

**MATERIAL DE PREZENTARE**

*Privind votul referitor la continuarea mandatului*

În conformitate cu prevederile Contractului de Administrare în vigoare, semnat în data de 29 aprilie 2014 („**Contractul de Administrare**”), S.A.I. trebuie să administreze, pe toată durata Contractului de Administrare, portofoliul în conformitate cu, și trebuie să respecte toate obligațiile asumate în baza Declarației de Politică Investițională 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 S.A.I. realizată 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 2015 (**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, S.A.I. trebuie să înainteze Comitetului Reprezentanților (CR) un raport cu privire la activitățile și performanța sa în perioada relevantă (**Raportul privind Performanța**).

În conformitate cu prevederile art. 9.6 din Contractul de Administrare, Raportul privind Performanța, împreună cu Raportul de Analiză al CR vor fi analizate de către acționari în cadrul AGA din Luna Octombrie. Ordinea de zi a fiecărei AGA din Luna Octombrie va da acționarilor posibilitatea de a vota cu privire la (i) continuarea sau încetarea prezentului Contract de Administrare și a mandatului S.A.I., orice încetare propusă asigurând încetarea concomitentă a mandatului S.A.I. și a Contractului de Administrare și la (ii) procedura de selecție a unui nou administrator unic și societate de administrare a investițiilor, în cazul în care acționarii votează în favoarea încetării Contractului de Administrare și a mandatului S.A.I. O astfel de procedură va fi întocmită de către S.A.I. și agreată 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 Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București în calitate de societate de administrare a investițiilor și administrator unic, și a procedurii de selecție a unui nou administrator unic și societăți de administrare a investițiilor, dacă va fi cazul, după cum urmează.

În conformitate cu prevederile Articolului 9.6 din Contractul de Administrare a Investițiilor din data de 29 aprilie 2014, acționarii decid asupra continuării sau nu a mandatului Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București în calitate de societate de administrare a investițiilor și administrator unic după cum urmează:

- (1) Aprobarea continuării mandatului actual al Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București în calitate de Societate de Administrare a Investițiilor și Administrator Unic al Fondul Proprietatea SA.
- (2) Dacă punctul de mai sus nu este aprobat de către acționari, aprobarea:
  - Încetării concomitente a mandatului Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București ca Societate de Administrare a Investițiilor și Administrator Unic al Fondul Proprietatea SA și a Contractului de Administrare a Investițiilor încheiat între Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București și Fondul Proprietatea S.A., începând cu data care survine prima dintre: (i) numirea unei noi societăți de administrare a investițiilor și administrator

unic al Fondul Proprietatea S.A. de către Fondul Proprietatea S.A. în conformitate cu prevederile Contractului de Administrare a Investițiilor încheiat în data de 29 aprilie 2014 și (ii) 22 mai 2016,

și a

- Procedurii de selecție a unui nou administrator unic și societăți de administrare a investițiilor Fondul Proprietatea S.A., astfel cum este descrisă în materialele de prezentare.

**Franklin Templeton Investment Management Ltd. United Kingdom Sucursala București, în calitate de Administrator Unic în numele FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

**Oana Valentina Truta  
Reprezentant legal**