expertizei și experienței în domeniul investițiilor pentru un mandat ce nu poate depăși 4 (patru) ani începând cu data de 1 aprilie 2024, în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Comitetul Reprezentanților este împuternicit să demareze, să organizeze procedura de selecție transparentă a unui nou administrator al Fondului și să stabilească noi obiective, criteriile de performanță și condițiile de remunerare realiniate potrivit acestor obiective și prezentarea acestora în vederea aprobării de către adunarea generală a acționarilor.

B. Procedura privind recrutarea și selecția membrilor Comitetului Reprezentanților

Procedura privind recrutarea și selecția membrilor Comitetului Reprezentanților este prevăzută în Actul Constitutiv al Fondului.

Astfel, art. 13 alin. (8) prevede: „*Când pe ordinea de zi figurează numirea membrilor Comitetului Reprezentanților, în convocare se va menționa că lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de membru al Comitetului Reprezentanților se află la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de acționari*”.

În continuare, la art. 15 se menționează că Adunarea generală ordinară a acționarilor va numi Comitetul Reprezentanților, alcătuit din 5 (cinci) membri, și le va stabili remunerația.

Orice acționar va avea dreptul de a formula propuneri cu privire la membrii Comitetului Reprezentanților.

Membrii Comitetului Reprezentanților pot fi acționari ai Fondului Proprietatea sau alte persoane desemnate de acționari și trebuie să aibă experiența și cunoștințele corespunzătoare pentru a primi rapoartele AFIA și ale consultanților și de a emite opinii pe baza informațiilor primite în legătură cu administrarea Fondului Proprietatea, în limitele obiectivelor și ale principiilor stabilite de politica de investiții, precum și de legile și regulamentele aplicabile.

De asemenea, membrii Comitetului Reprezentanților trebuie să aibă calificarea corespunzătoare pentru a decide (dacă este necesar, cu ajutorul unui consultant independent) dacă tranzacțiile propuse de AFIA, care necesită aprobarea Comitetului Reprezentanților, sunt realizate în avantajul acționarilor.

Mandatul membrilor Comitetului Reprezentanților este de 3 (trei) ani, perioadă ce urmează a fi prelungită de drept, până la prima ședință a adunării generale ordinare a acționarilor.

Comitetul Reprezentanților își alege președintele din cadrul membrilor săi.

Capitolul VII. Evitarea conflictelor de interes

Prezenta Politică este redactată pornind de la principiul evitării conflictului de interes și cuprinde măsuri ce asigură un comportament profesional și responsabil la nivelul Fondului Proprietatea.

Administratorul Fondului cât și membrii Comitetului Reprezentanților trebuie să acționeze cu diligența necesară și să se comporte într-un mod și cu o astfel de etică și integritate, astfel încât să evite un conflict de interes, real sau aparent.

Un „conflict de interes” reprezintă acea situație sau circumstanță care poate apărea în procesul operațional sau decizional, în care interesul privat, direct sau indirect, al unei persoane care deține o funcție cheie în cadrul Fondului se interpune cu interesele Fondului și afectează sau i-ar putea afecta independența și imparțialitatea în procesul decizional, raționamentul profesional sau îndeplinirea la timp și obiectivă a atribuțiilor sau care ar putea afecta, prin natura sa, integritatea sau stabilitatea Fondului Proprietatea și a pieței financiare. În acest sens, Administratorul Fondului și membrii Comitetului Reprezentanților trebuie să evite activitățile, interesele și alte relații care ar putea fi contrare intereselor Fondului sau ar putea provoca un conflict cu îndeplinirea atribuțiilor lor.

Măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interes:

- Nivelul remunerației Administratorului Fondului și membrilor Comitetului Reprezentanților este stabilit în strânsă concordanță cu responsabilitățile și angajamentele aferente atribuțiilor, în conformitate cu prevederile Contractului de Administrare și a contractului de mandat;
- acționarul care are și calitatea de membru al Comitetului Reprezentanților nu va participa la decizia privind propriul pachet de remunerare și/sau contract de mandat;

- eliminarea oricărei legături directe dintre remunerarea persoanelor relevante care desfășoară cu precădere o anumită activitate și remunerarea altor persoane relevante, care desfășoară cu precădere altă activitate, atunci când activitățile în cauză pot genera un conflict de interese;
- este interzisă utilizarea poziției deținute în cadrul Fondului în interesul unor persoane cu care există relații de rudenie sau alte relații extraprofesionale în cadrul practicilor de remunerare; pentru evitarea conflictelor de interese se urmărește evitarea numirii persoanelor în astfel de poziții, motiv pentru care fiecare candidat pentru poziția de membru al Comitetului Reprezentanților trebuie să furnizeze un chestionar privind independența sa ce va sta la baza analizei de independență efectuată de către Comitetul Reprezentanților.

Capitolul VIII. Derogări de la Politică

Comitetul Reprezentanților, la recomandările Comitetului de Nominalizare și Remunerare, în situații excepționale, poate deroga temporar de la orice secțiune a Politicii, la latitudinea sa exclusivă, în limitele prevederilor legale și ale Actului Constitutiv în vigoare, în următoarele circumstanțe excepționale:

- (a) în cazul schimbării Administratorului Fondului, în conformitate cu noul contract de administrare;
- (b) în cazul unor modificări semnificative în ceea ce privește structura Fondului, performanța sa financiară și/sau operațională generală care pot rezulta în ajustarea elementelor utilizate pentru calculul remunerației;
- (c) în orice altă situație în care derogarea poate fi obiectiv necesară pentru a servi interesele pe termen lung și durabilitatea Fondului sau pentru a asigura viabilitatea acestuia,

dar fără a majora remunerația membrilor Comitetului Reprezentanților.

În plus, modificarea legislației relevante poate duce la derogări de la Politică, în afara controlului Fondului.

Capitolul IX. Transparența

Politica, după ce a fost votată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, va fi disponibilă pe site-ul web al Fondului împreună cu data și rezultatele votului, și va rămâne disponibilă publicului, gratuit, cel puțin pe perioada în care este în vigoare.

O versiune pe suport de hârtie va fi disponibilă în urma transmiterii unei solicitări către Fond.

Capitolul X. Revizuirea Politicii de Remunerare anterioară

Această politică reprezintă varianta revizuită a Politicii de Remunerare anterioare (aprobată de către acționari în 15 noiembrie 2022).

Politica de remunerare anterioara reflecta modificarile aferente creșterii remunerației de bază pentru membrii Comitetului Reprezentanților, precum și remunerația suplimentară pentru anumite funcții din Comitetul Reprezentanților; și majorarea perioadei de preaviz în cazul retragerii din funcția de membru al Comitetului Reprezentanților.

Cvorumul adunării generale ordinare a acționarilor din data de 15 noiembrie 2022 a fost de 59,4725% din totalul drepturilor de vot la data de referință 17 octombrie 2022 și hotărârea a fost luată după cum urmează:

- 1.934.087.153 voturi „pentru”; reprezentând 56,7900% din totalul drepturilor de vot deținute de acționarii prezenți și reprezentați;
- 1.439.273.510 voturi „impotriva”; reprezentând 42,2610% din totalul drepturilor de vot deținute de acționarii prezenți și reprezentați;
- 32.268.365 abțineri;
- 51.693 voturi „neexprimate”;
- 568,306 voturi anulate.

Modificările aduse Politicii de Remunerare au ca scop alinierea prevederilor acesteia cu termenii comerciali din Contractul de Administrare cu privire la remunerația Administratorului de Fond aferent mandatului care începe în data de 1 aprilie 2024 și se încheie în data de 31 martie 2025:

- Rata Remunerației de Bază”** = 135 de puncte de bază pe an
- Comision de Distribuție”**: 175 de puncte de bază aplicat la valoarea distribuțiilor ce au loc între 1 aprilie 2024 – 31 martie 2025.

Pentru detalii, a se vedea secțiunea 2 de mai sus.