

**Hotărârea nr. [...] / 26 aprilie 2018 a
Adunării Generale Ordinare a Acționarilor
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, 26 aprilie 2018, ora 15:00 (ora României), acționarii Fondul Proprietatea S.A. ("**Fondul**") s-au întâlnit în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ("**AGOA**") a Fondului, la prima convocare, la Hotel "JW Marriott", Sala „Constanța”, Calea 13 Septembrie nr. 90, Sector 5, Cod Poștal 050726, București, România, sediinta AGOA fiind deschisă de către Președintele de ședință, Dl. [...], în calitate de reprezentant permanent al Franklin Templeton International Services S.Ă. R.L., o societate cu răspundere limitată, ce se califică drept administrator de fonduri de investiții alternative în conformitate cu articolul 5 din Legea din Luxemburg din data de 12 iulie 2013 referitoare la administratorii de fonduri de investiții alternative, autorizata de Commission de Surveillance du Secteur Financier sub nr. A00000154/21.11.2013, cu sediul social în L-1246 Luxemburg, 8A rue Albert Borschette, înregistrată în Registrul Comerțului și Societăților din Luxemburg sub numărul B36.979 și în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară din Romania sub numărul PJM07.1AFIASMDLUX0037/10.03.2016, în calitate de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A. („**Administratorul Unic**”).

Având în vedere:

- Convocatorul pentru AGOA publicat pe website-ul Fondului (www.fondulproprietatea.ro) în data de 14 februarie 2018, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, numărul 680 din data de 16 februarie 2018 și în cotidianul "Adevărul" nr. 341 din data de 16 februarie 2018;
- Prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare (Legea nr. 31/1990);
- Prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Legea Emitenților);
- Prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004;
- Prevederile Regulamentului CNVM nr. 1 din 2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare (Regulamentul nr. 1/2006);
- Prevederile Regulamentului CNVM nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare (Regulamentul nr. 6/2009);
- Prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 4/2013 privind acțiunile suport pentru certificate de depozit (Regulamentul nr. 4/2013);
- Prevederile art. 21 din Regulamentul CNVM nr. 4/2010 privind înregistrarea la CNVM și funcționarea societății „Fondul Proprietatea” S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta.

În urma dezbaterilor, acționarii Fondului hotărâsc următoarele:

- I. Aprobarea repartizării profitului net aferent anului financiar 2017, respectiv aprobarea valorii brute a dividendului la un quantum de 0,0678 lei per acțiune, în conformitate cu materialele de prezentare, și astfel cum este descris în anexa prezentei hotărâri. Dacă propunerea de alocare a profitului net și de distribuție a dividendului de mai sus sunt aprobate, acționarii aprobă în continuare ca plata dividendelor să înceapă la Data Plății acestei AGOA (astfel cum este definită mai jos) către persoanele înregistrate ca acționari ai Fondul Proprietatea S.A. la Data de Înregistrare (astfel cum este definită mai jos). Acțiunile neplătite, respectiv acțiunile proprii nu conferă dreptul de a încasa dividende.

Prezentul punct este adoptat cu [...] voturi reprezentând [...]% din voturile valabil exprimate, în conformitate cu prevederile art. 14 (1) teza a II-a din Actul constitutiv și art. 112 (1) teza a II-a din Legea nr. 31/1990. Voturile

exprimate au fost înregistrate după cum urmează: [...] voturi „pentru” și [...] voturi „împotrivă”. De asemenea, au fost înregistrate: [...] voturi „abținere”, [...] voturi neexprimate și au fost anulate [...] voturi.

II. În conformitate cu Articolul 129² din Regulamentul nr. 1/2006, aprobarea datei de:

- (i) 8 iunie 2018 ca *Ex – Date*, calculată în conformitate cu prevederile Articolul 2 alineatul (2) litera f¹) din Regulamentul nr. 1/2006;
- (ii) 11 iunie 2018 ca *Data de Înregistrare*, calculată în conformitate cu prevederile Articolului 86 alineatul (1) din Legea Emitenților.
- (iii) 29 iunie 2018 ca *Data Plății*, astfel cum este definită de Articolul 2 litera g) din Regulamentul nr. 6/2009.

Întrucât nu este aplicabilă acestei AGOA, acționarii nu decid asupra datei participării garantate, astfel cum este definită de Articolul 2 litera f¹) din Regulamentul nr. 6/2009.

Prezentul punct este adoptat cu [...] voturi reprezentând [...] % din voturile valabil exprimate, în conformitate cu prevederile art. 14 (1) teza a II-a din Actul constitutiv și art. 112 (1) teza a II-a din Legea nr. 31/1990. Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează: [...] voturi „pentru” și [...] voturi „împotrivă”. De asemenea, au fost înregistrate: [...] voturi „abținere”, [...] voturi neexprimate și au fost anulate [...] voturi.

III. Împuternicirea, cu posibilitate de substituie, a lui Johan Meyer pentru a semna hotărârile acționarilor, precum și orice alte documente în legătură cu acestea și pentru a îndeplini toate procedurile și formalitățile prevăzute de lege în scopul implementării hotărârilor acționarilor, inclusiv formalitățile de publicare și înregistrare a acestora la Registrul Comerțului sau la orice altă instituție publică.

Prezentul punct este adoptat cu [...] voturi reprezentând [...] % din voturile valabil exprimate, în conformitate cu prevederile art. 14 (1) teza a II-a din Actul constitutiv și art. 112 (1) teza a II-a din Legea nr. 31/1990. Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează: [...] voturi „pentru” și [...] voturi „împotrivă”. De asemenea, au fost înregistrate: [...] voturi „abținere”, [...] voturi neexprimate și au fost anulate [...] voturi.

Întocmită și semnată în numele acționarilor de către:

[...]

Președinte de ședință

[...]

Secretar de ședință

[...]

Secretar tehnic

Anexa – Propunerea privind repartizarea profitului exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017, astfel cum a fost descrisă în cadrul materialelor de prezentare și în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Fondul Proprietatea S.A. din data de 26 aprilie 2018

Propunerea Administratorului Unic privind repartizarea profitului exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017

Prezentare generală

Fondul Proprietatea S.A. („**Fondul Proprietatea**” sau „**Fondul**”) a raportat un profit net auditat de 1.289.896.039 Lei în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, 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 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.

Profitul contabil și calculul sumei distribuibile

Conform politicii Fondului privind distribuțiile anuale de numerar (publicată pe pagina de internet a Fondului) se intenționează ca sumele distribuibile să fie stabilite la nivelul a 100% din suma dintre (i) veniturile din dividende ale Fondului de la societățile din portofoliu (ii) plus dobânzile aferente lichidităților, (iii) minus cheltuieli și impozite și (iv) minus repartizările obligatorii la rezerve conform reglementărilor în vigoare.

Prin aplicarea principiilor menționate anterior asupra profitului net al anului 2017, suma distribuibilă se calculează după cum urmează:

Situația rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, auditată	Sume raportate (Lei)	Sumă distribuibilă (Lei)	Sumă nedistribuibilă (Lei)
Venituri brute din dividende	740.360.617	740.360.617	
Câștiguri realizate din vânzarea activelor imobilizate deținute pentru vânzare	330.594.143		330.594.143
Câștiguri nete aferente participațiilor la valoare justă prin profit sau pierdere	221.324.058		221.324.058
Câștiguri nete din vânzarea participațiilor clasificate ca disponibile pentru vânzare	38.527.851		38.527.851
Reluări de ajustări pentru deprecierea creanțelor, net	36.378.838		36.378.838
Venituri din dobânzi	11.919.865	11.919.865	
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	570.507	570.507	
Pierderi din deprecierea participațiilor clasificate ca disponibile pentru vânzare	(8.000.000)		(8.000.000)
Alte venituri nete	376.178	376.178	
Venituri nete din activitatea operațională	1.372.052.057	753.227.167	618.824.890
Cheltuieli operaționale	(97.492.044)	(97.492.044)	
Cheltuieli de finanțare	(152.997)	(152.997)	
Profit înainte de impozitare	1.274.407.016	655.582.126	618.824.890
Venituri privind impozitul pe profit amânat	15.489.023		15.489.023
Profitul anului 2017	1.289.896.039	655.582.126	634.313.913

Sumele distribuibile calculate în conformitate cu politica Fondului privind distribuțiile anuale de numerar au fost realizate de asemenea și în numerar în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

Conform prevederilor Legii societăților comerciale (“**Legea 31/1990**”), Fondul are obligația de a efectua transferuri la rezervele legale de cel puțin 5% din profitul aferent fiecărui an până când acestea ajung la o valoare echivalentă cu 20% din capitalul social al Fondului. La 31 decembrie 2017, a fost transferată la rezerva legală suma de 64.494.802 Lei reprezentând 5% din profitul aferent anului 2017 (profit înainte de impozitul pe profit curent de 1.289.896.039 Lei). În urma transferului de 64.494.802 Lei din profitul anului 2017, valoarea rezervelor legale este de 330.578.802 Lei reprezentând 6,81% din capitalul social subscris al Fondului la 31 decembrie 2017.

Având în vedere cele de mai sus, Administratorul Unic al Fondului propune acționarilor distribuția următorului dividend pe acțiune:

Profit distribuibil (Lei)	655.582.126
Minus transferul obligatoriu la rezerve legale (Lei)	(64.494.802)
Total dividende propuse (Lei)	591.087.324
Numărul de acțiuni emise	9.334.682.278
Minus acțiunile neplătite	(363.812.350)
Minus acțiuni proprii în sold la 31 decembrie 2017	(251.878.340)
Numărul de acțiuni care conferă dreptul de a încasa dividende¹	8.718.991.588
Dividendul brut propus pe acțiune (Lei)	0,0678

Dacă propunerea de distribuire a dividendelor este aprobată de către adunarea generală a acționarilor, suma totală a dividendelor plătitibilă acționarilor (respectiv dividendul brut pe acțiune aprobat înmulțit cu numărul de acțiuni care conferă dreptul de a încasa dividende) poate fi diferită de suma menționată mai sus, datorită faptului că între 31 decembrie 2017 și data de înregistrare a distribuției de dividende, vor continua răscumpărările de acțiuni proprii de către Fond în cadrul programului de răscumpărare în curs². Acțiunile proprii nu dau drept la distribuții în numerar și, în consecință, vor fi deduse din numărul de acțiuni incluse în calculul distribuției de mai sus (respectiv din soldul la 31 decembrie 2017). Orice astfel de diferență a sumei totale de distribuit va rămâne la dispoziția Fondului, în rezultatul reportat.

Având în vedere cele de mai sus, propunerea Administratorului Unic de alocare a profitului auditat aferent anului 2017 este următoarea:

	Lei
Profit net auditat	1.289.896.039
Minus transferul obligatoriu la rezerve legale	(64.494.802)
Minus total dividende propuse	(591.087.324)
Profit nealocat	<u>634.313.913</u>

Profitul nealocat, în sumă de 634.313.913 Lei, rămâne la dispoziția acționarilor Fondului, în rezultatul reportat. Destinația acestei sume poate fi decisă de acționari în cadrul adunărilor generale viitoare, inclusiv pentru acoperirea rezervelor negative care pot rezulta din anularea acțiunilor proprii achiziționate în cadrul programelor de răscumpărare ale Fondului.

¹ Calculat la data de 31 decembrie 2017, ca număr de acțiuni integral plătite minus acțiuni proprii; conform articolului 67 alineatul (2) și articolului 105 alineatul (1) din Legea 31/1990, acțiunile neplătite și acțiunile proprii nu dau dreptul la dividende.

² Pentru exemplificare, vă rugăm să aveți în vedere că, la 10 ianuarie 2018, ASF a aprobat solicitarea Fondului pentru inițierea unei oferte publice de cumpărare pentru accelerarea celui de-al nouălea program de răscumpărare, perioada de subscriere fiind de la 18 ianuarie 2018 până la 23 februarie 2018 și în cadrul căreia Fondul intenționează să răscumpere până la 1.200.000.000 de acțiuni de la acționarii săi. Numărul de acțiuni (atât sub formă de acțiuni cât și/sau GDR-uri) care vor fi achiziționate în cadrul acestei oferte va fi dedus din numărul acțiunilor ce dau dreptul la dividende, împreună cu numărul de acțiuni achiziționate ulterior, până la data de înregistrare a distribuției de dividende (dacă a fost cazul), în cadrul programului de răscumpărare în curs.