

**A. ORDINEA DE ZI A ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR  
S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A. DIN DATA DE 22 NOIEMBRIE 2013 (“AGEA”)**

**Punctul 1 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea ordinii de zi AGEA”

Punctul 1 a fost aprobat, rezultatul votului fiind următorul:

- 5.704.857.030 voturi „pentru” reprezentând 96,18% din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului (5.930.862.142 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitul votului în sala erau prezenți acționari ce totalizau 6.054.971.077 acțiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest număr este de 94,21%.
- 5.259.167 voturi „împotriva”;
- 2.922.601 abțineri;
- 217.823.344 voturi „neexprimate”.

**Punctul 2 de pe ordinea de zi are ca obiect:** Modificarea Actului Constitutiv, astfel cum a fost solicitat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin Avizul nr. 28/12.08.2013. A se reține că SC Fondul Proprietatea SA a contestat Avizul ASF nr. 28/12.08.2013.

**Punctul 2.1 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea modificării Art. 12, alineatul (2), litera d) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, astfel cum a fost solicitat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin Avizul nr. 28/12.08.2013.

1

---

*Art. 12, alineatul (2), litera d) se modifică și va avea următorul cuprins:*

*„d) numește S.A.I. pe baza rezultatelor selecției efectuate în urma unei licitații pentru desemnarea S.A.I. și revocă mandatul acordat acesteia;” .*

Punctul 2.1 a fost respins, rezultatul votului fiind următorul:

- 805.504.539 voturi „pentru” reprezentând 13,65% din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului (5.900.261.492 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitul votului în sala erau prezenți acționari ce totalizau 6.054.971.077 acțiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest număr este de 13,30%.
- 4.868.741.040 voturi „împotriva”;
- 195.542.049 abțineri;
- 30.473.864 voturi „neexprimate”.

În urma verificării voturilor prin reprezentant pe baza de procura specială s-a constatat ca 20.079.960 de voturi „împotriva” au fost exprimate cu nerespectarea instrucțiunilor de vot, urmând a fi anulate.

**Punctul 2.2 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea modificării Art. 14, alineatul (10) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, astfel cum a fost solicitat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin Avizul nr. 28/12.08.2013.

*Art. 14, alineatul (10) se modifică și va avea următorul cuprins:*

*„(10) La fiecare proces-verbal se vor anexa actele referitoare la convocare, listele de prezență a acționarilor, precum și, după caz, procurile reprezentanților acționarilor”.*

Punctul 2.2 a fost respins, rezultatul votului fiind următorul:

- 796.677.480 voturi „pentru” reprezentând 13,49% din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului (5.904.411.152 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitul votului în sala erau prezenți acționari ce totalizau 6.054.971.077 acțiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest număr este de 13,15%.
- 5.090.477.477 voturi „împotriva”;
- 420.700 abțineri;
- 16.835.495 voturi „neexprimate”.

2

În urma verificării voturilor prin reprezentant pe baza de procura specială s-a constatat ca 20.079.960 de voturi „împotriva” au fost exprimate cu nerespectarea instrucțiunilor de vot, urmând a fi anulate.

**Punctul 2.3 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea modificării Art. 14, alineatul (19) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, astfel cum a fost solicitat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin Avizul nr. 28/12.08.2013.

*Art. 14, alineatul (19) se modifică și va avea următorul cuprins:*

*„(19) Voturile acționarilor vor fi trimise electronic sau prin scrisoare cu confirmare de primire la sediul Fondului Proprietatea, într-o formă clară și precisă, conținând mențiunea „pentru”, „împotriva” ori „abținere” la fiecare problemă supusă aprobării, pentru care acționarul intenționează să își exprime dreptul de vot”.*

Punctul 2.3 a fost respins, rezultatul votului fiind următorul:

- 785.340.731 voturi „pentru” reprezentând 13,32% din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului (5.894.998.092 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitul votului în sala erau prezenți acționari ce totalizau 6.054.971.077 acțiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest număr este de 12,97%.

- 5.089.851.258 voturi „împotriva”;
- 1.606.001 abțineri;
- 18.200.102 voturi „neexprimate”.

În urma verificării voturilor prin reprezentant pe baza de procura specială s-a constatat că 20.079.960 de voturi „împotriva” au fost exprimate cu nerespectarea instrucțiunilor de vot, urmând a fi anulate.

**Punctul 2.4 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea modificării Art. 17, alineatele (4), (5) și (11) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, astfel cum a fost solicitat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin Avizul nr. 28/12.08.2013.

Art. 17, alineatele (4), (5) și (11) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(4) Primește de la S.A.I. spre analiză raportul anual și politica de management și afaceri ale Fondului Proprietatea și prezintă S.A.I și adunării generale a acționarilor un punct de vedere cu privire la acestea.”.

„(5) Primește de la S.A.I spre analiză bugetul de venituri și cheltuieli anual și programul de activitate înainte de a fi supus spre aprobarea adunării generale a acționarilor și prezintă S.A.I și adunării generale un punct de vedere cu privire la acestea.”.

„(11) Monitorizează, pe baza informațiilor și rapoartelor primite de la S.A.I. următoarele:

- lista conținând investițiile de portofoliu și procentajul aferent fiecărui tip de investiții;
- lista cu tranzacțiile majore din portofoliul Fondului Proprietatea pentru perioada revizuită;
- profitul total al portofoliului și compararea profitului cu reperul din piață adecvat;
- compararea profitului obținut cu obiectivul inițial;
- gradul de îndeplinire cu politica de investiții, precum și cu orice modificări și acțiuni care să ducă la rezultatele corecte;
- raportul de evaluare a îndeplinirii activității,

toate cele de mai sus cu scopul de a întocmi și prezenta, ori de câte ori este cerut de către acționari, dar în orice caz cel puțin o dată pe an, adunării generale a acționarilor un raport privind activitatea de monitorizare desfășurată”.

Punctul 2.4 a fost respins, rezultatul votului fiind următorul:

- 780.453.033 voturi „pentru” reprezentând 13,21% din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului (5.904.126.515 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitului

votului in sala erau prezenti actionari ce totalizau 6.054.971.077 actiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest numar este de 12,88%.

- 4.984.772.345 voturi „împotriva”;
- 9.631.561 abțineri;
- 129.269.576 voturi „neexprimate”.

In urma verificarii voturilor prin reprezentant pe baza de procura speciala s-a constatat ca 20.079.960 de voturi “împotriva” au fost exprimate cu nerespectarea instructiunilor de vot, urmand a fi anulate.

**Punctul 2.5 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea modificării Art. 19, alineatul (3) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, astfel cum a fost solicitat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin Avizul nr. 28/12.08.2013.

*Art. 19, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:*

„(3) Mandatul S.A.I. este acordat pe o perioadă de 4 ani. S.A.I. va convoca adunarea generală ordinară a acționarilor, cu cel puțin 6 luni anterior expirării duratei mandatului S.A.I., având pe ordinea de zi prelungirea mandatului S.A.I. sau alegerea unei noi S.A.I.. S.A.I. va convoca imediat o Adunare Generală Ordinară a Acționarilor având pe ordinea de zi numirea candidatului selectat ca S.A.I. și autorizarea negocierii și a semnării contractului aferent de administrare a fondului și îndeplinirea tuturor formalităților relevante pentru autorizarea și finalizarea legală a respectivei numiri”.

4

Punctul 2.5 a fost respins, rezultatul votului fiind următorul:

- 542.077.433 voturi „pentru” reprezentând 9,17% din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului (5.905.926.515 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitul votului in sala erau prezenti actionari ce totalizau 6.054.971.077 actiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest numar este de 8,95%.
- 5.198.531.395 voturi „împotriva”;
- 140.937.375 abțineri;
- 24.380.312 voturi „neexprimate”.

In urma verificarii voturilor prin reprezentant pe baza de procura speciala s-a constatat ca 20.079.960 de voturi “împotriva” au fost exprimate cu nerespectarea instructiunilor de vot, urmand a fi anulate.

**Punctul 2.6 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea modificării Art. 21, alineatul (3), litera (vii) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, astfel cum a fost solicitat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin Avizul nr. 28/12.08.2013.

Art. 21, alineatul (3), litera (vii) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(vii) să propună aprobării prealabile a Comitetului Reprezentanților și, ulterior acesteia, aprobării adunării generale a acționarilor bugetul anual de venituri și cheltuieli și programul de activitate;”.

Punctul 2.6 a fost respins, rezultatul votului fiind următorul:

- 701.877.488 voturi „pentru” reprezentând 11,88% din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului (5.904.882.003 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitul votului în sala erau prezenți acționari ce totalizau 6.054.971.077 acțiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest număr este de 11,59%.
- 4.995.824.885 voturi „împotriva”;
- 1.500.001 abțineri;
- 205.679.629 voturi „neexprimate”.

În urma verificării voturilor prin reprezentant pe baza de procura specială s-a constatat că 20.079.960 de voturi “împotriva” au fost exprimate cu nerespectarea instrucțiunilor de vot, urmand a fi anulate.

**Punctul 3 de pe ordinea de zi are ca obiect:** Aprobarea reducerii capitalului social subscris al SC Fondul Proprietatea SA.

5

**Punctul 3.1 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea reducerii capitalului social subscris al SC Fondul Proprietatea SA după cum urmează:

*3.1 Aprobarea reducerii capitalului social subscris al SC Fondul Proprietatea SA de la 13.538.087.407 RON la 12.861.183.036,65 RON prin reducerea valorii nominale a acțiunilor SC Fondul Proprietatea SA de la 1,00 RON la 0,95 RON. Reducerea este justificată de optimizarea capitalului social al Fondului Proprietatea ce implică restituirea către acționari a unei cote-părți din aporturi, proporțional cu participarea la capitalul social vărsat al SC Fondul Proprietatea SA. După reducere, capitalul social subscris al SC Fondul Proprietatea SA va fi în valoare de 12.861.183.036,65 RON, împărțit în 13.538.087.407 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 0,95 RON. Reducerea capitalului social este realizată în temeiul Articolului 207 alin. (2) lit. (b) din Legea Societăților Comerciale nr. 31/1990 și va intra în vigoare, conform Articolului 208 alin. (1) din Legea Societăților Comerciale nr. 31/1990 după expirarea termenului de două luni din ziua în care hotărârea adunării generale a acționarilor a fost publicată în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, cu condiția avizării prealabile de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) a modificării Articolului 7 alin. (1) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, astfel cum a fost aprobat de acționari în cadrul acestei adunări”.*

Punctul 3.1 nu a putut fi votat întrucât condițiile de cvorum nu au fost îndeplinite.

**Punctul 3.2 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea modificării Articolului 7 alin. (1) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA după cum urmează:

„Capitalul social subscris al Fondului Proprietatea este în valoare de 12.861.183.036,65 RON, împărțit în 13.538.087.407 de acțiuni nominative, ordinare, cu o valoare nominală de 0,95 RON fiecare. Calitatea de acționar al Fondului Proprietatea se atestă printr-un extras de cont eliberat de Depozitarul Central”.

Punctul 3.2 nu a putut fi votat intrucat condițiile de cvorum nu au fost îndeplinite.

**Punctul 3.3 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea plății către acționarii înregistrați ca atare la data înregistrării a 0,05 RON/acțiune, proporțional cu participarea lor la capitalul social vărsat al SC Fondul Proprietatea SA. Plata va începe în termen de 30 de zile de la data la care reducerea capitalului social menționată la punctul 3.1 de mai sus este efectivă”.

Punctul 3.3 nu a putut fi votat intrucat condițiile de cvorum nu au fost îndeplinite.

**Punctul 4 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Declarația Comitetului Reprezentanților cu privire la politica de discount a Fondului Proprietatea” și este doar în scop de informare, nefăcând obiectul votului.

**Punctul 5 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea Declarației de Politică Investițională atașată ca anexă la prezenta hotărâre care va intra în vigoare la data aprobării AGEA și va rămâne aplicabilă pentru mandatul prelungit/nou al Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București (înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/8587/2009, Cod de Înregistrare Fiscală 25851096), conform punctului 5.1. de pe ordinea de zi a ședinței AGOA”.

6

Punctul 5 a fost aprobat, rezultatul votului fiind următorul:

- 5.665.776.816 voturi „pentru” reprezentând 96,01% din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului; (5.901.114.360 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitul votului în sala erau prezenți acționari ce totalizau 6.054.971.077 acțiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest număr este de 93,57%.
- 11.358.885 voturi „împotriva”;
- 256.000 abțineri;
- 223.722.659 voturi „neexprimate”.

**Punctul 6 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „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”.

Punctul 6 a fost aprobat, rezultatul votului fiind următorul:

- 5.865.202.593 voturi „pentru” reprezentând 99,63% din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului (5.886.834.348 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitul votului în sala erau prezenți acționari ce totalizau 6.054.971.077 acțiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest număr este de 96,86%.
- 12.339.512 voturi „împotrivă”;
- 2.803.700 abțineri;
- 6.488.543 voturi „neexprimate”.

**Punctul 7 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Informare cu privire la proiectul de listare secundară” și este doar în scop de informare, nefăcând obiectul votului.

7

**Punctul 8 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Ratificarea și aprobarea tuturor hotărârilor adoptate de adunările generale extraordinare ale acționarilor (astfel cum sunt identificate mai jos) 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:

- Hotărârea AGEA nr. 1/6.09.2010 privind modificarea Actului Constitutiv;
- Hotărârea AGEA nr. 2/6.09.2010 privind aprobarea numirii FTIML Sucursala București ca Administrator Unic al Fondului;
- Hotărârea AGEA nr. 3/6.09.2010 pentru aprobarea listării SC Fondul Proprietatea SA pe Bursa de Valori București;
- Hotărârea AGEA nr. 4/6.09.2010 pentru aprobarea programului de răscumpărare;
- Hotărârea AGEA nr. 5/29.11.2010 privind modificarea art. 17 din Actul Constitutiv și aprobarea noului Act Constitutiv;
- Hotărârea AGEA nr. 6/29.11.2010 pentru desființarea punctului de lucru al SC Fondul Proprietatea SA;
- Hotărârea AGEA nr. 1/23.11.2011 privind modificarea Actului Constitutiv și aprobarea noului Act Constitutiv;

- *Hotărârea AGEA nr. 1/04.04.2012 pentru aprobarea în principiu a listării secundare;*
- *Hotărârea AGEA nr. 2/04.04.2012 privind modificarea Actului Constitutiv;*
- *Hotărârea AGEA nr. 3/25.04.2012 pentru aprobarea diminuării capitalului social;*
- *Hotărârea AGEA nr. 4/25.04.2012 pentru aprobarea programului de răscumpărare;*
- *Hotărârea AGEA nr. 5/25.04.2012 pentru ratificarea Hotărârilor AGEA 1 și 2/06.09.2010;*
- *Hotărârea AGEA nr. 6/25.04.2012 pentru aprobarea Hotărârilor AGEA 1 și 2/06.09.2010;*
- *Hotărârea AGEA nr. 7/25.04.2012 pentru ratificarea oricăror și tuturor hotărârilor AGEA adoptate între 06.09.2010 și 24.04.2012;*
- *Hotărârea AGEA nr. 8/25.04.2012 pentru aprobarea oricăror și tuturor hotărârilor AGEA adoptate între 06.09.2010 și 24.04.2012;*
- *Hotărârea AGEA nr. 9/25.04.2012 pentru ratificarea Actului Constitutiv, cu toate modificările ulterioare;*
- *Hotărârea AGEA nr. 10/25.04.2012 pentru aprobarea Actului Constitutiv, cu toate modificările ulterioare;*
- *Hotărârea AGEA nr. 11/27.06.2012 pentru aprobarea listării SC Fondul Proprietatea SA pe Bursa de Valori din Varșovia;*
- *Hotărârea AGEA nr. 12/23.11.2012 privind prelungirea termenului de listare secundară;*
- *Hotărârea AGEA nr. 13/23.11.2012 privind confirmarea aprobării Actului Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA în aceeași formă cu cea aprobată de acționari în data de 4 aprilie 2012;*
- *Hotărârea AGEA nr. 14/23.11.2012 privind ratificarea Actului Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA în aceeași formă cu cea aprobată de acționari în data de 6 septembrie 2010, a oricăror modificări ale Actului Constitutiv de la data la care acestea au fost aprobate de AGEA relevante;*
- *Hotărârea AGEA nr. 15/23.11.2012 privind ratificarea oricăror și a tuturor Hotărârilor AGEA adoptate în perioada 06.09.2010-23.11.2012;*
- *Hotărârea AGEA nr. 16/23.11.2012 privind readoptarea oricăror și a tuturor Hotărârilor AGEA adoptate în perioada 06.09.2010-23.11.2012;*
- *Hotărârea AGEA nr. 1/25.04.2013 privind modificarea articolului 7 din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGEA nr. 2/25.04.2013 privind modificarea articolului 12 alin. (2) lit. j) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGEA nr. 3/25.04.2013 privind modificarea articolului 14 alin. (10) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGEA nr. 4/25.04.2013 privind modificarea articolului 14 alin. (19) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGEA nr. 5/25.04.2013 privind modificarea articolului 16 din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGEA nr. 6/25.04.2013 privind modificarea articolului 17 alin. (4) și (5) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGEA nr. 7/25.04.2013 privind modificarea articolului 17 alin. (11) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGEA nr. 8/25.04.2013 privind ratificarea tuturor hotărârilor AGEA aprobate în perioada 6 septembrie 2010–24 aprilie 2013;*



- *Hotărârea AGEA nr. 9/25.04.2013 privind aprobarea tuturor hotărârilor AGEA aprobate în perioada 6 septembrie 2010–24 aprilie 2013;*
- *Hotărârea AGEA nr. 10/25.04.2013 privind prelungirea termenului pentru listarea secundară;*
- *Hotărârea AGEA nr. 11/25.04.2013 privind modificarea articolului 12 alin. (2) lit. d) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGEA nr. 12/25.04.2013 privind modificarea articolului 14 din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGEA nr. 13/25.04.2013 privind modificarea articolului 19 din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA”.*

Punctul 8 a fost aprobat, rezultatul votului fiind următorul:

- 5.864.838.887 voturi „pentru” reprezentând 99,65% din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului (5.885.084.348 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitul votului în sala erau prezenți acționari ce totalizau 6.054.971.077 acțiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest număr este de 96,85%.
- 9.000 voturi „împotriva”;
- 150.000 abțineri;
- 20.086.461 voturi „neexprimate”.

9

**Punctul 9 de pe ordinea de zi are ca obiect:** *„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”.*

Punctul 9 a fost respins, rezultatul votului fiind următorul:

- 608.368.112 voturi „pentru” reprezentând 10,33% din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului (5.884.380.393 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitul votului în sala erau prezenți acționari ce totalizau 6.056.754.580 acțiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest număr este de 10,04%.
- 5.258.499.604 voturi „împotriva”;
- 281.176 abțineri;
- 17.231.501 voturi „neexprimate”.

**Punctul 10 de pe ordinea de zi are ca obiect:** *„Aprobarea împuternicirii, 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”.

Punctul 10 a fost aprobat, rezultatul votului fiind următorul:

- 5.871.159.233 voturi „pentru” reprezentând 99,76% din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului (5.884.880.393 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitul votului în sala erau prezenți acționari ce totalizau 6.056.754.580 acțiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest număr este de 96,93%.
- 121.982 voturi „împotriva”;
- 150.000 abțineri;
- 13.449.178 voturi „neexprimate”.

**Punctul 11 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea modificării Articolului 19, paragraful 3 din Actul Constitutiv al S.C. Fondul Proprietatea S.A.

*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”.

Acest punct a fost adăugat pe ordinea de zi la cererea unui acționar care deține mai mult de 5% din capitalul social.

Având în vedere prevederile art. 14 din Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2010, modificarea Actului constitutiv va intra în vigoare după avizarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a modificărilor aprobate de acționari.

Punctul 11 a fost aprobat, rezultatul votului fiind următorul:

- 4.124.086.642 voturi „pentru” reprezentând 70,07 % din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului (5.885.535.182 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitul votului în sala erau prezenți acționari ce totalizau 6.056.754.580 acțiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest număr este de 68,09%.
- 1.562.261.492 voturi „împotriva”;

- 189.735.889 abțineri;
- 9.451.159 voturi „neexprimate”.

**Punctul 12 de pe ordinea de zi are ca obiect:** *„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”.*

Acest punct a fost adăugat pe ordinea de zi la cererea unui acționar care deține mai mult de 5% din capitalul social.

Punctul 12 a fost aprobat, rezultatul votului fiind următorul:

- 5.791.174.967 voturi „pentru” reprezentând 98,41% din voturile deținute de acționarii prezenți sau reprezentați înainte de începerea votului (5.884.205.882 de voturi deținute de acționarii prezenți sau reprezentați pentru acest punct de pe ordinea de zi înainte de începerea votului); la sfârșitul votului în sala erau prezenți acționari ce totalizau 6.057.249.580 acțiuni cu drept de vot – procentul voturilor „pentru” raportat la acest număr este de 95,60%.
- 50.735.396 voturi „împotriva”;
- 150.000 abțineri;
- 42.145.519 voturi „neexprimate”.

**B. ORDINEA DE ZI A ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A. DIN DATA DE 22 NOIEMBRIE 2013 (“AGOA”)**

**Punctul 1 de pe ordinea de zi are ca obiect:** *"Aprobarea ordinii de zi AGOA"*

Acest punct a fost aprobat și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 5.523.011.577 voturi „pentru” reprezentând 99,93% din voturile valabil exprimate;
- 3.580.667 voturi „împotrivă”;
- 0 abțineri;

**Punctul 2 de pe ordinea de zi are ca obiect:** Modificarea 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. A se reține că SC Fondul Proprietatea SA a contestat Avizul ASF nr. 29/12.08.2013.

**Punctul 2.1. de pe ordinea de zi are ca obiect:** *„Aprobarea modificării punctului 6.1, literele (vi) și (vii) din Contractul 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.*

*Punctul 6.1, literele (vi) și (vii) se modifică și vor avea următorul cuprins:*

*„(vi) să pregătească un raport anual privitor la administrarea și la politica de afaceri a Fondului Proprietatea, ce va fi prezentat Comitetului Reprezentanților pentru a fi aprobat înainte de a fi trimis adunării generale a acționarilor;*

*(vii) să propună aprobării prealabile a Comitetului Reprezentanților și, ulterior acesteia, aprobării adunării generale a acționarilor bugetul anual de venituri și cheltuieli și programul de activitate al Fondului Proprietatea;”.*

Dupa votarea acestui punct, in urma caruia se constata ca punctul a fost respins cu 14,21%, secretarul tehnic observa o eroare a sistemului tehnic care nu a evidentiat abtinerile exprimate la acest punct. Echipa tehnica remediaza problema si se trece la revotarea acestui punct. Dupa revotare, se constata ca punctul 2.1. a fost respins și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 784.435.736 voturi „pentru” reprezentând 13,48% din voturile valabil exprimate;
- 5.031.683.305 voturi „împotrivă”;
- 1.078.418 abțineri;

In urma verificarii voturilor prin reprezentant pe baza de procura speciala s-a constatat ca 20.079.960 de voturi din cele exprimate “impotriva” au fost exprimate cu nerespectarea instructiunilor de vot,

urmand a fi anulate. Rezultatul in urma anularii acestor actiuni este de 13,53% voturi “pentru” exprimate pentru acest punct.

**Punctul 2.2 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea modificării punctului 9 din Contractul 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.

*Punctul 9 se modifică și va avea următorul cuprins:*

„9. Remunerația S.A.I. și cheltuieli

*Remunerația S.A.I. pentru serviciile furnizate în cadrul acestui Contract de Administrare este stabilită în conformitate cu solicitările din Regulamentul de Organizare a Licitației, din Caietul de Sarcini, precum și din oferta finală formulată în urma negocierilor”.*

Punctul 2.2. a fost respins și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 785.693.023 voturi „pentru” reprezentând 13,52% din voturile valabil exprimate;
- 5.024.252.021 voturi „împotriva”;
- 997.700 abțineri;

In urma verificarii voturilor prin reprezentant pe baza de procura speciala s-a constatat ca 20.079.960 de voturi din cele exprimate “impotriva” au fost exprimate cu nerespectarea instructiunilor de vot, urmand a fi anulate. Rezultatul in urma anularii acestor actiuni este de 13,57% voturi “pentru” exprimate pentru acest punct.

**Punctul 2.3. de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea modificării punctului 9.2 litera (e) din Contractul 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.

*Punctul 9.2. litera (e) se modifică și va avea următorul cuprins:*

„e) cheltuieli privind admiterea la tranzacționare a instrumentelor financiare emise de Fondul Proprietatea și a oricăror emisiuni sau oferte subsecvente, cheltuieli cu intermediarii care intermediază admiterea la tranzacționare, cheltuieli cu realizarea de prezentări pentru intermedierea și marketingul ofertei publice pentru a atrage interesul investitorilor, precum și cheltuieli generate de obligațiile de raportare și transparență aplicabile unui emitent ale cărui acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;”.

Punctul 2.3. a fost respins și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 640.306.468 voturi „pentru” reprezentând 11,30% din voturile valabil exprimate;



- 5.024.678.798 voturi „împotrivă”;
- 140.807.313 abțineri;

În urma verificării voturilor prin reprezentant pe baza de procura specială s-a constatat că 20.079.960 de voturi din cele exprimate “împotriva” au fost exprimate cu nerespectarea instrucțiunilor de vot, urmând a fi anulate. Rezultatul în urma anularii acestor acțiuni este de 11,34% voturi “pentru” exprimate pentru acest punct.

**Punctul 2.4. de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea eliminării punctului 9.2 literele (f), (g), (h), (r) și (s) din Contractul 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.

*Punctul 9.2 literele (f), (g), (h), (r) și (s) se elimină”.*

Punctul 2.4. a fost respins și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 628.371.184 voturi „pentru” reprezentând 11,59% din voturile valabil exprimate;
- 4.792.473.169 voturi „împotrivă”;
- 140.036.459 abțineri;

**Punctul 2.5. de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea modificării punctului 9.2 litera (t) din Contractul 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.

*Punctul 9.2, litera (t) se modifică și va avea următorul cuprins:*

*„o) alte cheltuieli aprobate de CR în sarcina Clientului, în conformitate cu Actul Constitutiv.”.*

Punctul 2.5. a fost respins și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 644.829.627 voturi „pentru” reprezentând 11,41% din voturile valabil exprimate;
- 5.004.511.755 voturi „împotrivă”;
- 143.853.817 abțineri;

În urma verificării voturilor prin reprezentant pe baza de procura specială s-a constatat că 20.079.960 de voturi din cele exprimate “împotriva” au fost exprimate cu nerespectarea instrucțiunilor de vot, urmând a fi anulate. Rezultatul în urma anularii acestor acțiuni este de 11,45% voturi “pentru” exprimate pentru acest punct.

**Punctul 2.6. de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea modificării punctului 19.5 din Contractul 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.

Punctul 19.5 se modifică și va avea următorul cuprins:

„S.A.I. va înștiința cu promptitudine Clientul în scris, cu privire la orice schimbare a managerilor de portofoliu, principalii responsabili cu Portofoliul, sau a personalului de conducere responsabil cu instituirea politicilor de afaceri și investiții în cadrul S.A.I.

SAI va întocmi anual, în 30 de zile de la începerea anului calendaristic, o listă cu manageri de portofoliu, care îi va menționa cel puțin pe cei propuși prin oferta inițială depusă în cadrul licitației internaționale pentru desemnarea societății de administrare a SC „Fondul Proprietatea” SA și care își desfășoară activitatea în cadrul S.A.I., principalii responsabili cu Portofoliul și personalul de conducere responsabil cu instituirea politicilor de afaceri și investiții în cadrul S.A.I.

În cazul în care este necesară o schimbare a managerului de Portofoliu sau a principalelor persoane cu responsabilități în ceea ce privește Portofoliul, înlocuitorul va avea calificări și experiență profesională identice sau similare, și cu același nivel de timp alocat Clientului”.

Punctul 2.6. a fost respins și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 653.554.349 voturi „pentru” reprezentând 11,53% din voturile valabil exprimate;
- 5.012.067.718 voturi „împotriva”;
- 139.566.718 abțineri;

15

În urma verificării voturilor prin reprezentant pe baza de procura specială s-a constatat ca 20.079.960 de voturi din cele exprimate “împotriva” au fost exprimate cu nerespectarea instrucțiunilor de vot, urmand a fi anulate. Rezultatul în urma anularii acestor acțiuni este de 11,57% voturi “pentru” exprimate pentru acest punct.

**Punctul 3 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea bugetului SC Fondul Proprietatea SA pe anul 2014, conform anexei care face parte integrantă din prezenta hotărâre. Între categoriile de cheltuieli pot să aibă loc reclassificări/relocări în timpul anului, cu aprobarea Comitetului Reprezentanților, cu condiția ca totalul acestor cheltuieli (excluzând cheltuielile nebugetate precum: cheltuielile din diferențe de curs valutar, cheltuieli cu provizioanele și ajustările de depreciere a activelor, cheltuielile cu activele financiare cedate) să se încadreze în limitele bugetate și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor, cu excepțiile specificate mai jos:

a) Se împuternicește Administratorul Fondului:

- să depășească nivelul bugetat pentru comisioanele pentru gestionarea investițiilor și de administrare, în cazul în care:
  - prețul mediu al acțiunilor Fondului în cursul anului 2014 va depăși prețul estimat folosit la întocmirea Bugetului pentru anul 2014;

- vor avea loc distribuții suplimentare către acționari în cursul anului 2014, rezultând în comisioane suplimentare, în conformitate cu actul adițional nr. 2 la Contractul de administrare aprobat de către acționari în 4 aprilie 2012;
- alte modificări ale comisioanelor de administrare și de management vor fi aprobate de către acționari;
- să depășească nivelul bugetat pentru alte comisioane și onorarii (comisionul ASF și comisioanele băncii de depozitare), în cazul în care valoarea medie înregistrată a VAN în cursul anului 2014 și/sau valoarea activelor în custodie vor fi mai mari decât cele estimate folosite la întocmirea Bugetului pentru anul 2014;
- să angajeze în numele Fondului toate cheltuielile necesare (de exemplu comisioanele de intermediere ale brokerilor și băncilor de investiții, onorariile avocaților, notarilor publici, costurile cu alți consultanți, precum și alte cheltuieli) legate de achiziția și vânzarea de participații sau de participarea la majorările de capital ale companiilor din portofoliu;
- să angajeze în numele Fondului toate cheltuielile legate de răscumpărarea acțiunilor proprii ale Fondului și de anularea ulterioară a acestora (după aprobarea de către acționari, în urma finalizării programului de răscumpărare), în cadrul oricărui program de răscumpărare aprobat de către acționari;
- să angajeze în numele Fondului orice cheltuieli cu privire la potențiala schimbare a managerului și administratorului unic al Fondului;
- să angajeze în numele Fondului orice cheltuieli rezultate din implementarea oricăror noi reglementări aplicabile Fondului,

chiar dacă acestea vor rezulta în depășirea totalului cheltuielilor aprobate în Bugetul pentru anul 2014.

- b) Se împuternicește Comitetul Reprezentantilor să efectueze în numele Fondului orice cheltuieli legate de procesul de selecție a societății de administrare a investițiilor și administratorului unic al Fondului, sub condiția aprobării de către acționari a punctului 5.3 de pe ordinea de zi a AGOA, chiar dacă acest lucru va duce la depășirea cheltuielilor totale aprobate în bugetul pentru anul 2014.

Detalii referitoare la aceste cheltuieli vor fi furnizate retrospectiv, în cadrul raportărilor periodice ale Fondului și a raportului anual al Administratorului Fondului”.

Acest punct a fost aprobat și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 5.661.237.275 voturi „pentru” reprezentând 99,97% din voturile valabil exprimate;
- 1.230.595 voturi „împotriva”;
- 142.730.418 abțineri;

**Punctul 4 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „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 în sumă de 76.500 EUR, la care se adaugă cheltuielile aditionale și TVA” (vot secret).

Acest punct a fost aprobat și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 5.646.538.615 voturi „pentru” reprezentând 99,75% din voturile valabil exprimate;
- 13.660.632 voturi „împotriva”;
- 139.566.718 abțineri;

**Punctul 5 de pe ordinea de zi are ca obiect:** Aprobarea referitoare la administrarea SC Fondul Proprietatea SA începând cu data de 30 septembrie 2014:

**Punctul 5.1. de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobarea de principiu a prelungirii mandatului Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, cu sediul social în București, str. Buzzești nr. 78-80, etajele 7 și 8, Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/8587/2009, Cod de Identificare Fiscală 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/un mandat de 4 ani cu începere de la 30 septembrie 2014, în conformitate cu articolul 19 alineat (3) din Actul Constitutiv. Proiectul noului Contract de Administrare 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”.

Punctul 5.1. a fost respins și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 2.764.158.903 voturi „pentru” reprezentând 47,59% din voturile valabil exprimate;
- 3.043.942.571 voturi „împotriva”;
- 1.769.092 abțineri;

**Punctul 5.2. de pe ordinea de zi are ca obiect:** „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”.*

Punctul 5.2. a fost aprobat și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 3.040.709.305 voturi „pentru” reprezentând 52,45% din voturile valabil exprimate;
- 2.756.212.792 voturi „împotrivă”;
- 1.123.399 abțineri;

**Punctul 5.3. de pe ordinea de zi are ca obiect:** *„În cazul în care punctul 5.1 nu este aprobat, aprobarea 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”.*

Punctul 5.3. a fost respins și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 2.204.055.539 voturi „pentru” reprezentând 38,14% din voturile valabil exprimate;
- 3.573.309.847 voturi „împotrivă”;
- 3.947.855 abțineri;

**Punctul 6 de pe ordinea de zi are ca obiect:** *„Ratificarea și aprobarea tuturor hotărârilor AGOA (astfel cum sunt identificate mai jos) 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:*

- *Hotărârea AGOA nr. 8/06.09.2010 pentru revocarea Consiliul de Supraveghere și a Directoratului;*
- *Hotărârea AGOA nr. 9/06.09.2010 pentru aprobarea primilor membri ai Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 10/06.09.2010 pentru aprobarea remunerației lunare a membrilor Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 11/06.09.2010 pentru aprobarea contractului de mandat pentru membrii Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 12/06.09.2010 pentru împuternicirea reprezentanților Ministerului Finanțelor Publice pentru semnarea contractelor cu membrii Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 13/06.09.2010 pentru modificarea bugetului SC Fondul Proprietatea SA aferent anului 2010;*
- *Hotărârea AGOA nr. 14/06.09.2010 pentru aprobarea alocării profitului pentru anii 2008 și 2009;*
- *Hotărârea AGOA nr. 15/29.11.2010 pentru aprobarea bugetului SC Fondul Proprietatea SA aferent anului 2011;*
- *Hotărârea AGOA nr. 16/29.11.2010 pentru numirea auditorului financiar al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGOA nr. 1/27.04.2011 pentru aprobarea situațiilor financiare anuale ale SC Fondul Proprietatea SA pentru 31.12.2010;*
- *Hotărârea AGOA nr. 2/27.04.2011 pentru aprobarea repartizării profitului aferent anului 2010;*
- *Hotărârea AGOA nr. 3/27.04.2011 pentru aprobarea unui act adițional la contractul semnat cu auditorul financiar;*
- *Hotărârea AGOA nr. 4/27.04.2011 pentru revocarea unui membru al Comitetului Reprezentanților;*

- *Hotărârea AGOA nr. 5/27.04.2011 pentru numirea unui membru al Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 6/27.04.2011 pentru numirea unui membru al Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 7/23.11.2011 pentru aprobarea unui act adițional la Contractul de Administrare a Investițiilor semnat cu societatea de administrare a investițiilor;*
- *Hotărârea AGOA nr. 8/23.11.2011 pentru numirea auditorului financiar al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGOA nr. 9/23.11.2011 pentru aprobarea bugetului SC Fondul Proprietatea SA aferent anului 2012;*
- *Hotărârea AGOA nr. 1/04.04.2012 pentru revocarea unui membru al Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 2/04.04.2012 pentru revocarea unui membru al Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 3/04.04.2012 pentru numirea unui membru al Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 4/04.04.2012 pentru numirea unui membru al Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 5/04.04.2012 pentru numirea unui membru al Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 6/04.04.2012 pentru aprobarea contractului de mandat pentru membrii Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 7/04.04.2012 pentru aprobarea unui act adițional la Contractul de Administrare a Investițiilor semnat cu societatea de administrare a investițiilor;*
- *Hotărârea AGOA nr. 8/04.04.2012 pentru modificarea bugetului SC Fondul Proprietatea SA aferent anului 2012;*
- *Hotărârea AGOA nr. 9/25.04.2012 pentru aprobarea situațiilor financiare anuale ale SC Fondul Proprietatea SA pentru 31.12.2011;*
- *Hotărârea AGOA nr. 10/25.04.2012 pentru aprobarea repartizării profitului aferent anului 2011;*
- *Hotărârea AGOA nr. 11/25.04.2012 pentru ratificarea Hotărârilor AGOA 8 și 9/06.09.2010;*
- *Hotărârea AGOA nr. 12/25.04.2012 pentru adoptarea Hotărârilor AGOA 8 și 9/06.09.2010;*
- *Hotărârea AGOA nr. 13/25.04.2012 pentru ratificarea oricăror și tuturor Hotărârilor AGOA adoptate între 6.09.2010 și 24.04.2012;*

- *Hotărârea AGOA nr. 14/25.04.2012 pentru adoptarea oricăror și tuturor Hotărârilor AGOA adoptate între 6.09.2010 și 24.04.2012;*
- *Hotărârea AGOA nr. 15/25.04.2012 privind ratificarea Contractului de Administrare a Investițiilor și a tuturor modificărilor ulterioare;*
- *Hotărârea AGOA nr. 16/25.04.2012 pentru adoptarea Contractului de Administrare a Investițiilor și a tuturor modificărilor ulterioare;*
- *Hotărârea AGOA nr. 17/25.04.2012 pentru ratificarea tuturor actelor emise sau semnate de Societatea de Administrare a Investițiilor;*
- *Hotărârea AGOA nr. 18/25.04.2012 pentru adoptarea tuturor actelor emise sau semnate de Societatea de Administrare a Investițiilor;*
- *Hotărârea AGOA nr. 19/27.06.2012 pentru modificarea bugetului necesar pentru listarea secundară;*
- *Hotărârea AGOA nr. 20/27.06.2012 pentru modificarea bugetului aferent SC Fondul Proprietatea SA pe anul 2012;*
- *Hotărârea AGOA nr. 21/27.06.2012 pentru aprobarea unui act adițional la contractul semnat cu auditorul financiar;*
- *Hotărârea AGOA nr. 22/27.06.2012 pentru aprobarea utilizării de evaluatori independenți pentru companiile nelistate din portofoliu;*
- *Hotărârea AGOA nr. 23/23.11.2012 privind aprobarea bugetului aferent anului 2013;*
- *Hotărârea AGOA nr. 24/23.11.2012 privind numirea auditorului financiar al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGOA nr. 25/23.11.2012 privind ratificarea numirii Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București ca administrator unic al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGOA nr. 26/23.11.2012 privind re aprobarea numirii Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București ca administrator unic al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGOA nr. 27/23.11.2012 privind ratificarea Contractului de Administrare încheiat la data de 25 februarie 2010, cu modificările ulterioare;*
- *Hotărârea AGOA nr. 28/23.11.2012 privind re aprobarea Contractului de Administrare încheiat la data de 25 februarie 2010, cu modificările ulterioare;*

- *Hotărârea AGOA nr. 29/23.11.2012 privind ratificarea încetării mandatelor membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului;*
- *Hotărârea AGOA nr. 30/23.11.2012 privind readoptarea încetării mandatelor membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului;*
- *Hotărârea AGOA nr. 31/23.11.2012 privind ratificarea numirii membrilor Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 32/23.11.2012 privind readoptarea numirii membrilor Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 33/23.11.2012 privind ratificarea oricăror și a tuturor hotărârilor AGOA aprobate în perioada 6.09.2010-23.11.2012;*
- *Hotărârea AGOA nr. 34/23.11.2012 privind re aprobarea oricăror și a tuturor hotărârilor AGOA aprobate în perioada 6.09.2010-23.11.2012;*
- *Hotărârea AGOA nr. 35/23.11.2012 privind ratificarea tuturor actelor legale (inclusiv hotărârilor și contractelor) încheiate, adoptate sau emise în numele SC Fondul Proprietatea SA de către Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București în perioada 6.09.2010-23.11.2012;*
- *Hotărârea AGOA nr. 36/23.11.2012 privind readoptarea tuturor actelor legale (inclusiv hotărârilor și contractelor) încheiate, adoptate sau emise în numele SC Fondul Proprietatea SA de către Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București în perioada 6.09.2010-23.11.2012;*
- *Hotărârea AGOA nr. 1/25.04.2013 pentru aprobarea situațiilor financiare anuale ale SC Fondul Proprietatea SA pentru 31.12.2012;*
- *Hotărârea AGOA nr. 2/25.04.2013 pentru aprobarea repartizării profitului aferent anului 2012;*
- *Hotărârea AGOA nr. 3/25.04.2013 pentru aprobarea unui act adițional la Contractul de Administrare a Investițiilor semnat cu societatea de administrare a investițiilor;*
- *Hotărârea AGOA nr. 4/25.04.2013 pentru numirea unui membru al Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 5/25.04.2013 pentru numirea unui membru al Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 6/25.04.2013 pentru aprobarea remunerației lunare a membrilor Comitetului Reprezentanților;*
- *Hotărârea AGOA nr. 7/25.04.2013 privind ratificarea oricăror și a tuturor hotărârilor AGOA aprobate în perioada 6.09.2010-24.04.2013;*

- *Hotărârea AGOA nr. 8/25.04.2013 privind re aprobarea oricăror și a tuturor hotărârilor AGOA aprobate în perioada 6.09.2010-24.04.2013;*
- *Hotărârea AGOA nr. 9/25.04.2013 privind ratificarea numirii Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București ca administrator unic al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGOA nr. 10/25.04.2013 privind aprobarea numirii Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București ca administrator unic al SC Fondul Proprietatea SA;*
- *Hotărârea AGOA nr. 11/25.04.2013 pentru aprobarea unui act adițional la contractul semnat cu auditorul financiar”.*

Punctul 6 a fost aprobat și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 5.776.004.203 voturi „pentru” reprezentând 99,99% din voturile valabil exprimate;
- 9.000 voturi „împotrivă”;
- 23.629.900 abțineri;

**Punctul 7 de pe ordinea de zi are ca obiect:** *„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”.*

23

Acest punct a fost aprobat și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 5.676.353.600 voturi „pentru” reprezentând 99,98% din voturile valabil exprimate;
- 904.314 voturi „împotrivă”;
- 0 abțineri;

**Punctul 8 de pe ordinea de zi are ca obiect:** *„Aprobarea împuternicirii, 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”.*

Punctul 8 a fost aprobat și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 5.785.847.503 voturi „pentru” reprezentând 99,99% din voturile valabil exprimate;
- 121.982 voturi „împotrivă”;
- 0 abțineri;



**Punctul 9 de pe ordinea de zi are ca obiect:** „Aprobare privind administrarea Fondului Proprietatea S.A. începând cu data de 30 septembrie 2014:

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:

24

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”.*

Acest punct a fost adăugat pe ordinea de zi la cererea unui acționar care deține mai mult de 5% din capitalul social.

Punctul 9 a fost aprobat și voturile au fost totalizate după cum urmează:

- 4.180.734.515 voturi „pentru” reprezentând 72,18% din voturile valabil exprimate;
- 1.611.253.333 voturi „împotriva”;
- 1.489.117 abțineri;