

Propunerea Administratorului Unic privind repartizarea profitului

Prezentare generală

Fondul Proprietatea S.A. („Fondul Proprietatea” sau “Fondul”) a raportat un profit net auditat de 3.129.870.912 Lei în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, 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) venitul provenit din dividendele anuale primite de Fond de la societățile din portofoliu, cu excepția distribuțiilor speciale de numerar, (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.

Prin aplicarea principiilor menționate anterior asupra profitului net al anului 2019, suma distribuibilă se calculează după cum urmează:

Situația rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, auditată	Sume raportate (Lei)	Sumă distribuibilă (Lei)	Sumă nedistribuibilă (Lei)
Venituri brute din dividende, din care:	942.894.907	683.553.662	259.341.245
- dividendele anuale primite de la societățile din portofoliu	683.553.662	683.553.662	
- dividendele speciale primite de la societățile din portofoliu	259.341.245		259.341.245
Câștiguri nete aferente participațiilor la valoare justă prin profit sau pierdere	2.270.241.487		2.270.241.487
Venituri din dobânzi	9.867.055	9.867.055	
Alte venituri	4.025.356		4.025.356
Pierderi nete aferente altor instrumente financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	(86.949)		(86.949)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor, net	(10.345.916)	(10.345.916)	
Pierderi nete din diferențe de curs valutar	(510.220)	(510.220)	
Venituri nete din activitatea operațională	3.216.085.720	682.564.581	2.533.521.139
Cheltuieli operaționale	(75.879.626)	(75.879.626)	
Cheltuieli de finanțare	(437.667)	(437.667)	
Profit înainte de impozitare	3.139.768.427	606.247.288	2.533.521.139
Cheltuieli privind impozitul pe profit	(9.897.515)	(9.897.515)	
Profitul anului 2019	3.129.870.912	596.349.773	2.533.521.139

Conform prevederilor Legii societăților nr. 31/1990 (“**Legea 31/1990**”), Fondul are obligația de a transfera la rezervele legale cel puțin 5% din profit până când aceste rezerve ajung la o valoare echivalentă cu 20% din capitalul social al Fondului. La 31 decembrie 2019, a fost transferată la rezerva legală suma de 156.493.546 Lei reprezentând 5% din profitul aferent anului 2019 (profit înainte de impozitul pe profit curent de 3.129.870.912 Lei).

În urma transferului de 156.493.546 Lei din profitul anului 2019, valoarea rezervelor legale este de 533.826.946 Lei reprezentând 13,48% din capitalul social subscris al Fondului la 31 decembrie 2019 și 14,16% din capitalul social plătit al Fondului la 31 decembrie 2019.

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

Profit distribuibil (Lei)		596.349.773
Minus transferul obligatoriu la rezerve legale (Lei)		(156.493.546)
Total dividende propuse (Lei)	(1)	439.856.227
Numărul de acțiuni emise		7.613.970.697
Minus acțiunile neplătite		(363.812.350)
Minus acțiuni proprii în sold la 31 decembrie 2019		(403.812.443)
Numărul de acțiuni care conferă dreptul de a încasa dividende¹	(2)	6.846.345.904
Dividendul brut propus pe acțiune (Lei)	(3)=(1)÷(2)	0,0642

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 2019 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 2019). 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 28 aprilie 2020, Administratorul Unic al Fondului propune anularea celor 403.812.443 acțiuni proprii achiziționate în cadrul celui de-al zecelea program de răscumpărare. Valoarea estimată a rezervei negative care se va înregistra la data anulării acestor acțiuni este de 236.026.121² Lei. Din motive prudențiale, Administratorul Unic al Fondului recomandă alocarea la alte rezerve a 236.026.121 Lei din suma nedistribuibilă din profitul anului 2019, auditat (a se vedea calculul din tabelul de mai sus) pentru a fi disponibilă în vederea acoperirii rezervei negative.

Acoperirea efectivă a acestei rezerve negative, utilizând suma de 236.026.121 Lei, transferată către alte rezerve va fi supusă aprobării acționarilor în cadrul adunării anuale a acționarilor, după finalizarea tuturor etapelor privind anularea.

¹ Calculat la data de 31 decembrie 2019, 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 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 28 aprilie 2020: [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 2019 în sumă de 3.129.870.912 Lei este următoarea:

- 156.493.546 Lei la rezerve legale (transfer obligatoriu);
- 439.856.227 Lei la dividende;
- 236.026.121 Lei la alte rezerve (pentru a fi folosiți la acoperirea rezervelor negative care se estimează că se vor înregistra ca urmare a anulării acțiunilor proprii achiziționate în cadrul celui de-al zecelea program de răscumpărare);
- 2.297.495.018 Lei profit nerepartizat care rămâne la dispoziția acționarilor Fondului.

Dacă propunerile Administratorului Unic al Fondului privind repartizarea profitului, incluse pe ordinea de zi a Adunării Generale a Acționarilor din 28 aprilie 2020, sunt aprobate de către acționari, soldul total al rezultatului reportat al Fondului rămas nerepartizat va fi de 7.145.768.243 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 2019, auditat	Sume propuse pentru repartizare, subiect al aprobării AGA din aprilie 2020	Sold rămas nerepartizat
Profitul nerepartizat al anului 2016	269.399.398	-	269.399.398
Profitul nerepartizat al anului 2017	318.162.571	-	318.162.571
Rezultat reportat înregistrat ca urmare a adoptării IFRS 9 începând cu 1 ianuarie 2018	4.248.175.069 ²	-	4.248.175.069
Profitul nerepartizat al anului 2018	12.536.187	-	12.536.187
Profitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019	3.129.870.912	832.375.894 ¹	2.297.495.018
Total rezultat reportat	7.978.144.137	832.375.894	7.145.768.243

¹ A se vedea mai sus propunerea Administratorului Unic privind repartizarea profitului

² 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.

Franklin Templeton International Services S.à r.l. în calitate de Administrator Unic al Fondul Proprietatea SA

Johan Meyer

Reprezentant Permanent