



**Hotărârea nr. 7/ 23 noiembrie 2011 a
Adunării Generale Ordinare 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, 23 noiembrie 2011, ora 11:00, 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 [] acționarii sunt prezenți sau reprezentați, deținând un număr de [] acțiuni, reprezentând [] din totalul acțiunilor, 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 [] din data de 20.10.2011, în cotidianul "România Liberă" din data de 20.10.2011, și pe website-ul societății S.C. Fondul Proprietatea S.A. – www.fondulproprietatea.ro din data de 19.10.2011,
- 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 ședința al AGOA 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.

II. **Aprobarea** Actului Adițional nr. 1 la Contractul de administrare semnat în 25.02.2010 între SC Fondul Proprietatea SA și Franklin Templeton Investment Management Limited (“Contractul de administrare”). Actul adițional nr. 1 la Contractul de administrare al S.C. Fondul Proprietatea S.A. va fi semnat din partea SC Fondul Proprietatea SA de către președintele Comitetului Reprezentanților sau de către un alt membru al Comitetului Reprezentanților desemnat de acesta. Actul adițional nr. 1 la Contractul de administrare va avea următorul cuprins:

**“ACT ADIȚIONAL NR. 1 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. 1 la Contractul de administrare a fost încheiat la [...], 2010
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 se modifică după cum urmează:

I. Definiția Delegatului se modifică și va avea următorul cuprins:

„Delegat înseamnă entitatea care a fost delegată sau a primit administrarea investițiilor sau alte funcții în urma externalizării acestora de către S.A.I., cu acordul prealabil al CNVM, în situația în care este solicitat de legislația aplicabilă;”

II. Definiția IFRS se modifică și va avea următorul cuprins:

„IFRS înseamnă Standardele Internaționale de Raportare Financiară, reprezentând un set de standarde internaționale de contabilitate în care este prevăzut modul în care trebuie raportate în situațiile financiare anumite tipuri de tranzacții și alte evenimente, astfel cum au fost emise de Comitetul pentru Standarde Contabile Internaționale și aprobate de Uniunea Europeană;”

III. Definiția VNA se modifică și va avea următorul cuprins:

„VAN înseamnă valoarea activului net al Fondului Proprietatea, care se determină în conformitate cu reglementările CNVM și legislația aplicabilă”.

IV. Articolul 6 se modifică și va avea următorul cuprins:

„6. *Obligațiile S.A.I., obiectul și obiectivul administrării*

6.1. *Obligațiile și competențele S.A.I. în calitate de Administrator unic al Clientului sunt prevăzute în Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, în Legea nr. 297/2004, în regulamentele aplicabile și în Actul constitutiv, care poate fi modificat ulterior, în condițiile legii. S.A.I. va fi obligată:*

(i) să stabilească o dată de referință pentru acționarii care au drept la vot în cadrul adunării generale, conform legii, și să stabilească textul înștiințării de convocare a adunării generale, după ce a obținut



FONDUL PROPRIETATEA

- aprobarea prealabilă a Comitetului reprezentanților cu privire la conținutul acesteia și după ce a adăugat pe ordinea de zi orice subiect solicitat de către Comitetul reprezentanților;*
- (ii) la cererea scrisă a oricărui acționar, depusă anterior datei Adunării generale a acționarilor, să ofere răspunsuri, după ce a obținut aprobarea prealabilă a Comitetului reprezentanților, în legătură cu aspectele privitoare la activitatea Fondului Proprietatea;*
- (iii) să se asigure că, în cazul în care acest lucru este solicitat din partea oricărui acționar, să fie pusă la dispoziția acestuia o copie a procesului-verbal al adunării generale și, de asemenea, după ce convocarea ședinței Adunării generale ordinare anuale a acționarilor este publicată, să pună la dispoziția acționarilor situațiile financiare ale societății și rapoartele auditorilor și al S.A.I;*
- (iv) să întocmească situațiile financiare, să pregătească raportul anual, să verifice raportul auditorilor, să le prezinte Comitetului reprezentanților înainte de a fi transmise mai departe Adunării generale a acționarilor spre aprobare și să propună repartizarea profitului, după ce a obținut aprobarea prealabilă a Comitetului reprezentanților;*
- (v) să gestioneze relația cu Depozitarul central cu privire la funcțiile Registrului acționarilor;*
- (vi) să pregătească un raport anual privitor la administrare 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 planul de afaceri;*
- (viii) să propună aprobării prealabile a Comitetului reprezentanților și, ulterior acesteia, aprobării Adunării generale a acționarilor Fondului Proprietatea strategia generală conform politicii de investiții a Fondului Proprietatea; să fie responsabil pentru implementarea politicii de investiții și realizarea unui echilibru corespunzător între profiturile și riscurile Portofoliului Fondului Proprietatea; trebuie să informeze periodic Comitetul Reprezentanților despre schimbările semnificative în activitatea Fondului Proprietatea și în structura Portofoliului acestuia;*
- (ix) să aprobe externalizarea unor anumite activități, în limitele bugetului aprobat, respectiv delegarea exercitării unor anumite atribuții, sub condiția avizării prealabile de către CNVM, în situația în care acest aviz este solicitat de legislația aplicabilă ;*
- (x) pe baza propunerii Comitetului Reprezentanților, să supună aprobării adunării generale extraordinare a acționarilor orice contract/document care poate crea obligații legale Fondului Proprietatea (fără a se limita la cumpărarea, vânzarea, schimbul sau oferirea drept gaj a activelor necurente ale Fondului Proprietatea) a căror valoare depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele;*
- (xi) să încheie orice contract/document care naste obligații legale în sarcina Fondului Proprietatea (cumpărarea, vânzarea, conversia sau oferirea drept gaj a activelor Fondului Proprietatea) a căror valoare nu depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, fără aprobarea Adunării generale extraordinare a acționarilor;*
- (xii) sub rezerva prevederilor Actului Constitutiv, ale Declarației de Politică Investițională și ale legislației aplicabile să ia toate deciziile la discreția sa în ceea ce privește achiziționarea, eliminarea și exercitarea tuturor drepturilor și obligațiilor în raport cu bunurile Fondului Proprietatea, cu respectarea Actului constitutiv, contractului de administrare a investițiilor și a legislației în vigoare aplicabile;*
- (xiii) să propună Adunării generale a acționarilor încheierea contractului de audit financiar conform prevederilor legale în vigoare, după obținerea aprobării prealabile a Comitetului reprezentanților, precum și să aprobe procedura de audit intern și planul de audit;*
- (xiv) să decidă mutarea sediului social, cu condiția ca sediul social să fie în oricare moment înregistrat pe teritoriul României;*
- (xv) să pună la dispoziția Comitetului reprezentanților rapoartele, precum și orice alte documente necesare exercitării de către acesta a activității de monitorizare, în conformitate cu art. 17 alin. (11) din anexa nr. 7 la Caietul de sarcini astfel cum a fost acesta aprobat prin Hotărârea Guvernului nr. 1.514/2008 privind*



FONDUL PROPRIETATEA

aprobarea Regulamentului de organizare a licitației internaționale pentru desemnarea societății de administrare a Societății Comerciale "Fondul Proprietatea" - S.A. și a Caietului de sarcini al licitației; să informeze de îndată Comitetul reprezentanților despre orice litigiu sau încălcare a legislației privind valorile mobiliare, cu privire la S.A.I., despre orice operațiune care poate constitui încălcare a politicii de investiții și despre planurile/măsurile corective pentru abordarea acestor chestiuni;

(xvi) să solicite convocarea Adunării generale extraordinare a acționarilor pentru ca aceasta din urmă să decidă ori de câte ori apare o situație în care există o divergență de opinii între Comitetul reprezentanților și S.A.I., care nu poate fi rezolvată ca urmare a dialogului dintre cele două organe statutare.

De asemenea, obligațiile S.A.I. vor fi cel puțin cele solicitate în Caietul de sarcini și DPI, toate aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 1.514/2008 și asumate prin oferta depusă de S.A.I. în cadrul licitației internaționale pentru desemnarea societății de administrare a S.C. "Fondul Proprietatea" - S.A.

(xvii) să propună Comitetului Reprezentanților recomandarea adunării generale extraordinare a acționarilor pentru numirea intermediarului ofertei publice, precum și remunerația acestuia, la momentul la care va fi necesară numirea unei astfel de societăți în legătură cu admiterea la tranzacționare a Fondului Proprietatea.

(xviii) orice alte responsabilități stabilite în conformitate cu Actul constitutiv și legislația aplicabilă.

6.2. S.A.I. își va îndeplini obligațiile rezultând din prezentul Contract de administrare cu respectarea intereselor Clientului, cu privire la participarea la oferte publice sau alte acțiuni corporative în legătură cu instrumentele financiare din Portofoliu."

V. Articolul 10 se modifică și va avea următorul cuprins:

„10. Furnizarea informațiilor către Client și reprezentanții acestuia

10.1. S.A.I. va furniza Comitetului reprezentanților analize de performanță și prezentări tabelare în legătură cu Portofoliul, solicitate de către Comitetul reprezentanților. De cel puțin două ori pe an calendaristic S.A.I. va efectua o prezentare în beneficiul Comitetului reprezentanților în București, cu privire la situația Portofoliului pe ultimele 6 luni, iar Comitetul reprezentanților poate solicita orice document în vederea analizei factorilor de piață, a portofoliului și a modalității de punere în execuție a acestui Contract de administrare.

10.2. S.A.I. va furniza Clientului, trimestrial și/sau la cerere, documente în formă scrisă reprezentând dovada tranzacțiilor efectuate de S.A.I., în numele Clientului, cu terți în legătură cu Portofoliul.

10.3. S.A.I. va păstra înregistrări contabile corecte și detaliate ale investițiilor, încasărilor, plăților și altor tranzacții legate de portofoliu, pe care le va transmite lunar Clientului.

10.4. S.A.I. va pune la dispoziția Clientului, la cererea acestuia, copii ale tuturor înregistrărilor din registrele contabile legate de Portofoliu. S.A.I. își va prelungi programul normal de lucru dacă și când Clientul va cere acest lucru și va furniza fără întârziere spațiul și asistența necesare auditorilor și altor reprezentanți autorizați ai Clientului, inclusiv reprezentanți ai acționarilor și/sau ai CR, în scopul auditării și verificării registrelor S.A.I. legate de valorile mobiliare, titlurile de valoare și alte active din Portofoliu. Sfera auditului nu va fi limitată de către S.A.I. și poate include verificarea sistemului contabil, a procedurilor, înregistrărilor contabile, controalelor interne și altor domenii a căror verificare este considerată necesară de către Client sau auditor, în scopul de a facilita formularea de către Client a unei opinii cu privire la costuri, directe sau indirecte, sau la alte sume facturate Clientului, precum și asupra performanței portofoliului și a S.A.I. S.A.I. va coopera atunci când este nevoie pentru realizarea auditului, furnizând pentru auditorii mai sus-menționați și alți reprezentanți autorizați inclusiv asistență din partea reprezentantului compartimentului de control intern și auditului intern din cadrul S.A.I.

10.5. S.A.I. va raporta Clientului, în termen de două zile lucrătoare de la identificare, orice situație de neconformare cu prevederile prezentului Contract de administrare (inclusiv anexa) și va întreprinde toate acțiunile necesare pentru a corecta în cel mai scurt timp aceste cazuri de neconformare.

10.6. S.A.I. va lua legătura cu Depozitarul ori de câte ori va fi nevoie, pentru a-i permite acestuia din urmă, în numele Clientului, să își îndeplinească obligațiile privind dezvăluirea acționariatului companiilor



FONDUL PROPRIETATEA

în care este investit Portofoliul, în concordanță cu legislația relevantă, și va furniza la timp informații Depozitarului în acest sens.”

VI. Articolul 13 se modifică și va avea următorul cuprins:

„13. Modificarea Contractului și transferul drepturilor

13.1. Acest Contract de administrare poate fi modificat în orice moment, prin act adițional, semnat de reprezentanții legali ai societății de administrare a investițiilor și ai Clientului, cu avizul prealabil al CNVM.

13.2. Acest Contract de administrare este încheiat în considerarea calităților S.A.I., aceasta neavând dreptul de a ceda sau de a transfera drepturile ori obligațiile care îi revin prin acest Contract de administrare. S.A.I. poate delega sau externaliza administrarea investițiilor sau orice alte competențe niciunei alte entități (Delegat) cu acordul prealabil al CNVM în situația în care acesta este solicitat de legislația aplicabilă. S.A.I. poate delega activitatea de administrare a Portofoliului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. S.A.I. nu va fi exonerată de răspundere ca urmare a delegării funcțiilor sale către terți.

13.3. S.A.I. ia cunoștință și acceptă faptul că, în condițiile în care legislația care guvernează Clientul se modifică în sensul recunoașterii posibilității Fondului Proprietatea de a se autoadministra și de a externaliza exclusiv activitățile de administrare a Portofoliului, Clientul are libertatea ca, la propria sa discreție, să decidă modificarea corespunzătoare a structurii de guvernare corporatistă a Clientului. În cazul în care structura de guvernare corporatistă a Fondului Proprietatea se va schimba, S.A.I. acceptă consecințele unei astfel de modificări și, implicit, modificarea corespunzătoare a Contractului de administrare.”

VII. Articolul 14 se modifică și va avea următorul cuprins:

„14. Durata Contractului

14.1. Acest Contract de administrare va intra în vigoare după finalizarea acțiunilor de mai jos:

- a) semnarea Contractului de administrare de către ambele părți;*
- b) publicarea deciziei AGA în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și înregistrarea acesteia la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București, după îndeplinirea tuturor procedurilor legale necesare;*
- c) finalizarea în mod corespunzător de către S.A.I. a înregistrării sucursalei din România;*
- d) încheierea între S.A.I. și Client a procesului-verbal de predare-primire a Portofoliului. Procesul-verbal menționat la lit. d) va fi încheiat la data transferului banilor și/sau investițiilor și va specifica fondurile și/sau investițiile transferate, cu indicarea valorii fiecăreia și a tuturor activelor care au făcut obiectul transferului.*

14.2. Fără a contraveni prevederilor menționate la pct. 14.1, S.A.I. va coopera, începând de la semnarea acestui Contract de administrare, cu membrii Directoratului/Consiliului de supraveghere/Comitetului reprezentanților,

după caz, conform atribuțiilor conferite acestora de Actul constitutiv al S.C. "Fondul Proprietatea" - S.A.

14.3. În conformitate cu Actul constitutiv, durata mandatului acordat S.A.I. este de 4 ani, cu începere de la data intrării sale în vigoare și este reînnoit automat, cu condiția să nu existe nicio decizie a adunării generale a acționarilor care să decida finalizarea mandatului anterior finalizării acestuia. Prezentul contract va fi reînnoit automat, pentru o perioadă de 4 ani, dacă acționarii Fondului Proprietatea nu vor decide altfel. S.A.I. va convoca, cu cel puțin trei luni înainte de expirarea mandatului de administrare acordat acestuia, Adunarea generală ordinară a acționarilor care va avea ca punct pe ordinea de zi prelungirea mandatului său sau numirea unei noi S.A.I. S.A.I. va organiza Adunarea generală ordinară a acționarilor înainte de expirarea Contractului de administrare a investițiilor.”

VIII. Articolul 15 se modifică și va avea următorul cuprins:

S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., societate administrată în sistem unitar
Cu sediul în Strada Buzesti nr. 78-80, etajul 7, sector 1, București, cod poștal 011017, România
Cod de Identificare Fiscală (CIF): 18253260, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/21901/2005
Înregistrat la Registrul de Evidența a Operatorilor de Date cu Caracter Personal sub nr. 18668
Capital social subscris: 13.778.392.208 RON, Capital social vărsat: 13.405.864.536 RON
Tel.: + 40 21 200 9600; Fax: +40 21 200 9631; Email: office@fondulproprietatea.ro
Internet: www.fondulproprietatea.ro



FONDUL PROPRIETATEA

„15. Comunicări, instrucțiuni, notificări

15.1. Toate notificările și alte comunicări din partea Clientului vor fi efectuate de către Comitetul reprezentanților către S.A.I.

15.2. În scopul oricărei comunicări între Client și S.A.I. în legătură cu acest Contract de administrare, Clientul va fi reprezentat de Comitetul Reprezentanților.

15.3. S.A.I. este în drept să se bazeze pe orice comunicare sau notificare transmisă de Comitetul reprezentanților în condițiile menționate mai sus, fără cerințe suplimentare, sub condiția ca aceste instrucțiuni, notificări sau comunicări să fie transmise în modul reglementat de prezentul Contract de administrare și fără ca instrucțiunile verbale să fie luate în considerare de S.A.I.

15.4 Toate notificările sau orice alte comunicări trimise în legătura cu prezentul Contract de administrare trebuie să fie făcute în scris, în limba română, și trebuie: (i) livrate personal; (ii) transmise prin fax (iii) trimise prin curier cu confirmare de primire sau prin email.

15.5 Datele de contact ale Partilor pentru transmiterea notificărilor sau oricaror alte comunicări în legătura cu prezentul Contract de administrare sunt următoarele:

Dacă acestea se vor trimite S.A.I.

Adresa:

Clădirea Premium Point

Strada Buzesti, 78-80, etajele 7 și 8, Bucuresti, sector 1, cod postal 011017,

Fax: (021) 2009631/32

In atenția: D-lui. Grzegorz Maciej Konieczny

Dacă acestea se vor trimite Clientului:

Toate datele de contact furnizate de membrii Comitetului Reprezentanților numiți în conformitate cu Secțiunea 15.1”

IX. Anexa 1 se modifică și va avea următorul cuprins:

„ANEXA 1 la Contractul de administrare

Onorariul convenit S.A.I. în conformitate cu prevederile art. 9.1. din prezentul Contract va fi calculat și plătit în lei de către Client cu respectarea următoarelor prevederi:

1. Onorariul va fi calculat în baza unui comision fix, menționat mai jos, aplicat la baza de calcul conform următoarei formule:

Onorariul = Comisionul fix înmulțit cu baza de calcul înmulțit cu numărul de zile de plată calendaristice împărțit la 365,

unde

Comisionul fix = numărul de puncte de bază din oferta finală pe an;

1 punct de bază = 0,0001;

1 an = 365 zile.

Comisionul fix calculat pe an este compus din:

- comision fix de management în cuantum de 0.379 (zero virgula treisutesaptezeci și noua) procente pe an

- comision de administrare în cuantum de 0.10 (zero virgule zece) procente pe an

2. Baza de calcul este următoarea:

a) anterior listării Clientului, baza de calcul este media valorilor lunare ale activului net al Clientului, calculată în cursul trimestrului pentru care se efectuează plata;

b) ulterior listării Clientului până la 31 decembrie 2011, baza de calcul este valoarea de piață a Fondului Proprietatea, care se definește drept capitalizarea de piață a Fondului Proprietatea (numărul de acțiuni emise înmulțit cu prețul mediu de piață al acțiunilor Fondului Proprietatea calculat pentru ultimele 90 de zile de sesiune de tranzacționare dintr-un an calendaristic sau numărul de zile de sesiune de tranzacționare rămase până la sfârșitul anului, în cazul în care din momentul listării au mai rămas mai puțin de 90 de zile de sesiune de tranzacționare până la sfârșitul anului).

S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., societate administrată în sistem unitar

Cu sediul în Strada Buzesti nr. 78-80, etajul 7, sector 1, București, cod poștal 011017, România

Cod de Identificare Fiscală (CIF): 18253260, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/21901/2005

Înregistrat la Registrul de Evidență a Operatorilor de Date cu Caracter Personal sub nr. 18668

Capital social subscris: 13.778.392.208 RON, Capital social vărsat: 13.405.864.536 RON

Tel.: + 40 21 200 9600; Fax: +40 21 200 9631; Email: office@fondulproprietatea.ro

Internet: www.fondulproprietatea.ro



FONDUL PROPRIETATEA

c) Inceput cu data de 1 ianuarie 2012 baza de calcul este valoarea de piață a Fondului Proprietatea, care se definește drept capitalizarea de piață a Fondului Proprietatea (numarul de actiuni emise, inmultite cu pretul mediu de piata a actiunilor Fondului Proprietatea, calculate pentru ultimul trimestru).

3. Onorariul va fi plătit astfel:

a) anterior listării Clientului, trimestrial, în baza facturilor fiscale ce vor fi emise de către S.A.I. în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare ce urmează încheierii trimestrului pentru care se efectuează plata;

b) ulterior listării Clientului pana în 31 decembrie 2011, anual, în baza facturilor fiscale ce vor fi emise de către S.A.I. în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare ce urmează încheierii anului calendaristic pentru care se efectuează plata.

c) Inceput cu data de 1 ianuarie 2012, onorariul va fi plătit trimestrial, ulterior listării, în urma facturilor fiscale emise de S.A.I. cu 20 (douazeci) de zile lucrătoare ulterior trimestrului pentru care se face plata.

Facturile fiscale vor fi transmise Depozitarului activelor Clientului.

S.A.I. va furniza Comitetului reprezentanților trimestrial și anual, precum și la orice solicitare a Comitetului reprezentanților (după caz) un raport detaliat inclusiv cu onorariul încasat pe baza prezentului Contract, în forma cerută de acesta.

4. Plata va fi efectuată de către S.A.I. numai după verificarea și certificarea de către Depozitar a corectitudinii bazei de calcul, precum și a modalității de determinare a onorariului.

Plata va fi efectuată în termen de 30 de zile lucrătoare de la data recepționării facturii fiscale.”

PĂRȚILE SEMNATARE

Acest Act Adițional este semnat în limba română, în 3 exemplare separate, care luate împreună formează acordul 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 Bogdan Drăgoi, Președinte al Comitetului Reprezentanților

Semnat de către și pentru Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom de către ...”

Conținutul Actului adițional la Contractul de administrare:

- a) a fost prezentat acționarilor în nota de prezentare, cu 30 de zile înainte de ședință,
- b) face parte integrantă din prezenta hotărare,
- c) se va semna de către părți, anterior înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului,
- d) se va înregistra la Oficiul Registrului Comerțului ulterior primirii avizului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare.

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

III. **Aprobarea** mandatării Dlui. Grzegorz Maciej Konieczny, reprezentant legal al Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București să semneze hotărârile AGOA precum și orice alte documente aferente acestora și să efectueze toate procedurile și formalitățile prevăzute de lege în scopul îndeplinirii hotărârilor AGOA, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare ale acestora la Oficiul Registrului Comerțului și la orice alte instituții publice. Persoana mandatată de AGOA va avea dreptul de a delega această împuternicire oricărei persoane pe care o consideră potrivită.



FONDUL PROPRIETATEA

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

IV. **Aprobarea** stabilirii datei de 15 decembrie 2011 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 înregistrate [] voturi împotrivă și au fost înregistrate [] 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.

[]
Secretarul de ședință ales

[]
Secretarul tehnic