

**Resolution no. [...] / 28 June 2019
of the Shareholders' Ordinary General Meeting of
FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

Headquarters: 78-80 Buzești Street, 7th floor, sector 1, Bucharest, Romania,
Registered with the Trade Registry under number J40/21901/2005, fiscal registration code 18253260

Today, 28 June 2019, 12:00 o'clock (Romanian time), the shareholders of Fondul Proprietatea S.A. (the "**Fund**") have met during the Shareholders' Ordinary General Meeting ("**OGM**") of the Fund, at its first summoning, at "Radisson Blu" Hotel, 63-81 Calea Victoriei Street, Atlas Room, 1st District, Bucharest, 010065, Romania, the OGM being opened by its Chairman, namely Mr. [...], in his capacity of permanent representative of Franklin Templeton International Services S.À R.L., a société à responsabilité limitée qualifying as an alternative investment fund manager under article 5 of the Luxembourg law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers, authorized by the Commission de Surveillance du Secteur Financier under no. A00000154/21 November 2013, whose registered office is located at 8a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, registered with the Luxembourg register of commerce and companies under number B36.979, registered with the Romanian Financial Supervisory Authority under number PJM07.1AFIASMDLUX0037/10 March 2016, in its capacity of alternative investment fund manager and sole director of Fondul Proprietatea S.A. ("**Sole Director**").

Whereas:

- The convening notice of the OGM was published on the Fund's website (www.fondulproprietatea.ro) on 16 May 2019, in the Official Gazette of Romania, Part IV, number 2058 of 16 May 2019 and in "Adevărul" newspaper number 8133 of 16 May 2019;
- The provisions of Companies' Law no. 31/1990, republished, with its subsequent amendments and supplementations (Companies' Law no. 31/1990);
- The provisions of Article 21 of CNVM Regulation no. 4/2010 on the registration with CNVM and the operation of the company "Fondul Proprietatea" S.A., as well as on trading the shares issued by this company;
- The provisions of Emergency Government Ordinance no. 32/2012 on undertakings for collective investment in transferable securities and investment management companies, as well as for the amendment and supplementation of Law no. 297/2004;
- The provisions of Regulation of the Financial Supervisory Authority no. 4/2013 regarding depositary receipts;
- The provisions of Law no. 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations (Issuers' Law);
- The provisions of Regulation of the Financial Supervisory Authority no. 5/2018 on issuers of financial instruments and market operations (Regulation no. 5/2018).

Following debates, the Fund's shareholders decide as follows.

- I. The approval of (i) the execution of an Addendum to the Management Agreement between Fondul Proprietatea S.A. and Franklin Templeton International Services S.à r.l. signed on 14 February 2018, needed in the context of the exit of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland from the European Union and (ii) the approval of the empowerment of Mr. Sorin Mihai Mîndruțescu, the Chairman of the Board of Nominees (with possibility of substitution by another member of the Board of Nominees) to sign the Addendum to the Management Agreement mentioned above in the name and in behalf of Fondul Proprietatea S.A.

This item is adopted with [...] votes, representing [...]% of the validly casted votes, in accordance with Article 14 (1), second paragraph of the Constitutive Act corroborated with Article 112 (1), second paragraph of Companies' Law no. 31/1990. The casted votes were recorded as follows: [...] votes "for" and [...] votes "against". There were also registered: [...] abstains, [...] votes „not given”, which were annulled.

- II. In accordance with Article 176 paragraph (1) of Regulation no. 5/2018, the approval of **12 July 2019** as the **Ex – Date**, computed in accordance with the provisions of Article 2 paragraph (2) letter (1) of Regulation no. 5/2018, and **15 July 2019** as the **Registration Date**, computed in accordance with the provisions of Article 86 paragraph (1) of Issuers' Law.

As they are not applicable to this OGM, shareholders do not decide on other aspects provided by Article 176 paragraph (1) of Regulation no. 5/2018, such as the date of the guaranteed participation and the payment date.

This item is adopted with [...] votes, representing [...]% of the validly casted votes, in accordance with Article 14 (1), second paragraph of the Constitutive Act corroborated with Article 112 (1), second paragraph of Companies' Law no. 31/1990. The casted votes were recorded as follows: [...] votes "for" and [...] votes "against". There were also registered: [...] abstains, [...] votes „not given”, which were annulled.

- III. The approval of the empowerment, with authority to be substituted, of Johan Meyer 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' resolutions, including formalities for publication and registration thereof with the Trade Registry or with any other public institution.

This item is adopted with [...] votes, representing [...]% of the validly casted votes, in accordance with Article 14 (1), second paragraph of the Constitutive Act corroborated with Article 112 (1), second paragraph of Companies' Law no. 31/1990. The casted votes were recorded as follows: [...] votes "for" and [...] votes "against". There were also registered: [...] abstains, [...] votes „not given”, which were annulled.

This decision is drafted and signed on behalf of the shareholders by:

[...]
Chairman

[...]
Meeting secretary

[...]
Technical secretary

Annex - Addendum no. 1 to the Management Agreement between Fondul Proprietatea S.A. and Franklin Templeton International Services S.à r.l. signed on 14 February 2018, as described in the supporting materials and approved in the Shareholders' Ordinary General Meeting of the Fund of 28 June 2019

**ACTUL ADIȚIONAL NR. 1
LA CONTRACTUL DE ADMINISTRARE DIN 14 februarie 2018**

încheiat în ____[...] 2019

ÎNTRE:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L., o societate cu răspundere limitată, autorizată ca administrator de fonduri de investiții alternative ("AFIA") în conformitate articolul 5 din Legea din Luxemburg din 12 iulie 2013 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu sediul social în L-1246 Luxemburg, 8A rue Albert Borschette, înregistrată în Registrul Comerțului și Societăților din Luxemburg sub numărul B 36.979 și în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară din România („ASF”), sub numărul PJM07.1AFIASMDLUX0037/10 Martie 2016 (“FTIS”), reprezentată legal de către [] și [];

și

FONDUL PROPRIETATEA S.A., un fond alternativ de investiții din România al cărui sediu social este în str. Buzești, nr. 78-80, sector 1, București, România și care este înregistrată la Registrul Comerțului din București sub nr. J40/21901/2005 și în registrul Autorității de Supraveghere Financiară sub nr. PJR09SIIR/400006 (“Clientul”, sau „Fondul”, sau „FP”), reprezentat legal de Dl. []

ÎNTRUCĂȚ:

- (A) La data prezentului Act Adițional, Clientul este administrat în baza termenilor și condițiilor din Contractul de Administrare din data de 14 februarie 2018 ("CAI"), de către FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.a R.L. calificat drept administrator de fond de investiții alternative în temeiul articolului 5 din Legea din Luxemburg din 12 iulie 2013 privind administrarea fondurilor de investiții alternative și înregistrat sub numărul PJM07.1AFIASMDLUX0037 în registrul ASF sub numărul PJM07.1AFIASMDLUX0037 / 10 martie 2016, în calitate de AFIA al FP în virtutea libertății de prestare a serviciilor reglementate de AFIA astfel cum au fost transpuse în dreptul român de legea AFIA (astfel cum sunt definite în CAI);
- (B) FTIS a deschis o sucursală în România înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/16822/2018, cu numărul unic de înregistrare 40198471, cu sediul în Strada Buzești nr. 78-80, nr. 8, sector 1, București și înregistrată la ASF sub nr. [de introdus numărul din Registrul ASF, odată disponibil], ("Sucursala București"); Sucursala București a fost notificată de CCSF ca sucursală a unui administrator de fond de investiții alternative și are dreptul de a efectua servicii în România în conformitate cu Legea AFIA;
- (C) Adunarea generală extraordinară a acționarilor Clientului, a aprobat la 4 aprilie 2019 modificarea art. 19 paragraful 1 din Actul Constitutiv al Fondului, reflectând posibilitatea ca FTIS să acționeze ca administrator extern de investiții alternative al Clientului prin intermediul Sucursalei București;
- (D) În conformitate cu cele de mai sus și pentru motive de claritate, acest Act Adițional urmărește să confirme și să recunoască dreptul FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.a r.l. să administreze Fondul prin intermediul Sucursalei București în urma operării BREXIT, pe baza termenilor și condițiilor incluse în CAI, fiind precizat că nu se va produce nici o schimbare efectivă a persoanei juridice care acționează în calitate de AFIA a Clientului, singura modificare cu privire la prestarea de servicii ale FTIS fiind că serviciul se va presta prin intermediul Sucursalei sale din București;
- (E) Începând cu data prezentului Act Adițional, Clientul recunoaște că FTIS are dreptul de a gestiona Fondul prin intermediul Sucursalei din București, în conformitate cu termenii și condițiile CAI.

1. MODIFICAREA CLAUZEI 2 (DEFINIȚII)

În clauza 2 (*Definiții*) a CAI se adaugă următoarele definiții:

"**Administrator**" - înseamnă FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L., o societate limitată care se califică drept administrator de fonduri de investiții alternative ("**AFIA**") în temeiul articolului 5 din Legea din Luxemburg din 12 iulie 2013 privind administratorii de fondurilor de investiții alternative, al cărei sediu social este situat la adresa 8A rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg și care este înregistrat la Registrul Comerțului și Societăților din Luxemburg sub numărul B 36.979 și în registrul ținut de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România sub numărul PJM07.1AFIASMDLUX0037 / 10 Martie 2016, care acționează direct prin intermediul FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.a r.l. Luxemburg, Sucursala București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/16822/2018, cu numărul unic de înregistrare 40198471 și cu sediul social pe strada Buzești, nr. 78-80, etaj 8, Sector 1, București.

2. SEMNATARI

Prezentul Act Adițional va fi semnat în limba engleză și română și executat în 3 exemplare originale, unul pentru FTIS și unul pentru Client.

de către FONDUL PROPRIETATEA SA, reprezentată legal prin:

Nume: [...]

Funcție: **Președintele Comitetului Reprezentanților**

Data Semnării: ____ [_] 2019

pe de o parte;

și **de FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.À R.L.,
reprezentată legal prin:**

Nume: [...]

Funcție: **[Director]**

Data Semnării: ____ [_] 2019

Și

Nume: [...]

Funcție: **[Director]**

Data Semnării: ____ [_] 2019

de cealaltă parte.