

**Hotărârea nr. 1 / 26 aprilie 2016 a
Adunării Generale Ordinare a Acționarilor
FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

sediul social: Str. Buzești, nr. 78-80, etaj 7, sector 1, București, înregistrată în Registrul Comerțului sub numărul J40/21901/2005, cod de înregistrare fiscală 18253260

Astăzi, 26 aprilie 2016, ora 16:00 (ora României), acționarii Fondul Proprietatea S.A. (“**Fondul**”) s-au întâlnit în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (“**AGOA**”) a Fondului, la prima convocare, la Hotel „Radisson Blu”, Calea Victoriei, nr. 63-81, Sala Atlas, Sector 1, București, Cod Postal 010065, Romania, ședința AGOA fiind deschisă de către Președintele de ședință, Dl. Grzegorz Maciej Konieczny în calitate de reprezentant permanent al Franklin Templeton International Services S.Ă.R.L., o societate cu răspundere limitată, având sediul social în L-1246 Luxemburg, 8A rue Albert Borschette, înregistrată în Registrul Comerțului și Societăților din Luxemburg sub numărul B 36.979, înregistrată în Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară (“ASF”) sub numărul PJM07.1AFIASMDLUX0037/10.03.2016, în calitate de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A..

Având în vedere:

- Convocatorul pentru AGOA publicat pe website-ul Fondului (www.fondulproprietatea.ro) în data de 2 martie 2016, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, numărul 927 din data de 4 martie 2016 și în cotidianul “Bursa” nr. 44 din data de 4 martie 2016;
- Convocatorul pentru AGOA republicat, o data cu convocatorul pentru AGEA completat, în data de 22 martie 2016, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 1207/24.03.2016, iar în cotidianul “Bursa” nr. 58/24.03.2016;
- Prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 31/1990);
- Prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 297/2004);
- 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 CNVM nr. 1 din 2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare (Regulamentul nr. 1/2006);
- Prevederile Regulamentului CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare (Regulamentul nr. 6/2009);
- Prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 4/2013 privind acțiunile suport pentru certificate de depozit (Regulamentul nr. 4/2013);
- Prevederile art. 21 din Regulamentul CNVM nr. 4/2010 privind înregistrarea la CNVM și funcționarea societății „Fondul Proprietatea” S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta.

În urma dezbaterilor, acționarii Fondului hotărăsc următoarele:

- I. Ratificarea Actului Adițional nr. 6 din data de 2 martie 2016 (“Actul Adițional nr. 6”) la Contractul de Administrare a Investițiilor încheiat între Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București și Fondul Proprietatea S.A. în data de 29 aprilie 2014 (“Contractul de Administrare a Investițiilor”). Ratificarea Actului Adițional nr. 6 (care reflecta recomandarea făcută de ASF prin Avizul nr. 1/7.01.2016, și care este descris în materialele de prezentare și în anexa prezentei hotărâri) conferă forța juridică deplină efectuării plății de către Fondul Proprietatea SA către Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București a Comisionului de Distribuție datorat acestuia din urma conform Contractului de Administrare a Investițiilor pentru perioada 7.01.2016 – 31.03.2016, plată care urmează a se realiza conform Actului Adițional nr. 6.

Prezentul punct este adoptat cu 5.672.730.494 voturi reprezentând 99,79% din voturile valabil exprimate, în conformitate cu prevederile art. 14 (1) teza a II-a din Actul constitutiv și art. 112 (1) teza a II-a din Legea nr. 31/1990. Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează: 5.672.730.494 voturi „pentru” și 11.772.278 voturi „împotriva”. De asemenea, au fost înregistrate: 11.575.915 abțineri și 6.143.043 voturi „neexprimate”.

- II. În conformitate cu Articolul 129² din Regulamentul nr. 1/2006, aprobarea datei de 23 mai 2016 ca *Ex – Date*, calculată în conformitate cu prevederile Articolului 2 alineatul (2) litera f¹) din Regulamentul nr. 1/2006, și a datei de 24 mai 2016 ca *Data de Înregistrare*, calculată în conformitate cu prevederile Articolului 238 alineatul (1) din Legea nr. 297/2004. Întrucât hotărârile adoptate aici nu determina efectuarea vreunei plăți către acționari, acționarii nu decid asupra *Datei Plății*, astfel cum este definită de Articolul 2 litera g) din Regulamentul nr. 6/2009.

Prezentul punct este adoptat cu 5.685.366.633 voturi reprezentând 99,94% din voturile valabil exprimate, în conformitate cu prevederile art. 14 (1) teza a II-a din Actul constitutiv și art. 112 (1) teza a II-a din Legea nr. 31/1990. Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează: 5.685.366.633 voturi „pentru” și 3.258.225 voturi „împotriva”. De asemenea, au fost înregistrate: 12.231.941 abțineri și 1.186.921 voturi „neexprimate”.

- III. 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 hotărârilor acționarilor, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare a acestora la Registrul Comerțului sau la orice altă instituție publică.

Prezentul punct este adoptat cu 5.686.099.377 voturi reprezentând 99,92% din voturile valabil exprimate, în conformitate cu prevederile art. 14 (1) teza a II-a din Actul constitutiv și art. 112 (1) teza a II-a din Legea nr. 31/1990. Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează: 5.686.099.377 voturi „pentru” și 4.119.393 voturi „împotriva”. De asemenea, au fost înregistrate: 11.316.058 abțineri și 247.052 voturi „neexprimate”.

Întocmită și semnată în numele acționarilor de către:

Grzegorz Maciej KONIECZNY

Președinte de ședință

Vlad Neacșu

Secretar de ședință

Valeriu Ioniță

Secretar tehnic

Anexa - Actul Adițional nr. 6 la Contractul de Administrare a Investițiilor semnat între Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București și Fondul Proprietatea S.A. în data de 29 Aprilie 2014, astfel cum a fost prezentat în cadrul materialelor de prezentare și a ședinței adunării generale ordinare a acționarilor Fondul Proprietatea din data de 26 aprilie 2016

Traducere din limba engleza

Act Adițional nr. 6 (“Actul Adițional nr. 6”) la Contractul de Administrare a Investițiilor din data de 29 aprilie 2014 semnat între FONDUL PROPRIETATEA S.A. și FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED („Contractul de Administrare”)

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED din Cannon Place, Strada Cannon nr. 78, Londra, EC4N 6HL Marea Britanie, care acționează prin intermediul sucursalei sale din România, care are sediul social în clădirea Premium Point, str. Buzești, nr. 78-80, etajele 7-8, sector 1, București, România (“**S.A.I.**”), și

FONDUL PROPRIETATEA S.A., cu sediul în str. Buzești, nr. 78-80, sector 1, București, România (“**Clientul**”),

S.A.I. și Clientul vor fi denumiți colectiv “**Părțile**”.

Întrucât

- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Clientului a aprobat prin Hotărârea nr. 6 din 29 octombrie 2015 Actul Adițional nr. 4 la Contractul de Administrare (“**Actul Adițional nr. 4**”), prin care, printre altele, perioada distribuțiilor totale altele decât dividendele a fost stabilită ca fiind 20 martie 2015 – 31 martie 2016 (“**Perioada Distribuțiilor altele decât Dividendele**”);
- Actul Adițional nr. 4 a fost aprobat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (“**ASF**”) prin Avizul nr. 1/7 ianuarie 2016, cu excepția Perioadei Distribuțiilor altele decât Dividendele, care urma a fi calculată de la data Avizului până la data de 31 martie 2016;
- Părțile doresc modificarea Contractului de Administrare (astfel încât să reflecte Avizul ASF nr. 1/7 ianuarie 2016) înainte de încetarea acestuia în data de 31 martie 2016, sub condiția ratificării de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Clientului („**AGO**”) a acestei modificări.

Astfel, Părțile agreează după cum urmează:

Articolul I.

Începând cu Data Efectiva (astfel cum este definita mai jos), Anexa la Contractul de Administrare este modificata astfel:

„Anexă

Onorariul convenit S.A.I. în conformitate cu clauza 10 din prezentul Contract de Administrare va fi calculat și plătit în lei de către Client cu respectarea următoarelor prevederi:

Onorariul va fi calculat ca (i) un Comision de Bază și (ii) un Comision de Distribuție, în fiecare caz astfel cum este descris mai jos.

1. Comisionul de Bază

*Un comision de baza („**Rata Comisionului de Bază**”) va fi calculat după cum urmează:*

Rata Comisionului de Bază înmulțita cu baza de calcul, înmulțit cu numărul de zile calendaristice din perioada de calcul, împărțit la 365,

unde:

Rata Comisionului de Bază = 60 de puncte de bază pe an;

1 punct de bază = 0,0001; iar

baza de calcul reprezintă capitalizarea de piață a Clientului, care este definită ca fiind:

- (a) numărul de acțiuni plătite ale Clientului, considerat în mod zilnic, minus
- (b) media ponderată, pe perioada de calcul, a numărului de acțiuni proprii decontate ale Clientului, împreună cu echivalentul în acțiuni ordinare a certificatelor de depozit globale ale Clientului având ca suport acțiuni ale Clientului ("Global Depositary Receipts" în limba engleză, "GDR-uri FP" în continuare), în oricare dintre cazuri, acțiunile sau GDR-urile FP fiind deținute de Client ca acțiuni proprii,
- (c) înmulțind apoi numărul rezultat cu prețul de piață mediu ponderat al acțiunilor Clientului calculat pentru perioada de calcul corespunzătoare. **Prețul de piață mediu ponderat** va fi calculat în baza prețurilor de piață medii zilnice ale acțiunilor Clientului 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 Comisionului de Bază (descriș mai sus la literele (a) și (b)) se modifică pe parcursul perioadei de calcul, Comisionul de Bază va reprezenta valoarea agregată a calculațiilor pentru fiecare sub-perioadă.

2. Comisionul de Distribuție

Este recunoscut faptul că distribuțiile care se efectuează în beneficiul acționarilor ar reduce baza de calcul pe baza căreia este calculat Comisionul de Bază. Pentru recompensarea S.A.I. pentru organizarea acestor distribuiri, un comision va fi calculat după cum urmează (o sumă astfel calculată cu privire la o anumită perioadă, un "**Comision de Distribuție**"): 200 de puncte de bază aplicat distribuțiilor totale cu excepția dividendelor (inclusiv, dar fără a se limita la, răscumpărări de acțiuni proprii, răscumpărări de GDR-uri FP și returnari de capital social) puse la dispoziție oricând în perioada 7 ianuarie 2016 - 31 martie 2016.

Se face referire la „punerea la dispoziție” a distribuțiilor pentru a clarifica faptul că orice neîncasare sau neluare a măsurilor necesare pentru facilitarea primirii acestor distribuții din cauza oricărui acționar nu va conduce la nicio ajustare a calculului Comisionului de Distribuție datorat S.A.I. Calcularea Comisionului de Distribuție se va face la data la care aceste distribuții devin disponibile acționarilor (e.g. data de începere a plăților). În cazul răscumpărării de acțiuni proprii sau GDR-uri FP, calculul Comisionului de Distribuție se va face la data la care sunt decontate tranzacțiile de răscumpărare a acțiunilor proprii sau a GDR-urilor FP. În ceea ce privește tranzacțiile cu GDR-uri FP, Comisionul de Distribuție va fi calculat luând în considerare rata oficială de schimb valutar publicată de Banca Națională a României pentru data decontării tranzacțiilor cu GDR-uri FP.

3. Plăți

- (a) Comisionul de Bază va fi plătit de către Client trimestrial, în baza facturilor ce vor fi emise de către S.A.I. în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare de la încheierea trimestrului pentru care urmează să se efectueze plata.
- (b) Comisionul de Distribuție va fi plătit de către Client trimestrial, în baza facturilor ce vor fi emise de către S.A.I. în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare de la încheierea trimestrului pentru care Comisionul de Distribuție a fost calculat.

- (c) *Facturile pentru Comisionul de Bază și pentru Comisionul de Distribuție vor fi transmise Depozitarului.*
- (d) *S.A.I. va furniza CR trimestrial și anual, precum și la orice solicitare rezonabilă din partea CR, un raport detaliat privind onorariile încasate în baza prezentului Contract de Administrare, în forma cerută în mod rezonabil de acesta.*
- (e) *Plata fiecărui comision se va efectua în termen de 30 de zile lucrătoare de la data primirii facturii corespunzătoare.*

4. Verificare

Plata Comisionului de Bază și a Comisionului de Distribuție va fi efectuată de către S.A.I. numai după verificarea și certificarea de către Depozitar a corectitudinii următoarelor sume folosite la calculul acestor comisioane: baza de calcul, valoarea distribuțiilor și toate celelalte elemente utilizate la calcularea comisioanelor, precum și a metodelor de determinare a comisioanelor.

Articolul II. Intrarea în vigoare

Intrarea în vigoare a acestui Act Adițional nr. 6 este condiționată de ratificarea sa de către AGOA, respectiv va intra în vigoare începând cu data ratificării.

PĂRȚILE SEMNATARE

Acest Act Adițional este semnat astăzi 2 martie 2016 în limba engleză în trei (3) exemplare originale, care împreună constituie înțelegerea Părților, unul (1) pentru S.A.I și două (2) pentru Client.

Se semnează acest act

De către **FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

Prin Domnul Sorin Mîndruțescu, Președintele Comitetului Reprezentanților

Se semnează acest act

De către **FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT
MANAGEMENT LIMITED**

Prin Domnul Grzegorz Maciej KONIECZNY,
Reprezentant legal FTIML, Sucursala București