

Material de prezentare privind votul referitor la continuarea mandatului

În conformitate cu prevederile Contractului de Administrare în vigoare semnat în data de 2 noiembrie 2015 („**Contractul de Administrare**”), Administratorul Fondului trebuie să administreze portofoliul, pe toată durata Contractului de Administrare, în conformitate cu, și trebuie să respecte toate obligațiile asumate în baza Declarației de Politică Investițională (**DPI**) și să urmărească realizarea obiectivelor prevăzute în aceasta, inclusiv (fără limitare) Obiectivul privind Discount-ul și Obiectivul VAN (denumite împreună **Obiectivele de Performanță**).

În scopul analizei performanței Administratorul Fondului în fiecare an (inclusiv, dar fără limitare la faptul dacă Obiectivele de Performanță au fost realizate), în fiecare an, în luna octombrie, Fondul Proprietatea va organiza o AGA începând cu Octombrie 2016 (**AGA din Luna Octombrie**).

Nu mai târziu de 30 de zile anterior termenului limită de publicare a documentației pentru AGA din Luna Octombrie, astfel cum este prevăzut prin lege, Administratorul Fondului trebuie să înainteze Comitetului Reprezentanților (**CR**) un raport cu privire la activitățile și performanța sa (inclusiv a Delegaților săi) în perioada relevantă (**Raportul privind Performanța**).

Perioada de Raportare este cuprinsă între 1 iulie 2016 și 30 iunie 2017 pentru Obiectivul de Discount, respectiv 1 iulie 2015 și 30 iunie 2017 pentru Obiectivul VAN (**Perioada de Raportare**)¹. După primirea Raportului privind Performanța, CR trebuie să pregătească și să depună spre informarea acționarilor în cadrul AGA din Luna Octombrie o analiză a Raportului privind Performanța (**Raportul de Analiză al CR**), prin care evaluează performanța Administratorului, precum și orice alți factori pe care îi consideră a fi relevanți pentru decizia AGA din Luna Octombrie cu privire la continuarea sau încetarea Contractului de Administrare și a mandatului Administratorului.

Ordinea de zi a fiecărei AGA din Luna Octombrie va da acționarilor posibilitatea de a vota cu privire la (i) continuarea sau încetarea Contractului de Administrare și a mandatului Administratorului Fondului, orice încetare propusă asigurând încetarea concomitentă a mandatului Administratorului Fondului și a Contractului de Administrare și la (ii) procedura de selecție a unui nou administrator unic/de fond, în cazul în care acționarii votează în favoarea încetării Contractului de Administrare și a mandatului Administratorului Fondului. O astfel de procedură va fi întocmită de către Administratorul Fondului și agreeată cu CR înaintea includerii acesteia în cadrul proiectului de hotărâre a AGA din Luna Octombrie.

Având în vedere cele de mai sus, supunem aprobării acționarilor decizia cu privire la continuarea mandatului Franklin Templeton International Services S.Ă R.L. în calitate de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al, după cum urmează:

- 1) Aprobarea continuării mandatului actual al Franklin Templeton International Services S.Ă R.L. în calitate de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A..
- 2) Dacă punctul (1) de mai sus nu este aprobat de către acționari, aprobarea:
 - încetării concomitente a mandatului Franklin Templeton International Services S.Ă R.L. de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A. și a Contractului de Administrare, începând cu data care survine prima dintre: (i) numirea unui nou administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A. în conformitate cu prevederile Contractului de Administrare și (ii) 1 mai 2018, și a
 - procedurii de selecție a unui nou administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A., astfel cum este descrisă în materialele de prezentare. (*vot secret*)

¹ Deși Contractul de Administrare descrie o singură perioadă anuală de raportare cuprinsă între 1 iulie și 30 iunie, Perioada de Raportare a fost împărțită, pentru bună regulă, în două perioade, una aferentă obiectivului de discount, iar cealaltă obiectivului de VAN, întrucât cel din urmă se raportează potrivit Declarației de Politică Investițională la 1 iulie 2015.

Franklin Templeton International Services S.À R.L., în calitate de Administrator Unic al FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Oana Valentina Truța
Reprezentant permanent