

Material de prezentare privind votul referitor la continuarea mandatului

În conformitate cu prevederile Contractului de Administrare în vigoare semnat în data de 14 februarie 2018 („**Contractul de Administrare**”), Administratorul Fondului trebuie să administreze portofoliul, pe toată durata Contractului de Administrare, în conformitate cu, și trebuie să respecte toate obligațiile asumate în baza Declarației de Politică Investițională (“**DPI**”) și să urmărească realizarea obiectivelor prevăzute în aceasta, inclusiv (fără a se limita la) Obiectivul privind Discount-ul și Obiectivul VAN (denumite împreună „**Obiectivele de Performanță**”). În scopul analizei anuale a performanței Administratorului Fondului (inclusiv, dar fără limitare la faptul dacă Obiectivele de Performanță au fost realizate), Fondul Proprietatea va organiza în fiecare an, în luna aprilie, o adunare generală a acționarilor („**AGA din Luna Aprilie**”).

Nu mai târziu de 30 de zile anterior termenului limită de publicare a documentației pentru AGA din Luna Aprilie, astfel cum este prevăzut prin lege, Administratorul Fondului trebuie să înainteze Comitetului Reprezentanților („**CR**”) un raport cu privire la activitățile și performanța sa (inclusiv a Delegaților săi) în perioada relevantă („**Raportul privind Performanța**”).

Perioada de Raportare este cuprinsă între 1 ianuarie 2018 – 31 decembrie 2018 pentru Obiectivul de Discount, respectiv 30 iunie 2017 – 31 decembrie 2018 pentru Obiectivul VAN („**Perioada de Raportare**”)¹. După primirea Raportului privind Performanța, CR a pregătit și depus spre informarea acționarilor în cadrul AGA din Luna Aprilie o analiză a Raportului privind Performanța („**Raportul de Analiză al CR**”), prin care evaluează performanța Administratorului, precum și orice alți factori pe care îi consideră a fi relevanți pentru decizia AGA din Luna Aprilie cu privire la continuarea sau încetarea Contractului de Administrare și a mandatului Administratorului.

Ordinea de zi a fiecărei AGA din Luna Aprilie va da acționarilor posibilitatea de a vota cu privire la (i) continuarea sau încetarea Contractului de Administrare și a mandatului Administratorului Fondului, orice încetare propusă asigurând încetarea concomitentă a mandatului Administratorului Fondului și a Contractului de Administrare și la (ii) procedura de selecție a unui nou administrator unic/de fond, în cazul în care acționarii votează în favoarea încetării Contractului de Administrare și a mandatului Administratorului Fondului. O astfel de procedură va fi întocmită de către Administratorul Fondului și agreată cu CR înaintea includerii acesteia în cadrul proiectului de hotărâre a AGA din Luna Aprilie.

Având în vedere cele de mai sus, supunem aprobării acționarilor decizia cu privire la continuarea mandatului Franklin Templeton International Services S.Ă R.L. în calitate de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A., după cum urmează:

- (a) Aprobarea continuării mandatului actual al Franklin Templeton International Services S.Ă R.L. în calitate de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A..
- (b) Dacă punctul (a) de mai sus nu este aprobat de către acționari, aprobarea:
 - încetării concomitente a mandatului Franklin Templeton International Services S.Ă R.L. de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A. și a Contractului de Administrare, începând cu data care survine prima

¹ Deși Contractul de Administrare descrie o singură perioadă anuală de raportare cuprinsă între 1 ianuarie și 31 decembrie, Perioada de Raportare a fost împărțită, pentru bună regulă, în două perioade, una aferentă obiectivului de discount, iar cealaltă obiectivului de VAN, întrucât cel din urmă se raportează, potrivit Declarației de Politică Investițională, la ultima perioadă de raportare din contractul de administrare anterior (când e vorba de prima perioadă de raportare, astfel cum este aceasta), respectiv 30 iunie 2017. Pentru perioada 1 ianuarie 2019 – 31 decembrie 2019, raportarea se va face prin comparație cu data de 31 decembrie 2018.

dintre: (i) numirea unui nou administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A. în conformitate cu prevederile Contractului de Administrare și (ii) 1 noiembrie 2019, și a

- procedurii de selecție a unui nou administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A., astfel cum este descrisă în materialele de prezentare. (*vot secret*)

Franklin Templeton International Services S.À R.L., în calitate de Administrator Unic al FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Johan Meyer
Reprezentant permanent