

**Propunerea Administratorului Unic privind repartizarea profitului
exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016**

PROPUNEREA PRIVIND REPARTIZAREA PROFITULUI

Fondul Proprietatea S.A. („Fondul Proprietatea” sau “Fondul”) a raportat un profit net auditat de 446.969.856 Lei în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și aplicând Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/ 28 decembrie 2015, privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu IFRS, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF – Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare („Norma 39/2015”).

Conform prevederilor Legii societăților comerciale (“Legea 31/1990”), Fondul are obligația de a efectua transferuri la rezervele legale până când acestea ajung la o valoare echivalentă cu 20% din capitalul social al Fondului.

	Lei
Rezultatul anului 2016 – Profit net	446.969.856
Minus transferul obligatoriu la rezerve legale	<u>(22.348.493)</u>
Profit nedistribuit	424.621.363

În urma transferului de 22.348.493 Lei din profitul anului 2016, valoarea rezervelor legale este de 266.084.000 Lei (reprezentând 2,9% din capitalul social al Fondului la 31 decembrie 2016).

Conform articolului 29 din Legea contabilității (Legea 82/1991) și articolului 23 (1) din Norma 39/2015, concomitent cu situațiile financiare anuale se publică și propunerea de distribuire a profitului sau de acoperire a pierderii contabile.

Având în vedere cele sus-menționate, Administratorul Unic propune acționarilor ca profitul nedistribuit de 424.621.363 Lei să rămână la dispoziția Fondului în contul de rezultat raportat.

Propunerea este motivată de următoarele:

1. Au fost deja anunțate două returnări de capital pentru anul 2017, care sunt subiect al aprobărilor de reglementare. Conform politicii privind distribuțiile anuale în numerar, Administratorul Unic al Fondului a recomandat, iar acționarii au aprobat deja, două returnări de capital, una în martie 2017 și una în iunie 2017, de 0,05 Lei pe acțiune fiecare, ca urmare a diminuării capitalului social prin reducerea valorii nominale a acțiunilor Fondului.

2. Acoperirea pierderii contabile raportată astfel cum este reflectată în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015, în sumă de 2.473.157.472 Lei, se va face conform hotărârii acționarilor din cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 31 octombrie 2016, respectiv din alte rezerve (156.118.900 Lei) și din capitalul social subscris (2.317.038.572 Lei), prin reducerea capitalului social subscris al Fondului de la 8.562.968.634,10 Lei la 6.245.930.062,52 Lei ca urmare a reducerii valorii nominale a acțiunilor de la 0,85 Lei la 0,62 Lei. Reducerea capitalului social subscris va fi efectivă după îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- (i) hotărârea este publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a pentru o perioadă de cel puțin două luni - hotărârea acționarilor a fost publicată în Monitorul Oficial nr. 4027 din 16 noiembrie 2016 și termenul de două luni a expirat în data de 16 ianuarie 2017;
- (ii) ASF avizează modificarea art. 7 alin. (1) și art. 9 alin. (2) din actul constitutiv al Fondul Proprietatea astfel cum au fost aprobate de acționari în Adunarea Generală a Acționarilor din 31 octombrie 2016 - Fondul a depus documentația la ASF în ianuarie 2017, iar un răspuns din partea ASF cu privire la solicitarea de avizare a fost emis în 22 martie 2017;
- (iii) reducerea capitalului social aprobată de acționari în data de 11 octombrie 2016 este efectivă - aceasta este efectivă începând cu data de 18 ianuarie 2017;
- (iv) hotărârea acționarilor de aprobare a acestei reduceri a capitalului social este înregistrată la Registrul Comerțului - acest proces este încă în derulare putând fi efectuat doar după obținerea avizului ASF menționat la punctul (ii).

La data de 22 martie 2017, aceste condiții nu sunt îndeplinite cumulativ, iar reducerea capitalului social sus-menționată este încă în curs.

Johan Meyer
Reprezentant permanent

**Franklin Templeton International Services S.à r.l. în calitate de Administrator Unic și
Administrator de Fond de Investiții Alternative al Fondul Proprietatea S.A.**