

**Hotărârea nr. [...] / 28 aprilie 2020**

**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, 28 aprilie 2020, ora 12:00 (ora României), acționarii Fondul Proprietatea S.A. (“**Fondul**” sau “**Fondul Proprietatea**”) s-au întâlnit în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (“**AGOA**”) 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 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 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 2 martie 2020, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 814 din data de 2 martie 2020 și în cotidianul “Adevărul” nr. 8291 din data de 2 martie 2020;
- 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);
- Prevederile Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru

modificarea și completarea unor acte normative (Legea nr. 243/2019),

se constată faptul că sunt îndeplinite condițiile de cvorum pentru ținerea acestei ședințe și că acționarii pot decide în mod legal, în condiții de majoritate legală (conform art. 112 alin. (1) din Legea nr. 31/1990 și a art. 14 I alin. (1) din Actul Constitutiv al Fondului).

În urma dezbaterilor, acționarii Fondului hotărăsc următoarele:

- I. Aprobarea acoperirii rezervelor negative înregistrate în cursul anului financiar 2019 generate de anularea acțiunilor proprii, în conformitate cu materialele de prezentare, și astfel cum este descris în anexa prezentei hotărâri.

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 [...] „împotrivă”. De asemenea, au fost înregistrate: [...] „abțineri”, [...] voturi anulate și [...] voturi „neexprimate”.

- II. În conformitate cu articolul 176 alin. (1) din Regulamentul nr. 5/2018, aprobarea:

- (a) datei de **9 iunie 2020** ca **Ex – Date**, calculată în conformitate cu prevederile articolului 2 alin. (2) litera (1) din Regulamentul nr. 5/2018;
- (b) datei de **10 iunie 2020** ca **Data de Înregistrare**, calculată în conformitate cu prevederile articolului 86 alin. (1) din Legea Emitenților;
- (c) datei de **1 iulie 2020** 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 vor decide 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 [...] „împotrivă”. De asemenea, au fost înregistrate: [...] „abțineri”, [...] voturi anulate și [...] voturi „neexprimate”.

- III. Aprobarea împuternicirii, cu posibilitatea 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 societăților nr. 31/1990. Voturile exprimate au fost înregistrate după cum urmează: [...] voturi „pentru” și [...] „împotrivă”. De asemenea, au fost înregistrate: [...] „abțineri”, [...] voturi anulate și

[...] voturi „neexprimate”.

Întocmită în numele acționarilor azi, 28 aprilie 2020, în 3 exemplare originale, de către:

---

[...]

Președinte de ședință

---

[...]

Secretar de ședință

---

[...]

Secretar tehnic

Anexa – Propunerea de acoperire a rezervelor negative înregistrate în cursul anului financiar 2019 generate de anularea acțiunilor proprii, 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 28 aprilie 2020

**Propunerea Administratorului Unic pentru acoperirea rezervelor negative înregistrate în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019**

**Prezentare generală și tratament contabil**

Fondul Proprietatea SA („Fondul”) recunoaște acțiunile proprii (răscumpărările de acțiuni proprii și /sau GDR-uri) la data tranzacției, ca o diminuare a capitalurilor proprii (într-un cont de rezerve). Acțiunile proprii sunt înregistrate la valoarea de achiziție, incluzând comisioanele de brokeraj și alte costuri direct legate de achiziție. GDR-urile răscumpărate de către Fond sunt înregistrate în același mod ca acțiunile proprii răscumpărate, respectiv ca o diminuare a capitalurilor proprii. Acest tratament contabil este rezultatul aplicării principiului prevalenței substanței economice a tranzacției asupra formei juridice a acesteia, având în vedere că răscumpărările prin intermediul GDR-urilor reprezintă doar o formă tehnică/juridică a tranzacției, substanța acesteia fiind aceea că Fondul răscumpără propriile sale acțiuni (în vederea reducerii capitalului social prin anularea tuturor acțiunilor proprii răscumpărate atât sub formă de acțiuni cat și sub formă GDR-uri), dând astfel aceleași drepturi atât deținătorilor de acțiuni ordinare ale Fondului cât și deținătorilor de GDR-uri ale Fondului, privind participarea la programele de răscumpărare derulate de către Fond.

Anularea acțiunilor proprii se efectuează după îndeplinirea tuturor cerințelor legale și de reglementare (i.e. înregistrarea reducerii capitalului social la Registrul Comerțului fiind ultima cerință, marcând și momentul în care anularea devine efectivă). La anulare, soldul acțiunilor proprii este netat cu capitalul social și alte rezerve.

La data anulării, se înregistrează doar o realocare între conturile de capitaluri proprii, fără a avea vreun impact asupra profitului sau a pierderii și fără să diminueze în mod suplimentar totalul capitalurilor proprii (comparativ cu impactul înregistrat la achiziție). Rezerva negativă (element de capital negativ) apare la anularea acțiunilor dobândite în cadrul unui program de răscumpărare, în care prețul de achiziție (preț de tranzacționare și costurile aferente) este mai mare decât valoarea nominală. Cu toate acestea, după cum s-a menționat anterior, acest lucru nu generează o scădere suplimentară a capitalurilor proprii.

Tratamentul contabil aplicat pentru înregistrarea și anularea acțiunilor proprii este în conformitate cu prevederile Normei ASF 39/2015, articolul 75.

**Rezerve negative înregistrate în 2019**

Tabelul de mai jos prezintă modificările soldului rezervei negative înregistrate în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019:

**1 ianuarie 2019 (auditat)**

Acoperirea soldului negativ existent la 31 decembrie 2018 din profitul nealocat al anului 2016 rămas în rezultatul reportat, conform hotărârii nr. 2 a adunării ordinare a acționarilor din 4 aprilie 2019

*Sume in Lei*

**80.910.369**

(80.910.369)

Rezerva negativă aferentă anulării acțiunilor proprii achiziționate în cadrul celui de-al nouălea program de răscumpărare (înregistrată la data de 15 octombrie 2019) conform hotărârii privind reducerea capitalului social nr. 2 a adunării extraordinare a acționarilor din 4 aprilie 2019

640.744.712

**31 decembrie 2019 (auditat)**

**640.744.712**

Tabelul de mai jos prezintă detalii suplimentare privind calculul rezervelor negative înregistrate în cursul anului 2019:

<i>Toate sumele sunt exprimate în Lei</i>	<b>Programul de răscumpărare nr. 9</b>	
<b>Perioada (datele de tranzacționare)</b>	14 Noi. 2017 – 31 Dec. 2018	
Număr acțiuni anulate în cursul anului 2019	(1)	1.487.992.569
<b>Costul total de achiziție la preț de tranzacționare (exclusiv costurile de tranzacționare)</b>	(2)	<b>1.386.721.945</b>
<b>Total costuri directe aferente tranzacționării, din care:</b>	(3)	<b>27.778.902</b>
• Comisioane de brokeraj		616.156
• Comisioane Autoritatea Supraveghere Financiară		11.340.453
• Comisioane burse de valori (Bursa de Valori București și London Stock Exchange)		1.401.641
• Comisioane Depozitarul Central		68.947
• Alte costuri cu servicii profesionale		596.258
• Comisioane de distribuție aferente răscumpărărilor datorate Administratorului Unic		13.755.446
<b>Costul total aferent acțiunilor răscumpărate, recunoscut în capitalurile proprii ale Fondului (costul de achiziție plus costuri directe aferente tranzacționării)</b>	(4)=(2)+(3)	<b>1.414.500.848</b>
Valoare Nominală („VN”) corespunzătoare la data anulării (VN = 0,52 Lei pe acțiune)	(5)=(1)*NV	<b>773.756.136</b>
<b>Rezerva negativă rezultată în urma anulării acțiunilor răscumpărate</b>	<b>(6)=(5)-(4)</b>	<b>640.744.712</b>

Articolul 75 din Norma ASF 39/2015 prevede că soldul negativ rezultat din anularea instrumentelor de capitaluri proprii poate fi acoperit din rezultatul reportat și din alte elemente ale capitalurilor proprii, în conformitate cu hotărârea adunării generale a acționarilor.

#### **Propunerea Administratorului Unic pentru acoperirea soldului rezervelor negative**

Deși nu există o cerință explicită legală sau de reglementare privind acoperirea soldului negativ rezultat din anularea instrumentelor de capitaluri proprii, trebuie remarcat faptul că Norma ASF 39/2015 prevede în mod expres cerințele de prezentare în situațiile financiare și, de asemenea, sursele ce pot fi folosite pentru acoperirea soldului negativ, în conformitate cu hotărârea adunării generale a acționarilor. Din această perspectivă și aplicând o abordare de reglementare prudentă, Administratorul Unic consideră că există argumente rezonabile care să susțină ideea că aceste rezerve ar trebui acoperite și propune astfel acționarilor acoperirea soldului rezervelor negative la 31 decembrie 2019 în sumă de 640.744.712 Lei (așa cum este prezentat în notele de la situațiile financiare anuale IFRS auditate și detaliat în tabelul de mai sus) din sumele repartizate la alte rezerve special pentru acest scop conform hotărârii adunării

generale a acționarilor din 4 aprilie 2019.