

**PROCEDURA PRIVIND SELECTIA UNUI NOU ADMINISTRATOR DE FOND SI  
ADMINISTRATOR UNIC AL FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

Aceasta procedura va fi aplicabilă în cazul în care punctul 5.2 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29 octombrie 2015 este aprobat și prevede regulile generale care trebuie respectate în cursul procesului de selecție a unui nou administrator de fond și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A. (“**Societatea**”).

Comitetul Reprezentanților al Societății (“**Comitetul**”) este împuternicit prin prezenta să deruleze și să gestioneze procesul de selecție a unui nou administrator de fond și administrator unic al Societății (“**Noul Administrator**”), inclusiv să negocieze noul contract de administrare a investițiilor ce va fi încheiat cu Noul Administrator (“**Contractul de Administrare**”).

În scopul selecției Noului Administrator, Comitetul va organiza un proces de licitație internațională.

În vederea alegerii Noului Administrator, Comitetul poate angaja consultanți financiari, juridici sau orice alți consultanți va considera necesar.

Cererea de Ofertă va fi redactată de Comitet în limba engleză și română.

În urma selecției Noului Administrator de către Comitet, o Adunare Generală Extraordinară și Ordinară vor fi convocate imediat (cu respectarea termenelor minime de convocare prevăzute de legislația română) având pe ordinea de zi (i) aprobarea numirii Noului Administrator selectat de către Comitet, (ii) încheierea Contractului de Administrare agreat, (iii) modificarea Actului Constitutiv astfel încât să reflecte numirea Noului Administrator, și, în cazul în care cele trei puncte de mai sus nu sunt aprobate de către acționari, (iv) începerea unui nou proces de selecție (împreună cu aprobarea unei noi proceduri de selecție, dacă este cazul) sau opțiunea pentru acționari de a decide dacă Societatea ar trebui să fie autoadministrată. Intrarea în vigoare a Contractului de Administrare va fi supusă unor condiții suspensive pentru a asigura conformitatea cu cerințele de reglementare relevante aplicabile Societății.

Pentru evitarea oricărui dubiu, Comitetul este împuternicit prin prezenta să: redacteze Cererea de Ofertă; redacteze Contractul de Administrare; negocieze în numele Societății Contractul de Administrare; angajeze consultanți financiari, juridici sau orice alți consultanți care să asiste Comitetul de-a lungul întregului proces de selecție și negociere; întreprindă orice altă acțiune ar fi necesară pentru îndeplinirea prezentului mandat.

Comitetul va informa acționarii Societății lunar asupra stadiului selecției prin publicarea de informații pe pagina de internet a Societății.

Procesul de selecție se va derula pe o perioadă de maxim 2 luni începând cu adunarea acționarilor din data de 29 octombrie 2015. Pentru evitarea oricărui dubiu, având în vedere constrângerile cadrului de reglementare aplicabil Societății, adunarea acționarilor Societății pentru numirea Noului Administrator trebuie să aibă loc înainte de 29 februarie 2016.

Costurile selecției (inclusiv costurile legate de consultanții numiți, precum și cheltuielile de transport, cazare și masă ale membrilor Comitetului) vor fi suportate de Societate. Toate costurile necesare Comitetului pentru finalizarea procesului de selecție și negociere vor trebui prezentate acționarilor Societății în același timp cu prezentarea candidatului considerat drept câștigător.