

**MATERIAL DE PREZENTARE A PUNCTULUI 2.2 DE PE ORDINEA DE ZI A
ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A ACȚIONARILOR DIN 28 APRILIE 2014**

Administratorul Fondului propune actionarilor sa aprobe noi modificari ale Actului Constitutiv in legatura cu punctele de pe ordinea de zi a AGOA referitoare la implementarea DAFIA in Romania, dupa cum urmeaza:

Act Constitutiv în vigoare	Propuneri de modificare
ART. 34 Reguli prudențiale privind politica de investiții (1) Politica de investiții este stabilită de către S.A.I., cu respectarea limitării investiționale prevăzute de prevederile legale în vigoare și ale prezentului act constitutiv. (2) Politica de investitii a Fondului Proprietatea va respecta restrictiile prevăzute de Legea nr. 247/2005 privind reforma in domeniile proprietatii si justitiei, precum si unele masuri adiacente, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Legii 297/2004, privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si orice alte reglementari aplicabile. (3) Sub rezerva restrictiilor impuse de prezentul Act constitutiv, a contractului de administrare si a legislatiei in vigoare aplicabile, toate deciziile pricinind achizitionarea, eliminarea si exercitarea tuturor drepturilor si obligatiilor in raport cu activele Fondului Proprietatea vor fi la discreția S.A.I. (4) Normele prudentiale referitoare la politica de investitii vor fi aprobate de actionari prin Declaratia de Politica Investitionala.	ART. 34 Reguli prudențiale privind politica de investiții (1) Politica de investiții este stabilită de către S.A.I., cu respectarea limitării investiționale prevăzute de prevederile legale în vigoare și ale prezentului act constitutiv. (2) Politica de investitii a Fondului Proprietatea va respecta restrictiile prevăzute de Legea nr. 247/2005 privind reforma in domeniile proprietatii si justitiei, precum si unele masuri adiacente, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Legii 297/2004, privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si orice alte reglementari aplicabile. (3) Sub rezerva restrictiilor impuse de prezentul Act constitutiv, a contractului de administrare si a legislatiei in vigoare aplicabile, toate deciziile pricinind achizitionarea, eliminarea si exercitarea tuturor drepturilor si obligatiilor in raport cu activele Fondului Proprietatea vor fi la discreția S.A.I. (4) Normele prudentiale referitoare la politica de investitii vor fi aprobate de actionari prin Declaratia de Politica Investitionala. (5) Fondul Proprietatea nu se va implica în activități “de atragere de capital”, în sensul Art. 4 (1) (a) (i) din Directiva UE 2011/61 astfel cum este detaliat prin recomandările și interpretările Autorității Europene a Valorilor Mobiliare și a Piețelor de Capital.

In situatia in care actionarii SC Fondul Proprietatea SA vor vota pentru modificarea Actului Constitutiv, noul Act Constitutiv va intra in vigoare numai dupa avizarea acestuia de catre Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, in conditiile art. 14 din Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2010.

Oana Valentina Truta
Reprezentant legal,

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București in calitate de Administrator Unic al S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.