

**Buletin de vot prin corespondență actualizat
pentru acționari persoane fizice**
pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) a
SC Fondul Proprietatea SA
din data de 22 Noiembrie 2013

Subsemnatul, **ACSONIA FANTE**,

(**ATENȚIE!** se va completa cu numele și prenumele acționarului persoană fizică)

identificat cu B.I./C.I./pașaport seria **SZ**, nr. **123456**, eliberat de **AUTORITĂȚILE
DIN SLOBOZIA**, la data de **15.01.2009**, CNP **2800415123456**, având domiciliul
în **STRADA PANDURI, NR. 1, BLOC OA 15, AP. 32, ETAJ 5, URZICENI,
ROMÂNIA**,

reprezentat legal prin [_____],

(**ATENȚIE!** se va completa cu numele și prenumele reprezentantului legal al
acționarului persoană fizică numai pentru acționarii persoane fizice lipsite de
capacitate de exercițiu sau cu capacitate de exercițiu restrânsă)

identificat cu B.I./C.I./pașaport seria [____], nr. [____], eliberat de [____], la data
de [____], CNP [____], având domiciliul în
[_____],

deținător al unui număr de [____] acțiuni, reprezentând [____] % dintr-un total
de [____] acțiuni emise de S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., înmatriculată
la Registrul Comerțului București sub nr. J40/21901/28.12.2005, cod unic de
înregistrare 18253260, cu sediul social situat în strada Buzești, nr. 78-80, etaj 7,
Sector 1, București, cod 011017, România (**Societatea**),

care îmi conferă un număr de [____] drepturi de vot, reprezentând [____] % din

**Updated Correspondence ballot
for individual shareholders**
for the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) of
SC Fondul Proprietatea SA
of 22 November 2013

I, the undersigned, **ACSONIA FANTE**,

(**ATTENTION!** to be filled in with the first and last name of the individual
shareholder)

identified with identity card/passport series **SZ**, no. **123456**, issued by **SLOBOZIA
AUTHORITIES**, on **15.01.2009**, personal registration number **2800415123456**,
domiciled in **1 PANDURI STREET, BLOCK OA 15, FLAT 32, 5TH FLOOR,
URZICENI, ROMANIA**,

legally represented by [_____],

(**ATTENTION!** to be filled in with the first name and last name of the legal
representative of the individual shareholder only in case of shareholders who are
natural persons lacking exercise capacity or having limited capacity)

identified with identity card/passport series [____], no. [____], issued by
[____], on [____], personal registration number [____],
domiciled in [_____],

holding a number of [____] shares representing [____] % from a total of [____]
shares issued by S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., registered with the
Bucharest Trade Registry under no. J40/21901/28.12.2005, having sole
registration code 18253260, headquartered in Buzești Street 78-80, 7th floor, 1st
District, Bucharest 011017, Romania (the **Company**),

which entitles me to a number of [____] voting rights, representing [____] % of

capitalul social vărsat și [_____] % din totalul drepturilor de vot în AGEA,

având cunoștință de ordinea de zi a ședinței AGEA Societății din data de 22 Noiembrie 2013, ora 10:00 AM, și de documentația și materialele informative în legătură cu ordinea de zi respectivă, în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 6/2009, prin acest vot prin corespondență înțeleg să îmi exprim votul pentru AGEA Societății ce va avea loc în data de 22 Noiembrie 2013, ora 10:00 AM (ora României) la Hotel „Radisson Blu”, Calea Victoriei, nr. 63-81, Sala Atlas, Sector 1, București, după cum urmează:

1. Pentru punctul 1 de pe ordinea de zi, respectiv aprobarea ordinii de zi a AGEA:

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2. Pentru punctul 2 de pe ordinea de zi, respectiv aprobarea modificării Actului Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, 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. Vă rugăm să găsiți mai jos textul solicitat de ASF a fi supus aprobării:

- 2.1 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;”

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

- 2.2 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.”

the paid-up share capital and [_____] % of the total voting rights in EGMS,

knowing the agenda of the EGMS of the Company, dated 22 November 2013 at 10:00 AM and the reference material related to the agenda of the EGMS, in compliance to NSC Regulation no. 6/2009, through this ballot I understand to express my vote for the EGMS of the Company which will take place on 22 November 2013, at 10:00 AM, Romanian time at “Radisson Blu” Hotel, 63-81 Calea Victoriei, Atlas Room, 1st District, Bucharest as following:

1. For item 1 on the agenda, respectively the approval of the EGM agenda:

FOR	AGAINST	ABSTENTION

2. For item 2 on the agenda, respectively the approval of the amendment of the Constitutive Act of SC Fondul Proprietatea SA, as imposed by Financial Supervision Authority (“FSA”) through Decision no. 28/12.08.2013. Please note that SC Fondul Proprietatea SA appealed the Decision no. 28/12 August 2013 of FSA. Please find below the text imposed to be submitted for approval by FSA:

- 2.1 Art. 12, paragraph (2), letter d) will be amended and read as follows:

“d) to appoint the Fund Manager on the basis of the outcome of the selection made subsequent to a tender for appointing the Fund Manager and to revoke its mandate ;”

FOR	AGAINST	ABSTENTION

- 2.2. Art. 14, paragraph (10) will be amended and read as follows:
“ (10) The documents referring to the conveying, the attendance lists, as well as, as the case may be, the powers of attorney of the representatives of the shareholders shall be attached to each minutes.”

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2.3 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”, „împotrivă” ori „abținere” la fiecare problemă supusă aprobării, pentru care acționarul intenționează să își exprime dreptul de vot.”.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2.4 Art. 17, alineatele (4), (5) și (11) se modifică și va 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

FOR	AGAINST	ABSTENTION

2.3 Art. 14, paragraph (19) will be amended and read as follows:
“(19) The votes of the shareholders will be sent electronically or by letter with receipt acknowledgement to the headquarters of Fondul Proprietatea, in a clear and precise form, containing the mention “for”, “against” or “abstained” in relation to each issue subject to approval, for which the shareholder intends to cast a vote.”

FOR	AGAINST	ABSTENTION

2.4 Art. 17, paragraphs (4), (5) and (11) will be amended and read as follows:
“(4) Receives from the Fund Manager for analysis the annual report and the management and business policy of Fondul Proprietatea and presents an opinion to the Fund Manager and to the general meeting of the shareholders”.
“(5) Receives from the Fund Manager, for analysis, the yearly income and expenditure budget and the activity programme before it is submitted to the approval of the general meeting of the shareholders and presents an opinion to the Fund Manager and to the general meeting of the shareholders”.
“(11) Monitors the following, based on information and reports received from the Fund Manager:

- the list of all portfolio investments and percentage breakdown by each investment type;
- a list of major transactions occurring in the Fondul Proprietatea portfolio for the period under review;
- the total profit of the portfolio and comparison of profit with the appropriate benchmark;
- comparison of return on the portfolio with the portfolio objective;
- the extent of compliance with the investment policy statement, any variations and actions taken to correct variations;
- the performance evaluation report,

all the above with the purpose of drafting and presenting, any time is requested by the shareholders, but in any case at least once a year, to the general meeting of the shareholders, a report regarding the monitoring activity performed”.

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.”.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

- 2.5 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.”.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

- 2.6 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;”.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

3. Pentru punctul 3 de pe ordinea de zi, respectiv aprobarea reducerii capitalului social subscris al SC Fondul Proprietatea SA după cum urmează:

3.1 Aprobarea reducerii capitalului social subscris al SC Fondul

FOR	AGAINST	ABSTENTION

- 2.5. Art. 19, paragraph (3) will be amended and read as follows:
“(3) The mandate of the Fund Manager is of 4 years. The Fund Manager will call the Ordinary General Meeting of the Shareholders with at least 6 months before the termination of the duration of the mandate of the Fund Manager with the agenda of approving the extension of the Fund Manager’s mandate or the appointment of a new Fund Manager. The Fund Manager will immediately call an Ordinary General Meeting of the Shareholders with the agenda of appointing the selected candidate as Fund Manager and authorizing negotiation and execution of the relevant investment management agreement and fulfilment of all relevant formalities for the authorization and legal completion of such appointment”.

FOR	AGAINST	ABSTENTION

- 2.6. Art. 21, paragraph (3), letter (vii) will be amended and read as follows:
“(vii) proposes for the prior approval of the Board of Nominees and further, of the general meeting of the shareholders, of the yearly income and expenditure budget and activity programme”.

FOR	AGAINST	ABSTENTION

3. For item 3 on the agenda, respectively the approval of the decrease of the subscribed share capital of SC Fondul Proprietatea SA as follows:

3.1 The approval of the decrease of the subscribed share capital of

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.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

- 3.2 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.”.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

SC Fondul Proprietatea SA from RON 13,538,087,407 to RON 12,861,183,036.65 through the reduction of the par value of the shares of SC Fondul Proprietatea SA from RON 1.00 to RON 0.95. The decrease is motivated by the optimization of the share capital of Fondul Proprietatea, involving the return to the shareholders of a part of their contributions, proportionally with their participation to the paid share capital of SC Fondul Proprietatea SA. After the decrease, the subscribed share capital of SC Fondul Proprietatea SA shall have a value of RON 12,861,183,036.65 being divided in 13,538,087,407 shares, each having a par value of RON 0.95. The decrease of the share capital is performed based on Article 207 (2) (b) of Companies’ Law no. 31/1990 and shall be effective, in accordance with Article 208 (1) of Companies’ Law no. 31/1990, after the expiry of a two months term starting with the publication of the general meeting of shareholders resolution in the Official Gazette of Romania, part IV, provided that Financial Security Authority (“FSA”) shall have endorsed the amendment of Article 7 paragraph 1 of the Constitutive Act of SC Fondul Proprietatea SA as approved by shareholders during this meeting.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

- 3.2 The approval of the amendment of the Article 7 paragraph 1 of the Constitutive Act of SC Fondul Proprietatea SA as follows:
“The subscribed share capital of Fondul Proprietatea is in amount of RON 12,861,183,036.65, divided in 13,538,087,407 ordinary, nominative shares, having a face value of RON 0.95/ each. The capacity as shareholder of Fondul Proprietatea is attested by a statement of account issued by the Central Depository.”.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

- 3.3 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.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

4. Punctul 4 de pe ordinea de zi, respectiv Declarația Comitetului Reprezentantilor cu privire la politica de discount a Fondului Proprietatea (pentru informare, nu face obiectul votului).
5. Pentru punctul 5 de pe ordinea de zi, respectiv aprobarea Declarației de Politică Investițională 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 AGOA.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

6. Pentru punctul 6 de pe ordinea de zi, respectiv 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

- 3.3 The approval of the payment to the shareholders registered as such at the registration date of RON 0.05/share, proportionally with their participation to the paid share capital of SC Fondul Proprietatea SA. The payment shall start in 30 days after the decrease of the share capital mentioned at point 3.1 above is effective.

FOR	AGAINST	ABSTENTION

4. Item 4 on the agenda, respectively the statement of Board of Nominees regarding the discount policy for SC Fondul Proprietatea SA (for information purposes, not subject of shareholders approval).
5. For item 5 on the agenda, respectively the approval of the Investment Policy Statement which will enter into force on the date of EGM approval and remains applicable for the extended/new mandate of Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Bucharest Branch (registered with the Trade Register under no. J40/8587/2009, Fiscal Registration Code 25851096), as provided at point 5.1. of the OGM Agenda.

FOR	AGAINST	ABSTENTION

6. For item 6 on the agenda, respectively the approval of the authorization of Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Bucharest Branch to buy-back shares of S.C. „Fondul Proprietatea” S.A., for a maximum number of (i) 252,858,056 shares or (ii) 10% of the issued share capital at the relevant time, whichever is the lesser, starting with the date when the buy-back programme approved through the Extraordinary General Meeting of Shareholders Resolution no. 4/25 April 2012 is completed (or otherwise cancelled by the shareholders), for a maximum period of 18 months as of the date when the shareholders’ resolution is published in the Official Gazette of Romania, Part IV. The buy-back shall be performed at a price that cannot be lower than RON 0.2 / share or higher than RON 1.5 / share. The transaction can only have as object fully paid shares. The buy-

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.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

7. Punctul 7 de pe ordinea de zi, respectiv informare cu privire la proiectul de listare secundară (pentru informare, nu face obiectul votului).
8. Pentru punctul 8 de pe ordinea de zi, respectiv ratificarea și aprobarea tuturor hotărârilor adoptate de adunările generale extraordinare ale acționarilor 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.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

9. Pentru punctul 9 de pe ordinea de zi, respectiv 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.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

back programme is aimed at the share capital decrease. The shareholders' decision regarding the share capital decrease and the change of the Constitutive Act will be approved by the shareholders, with the observance of the provisions of the Constitutive Act, being agreed that the shareholders may approve one or more share capital decreases, as the shares are being bought back and the shareholders are convened by the Fund Manager. This buy-back programme implementation will be subject to the availability of the necessary cash.

FOR	AGAINST	ABSTENTION

7. Item 7 on the agenda, respectively update regarding the secondary listing project (for information purposes, not subject of shareholders approval).
8. For item 8 on the agenda, respectively the ratification and the approval of all resolutions taken by the extraordinary general shareholders meetings and all of the legal acts (including decisions and contracts) concluded, adopted and issued in the name of SC Fondul Proprietatea SA through Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Bucharest Branch, between 6 September 2010 and 21 November 2013 and the approval and ratification of any implementation acts, facts and operations based on such, including the management of the SC Fondul Proprietatea SA under an unitary system.

FOR	AGAINST	ABSTENTION

9. For item 9 on the agenda, respectively the approval of 10 December 2013 as the registration date, in accordance with the provisions of Article 238 (1) of Capital Market Law no. 297/2004.

FOR	AGAINST	ABSTENTION

10. Pentru punctul 10 de pe ordinea de zi, respectiv împuternicirea, cu posibilitate de substituire, 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.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

11. Pentru punctul 11 de pe ordinea de zi respectiv, aprobarea modificării Actului Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, astfel cum a fost solicitat de un acționar care deține mai mult de 5% din capitalul social.

Art. 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.”

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

12. Pentru punctul 12 de pe ordinea de zi respectiv, 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

10. For item 10 on the agenda, respectively the empowerment, with authority to be substituted, of Grzegorz Maciej KONIECZNY to sign the shareholders' resolutions and the amended and restated form of the Constitutive Act, as well as any other documents in connection therewith, and to carry out all procedures and formalities set out by law for the purpose of implementing the shareholders' resolution, including formalities for publication and registration thereof with the Trade Register or with any other public institution.

FOR	AGAINST	ABSTENTION

11. For item 11 on the agenda respectively, the approval of the amendment of the Constitutive Act of SC Fondul Proprietatea SA, as imposed by a shareholder owning more than 5% of the share capital.

Art. 19, paragraph (3) is amended to read as follows:

“The mandate of the Fund Manager is of 2 years. The Fund Manager will call an Ordinary General Meeting of the Shareholders to be held at least 6 months before the termination of the duration of the mandate of the Fund Manager with the agenda of approving the renewal of the Fund Manager's mandate or starting the selection process of a new Fund Manager and the negotiation of the management agreement to be concluded with the selected candidate. After the selection of the candidate, the Fund Manager will immediately call an Ordinary General Meeting of the Shareholders with the agenda of appointing the selected candidate as Fund Manager and authorizing the execution of the relevant investment management agreement and fulfillment of all relevant formalities for the authorization and legal completion of such appointment.”

FOR	AGAINST	ABSTENTION

12. For item 12 on the agenda respectively, the approval of 10 December 2013 as the registration date, in accordance with the provisions of Article 238 (1) of Capital Markets Law 297/2004, for all the points on the agenda, except for point 3 regarding the approval of the decrease of the subscribed share capital of S.C. Fondul Proprietatea S.A. for which the registration date is 31 January 2014. This

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.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

Notă: Indicați votul dvs. prin bifarea cu un „X” a uneia dintre căsuțele pentru variantele „PENTRU”, „ÎMPOTRIVĂ” sau „ABȚINERE”. În situația în care se bifează cu „X” mai mult de o căsuță sau nu se bifează nicio casuță, votul respectiv este considerat nul/ nu se consideră exercitat.

Prezentul buletin de vot este valabil și pentru cea de-a doua convocare a aceleiași AGEA din data de 25 Noiembrie 2013, ora 10:00 AM (ora României), ce va avea loc la sediul social al Societății, în cazul în care adunarea nu se întrunește legal și statutar în data de 22 Noiembrie 2013, ora 10:00 AM (ora României).

Termenul limită pentru înregistrarea la Societate a buletinelor de vot prin corespondență este 20 Noiembrie 2013, ora 10:00 AM (ora României).

Anexez prezentului buletin de vot copia actului de identitate al subsemnatului cu CNP (cod numeric personal) lizibil și, dacă este cazul, copie de pe actul de identitate al reprezentantului legal (în cazul persoanelor fizice lipsite de capacitate de exercitiu ori cu capacitate de exercițiu restrânsă) (BI sau CI pentru cetățenii români, sau pașaport, pentru cetățenii străini) cu CNP (cod numeric personal) lizibil - dacă există în țara de origine și care să permită identificarea subsemnatului în lista acționarilor Fondului Proprietatea la data de referință eliberată de SC Depozitarul Central SA, împreună cu dovada calității de reprezentant legal.

Data buletinului de vot prin corespondență: [_____]

Nume și prenume: **ACSONIA FONTE**

(ATENȚIE! se va completa cu numele și prenumele acționarului persoană fizică,

point has been introduced on the agenda following the proposal of a shareholder owning more than 5% of the share capital

FOR	AGAINST	ABSTENTION

Note: Indicate your vote by placing an „X” in one of the columns for each option: „FOR”, „AGAINST” or „ABSTENTION”. Placing an „X” in more than one column or not placing an „X” in any of the columns shall mean-that the vote will be void/ will not be taken into consideration.

This correspondence ballot is valid also for the second meeting of the same EGMS for 25 November 2013, at 10:00 AM (Romanian time) at the headquarters of the Company, if the meeting does not meet the legal or statutory requirements for convening on 22 November 2013, at 10:00 AM (Romanian time).

The deadline for the registration at the Company of the correspondence ballots is 20 November 2013, 10:00 AM (Romanian time).

I attach to this correspondence ballot a copy of my identity card with social security number (CNP) legible and, if such be the case, a copy of the identity card of the legal representative (in the case of natural persons lacking exercise capacity or with limited exercise capacity) (identity document or identity card for Romanian citizens or passport for foreign citizens) with social security number (CNP) legible - if such exists in the country of origin and allowing my identification on the Fondul Proprietatea shareholders list on the reference date issued by SC Depozitarul Central SA, along with the proof of legal representative capacity.

The correspondence ballot date: [_____]

Fist name and last name: **ACSONIA FONTE**

(ATTENTION! to be filled in with the first and last name of the individual

în clar, cu majuscule)

Semnătura: [_____]

(ATENȚIE! în cazul acționarilor colectivi, se va semna de toți acționarii)

shareholder, legible, in capital letters)

Signature: [_____]

(ATTENTION! In case of collective shareholders, it will be signed by all the shareholders)

EXEMPLU