

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

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

Subsemnatul, **ACSONIA FANTE**,

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

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

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

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**,

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**,

reprezentat legal prin [_____],

legally represented by [_____],

(**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)

(**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)

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

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

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**),

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**),

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

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

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

având cunoștință de ordinea de zi a ședinței AGOA Societății din data de 22 Noiembrie 2013, ora 11:00 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 AGOA Societății ce va avea loc în data de 22 Noiembrie 2013, ora 11:00 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 AGOA:

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2. Pentru punctul 2 de pe ordinea de zi, respectiv aprobarea modificării Contractului de Administrare încheiat la data de 25 februarie 2010 între SC Fondul Proprietatea SA și Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, astfel cum a fost solicitat de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin Avizul nr. 29/12.08.2013. A se reține că SC Fondul Proprietatea SA a contestat Avizul ASF nr. 29/12.08.2013. Vă rugăm să găsiți mai jos textul solicitat de ASF a fi supus aprobării:

- 2.1 Punctul 6.1, literele (vi) și (vii) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(vi) să pregătească un raport anual privitor la administrarea și la politica de afaceri a Fondului Proprietatea, ce va fi prezentat Comitetului Reprezentanților pentru a fi aprobat înainte de a fi trimis adunării generale a acționarilor;
(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 al Fondului Proprietatea;”

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

knowing the agenda of the OGMS of the Company, dated 22 November 2013 at 11:00 AM and the reference material related to the agenda of the OGMS, in compliance to NSC Regulation no. 6/2009, through this ballot I understand to express my vote for the OGMS of the Company which will take place on 22 November 2013, at 11:00 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 OGM agenda:

FOR	AGAINST	ABSTENTION

2. For item 2 on the agenda, respectively the approval of the amendment of the Investment Management Agreement signed on 25 February 2010 by and between SC Fondul Proprietatea SA and Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, as imposed by Financial Supervision Authority (“FSA”) through Decision no. 29/12.08.2013. Please note that SC Fondul Proprietatea SA appealed the Decision no. 29/12 August 2013 of FSA. Please find below the text imposed to be submitted for approval by FSA:

- 2.1. Point 6.1, letters (vi) and (vii) will be amended and read as follows:
“(vi) preparing an annual report on the management and the business policy of Fondul Proprietatea, to be presented to the Board of Nominees for approval prior to its submission to the general meeting of the shareholders;
(vii) proposing 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 of Fondul Proprietatea;”

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2.2 Punctul 9 se modifică și va avea următorul cuprins:

„9. Remunerația S.A.I. și cheltuieli

Remunerația S.A.I. pentru serviciile furnizate în cadrul acestui Contract de Administrare este stabilită în conformitate cu solicitările din Regulamentul de Organizare a Licitației, din Caietul de Sarcini, precum și din oferta finală formulată în urma negocierilor.”

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2.3 Punctul 9.2, litera (e) se modifică și va avea următorul cuprins:

„e) cheltuieli privind admiterea la tranzacționare a instrumentelor financiare emise de Fondul Proprietatea și a oricăror emisiuni sau oferte subsecvente, cheltuieli cu intermediarii care intermediază admiterea la tranzacționare, cheltuieli cu realizarea de prezentări pentru intermedierea și marketingul ofertei publice pentru a atrage interesul investitorilor, precum și cheltuieli generate de obligațiile de raportare și transparență aplicabile unui emitent ale cărui acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;”

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2.4 Punctul 9.2, literele (f), (g), (h), (r) și (s) se elimină.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2.5 Punctul 9.2, litera (t) se modifică și va avea următorul cuprins:

„o) alte cheltuieli aprobate de CR în sarcina Clientului, în conformitate cu Actul Constitutiv.”

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2.2. Point 9 will be amended and read as follows:

“9. Fund Manager remuneration and expenses

The Fund Manager’s remuneration for its services under this Management Agreement is established according to the requirements in the Regulation for Organizing the Tender, the Tender Book and the final offer formulated following the negotiations.”

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2.3. Point 9.2, letter (e) will be amended and read as follows:

“e) expenses related to the admission to trading of the financial instruments issued by Fondul Proprietatea, and any subsequent issues or offerings, expenses with intermediaries arranging the listing, expenses related to marketing and arranging presentations for the public offer to build investor interest, and expenses related to ongoing reporting and disclosure obligations applicable to an issuer admitted to trading on a regulated market;”

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2.4. Point 9.2, letters (f), (g), (h), (r) and (s) will be eliminated.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2.5. Point 9.2, letter (t) will be amended and read as follows:

“o) other expenses approved by the BoN for the Customer in accordance with the Constitutive Act.”

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2.6 Punctul 19.5 se modifică și va avea următorul cuprins:

„S.A.I. va înștiința cu promptitudine Clientul în scris, cu privire la orice schimbare a managerilor de portofoliu, principalii responsabili cu Portofoliul, sau a personalului de conducere responsabil cu instituirea politicilor de afaceri și investiții în cadrul S.A.I.

SAI va întocmi anual, în 30 de zile de la începerea anului calendaristic, o listă cu manageri de portofoliu, care îi va menționa cel puțin pe cei propuși prin oferta inițială depusă în cadrul licitației internaționale pentru desemnarea societății de administrare a SC „Fondul Proprietatea” SA și care își desfășoară activitatea în cadrul S.A.I., principalii responsabili cu Portofoliul și personalul de conducere responsabil cu instituirea politicilor de afaceri și investiții în cadrul S.A.I.

În cazul în care este necesară o schimbare a managerului de Portofoliu sau a principalelor persoane cu responsabilități în ceea ce privește Portofoliul, înlocuitorul va avea calificări și experiență profesională identice sau similare, și cu același nivel de timp alocat Clientului.”

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

3. Pentru punctul 3 de pe ordinea de zi, respectiv aprobarea bugetului SC Fondul Proprietatea SA pe anul 2014:

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

4. Pentru punctul 4 de pe ordinea de zi, respectiv numirea DELOITTE AUDIT S.R.L., cu sediul social în București, strada Nicolae Titulescu nr. 4-8, etaj 3,

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

2.6. Point 19.5 will be amended and read as follows:

“The Fund Manager shall promptly notify the Customer in writing with respect to the change of portfolio managers, main persons responsible for the Portfolio or senior staff responsible for setting the business and investment policy of the Fund Manager.

The Fund Manager will draft yearly, within 30 days from the beginning of the calendar year, a list of portfolio managers, containing at least those proposed in the initial offer submitted during the international tender for the appointment of the fund manager of S.C. “Fondul Proprietatea” S.A. and who work within the Fund Manager, the main persons responsible for the Portfolio, and senior staff responsible for setting the business and investment policy within the Fund Manager.

In case of a need to change a Portfolio manager or the main persons with responsibilities in respect of the Portfolio, the replacement shall have identical or similar qualifications and professional experience and similar time allocation for the Customer.”

FOR	AGAINST	ABSTENTION

3. For item 3 on the agenda, respectively the approval of 2014 budget of SC Fondul Proprietatea SA:

FOR	AGAINST	ABSTENTION

4. For item 4 on the agenda, respectively the appointment of DELOITTE AUDIT S.R.L. with headquarters in Bucharest, 4-8 Nicolae Titulescu Street,

Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/6775/1995, Cod de Înregistrare Fiscală RO7756924, în calitate de auditor financiar al SC Fondul Proprietatea SA, stabilind durata contractului de audit financiar pentru perioada cuprinsă între data aprobării hotărârii și 31 august 2014; stabilirea obiectului contractului de audit financiar: auditarea situațiilor financiare ale Fondului Proprietatea SA pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 (situațiile financiare întocmite conform Standardelor Românești de Contabilitate, situațiile financiare separate și consolidate conform standardelor internaționale de raportare financiară (IFRS)) și stabilirea nivelului de remunerare a auditorului financiar pentru exercițiul financiar curent (remunerarea este inclusă în contractul de servicii financiare de audit pus la dispoziția acționarilor, la sediul SC Fondul Proprietatea SA și pe pagina sa de internet, împreună cu restul documentației).

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

5. Pentru punctul 5 de pe ordinea de zi, respectiv aprobarea referitoare la administrarea SC Fondul Proprietatea SA începând cu data de 30 septembrie 2014:

5.1 Aprobarea de principiu a prelungirii mandatului Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, cu sediul în București, str. Buzești nr. 78-80, etajele 7 și 8, Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/8587/2009, Cod de Înregistrare Fiscală 25851096, înregistrată în Registrul Public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare sub nr. PJM05SSAM/400001 ca sucursală a unei Societăți de Administrare a Investițiilor dintr-un Stat Membru al Uniunii Europene, în calitate de administrator unic și S.A.I. al Fondului Proprietatea SA pentru încă o perioadă/mandat de 4 ani cu începere de la 30 septembrie 2014, în conformitate cu Articolul 19 alin. (3) din Actul Constitutiv. Lista conținând date referitoare la Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București (inclusiv denumirea, sediul social, calificarea profesională, dovada înregistrării la Registrul Comerțului, dovada înscrierii în Registrul Public al CNVM, Contractul de Administrare a Investițiilor avizat de CNVM conform legislației în vigoare) este publicată pe pagina de internet a Societății și este disponibilă la sediul social, putând fi

3rd Floor, 1st District, registered with the Trade Register under no. J40/6775/1995, Sole Registration Number RO7756924 as the financial auditor of SC Fondul Proprietatea SA, setting the duration of the financial audit agreement for the period starting with the date of approval of the decision and 31 August 2014; setting the subject of the financial audit agreement: audit of the financial statements of Fondul Proprietatea SA for the year ended December 31, 2013, (the financial statements prepared in accordance with Romanian Accounting Standards, separate IFRS and consolidated IFRS) and setting the level of remuneration for the financial auditor for the current financial year (the remuneration is included in the financial audit service agreement made available to the shareholders, at the headquarters of SC Fondul Proprietatea SA and on its internet webpage, together with the rest of the documentation).

FOR	AGAINST	ABSTENTION

5. For item 5 on the agenda, respectively approval regarding the management of SC Fondul Proprietatea SA beginning with 30 September 2014:

5.1. The approval in principle of the extension of the mandate of Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Bucharest Branch with its headquarters in Bucharest, 78-80 Buzești St., 7th and 8th floors, 1st District, registered with the Trade Register under no. J40/8587/2009, with Fiscal Registration Code 25851096, registered with the Public Register of the National Securities Commission under no. PJM05SSAM/400001 as a branch of an Investment Management Company from a Member State of European Union as sole administrator and fund manager of SC Fondul Proprietatea SA for another period/mandate of 4 years starting with 30 September 2014, in accordance with art. 19 paragraph (3) of the Constitutive Act. The list containing data regarding Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Bucharest Branch (including name, headquarters, the professional qualification, the evidence that it is registered with Trade Register, the evidence that it is registered in Public Register of CNVM, the Investment Management Agreement endorsed by CNVM under legislation in force) is published on the internet webpage of the Company and is available at the registered office and it may be consulted and

consultată și completată de acționari conform legii. Proiectul noului Contract de Administrare a Investițiilor ce urmează a fi încheiat între SC Fondul Proprietatea SA și Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, propus de S.A.I. și supus avizării Comitetului Reprezentanților se va afla pe ordinea de zi a următoarei AGOA anuale.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

5.2 În cazul în care punctul 5.1 de pe ordinea de zi este aprobat de acționari, iar noul Contract de Administrare a Investițiilor nu va fi în vigoare până la 30 septembrie 2014, prelungirea mandatului/noul mandat al Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București în calitate de administrator unic și S.A.I. al SC Fondul Proprietatea SA va intra în vigoare și se va exercita conform termenilor și condițiilor actualului Contract de Administrare a Investițiilor până la semnarea Contractului de Administrare a Investițiilor înlocuitor, în conformitate cu această hotărâre și cu prevederile legale relevante.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

5.3 În cazul în care punctul 5.1 nu este aprobat, aprobarea începerii unei noi selecții pentru numirea unui administrator unic și S.A.I. al SC Fondul Proprietatea SA pentru un mandat de 4 ani, cu începere de la 30 septembrie 2014. AGOA împuternicește Comitetul Reprezentanților (i) să stabilească reglementările pentru efectuarea licitației internaționale și procedurii de selecție; (ii) să organizeze licitația internațională și selecția noului administrator unic și S.A.I.; (iii) să angajeze consultanți juridici, financiari și de orice altă natură este necesar în cadrul licitației internaționale și procedurii de selecție; (iv) să recomande acționarilor numirea câștigătorului acestui proces de selecție; (v) să negocieze proiectul contractului ce urmează a fi încheiat cu noul administrator unic și S.A.I. și să informeze acționarii în mod corespunzător; și (vi) să îndeplinească orice alte formalități în legătură cu autorizarea și finalizarea legală a licitației internaționale și procedurii de selecție a noului administrator unic și S.A.I. al SC Fondul Proprietatea SA.

completed by shareholders in accordance with the law. The draft of the replacing Investment Management Agreement to be concluded between SC Fondul Proprietatea SA and Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Bucharest Branch, proposed by the Fund Manager and subject to the endorsement of the Board of Nominees will be on the agenda of the next annual OGM.

FOR	AGAINST	ABSTENTION

5.2. In case that point 5.1 of the agenda is approved by the shareholders and the replacing Investment Management Agreement will not be in force until 30 September 2014, the extension of the mandate/new mandate of Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Bucharest Branch as sole administrator and fund manager of SC Fondul Proprietatea SA will be effective and exercised under the terms and conditions of the current Investment Management Agreement until the execution of the replacement Investment Management Agreement in accordance with this resolution and the relevant legal provisions.

FOR	AGAINST	ABSTENTION

5.3. In case that point 5.1 is not approved, the approval of starting a new selection for the appointment of a sole administrator and fund manager of SC Fondul Proprietatea SA for a mandate of 4 years, starting with 30 September 2014. The OGM empowers the Board of Nominees (i) to establish the regulations for performing international tender and selection procedure; (ii) to manage the international tender and the selection of the new sole administrator and fund manager; (iii) to hire legal, financial and any other consultants required in the international tender and selection procedure; (iv) to recommend to the shareholders the appointment of the winner of this selection process; (v) to negotiate the draft of the agreement to be concluded with the new sole administrator and fund manager and to inform accordingly the shareholders; and (vi) to perform any other related formalities for the authorization and legal completion of the international tender and selection procedure of the new sole administrator and fund manager of SC Fondul Proprietatea SA. The Board of

Comitetul Reprezentanților va informa acționarii lunar cu privire la stadiul selecției prin publicarea de note de informare pe pagina de internet a Fondului Proprietatea. Comitetul Reprezentanților va informa S.A.I. imediat după finalizarea selecției, astfel încât S.A.I. să convoace AGOA propunând acționarilor să voteze candidatul care a câștigat selecția organizată de Comitetul Reprezentanților, precum și aprobarea semnării contractului de administrare a investițiilor. Costurile aferente noii selecții vor fi suportate de SC Fondul Proprietatea SA, iar Comitetul Reprezentanților va prezenta un raport cu privire la bugetul aferent licitației internaționale și procedurii de selecție, după finalizarea selecției.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

6. Pentru punctul 6 de pe ordinea de zi, respectiv ratificarea și aprobarea tuturor hotărârilor AGOA și tuturor actelor juridice (inclusiv hotărâri și contracte) încheiate, adoptate sau emise în numele SC Fondul Proprietatea SA de Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, precum și a oricăror măsuri de conducere/administrare adoptate și/sau implementate de acesta, aprobate sau încheiate între 6 septembrie 2010 și 21 noiembrie 2013. Ratificarea și numirea Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București în calitate de Administrator Unic și S.A.I. al SC Fondul Proprietatea SA conform Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și conform Contractului de Administrare a Investițiilor încheiat la data de 25 februarie 2010, precum și ratificarea și aprobarea Contractului de Administrare a Investițiilor încheiat la data de 25 februarie 2010, inclusiv a tuturor modificărilor aduse acestuia. Numirea Administratorului Unic produce efecte conform prevederilor Legii Societăților nr. 31/1990, începând de la acceptarea mandatului. Mandatul expiră la 29 septembrie 2014, sub rezerva reînnoirii în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA. Lista conținând date referitoare la Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București (inclusiv denumirea, sediul social, calificarea profesională, dovada înregistrării la Registrul Comerțului, dovada înscrierii în Registrul Public al CNVM, Contractul de Administrare avizat de CNVM conform legislației în vigoare) este publicată pe pagina de internet a Societății și poate fi consultată

Nominees shall inform the shareholders on a monthly basis on the status of the selection by publishing information notes on the webpage of Fondul Proprietatea. The Board of Nominees shall inform the Fund Manager immediately after the selection is completed so that the Fund Manager calls the OGM proposing to the shareholders to vote on the candidate having won the selection organized by the Board of Nominees and the approval of the execution of the investment management agreement. The costs of the new selection will be supported by SC Fondul Proprietatea SA and the Board of Nominees will present to shareholders a report regarding the budget in relation to the international tender and selection procedure, after the selection is completed.

FOR	AGAINST	ABSTENTION

6. For item 6 on the agenda, respectively the ratification and the approval of all OGM decisions and all of the legal acts (including decisions and contracts) concluded, adopted or issued on behalf of SC Fondul Proprietatea S.A. by Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Bucharest Branch, as well as of any management/administration measures adopted and/or implemented by it, approved or concluded between 6 September 2010 and 21 November 2013. The ratification and the appointment of Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Bucharest Branch as Sole Administrator of SC Fondul Proprietatea SA and as Fund Manager pursuant to Law no. 297/2004 regarding the capital market and according to Investment Management Agreement signed on 25 February 2010 and the ratification and the approval of the Investment Management Agreement signed on 25 February 2010 including all amendments thereto. The appointment of the Sole Administrator produces effects in accordance with the provisions of the Law 31/1990, beginning with the acceptance of the mandate. The mandate expires on 29 September 2014, subject to renewal in accordance with the provisions of the Constitutive Act of SC Fondul Proprietatea SA. The list containing data regarding Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Bucharest Branch (including name, headquarters, the professional qualification, the evidence that it is registered with Trade Register, the evidence that it is registered in Public Register of CNVM, the Investment Management Agreement endorsed by CNVM under legislation in force) is published on

și completată de către acționari conform legii.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

7. Pentru punctul 7 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

8. Pentru punctul 8 de pe ordinea de zi, respectiv împuternicirea, cu posibilitate de substituire, a lui Grzegorz Maciej KONIECZNY pentru a semna hotărârile acționarilor, precum 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

9. Pentru punctul 9 de pe ordinea de zi respectiv, aprobarea privind administrarea Fondului Proprietatea S.A. începând cu data de 30 septembrie 2014 – acest punct a fost adăugat pe ordinea de zi la cererea unui acționar care deține mai mult de 5% din capitalul social:

9.1. Aprobarea în principiu, sub rezerva condițiilor prevăzute la punctul 9.3 de mai jos, a reînnoirii mandatului Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, având sediul social în București, str. Buzzești nr. 78-80, etajele 7 și 8, Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/8587/2009, Cod de Înregistrare Fiscală 25851096, înregistrată în Registrul Public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare sub nr. PJM05SSAM/400001 ca sucursală a unei Societăți de Administrare a Investițiilor

the internet webpage of the Company and it may be consulted and completed by shareholders in accordance with the law.

FOR	AGAINST	ABSTENTION

7. For item 7 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

8. For item 8 on the agenda, respectively the empowerment, with authority to be substituted, of Grzegorz Maciej KONIECZNY to sign the shareholders' resolutions, 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

9. For item 9 on the agenda respectively, the approval regarding the management of S.C. Fondul Proprietatea S.A. beginning with 30 September 2014 – this point has been introduced on the agenda following the proposal of a shareholder owning more than 5% of the share capital:

9.1. The approval in principle, subject to the conditions set forth under point 9.3 below, of the renewal of the mandate of Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Bucharest Branch with its headquarters in Bucharest, 78-80 Buzzești St., 7th and 8th floors, 1st District, registered with the Trade Register under no. J40/8587/2009, with Fiscal Registration Code 25851096, registered with the Public Register of the National Securities Commission under no. PJM05SSAM/400001 as a branch of an Investment

dintr-un stat membru al Uniunii Europene („Franklin Templeton”) în calitate de administrator unic și S.A.I. al S.C. Fondul Proprietatea S.A. pentru un mandat de 2 ani începând cu data de 30 septembrie 2014. Lista cu informațiile privind Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București (inclusiv denumirea, sediul social, calificarea profesională, dovada că este înregistrată la Registrul Comerțului, dovada că este înregistrată în Registrul Public al Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”)) este publicată pe pagina de internet a Societății și este disponibilă la sediul social și poate fi consultată de acționari în conformitate cu legea.

9.2. Împuternicirea Comitetului Reprezentanților al Societății pentru a negocia cu Franklin Templeton termenii și condițiile modificării Contractului de Administrare a Investițiilor sau, după caz, ale noului Contract de Administrare a Investițiilor care va fi încheiat între S.C. Fondul Proprietatea S.A. și Franklin Templeton pentru aceeași perioadă cu cea a mandatului acordat la punctul 9.1 de mai sus. Franklin Templeton va avea obligația de a supune proiectul Contractului de Administrare a Investițiilor modificat sau, după caz, nou, aprobării acționarilor Societății la următoarea AGOA anuală. Modificările la Contractul de Administrare a Investițiilor sau noul Contract de Administrare a Investițiilor vor include următoarele prevederi:

- a) în măsura în care este permis de legea și reglementările aplicabile, onorariul total care va fi plătit către Franklin Templeton va include un onorariu de bază în funcție de capitalizarea de piață a Societății și un onorariu suplimentar variabil în funcție de valoarea distribuțiilor excepționale către acționari în perioada de referință (incluzând, de exemplu, răscumpărări ale acțiunilor, oferte publice de răscumpărare, reduceri ale capitalului social cu restituirea către acționari a unei cote-părți din contribuțiile acestora, dar excluzând distribuțiile obișnuite de dividende). Valorile și detaliile specifice ale onorariilor vor fi negociate de Comitetul Reprezentanților.
- b) Contractul de Administrare a Investițiilor va fi supus încetării anticipate conform următoarei proceduri:
 - i) Contractul de Administrare a Investițiilor va include următoarele criterii de performanță:

Management Company from a Member State of European Union (“Franklin Templeton”) as sole administrator and fund manager of S.C. Fondul Proprietatea S.A. for a mandate of 2 years starting from 30 September 2014. The list containing data regarding Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Bucharest Branch (including name, headquarters, professional qualification, the evidence that it is registered with the Trade Register, the evidence that it is registered in the Public Register of the Financial Supervisory Authority (“FSA”)) is published on the internet webpage of the Company and is available at the registered office and may be consulted by shareholders in accordance with the law.

9.2. The empowerment of the Board of Nominees of the Company to negotiate with Franklin Templeton the terms and conditions of the amendment to the Investment Management Agreement or, as the case may be, the new Investment Management Agreement to be concluded between S.C. Fondul Proprietatea S.A. and Franklin Templeton for the same period as the mandate granted under point 9.1 above. Franklin Templeton shall have the obligation to submit the draft of the amended, or, as the case may be, the new Investment Management Agreement for the approval of the Company’s shareholders at the next annual OGMS. The amendments to the Investment Management Agreement or the new Investment Management Agreement shall include the following provisions:

- a) to the extent permissible under applicable laws and regulations, the total fee payable to Franklin Templeton shall include a base fee linked to the market capitalisation of the Company and an additional variable fee linked to the amount of exceptional distributions to shareholders in the relevant period (including, for example, by way of share buybacks, public tender buybacks, reductions of the share capital with the return to shareholders of a part of their contributions, but excluding regular dividend distributions). The amounts and specific details of the fees will be negotiated by the Board of Nominees.
- b) the Investment Management Agreement shall be subject to early termination as per the following procedure:
 - i) the Investment Management Agreement shall include the following performance criteria:

(1) discount-ul dintre prețul de închidere al acțiunilor în fiecare zi de tranzacționare și cea mai recent publicată VUAN trebuie să fie egal cu sau mai mic de 15% în cel puțin două treimi din zilele de tranzacționare din perioada 1 octombrie 2014 – 30 iunie 2015;

(2) VUAN ajustată, la data de 30 iunie 2015 trebuie să fie mai mare decât VUAN la data de 30 septembrie 2013; în scopul aplicării acestui criteriu de performanță, VUAN ajustată va fi calculată ca: VAN calculată conform prevederilor legale în vigoare PLUS orice restituiri către acționari în urma reducerilor capitalului social în perioada 11 octombrie 2013 – 30 iunie 2015 PLUS orice onorariu variabil plătit lui Franklin Templeton conform punctului a) de mai sus, toate împărțite la numărul de acțiuni plătite la data de 30 iunie 2015 minus numărul de acțiuni răscumpărate (și neanulate) de Societate.

La redactarea secțiunilor relevante din Contractul de Administrare a Investițiilor, Comitetul Reprezentanților va fi îndreptățit să modifice formularea celor două criterii de performanță pentru orice motiv tehnic sau de clarificare.

ii) în vederea analizării îndeplinirii criteriilor de performanță, Franklin Templeton va publica rezultatele criteriilor de performanță nu mai târziu de 15 iulie 2015 și, dacă oricare dintre criteriile de performanță, sau ambele, nu sunt îndeplinite, va convoca o AGA care va avea loc în luna septembrie 2015, având ca punct specific pe ordinea de zi hotărârea cu privire la încetarea anticipată a mandatului.

iii) în cazul în care AGA decide încetarea anticipată a mandatului, Comitetul Reprezentanților va fi împuternicit să înceapă imediat procesul de selecție pentru un nou administrator unic și S.A.I. și negocierea contractului de administrare a investițiilor care va fi încheiat cu candidatul selectat. Contractul de Administrare a Investițiilor al Franklin Templeton și mandatul Franklin Templeton de administrator unic vor înceta la data înregistrării noului administrator unic la Registrul Comerțului conform prevederilor legale aplicabile, nicio despăgubire nefiind datorată lui Franklin Templeton în afară de onorariul pro-rata

(1) the discount between the closing share price for each trading day and the latest published NAV per share must be equal to or lower than 15% in at least two thirds of the trading days in the period 1 October 2014 – 30 June 2015;

(2) the adjusted NAV per share at 30 June 2015 must be higher than the NAV per share at 30 September 2013; for the purpose of applying this performance criterion, the adjusted NAV per share shall be computed as: the NAV computed as per the legal provisions in force PLUS any returns to shareholders following reductions of the share capital during the period 11 October 2013 – 30 June 2015 PLUS any variable fee paid to Franklin Templeton as per point a) above, all divided by the number of paid shares at 30 June 2015 less the number of shares bought back (and not cancelled) by the Company.

When drafting the relevant sections of the Investment Management Agreement, the Board of Nominees shall be entitled to amend the language of the two performance criteria for any clarificatory or technical reasons.

ii) in order to analyze the fulfillment of the performance criteria, Franklin Templeton shall publish the results of the performance criteria no later than 15 July 2015 and if any, or both, of the two performance criteria is not met, shall call a GMS to be held during the month of September 2015, having as a specific point on the agenda the decision on the early termination of the mandate.

iii) if the GMS decides the early termination of the mandate, the Board of Nominees will be empowered to immediately start the selection process for a new sole administrator and fund manager and the negotiation of the investment management agreement to be concluded with the selected candidate. Franklin Templeton's Investment Management Agreement and Franklin Templeton's mandate as sole administrator will be terminated on the date of the registration of the new sole administrator with the Trade Registry as per the applicable legal provisions, no compensation being due

acordat conform punctului a) de mai sus.

to Franklin Templeton aside from the pro-rated fee according to point a) above.

9.3 Dacă are loc oricare dintre următoarele evenimente:

9.3 If any of the following events occurs:

- a) Comitetul Reprezentanților și Franklin Templeton nu reușesc să finalizeze negocierile privind modificarea Contractului de Administrare a Investițiilor sau privind noul Contract de Administrare a Investițiilor, după caz, înainte de data convocării următoarei AGOA anuale; sau
- b) următoarea AGOA anuală respinge sau nu aprobă modificările la Contractul de Administrare a Investițiilor sau noul Contract de Administrare a Investițiilor; sau
- c) modificările la Contractul de Administrare a Investițiilor sau, după caz, noul Contract de Administrare a Investițiilor nu se încheie până la data de 15 iulie 2014,

- a) the Board of Nominees and Franklin Templeton fail to finalize the negotiations of the amendments to the Investment Management Agreement or of the new Investment Management Agreement, as the case may be, before the date of calling the next annual OGMS; or
- b) the next annual OGMS rejects or fails to approve the amendments to the Investment Management Agreement or of the new Investment Management Agreement; or
- c) the amendments to the Investment Management Agreement or, as the case may be, the new Investment Management Agreement is not executed by 15 July 2014,

mandatul lui Franklin Templeton potrivit punctului 9.1 de mai sus va fi considerat ca respins.

then the mandate of Franklin Templeton as per point 9.1 above shall be deemed rejected.

9.4 Dacă mandatul lui Franklin Templeton nu este reînnoit din cauza apariției unuia dintre evenimentele prevăzute la punctul 9.3 de mai sus sau din orice alt motiv, se vor aplica următoarele:

9.4 If Franklin Templeton's mandate is not renewed because of the occurrence of one of the matters set out under point 9.3 above or for any other reason, the following shall apply:

- a) Comitetul Reprezentanților va fi împuternicit prin prezenta să înceapă imediat procesul de selecție a unui nou administrator unic și S.A.I. pentru S.C. Fondul Proprietatea S.A. În acest scop, Comitetul Reprezentanților va avea puterea:
 - (i) să stabilească regulile de desfășurare a licitației internaționale și a procedurii de selecție;
 - (ii) să administreze licitația internațională și selecția noului administrator unic și S.A.I.;
 - (iii) să instruiască pe Franklin Templeton, în calitate de administrator unic în funcție, să contracteze consultanți juridici, financiari și de

- a) the Board of Nominees shall be hereby empowered to immediately start the selection process of a new sole administrator and fund manager of S.C. Fondul Proprietatea S.A. To this end, the Board of Nominees shall have the power:
 - (i) to establish the regulations for performing the international tender and selection procedure;
 - (ii) to manage the international tender and the selection of the new sole administrator and fund manager;
 - (iii) to instruct Franklin Templeton, as incumbent sole administrator, to hire legal, financial and any other consultants required in the

orice altă natură, care sunt necesari în cadrul licitației internaționale și a procedurii de selecție și/sau pentru negocierea contractului de administrare a investițiilor, în numele S.C. Fondul Proprietatea S.A.;

- (iv) să recomande acționarilor numirea ca administrator unic și S.A.I. a câștigătorului acestui proces de selecție;
- (v) să negocieze varianta preliminară a contractului de administrare a investițiilor care va fi încheiat cu noul administrator unic și S.A.I. și să informeze în consecință acționarii; și
- (vi) să îndeplinească oricare alte formalități în legătură cu autorizarea și finalizarea legală a licitației internaționale și a procedurii de selecție a noului administrator unic și S.A.I. al S.C. Fondul Proprietatea S.A..

- b) Comitetul Reprezentanților va informa acționarii lunar despre situația procesului de selecție prin publicarea notelor de informare pe pagina de internet a Societății. Comitetul Reprezentanților va informa Franklin Templeton imediat după finalizarea selecției, astfel încât Franklin Templeton să convoace imediat AGOA propunând acționarilor să voteze candidatul care a câștigat procesul de selecție organizat de Comitetul Reprezentanților și să aprobe contractul de administrare a investițiilor. Costurile procesului de selecție vor fi suportate de S.C. Fondul Proprietatea S.A., iar Comitetul Reprezentanților va prezenta acționarilor un raport de buget în ceea ce privește licitația internațională și procedura de selecție, după finalizarea selecției.
- c) începând cu data de 30 septembrie 2014 și până la înregistrarea noului administrator unic la Registrul Comerțului conform prevederilor legale aplicabile, Franklin Templeton va conduce S.C. Fondul Proprietatea S.A. în calitate de administrator provizoriu, pe baza prevederilor Contractului actual de Administrare a Investițiilor care se va aplica în mod corespunzător.

PENTRU	ÎMPOTRIVĂ	ABȚINERE

international tender and selection procedure and/or for the negotiation of the investment management agreement, on behalf of S.C. Fondul Proprietatea S.A.;

- (iv) to recommend to the shareholders the appointment as sole administrator and fund manager of the winner of this selection process;
- (v) to negotiate the draft of the investment management agreement to be concluded with the new sole administrator and fund manager and to inform accordingly the shareholders; and
- (vi) to perform any other related formalities for the authorization and legal completion of the international tender and selection procedure of the new sole administrator and fund manager of SC Fondul Proprietatea SA.

- b) the Board of Nominees shall inform the shareholders on a monthly basis on the status of the selection by publishing information notes on the webpage of the Company. The Board of Nominees shall inform Franklin Templeton immediately after the selection is completed so that Franklin Templeton immediately calls the OGMS proposing to the shareholders to vote on the candidate having won the selection organized by the Board of Nominees and the approval of the investment management agreement. The costs of the selection process will be borne by S.C. Fondul Proprietatea S.A. and the Board of Nominees will present to shareholders a report regarding the budget in relation to the international tender and selection procedure, after the selection is completed.
- c) starting with 30 September 2014 and until the new sole administrator is registered with the Trade Registry as per the applicable legal provisions, Franklin Templeton will run S.C. Fondul Proprietatea S.A. as temporary manager, based on the provisions of the current Investment Management Agreement which will apply accordingly.

FOR	AGAINST	ABSTENTION

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 AGOA din data de 25 Noiembrie 2013, ora 11:00 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 11:00 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 FANTE**

(ATENȚIE! se va completa cu numele și prenumele acționarului persoană fizică, în clar, cu majuscule)

Semnătura: [_____]

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

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 OGMS for 25 November 2013, at 11:00 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 11:00 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 FANTE**

(ATTENTION! to be filled in with the first and last name of the individual shareholder, legible, in capital letters)

Signature: [_____]

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

EXEMPLU