

**Hotărârea nr. [...] / 4 aprilie 2019**

**a**

**Adunării Generale Ordinare a Acționarilor FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

Sediul social: Str. Buzzești nr. 78-80, etaj 7, sector 1, București, înregistrată în Registrul Comerțului sub numărul J40/21901/2005, cod de înregistrare fiscală 18253260

Astăzi, 4 aprilie 2019, ora 12:00 (ora României), acționarii Fondul Proprietatea S.A. (“**Fondul**”) s-au întâlnit în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (“**AGO**A”) a Fondului, la prima convocare, la Hotel „Radisson Blu”, Calea Victoriei, nr. 63-81, Sala Atlas, Sector 1, București, Cod Postal 010065, România, ședința 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 Financiere 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 România 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](http://www.fondulproprietatea.ro)) în data de 15 februarie 2019, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 726 din data de 18 februarie 2019 și în cotidianul “Adevărul” nr. 8085 din data de 18 februarie 2019;
- Prevederile Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare (Legea societăților nr. 31/1990);
- 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;
- 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 Autorității de Supraveghere Financiară nr. 4/2013 privind acțiunile suport pentru certificate de depozit;
- Prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Legea Emitenților);
- Prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață (Regulamentul nr. 5/2018).

În urma dezbaterilor, acționarii Fondului hotărâsc următoarele:

I. Aprobarea repartizării profitului net, respectiv aprobarea valorii brute a dividendului la un quantum de

0,0903 lei per acțiune corespunzător profitului aferent anului financiar 2018, 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 la punctul 7 AGOA) către persoanele înregistrate ca acționari ai Fondul Proprietatea S.A. la Data de Înregistrare (astfel cum este definită la punctul 7 AGOA). 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 societăților nr. 31/1990. Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează: [...] voturi „pentru” și [...] voturi „împotriva”. De asemenea, au fost înregistrate: [...] voturi „abținere”, [...] voturi neexprimate și au fost anulate [...] voturi.

II. În conformitate cu Articolul 176 alin. (1) din Regulamentul nr. 5/2018, aprobarea datelor de:

- (a) 7 iunie 2019 ca *Ex – Date*, calculată în conformitate cu prevederile Articolului 2 alin. (2) litera (1) din Regulamentul nr. 5/2018;
- (b) 10 iunie 2019 ca Data de Înregistrare, calculată în conformitate cu prevederile Articolului 86 alin. (1) din Legea Emitenților;
- (c) 1 iulie 2019 ca Data Plății, calculată în conformitate cu prevederile Articolului 178 alin. (2) din Regulamentul nr. 5/2018.

Întrucât nu sunt aplicabile acestei AGOA, acționarii nu decid asupra celorlalte aspecte descrise de Articolul 176 alin. (1) din Regulamentul nr. 5/2018, cum ar fi data participării garantate.

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 societăților nr. 31/1990. Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează: [...] voturi „pentru” și [...] voturi „împotriva”. De asemenea, au fost înregistrate: [...] voturi „abținere”, [...] voturi neexprimate și au fost anulate [...] voturi.

III. Împuternicirea, cu posibilitate de substituție, 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 societăților nr. 31/1990. Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează: [...] voturi „pentru” și [...] voturi „împotriva”. 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 net și a valorii brute a dividendului corespunzător profitului aferent anului financiar 2018, 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 4 aprilie 2019*

## **Propunerea Administratorului Unic privind repartizarea profitului**

### **Prezentare generală**

Fondul Proprietatea S.A. („Fondul Proprietatea” sau “Fondul”) a raportat un profit net auditat de 935.091.985 Lei în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, 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 convenite 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, în fiecare caz pentru anul respectiv, dar nu mai puțin de 0,05 Lei / acțiune.

Prin aplicarea principiilor menționate anterior asupra profitului net al anului 2018, suma distribuibilă se calculează după cum urmează:

<b>Situația rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, auditată</b>	<b>Sume raportate (Lei)</b>	<b>Sumă distribuibilă (Lei)</b>	<b>Sumă nedistribuibilă (Lei)</b>
Venituri brute din dividende	776.233.923	776.233.923	
Câștiguri nete aferente participațiilor la valoare justă prin profit sau pierdere	229.752.209		229.752.209
Venituri din dobânzi	9.759.337	9.759.337	
Alte venituri, nete	3.548.807		3.548.807
Reluări de ajustări pentru deprecierea creanțelor, net	181.374		181.374
Pierderi nete din diferențe de curs valutar	(594.477)	(594.477)	
<b>Venituri nete din activitatea operațională</b>	<b>1.018.881.173</b>	<b>785.398.783</b>	<b>233.482.390</b>
Cheltuieli operaționale	(73.294.555)	(73.294.555)	
Cheltuieli de finanțare	(330.667)	(330.667)	
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>945.255.951</b>	<b>711.773.561</b>	<b>233.482.390</b>
Cheltuieli privind impozitul pe profit	(10.163.966)	(10.163.966)	
<b>Profitul anului 2018</b>	<b>935.091.985</b>	<b>701.609.595</b>	<b>233.482.390</b>

Conform prevederilor Legii societăților nr. 31/1990 (“**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 2018, a fost transferată la rezerva legală suma de 46.754.599 Lei reprezentând 5% din profitul aferent anului 2018 (profit înainte de impozitul pe profit curent de 935.091.985 Lei). În urma transferului de 46.754.599 Lei din profitul anului 2018, valoarea rezervelor legale este de 377.333.401 Lei reprezentând 7,97% din capitalul social subscris al Fondului la 31 decembrie 2018 și 8,30% din capitalul social plătit al Fondului la 31 decembrie 2018.

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

Profit distribuibil (Lei)	701.609.595
Minus transferul obligatoriu la rezerve legale (Lei)	(46.754.599)
<b>Total dividende propuse (Lei)</b>	<b>654.854.996</b>
Numărul de acțiuni emise	9.101.963.266
Minus acțiunile neplătite	(363.812.350)
Minus acțiuni proprii în sold la 31 decembrie 2018	(1.487.992.569)
<b>Numărul de acțiuni care conferă dreptul de a încasa dividende<sup>1</sup></b>	<b>7.250.158.347</b>
<b>Dividendul brut propus pe acțiune (Lei)</b>	<b>0,0903</b>

Dacă propunerea de distribuire a dividendelor este aprobată de către adunarea generală a acționarilor, suma totală a dividendelor plătibilă 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 2018 și data de înregistrare a distribuției de dividende, vor continua răscumpărările de acțiuni proprii de către Fond în cadrul programului de răscumpărare în curs. 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 2018). Orice astfel de diferență a sumei totale de distribuit va rămâne la dispoziția Fondului, în rezultatul reportat.

Conform punctului 2 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din aprilie 2019, Administratorul Unic al Fondului propune anularea celor 1.487.992.569 acțiuni proprii achiziționate în cadrul celui de-al nouălea program de răscumpărare. Rezerva negativă ce se va înregistra la data anulării acestor acțiuni este în sumă de 640.744.712<sup>2</sup> Lei. Din motive prudențiale, Administratorul Unic al Fondului recomandă alocarea la alte rezerve a acestei sume pentru a fi disponibilă în vederea acoperirii rezervei negative, după cum urmează:

- 233.482.390 Lei reprezentând suma nedistribuibilă din profitul anului 2018, auditat (a se vedea calculul din tabelul de mai sus)
- 407.262.322 Lei din profitul anului 2017 rămas nealocat în rezultatul reportat (parte a sumelor nedistribuibile)

Acoperirea efectivă a acestei rezerve negative, utilizând suma de 640.744.712 Lei, transferată către alte rezerve va fi supusă aprobării acționarilor în cadrul adunării anuale a acționarilor, după finalizarea tuturor etapelor privind anularea.

<sup>1</sup> Calculat la data de 31 decembrie 2018, 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.

<sup>2</sup> Pentru mai multe detalii, a se vedea materialul de prezentare privind reducerea capitalului social publicat pe site-ul Fondului pentru Adunarea Generală Anuală a Acționarilor din data de 4 aprilie 2019: [www.fondulproprietatea.ro/Relații cu Investitorii/ Informații referitoare la AGA/ Documente AGA](http://www.fondulproprietatea.ro/Relații%20cu%20Investitorii/Informații%20referitoare%20la%20AGA/Documente%20AGA).

## Propunerea Administratorului Unic privind repartizarea profitului - sumar

Având în vedere cele de mai sus, propunerea Administratorului Unic de repartizare a profitului auditat aferent anului 2018 în suma de 935.091.985 Lei este următoarea:

- 46.754.599 Lei la rezerve legale;
- 654.854.996 Lei la dividende;
- 233.482.390 Lei la alte rezerve (pentru a fi folosiți la acoperirea rezervelor negative ce se vor înregistra ca urmare a anulării acțiunilor proprii achiziționate în cadrul celui de-al nouălea program de răsкупărare).

De asemenea, Administratorul Unic al Fondului propune ca suma de 407.262.322 Lei din profitul anului 2017 rămas nerepartizat în rezultatul reportat să fie repartizată la alte rezerve pentru a fi folosită la acoperirea rezervelor negative ce se vor înregistra ca urmare a anulării acțiunilor proprii achiziționate în cel de-al nouălea program de răsкупărare.

Dacă propunerile Administratorului Unic al Fondului privind repartizarea profitului, incluse pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din aprilie 2019, sunt aprobate de către acționari, soldul total al rezultatului reportat al Fondului rămas nerepartizat va fi de 4.835.737.038 Lei. Mai multe detalii sunt prezentate în tabelul de mai jos, iar cea mai semnificativă sumă din soldul de rezultat reportat nerepartizat o reprezintă modificările nete de valoare justă, nerealizate, aferente portofoliului de participații.

Componente ale rezultatului reportat	Sold la 31 Dec 2018, auditat	Sume propuse pentru repartizare, subiect al aprobării AGA din aprilie 2019	Sold rămas nerepartizat
Profitul nerepartizat al anului 2016	350.309.767	80.910.369 <sup>1</sup>	269.399.398
Profitul nerepartizat al anului 2017	725.424.893	407.262.322 <sup>2</sup>	318.162.571
Rezultat reportat înregistrat ca urmare a adoptării IFRS 9 începând cu 1 ianuarie 2018	4.248.175.069 <sup>3</sup>	-	4.248.175.069
Profitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018	935.091.985	935.091.985 <sup>2</sup>	-
<b>Total rezultat reportat</b>	<b>6.259.001.714</b>	<b>1.423.264.676</b>	<b>4.835.737.038</b>

<sup>1</sup> Pentru detalii suplimentare cu privire la propunerea de repartizare, a se vedea materialul de prezentare privind acoperirea rezervelor negative înregistrate în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018, publicat pe site-ul Fondului pentru Adunarea Generală Anuală a Acționarilor din data de 4 aprilie 2019: [www.fondulproprietatea.ro/ Relații cu Investitorii/ Informații referitoare la AGA/ Documente AGA](http://www.fondulproprietatea.ro/Relații%20cu%20Investitorii/Informații%20referitoare%20la%20AGA/Documente%20AGA)

<sup>2</sup> A se vedea mai sus propunerea Administratorului Unic privind repartizarea profitului

<sup>3</sup> Ca urmare a adoptării IFRS 9 la 1 ianuarie 2018, rezerva de valoare justă aferentă activelor financiare disponibile pentru vânzare, netă de impozitul amânat, în sumă totală de 4.248.175.069 Lei, a fost reclasificată în rezultatul reportat. Pentru mai multe detalii privind această modificare a politicii contabile, consultați situațiile financiare statutare ale Fondului pentru exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018.