

## Propunerea Administratorului Unic privind repartizarea profitului

### Prezentare generală

Fondul Proprietatea S.A. („Fondul Proprietatea” sau “Fondul”) a raportat un profit net auditat de 5.012.644.707 Lei în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, 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 2021, suma distribuibilă se calculează după cum urmează:

Situația rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, auditată	Sume raportate, din care (Lei)	Sume distribuibile (Lei)	Sume distribuibile în condiții excepționale (Lei)
Venituri brute din dividende, din care:	655.137.209	402.806.827	252.330.382
- dividendele anuale primite de la societățile din portofoliu	402.806.827	402.806.827	
- dividendele speciale primite de la societățile din portofoliu	252.330.382		252.330.382
Câștiguri nete aferente participațiilor la valoare justă prin profit sau pierdere	4.455.723.508		4.455.723.508
Venituri din dobânzi	13.706.414	13.706.414	
Alte venituri, nete	5.560.078		5.560.078
Pierderi nete aferente altor instrumente financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	(4.489.102)		(4.489.102)
Pierderi nete din diferențe de curs valutar	(170.427)	(170.427)	
<b>Venituri nete din activitatea operațională</b>	<b>5.125.467.680</b>	<b>416.342.814</b>	<b>4.709.124.866</b>
Cheltuieli operaționale	(106.588.223)	(106.588.223)	
Cheltuieli de finanțare	(91.250)	(91.250)	
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>5.018.788.207</b>	<b>309.663.341</b>	<b>4.709.124.866</b>
Cheltuieli privind impozitul pe veniturile din dividende	(6.143.500)	(6.143.500)	
<b>Profitul anului 2021</b>	<b>5.012.644.707</b>	<b>303.519.841</b>	<b>4.709.124.866</b>

Cu toate acestea, politica privind distribuțiile anuale de numerar nu limitează distribuirea suplimentară de numerar care poate fi recomandată de către Administratorul Unic, sub rezerva disponibilității profiturilor anuale și/sau a altor elemente de capitaluri proprii distribuibile (ca de exemplu, rezultatul reportat), surselor de finanțare, aprobărilor de reglementare și corporative și în funcție de nivelul discount-ului în conformitate cu Declarația de Politică Investițională și cu mecanismul de control al discount-ului.

Având în vedere nivelul ridicat al profitului contabil înregistrat în 2021 (cel mai mare profit contabil înregistrat vreodată), disponibilitățile de numerar existente și faptul că Administratorul Unic al Fondului estimează un nivel ridicat al disponibilităților de numerar viitoare pe baza previziunilor fluxurilor de numerar pentru perioada următoare (estimate a fi generate de o combinație între veniturile din vânzări și veniturile din dividende), Administratorul Unic al Fondului consideră că sunt îndeplinite condițiile excepționale și propune acționarilor distribuirea unui dividend brut pe acțiuni de 0,1250 Lei din profitul contabil al anului 2021 calculat după cum urmează:

- 303.519.841 Lei din sumele distribuibile aferente anului 2021 calculate pe baza Politicii Fondului privind distribuțiile anuale de numerar (a se vedea tabelul de mai sus)
- 473.512.956 Lei din sumele aferente anului 2021 distribuibile în condiții excepționale calculate pe baza Politicii anuale de distribuire a numerarului a Fondului (a se vedea tabelul de mai sus)

Tabelul de mai jos detaliază calculul dividendului brut pe acțiune:

<b>Total dividende propuse (Lei)</b>	(1)	<b>777.032.797</b>
Numărul de acțiuni emise la data de februarie 2022		6.412.196.967
Minus acțiuni proprii în sold la 1 februarie 2022		(195.934.595)
<b>Numărul de acțiuni care conferă dreptul de a încasa dividende<sup>1</sup></b>	(2)	<b>6.216.262.372</b>
<b>Dividendul brut propus pe acțiune (Lei)</b>	(3)=(1)÷(2)	<b>0,1250</b>

Dacă propunerea de distribuire a dividendelor este aprobată de către adunarea generală a acționarilor, suma totală a dividendelor plătită 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 1 februarie 2022 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 1 februarie 2022). 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 20 aprilie 2022, Administratorul Unic al Fondului propune anularea celor 194.371.754 acțiuni proprii achiziționate în cadrul celui de-al doisprezecelea program de răscumpărare. Valoarea estimată a rezervei negative care se va înregistra la data anulării acestor acțiuni este de 230.576.693<sup>2</sup> Lei. Din motive prudențiale, Administratorul Unic al Fondului recomandă alocarea la alte rezerve a 230.576.693 Lei din suma nedistribuibilă din profitul anului 2021, auditat pentru a fi disponibilă în vederea acoperirii rezervei negative (a se vedea punctul 7 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 20 aprilie 2022). Acoperirea efectivă a acestei rezerve negative, utilizând suma de 230.576.693 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 ca număr de acțiuni integral plătite minus acțiuni proprii la data de 1 februarie 2022, data la care Ministerul Finanțelor Publice a transferat către Fondul Proprietatea suma de 189.182.422 Lei, reprezentând plata aferentă tuturor acțiunilor neplătite.

<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 20 aprilie 2022: [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).

De asemenea, conform prevederilor Legii societăților nr. 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 2021, a fost necesar transferul la rezerva legală doar a unei sume de 133.041.538 Lei reprezentând 3% din profitul înainte de impozitul pe profit curent aferent anului 2021, astfel încât rezerva legală să atingă pragul de 20% din valoarea capitalului social subscris..

## Propunerea Administratorului Unic privind repartizarea profitului - sumar

Având în vedere cele de mai sus, propunerea Administratorului Unic de repartizare a profitului auditat aferent anului 2021 în sumă de 5.012.644.707 Lei este următoarea:

- 133.041.538 Lei la rezerve legale (transfer obligatoriu);
- 777.032.797 Lei la dividende;
- 230.576.693 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 doisprezecelea program de răscumpărare);
- 3.871.993.679 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 20 aprilie 2022, sunt aprobate de către acționari, soldul total al rezultatului reportat al Fondului rămas nerepartizat va fi după cum urmează:

Componente ale rezultatului reportat	Sold la 31 Dec 2021, auditat	Sume propuse pentru repartizare, subiect al aprobării AGA din 20 aprilie 2022	Sold rămas nerepartizat
Profitul nerepartizat aferent anului 2017	1.817.797	-	1.817.797
Rezultat reportat înregistrat ca urmare a adoptării IFRS 9 începând cu 1 ianuarie 2018	4.248.175.069 <sup>1</sup>	-	4.248.175.069
Profitul nerepartizat aferent anului 2019	958.267.688	-	958.267.688
Profitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021	5.012.644.707	(1.140.651.028)	3.871.993.679
<b>Total rezultat reportat</b>	<b>10.220.905.261</b>		<b>9.080.254.233</b>

<sup>1</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.

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

Johan Meyer

Reprezentant Permanent