



Hotărârea nr. 7/ 04 aprilie 2012 a
Adunării Generale Ordinară a Acționarilor
S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Sediul social: Str. Buzești, nr. 78-80, etaj 7, sector 1, București, înregistrată în Registrul Comerțului sub numărul J40/21901/2005, cod de înregistrare fiscală 18253260

Astăzi, 04 aprilie 2012, ora 10:00, acționarii S.C. Fondul Proprietatea S.A. s-au întâlnit în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) S.C. Fondul Proprietatea S.A. în prima convocare, la Hotel Hilton, Strada Episcopiei nr. 1-3, Sala Le Diplomate, sector 1, București.

La deschiderea lucrărilor se constată că [...] acționari sunt prezenți sau reprezentați, deținând un număr de [...] acțiuni, reprezentând [...] % din totalul acțiunilor plătite, deținând [...] drepturi de vot.

Președintele de ședință, Dl. Grzegorz Maciej Konieczny, reprezentant legal al Administratorului unic – Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, cu sediul în București, Str. Buzești, Nr. 78-80, etajele 7 și 8, sector 1, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub J40/8587/2009, având cod de identificare fiscală 25851096, înregistrată în Registrul public al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (CNVM) sub numărul PJM05SSAM/400001 constată că AGOA este statutară și legal constituită și poate adopta decizii în mod valabil cu privire la problemele înscrise pe ordinea de zi.

Având în vedere:

- Convocatorul pentru AGOA publicat în Monitorul Oficial Partea a IV-a numărul 785 din data de 01.03.2012, în cotidianul “România Liberă” din data de 01.03.2012, și pe website-ul societății S.C. Fondul Proprietatea S.A. – www.fondulproprietatea.ro din data de 01.03.2012,
- Prevederile Actului constitutiv al S.C. Fondul Proprietatea S.A. în vigoare,
- Dispozițiile Legii 31/1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare,
- Dispozițiile Legii 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,
- Art. 147-158 ale Regulamentului 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, emis de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,
- Dispozițiile Regulamentului CNVM 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare,
- Art. 21 al Regulamentului CNVM nr. 4/2010 privind înregistrarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și funcționarea Societății Comerciale “Fondul Proprietatea” – S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta,

În urma dezbaterilor pe marginea ordinii de zi, acționarii S.C Fondul Proprietatea S.A. au hotărât următoarele:

I. Alegerea Dlui./Dnei. [...], acționar al S.C Fondul Proprietatea S.A., ca secretar de ședință al AGEA conform dispozițiilor art. 129 alin 2 din Legea 31/1990.

Prezentul punct a fost adoptat cu [...] voturi reprezentând [...] % din voturile valabil exprimate. Au fost înregistrate [...] voturi împotriva și [...] abțineri. Au fost anulate [...] voturi.

Ulterior alegerii Dlui./Dnei [...] ca secretar de ședință, Administratorul unic a numit pe Dl./Dna. [...] ca secretar tehnic al ședinței.



FONDUL PROPRIETATEA

II. Aprobarea ordinii de zi AGOA.

Prezentul punct a fost adoptat cu [...] voturi reprezentând [...]% din voturile valabil exprimate. Au fost înregistrare [...] voturi împotriva și [...] abțineri. Au fost anulate [...] voturi.

III. Aprobarea Actului aditional nr. 2 la Contractul de Administrare incheiat intre Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom si SC Fondul Proprietatea SA, referitor la revizuirea onorariului de management, avand urmatorul cuprins:



ACT ADIȚIONAL NR. 2

**LA CONTRACTUL DE ADMINISTRARE SEMNAT ÎN DATA DE 25.02.2010 ÎNCHEIAT ÎNTRE S.C.
FONDUL PROPRIETATEA S.A. ȘI FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED**

Acest Act Adițional nr. 2 la Contractul de administrare a fost încheiat la _____ 2012

Între

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED din the Adelphi, Strada John Adam nr. 1-11, Londra WC2N 6HT, Regatul Unit al Marii Britanii (Societatea de administrare) (S.A.I.); și

S.C. „FONDUL PROPRIETATEA” S.A., situată în București, str. Buzesti, nr. 78-80, sector 1, Romania (Clientul)

Contractul de Administrare încheiat în 25 februarie 2010 între SC Fondul Proprietatea SA și Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, astfel cum a fost modificat prin Actul Adițional nr. 1, se modifică după cum urmează:

Dupa Anexa 1 Partile agreeaza sa introduca o noua anexa, Anexa 2, cu urmatorul cuprins:

„Anexa 2

CONDITII GENERALE PENTRU MODIFICAREA ONORARIULUI DE ADMINISTRARE

În cazul în care Clientul¹ acorda (sau ofera în mod general) Distribuții Suplimentare (asa cum sunt definite în cele de mai jos) tuturor Acționarilor (dar numai în măsura în care aceste Distribuții Suplimentare sunt acordate efectiv sau declarate irevocabil) fie prin intermediul achiziției propriilor acțiuni în scopul anulării, fie sub forma de dividende speciale sau alte distribuții, Clientul va plăti S.A.I.² un onorariu de administrare suplimentar așa cum este prevăzut în cele de mai jos.

Dividendele speciale sunt dividendele plătite de către Client suplimentar față de profitul anual net, excluzând castigurile brute ca urmare a instrainării investițiilor de natura titlurilor de capital, din care se deduc sumele alocate Rezervelor Legale, în conformitate cu situațiile financiare auditate aprobate, întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile Românești (mai precis Regulamentul CNVM 4/2011, cu completările și modificările ulterioare).

Orice achiziție de acțiuni proprii în scopul anulării, precum și orice distribuții de alte active către acționarii Clientului în mod general vor fi de asemenea considerate Distribuții Suplimentare (dar nu distribuții făcute de către un lichidator/administrator -sau echivalent- într-o procedură de lichidare).

Onorariul de administrare suplimentar (excluzând TVA, dacă este aplicabil) se va plăti de Client către S.A.I. în cazul unei Distribuții Suplimentare, în numerar, într-o sumă echivalentă unui procent fix din valoarea Distribuției Suplimentare, după cum urmează:

Pentru Distribuții Suplimentare acordate înainte de 31 Decembrie 2012 1,5% din Distribuția Suplimentară

Pentru Distribuții Suplimentare acordate în anul 1,5% din Distribuția Suplimentară

¹ SC Fondul Proprietatea SA este denumit Client în cadrul Contractului de administrare



FONDUL PROPRIETATEA

calendaristic 2013

Pentru Distribuții Suplimentare acordate după anul calendaristic 2013 și înainte de încetarea Contractului de Administrare

1,0% din Distribuția Suplimentară

Pentru clarificare, în scopul calculării comisioanelor suplimentare menționate anterior, Distribuțiile Suplimentare sunt definite după cum urmează:

- Pentru dividendele speciale, Distribuția(iile) Suplimentară(e) reprezintă dividendele speciale brute (asa cum au fost definite mai sus) distribuite acționarilor Clientului;
- Pentru achiziții de acțiuni proprii, Distribuția(iile) Suplimentară(e) reprezintă prețul de achiziție al acțiunilor proprii cumparate (excluzând orice comisioane de intermediere platibile de către Client în legătură cu aceste achiziții);
- Pentru reduceri de capital realizate prin reducerea valorii nominale a acțiunilor, suma agregată distribuită acționarilor Clientului (brută de orice taxe aplicabile);
- Pentru alte distribuții de active (cum ar fi valori mobiliare și alte active nemonetare), Distribuția(iile) Suplimentară(e) reprezintă valoarea acelor active. Atunci când activele sunt valori mobiliare listate, valoarea se va baza pe prețul de închidere al acestor valori mobiliare afișat de către bursa de valori relevantă în prima zi în care o persoană ce achiziționează acțiunile Clientului nu mai este îndreptătită să primească distribuția („ex-rights date”). Pentru toate celelalte active, valoarea activului va fi determinată de un expert evaluator independent și aprobat de acționarii Clientului.

Distribuția(iile) Suplimentară(e) sunt considerate a fi acordate la următoarele date:

- Pentru dividendele speciale, prima zi în care un cumpărător de acțiuni ale Clientului nu mai este îndreptătit să primească dividende („ex-dividend date”);
- Pentru achiziția de acțiuni proprii, data la care tranzacțiile de cumpărare sunt decontate;
- Pentru reducerea de capital social prin reducerea valorii nominale a acțiunilor, data la care acele distribuții sunt puse la dispoziția acționarilor Clientului;
- Pentru alte distribuții, prima zi în care o persoană ce achiziționează acțiunile Clientului nu mai este îndreptătită să primească distribuția („ex-rights date”).

Aceste onorarii suplimentare vor fi plătite de către Client în mod suplimentar față de onorariul de administrare prevăzut în Anexa 1 la Contractul de Administrare.

Aceste onorarii suplimentare vor fi plătite de către Client în termen de 30 zile lucrătoare de la primirea unei facturi valabile de la S.A.I.. S.A.I. va emite factura nu mai târziu de 20 de zile lucrătoare de la încheierea trimestrului în care se realizează Distribuțiile Suplimentare relevante. Valoarea facturii S.A.I. trebuie certificată de către depozitarul Clientului înainte de a fi transmisă oficial către Client.”

Celelalte prevederi ale Contractului de Administrare încheiat în 25 februarie 2010 între SC Fondul Proprietatea SA și Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, astfel cum a fost modificat prin Actul Adicional nr. 1 rămân neschimbate.

PĂRȚILE SEMNATARE

Acest Act Adicional este semnat în limba română, în 3 exemplare separate, care luate împreună formează acordul

² Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom este denumit SAI în cadrul Contractului de Administrare



părților.

Ca mărturie a celor agreeate prin acest Contract de administrare stau semnăturile reprezentanților autorizați ai părților la data înscrisă pe prima pagină.

Semnat de către și pentru
SC FONDUL PROPRIETATEA SA
de către _____

Semnat de către și pentru
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED UNITED KINGDOM
de către _____”

Prezentul punct a fost adoptat cu [...] voturi reprezentând [...] % din voturile valabil exprimate. Au fost înregistrare [...] voturi împotriva și [...] abțineri. Au fost anulate [...] voturi.

IV. Imputernicirea Presedintelui Comitetului Reprezentantilor sa semneze in numele Societatii Actul aditional nr. 2 la Contractul de Administrare, mentionat la Punctul 6. Presedintele Comitetului Reprezentantilor poate sa subdelege oricarui membru al Comitetului Reprezentantilor semnarea Actului aditional nr. 2 la Contractul de Administrare.

Prezentul punct a fost adoptat cu [...] voturi reprezentând [...] % din voturile valabil exprimate. Au fost înregistrare [...] voturi împotriva și [...] abțineri. Au fost anulate [...] voturi.

V. Aprobarea mandatării, cu posibilitatea de a delega aceasta imputernicire, dlui. Grzegorz Maciej Konieczny, ca reprezentant legal al Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, să semneze hotărârile actionarilor precum și orice alte documente aferente acestora și să efectueze toate procedurile și formalitățile prevăzute de lege în scopul îndeplinirii hotărârilor actionarilor, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare ale acestora la Oficiul Registrului Comerțului și la orice alte instituții publice.

Prezentul punct a fost adoptat cu [...] voturi reprezentând [...] % din voturile valabil exprimate. Au fost înregistrare [...] voturi împotriva și [...] abțineri. Au fost anulate [...] voturi.

VI. Aprobarea datei de 11 mai 2012 ca dată de înregistrare, în conformitate cu prevederile art. 238 alin.(1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Prezentul punct a fost adoptat cu [...] voturi reprezentând [...] % din voturile valabil exprimate. Au fost înregistrare [...] voturi împotriva și [...] abțineri. Au fost anulate [...] voturi.

Având în vedere toate cele expuse mai sus, s-a întocmit în 4 (patru) exemplare originale prezenta hotărâre care a fost semnată în numele acționarilor de către:

Grzegorz Maciej Konieczny
Reprezentant legal al Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București, în calitate de administrator unic al SC Fondul Proprietatea SA.



FONDUL PROPRIETATEA

[...]
Secretar tehnic

[...]
Secretar de ședință