

**Hotărârea nr. 7 / 04 aprilie 2012 a  
Adunării Generale Ordinară a Acționarilor  
S.C. 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, 04 aprilie 2012, ora 11:00, acționarii S.C. Fondul Proprietatea S.A. s-au întâlnit în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) S.C. Fondul Proprietatea S.A. în prima convocare, la Hotel Hilton, Strada Episcopiei nr. 1-3, Sala Le Diplomate, sector 1, București.

La deschiderea lucrărilor se constată că 118 acționari sunt prezenți sau reprezentați, deținând un număr de 6.268.762.637 acțiuni, reprezentând 45,87% din totalul acțiunilor plătite, deținând 6.268.762.637 drepturi de vot.

Președintele de ședință, Dl. Grzegorz Maciej Konieczny, reprezentant legal al Administratorului unic – Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, cu sediul în București, Str. Buzești, Nr. 78-80, etajele 7 și 8, sector 1, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub J40/8587/2009, având cod de identificare fiscală 25851096, înregistrată în Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (CNVM) sub numărul PJM05SSAM/400001 constată că AGOA este statutară și legal constituită și poate adopta decizii în mod valabil cu privire la problemele înscrise pe ordinea de zi.

Având în vedere:

- Convocatorul pentru AGOA publicat în Monitorul Oficial Partea a IV-a numărul 785 din data de 01.03.2012, în cotidianul “România Liberă” din data de 01.03.2012, și pe website-ul societății S.C. Fondul Proprietatea S.A. – [www.fondulproprietatea.ro](http://www.fondulproprietatea.ro) din data de 01.03.2012,
- Prevederile Actului constitutiv al S.C. Fondul Proprietatea S.A. în vigoare,
- Dispozițiile Legii 31/1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare,
- Dispozițiile Legii 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
- Art. 147-158 ale Regulamentului 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, emis de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,
- Dispozițiile Regulamentului CNVM 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare,
- Art. 21 al Regulamentului CNVM nr. 4/2010 privind înregistrarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și funcționarea Societății Comerciale “Fondul Proprietatea” – S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta,

În urma dezbaterilor pe marginea ordinii de zi, acționarii S.C. Fondul Proprietatea S.A. au hotărât următoarele:

I. Alegerea Dlui. Radu Florescu, acționar al S.C. Fondul Proprietatea S.A., ca secretar de ședință al AGEA conform dispozițiilor art. 129 alin 2 din Legea 31/1990.

Prezentul punct a fost adoptat cu 2.973.323.229 voturi reprezentând 99,51% din voturile valabile exprimate. Au fost înregistrate 14.550.046 voturi împotriva și nu au existat abțineri. Au fost anulate 39.941.410 voturi.

Ulterior alegerii Dlui. Radu Florescu ca secretar de ședință, Administratorul unic a numit-o pe Dna. Loredana Vaduva ca secretar tehnic al ședinței.

II. Aprobarea ordinii de zi AGOA.

Prezentul punct a fost adoptat cu 6.108.032.541 voturi reprezentând 99,62% din voturile valabil exprimate. Au fost înregistrate 23.230.046 voturi împotriva și 400 abțineri. Au fost anulate 39.941.410 voturi.

III. Imputernicirea Presedintelui Comitetului Reprezentantilor sa semneze in numele Societatii Actul aditional nr. 2 la Contractul de Administrare. Presedintele Comitetului Reprezentantilor poate sa subdelege oricarui membru al Comitetului Reprezentantilor semnarea Actului aditional nr. 2 la Contractul de Administrare.

Prezentul punct a fost adoptat cu 4.814.766.735 voturi reprezentând 84,80% din voturile valabil exprimate. Au fost înregistrate 261.217.600 voturi împotriva și 601.532.440 abțineri. Au fost anulate 39.941.410 voturi.

Aprobarea Actului aditional nr. 2 la Contractul de Administrare incheiat între Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom si SC Fondul Proprietatea SA, referitor la revizuirea onorariului de management, avand urmatorul cuprins:

**„ACT ADITIONAL NR. 2  
LA CONTRACTUL DE ADMINISTRARE SEMNAT ÎN DATA DE 25.02.2010 ÎNCHEIAT  
ÎNTRE S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A. și FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT  
MANAGEMENT LIMITED**

Acest Act Adicional nr. 2 la Contractul de administrare a fost încheiat la \_\_\_\_\_ 2012

Între

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED din the Adelphi, Strada John Adam nr. 1-11, Londra WC2N 6HT, Regatul Unit al Marii Britanii (Societatea de administrare) (S.A.I.); și  
S.C. „FONDUL PROPRIETATEA” S.A., situată în București, str. Buzesti, nr. 78-80, sector 1, Romania (Clientul)

Contractul de Administrare încheiat în 25 februarie 2010 între SC Fondul Proprietatea SA și Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, astfel cum a fost modificat prin Actul Adicional nr. 1, se modifică după cum urmează:

**Dupa Anexa 1 Partile agreeaza sa introduca o noua anexa, Anexa 2, cu urmatorul cuprins:**

**„Anexa 2  
CONDITII GENERALE PENTRU MODIFICAREA ONORARIULUI DE ADMINISTRARE**

In cazul in care Clientul<sup>1</sup> acorda (sau ofera in mod general) Distributii Suplimentare (asa cum sunt definite in cele de mai jos) tuturor Actionarilor (dar numai in masura in care aceste Distributii Suplimentare sunt acordate efectiv sau declarate irevocabil) fie prin intermediul achizitiei propriilor actiuni in scopul anularii, fie sub forma de dividende speciale sau alte distributii, Clientul va plati S.A.I.<sup>2</sup> un onorariu de administrare suplimentar asa cum este prevazut in cele de mai jos.

Dividendele speciale sunt dividendele platite de catre Client suplimentar fata de profitul anual net, excluzand castigurile brute ca urmare a instrainarii investitiilor de natura titlurilor de capital, din care se deduc sumele alocate Rezervelor Legale, in conformitate cu situatiile financiare auditate aprobate, intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti (mai precis Regulamentul CNVM 4/2011, cu completarile si modificarile ulterioare).

<sup>1</sup> SC Fondul Proprietatea SA este denumit Client în cadrul Contractului de administrare

<sup>2</sup> Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom este denumit SAI în cadrul Contractului de Administrare

Orice achiziție de acțiuni proprii în scopul anularii, precum și orice distribuții de alte active către acționarii Clientului în mod general vor fi de asemenea considerate Distribuții Suplimentare (dar nu distribuții făcute de către un lichidator/administrator -sau echivalent- într-o procedură de lichidare).

Onorariul de administrare suplimentar (excluzând TVA, dacă este aplicabil) se va plăti de Client către S.A.I. în cazul unei Distribuții Suplimentare, în numerar, într-o sumă echivalentă unui procent fix din valoarea Distribuției Suplimentare, după cum urmează:

Pentru Distribuții Suplimentare acordate înainte de 31 Decembrie 2012	1,5% din Distribuția Suplimentară
Pentru Distribuții Suplimentare acordate în anul calendaristic 2013	1,5% din Distribuția Suplimentară
Pentru Distribuții Suplimentare acordate după anul calendaristic 2013 și înainte de încetarea Contractului de Administrare	1,0% din Distribuția Suplimentară

Pentru clarificare, în scopul calculării comisioanelor suplimentare menționate anterior, Distribuțiile Suplimentare sunt definite după cum urmează:

- Pentru dividendele speciale, Distribuția(iile) Suplimentară(e) reprezintă dividendele speciale brute (asa cum au fost definite mai sus) distribuite acționarilor Clientului;
- Pentru achiziții de acțiuni proprii, Distribuția(iile) Suplimentară(e) reprezintă pretul de achiziție al acțiunilor proprii cumparate (excluzând orice comisioane de intermediere plătibile de către Client în legătură cu aceste achiziții);
- Pentru reduceri de capital realizate prin reducerea valorii nominale a acțiunilor, suma agregată distribuită acționarilor Clientului (brută de orice taxe aplicabile);
- Pentru alte distribuții de active (cum ar fi valori mobiliare și alte active nemonetare), Distribuția(iile) Suplimentară(e) reprezintă valoarea acelor active. Atunci când activele sunt valori mobiliare listate, valoarea se va baza pe pretul de închidere al acestor valori mobiliare afișat de către bursa de valori relevantă în prima zi în care o persoană ce achiziționează acțiunile Clientului nu mai este îndreptătită să primească distribuția („ex-rights date”). Pentru toate celelalte active, valoarea activului va fi determinată de un expert evaluator independent și aprobat de acționarii Clientului.

Distribuția(iile) Suplimentară(e) sunt considerate a fi acordate la următoarele date:

- Pentru dividendele speciale, prima zi în care un cumpărător de acțiuni ale Clientului nu mai este îndreptătit să primească dividende („ex-dividend date”);
- Pentru achiziția de acțiuni proprii, data la care tranzacțiile de cumpărare sunt decontate;
- Pentru reducerea de capital social prin reducerea valorii nominale a acțiunilor, data la care acele distribuții sunt puse la dispoziția acționarilor Clientului;
- Pentru alte distribuții, prima zi în care o persoană ce achiziționează acțiunile Clientului nu mai este îndreptătită să primească distribuția („ex-rights date”).

Aceste onorarii suplimentare vor fi plătite de către Client în mod suplimentar față de onorariul de administrare prevăzut în Anexa 1 la Contractul de Administrare.

Aceste onorarii suplimentare vor fi plătite de către Client în termen de 30 zile lucrătoare de la primirea unei facturi valabile de la S.A.I. S.A.I. va emite factura nu mai târziu de 20 de zile lucrătoare de la încheierea trimestrului în care se realizează Distribuțiile Suplimentare relevante. Valoarea facturii S.A.I. trebuie certificată de către depozitarul Clientului înainte de a fi transmisă oficial către Client.”

Celelalte prevederi ale Contractului de Administrare încheiat în 25 februarie 2010 între SC Fondul Proprietatea SA și Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, astfel cum a fost modificat prin Actul Adicional nr. 1 rămân neschimbate.

## **PĂRȚILE SEMNATARE**

# FONDUL PROPRIETATEA

*Acest Act Adițional este semnat în limba română, în 3 exemplare separate, care luate împreună formează acordul părților.*

*Ca mărturie a celor agreeate prin acest Contract de administrare stau semnăturile reprezentanților autorizați ai părților la data înscrisă pe prima pagină.*

*Semnat de către și pentru  
SC FONDUL PROPRIETATEA SA  
de către \_\_\_\_\_*

*Semnat de către și pentru  
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED UNITED KINGDOM  
de către \_\_\_\_\_”*

Prezentul punct a fost adoptat cu 4.650.243.973 voturi reprezentând 81,10% din voturile valabil exprimate. Au fost înregistrate 335.727.331 voturi împotriva și 747.909.312 abțineri. Au fost anulate 39.941.410 voturi.

IV. Aprobarea mandatării, cu posibilitatea de a delega aceasta imputernicire, dlui. Grzegorz Maciej Konieczny, ca reprezentant legal al Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, să semneze hotărârile acționarilor precum și orice alte documente aferente acestora și să efectueze toate procedurile și formalitățile prevăzute de lege în scopul îndeplinirii hotărârilor acționarilor, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare ale acestora la Oficiul Registrului Comerțului și la orice alte instituții publice.

Prezentul punct a fost adoptat cu 5.887.536.526 voturi reprezentând 99,54% din voturile valabil exprimate. Au fost înregistrate 9.868.196 voturi împotriva și 16.800.874 abțineri. Au fost anulate 39.941.410 voturi.

V. Aprobarea datei de 11 mai 2012 ca dată de înregistrare, în conformitate cu prevederile art. 238 alin.(1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Prezentul punct a fost adoptat cu 5.633.249.174 voturi reprezentând 99,46% din voturile valabil exprimate. Au fost înregistrate 10.193.996 voturi împotriva și 20.079.960 abțineri. Au fost anulate 39.941.410 voturi.

Având în vedere toate cele expuse mai sus, s-a întocmit în 4 (patru) exemplare originale prezenta hotărâre care a fost semnată în numele acționarilor de către:

**Grzegorz Maciej Konieczny**  
**Reprezentant legal al Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom**  
**Sucursala București, în calitate de administrator unic al SC Fondul Proprietatea SA**

Loredana Văduva  
Secretar tehnic

Radu Florescu  
Secretar de ședință