

A photograph of three business professionals in a meeting. A man in a white shirt is on the left, looking at a laptop. A man in a blue shirt and glasses is in the center, pointing at the laptop screen with a pen. A woman in a light-colored top is on the right, looking at the laptop. The laptop screen shows a bar chart with the title 'Special Management 2023' and the subtitle 'The performance of Special Management 2023'. The chart shows a series of bars of increasing height. There is a coffee cup on the table in front of the man in the white shirt. The background is a modern office with a window and some plants.

Fondul Proprietatea – Adunarea Generală a Acționarilor

25 septembrie 2023

Informații despre Fond



Elemente Cheie

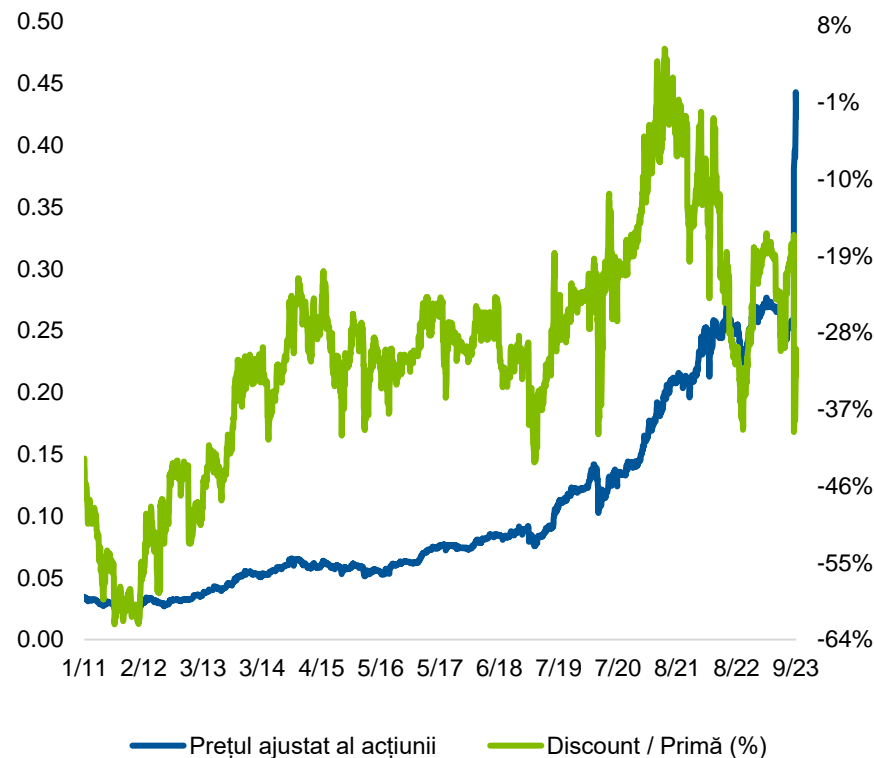


Detaliile Fondului

VAN 31 august 2023	Lei	USD
VAN Total	3,37 mld	0,74 mld
VAN/Acțiune	0,6319	0,1391
Cifre cheie privind tranzacționarea la data de 22 septembrie 2023		
Preț/Acțiune	0,4225	0,0905
Preț/GDR	21,49	4,60
Capitalizare bursieră ¹	2,24 mld	0,48 mld
Discount/Primă Preț pe acțiune	-33,14%	
Discount/Primă GDR	-33,86%	
Randament dividende		
Randamentul Distribuției de 0,05 Lei /acțiune ²	2,46%	
Randamentul Distribuției de 1,7225 Lei /acțiune ³	86,82%	



Prețul ajustat al acțiunii (Lei) vs. Discount / Primă (%)



Sursa: Raport lunar FP august 2023, BVB și Bloomberg, BNR pentru ratele de schimb USD/Leu, calculele Administratorului Fondului.

Note: Discountul/prima este calculat/ă pe baza celei mai recente VAN publicată la data realizării calculului; începând cu 7 septembrie 2023 (ex-date pentru distribuția de dividende din 29 septembrie 2023), valorile sunt calculate pe baza VAN din 31 august 2023 pentru a corela ajustarea prețului cu ajustarea VAN ca urmare a distribuției de dividende.

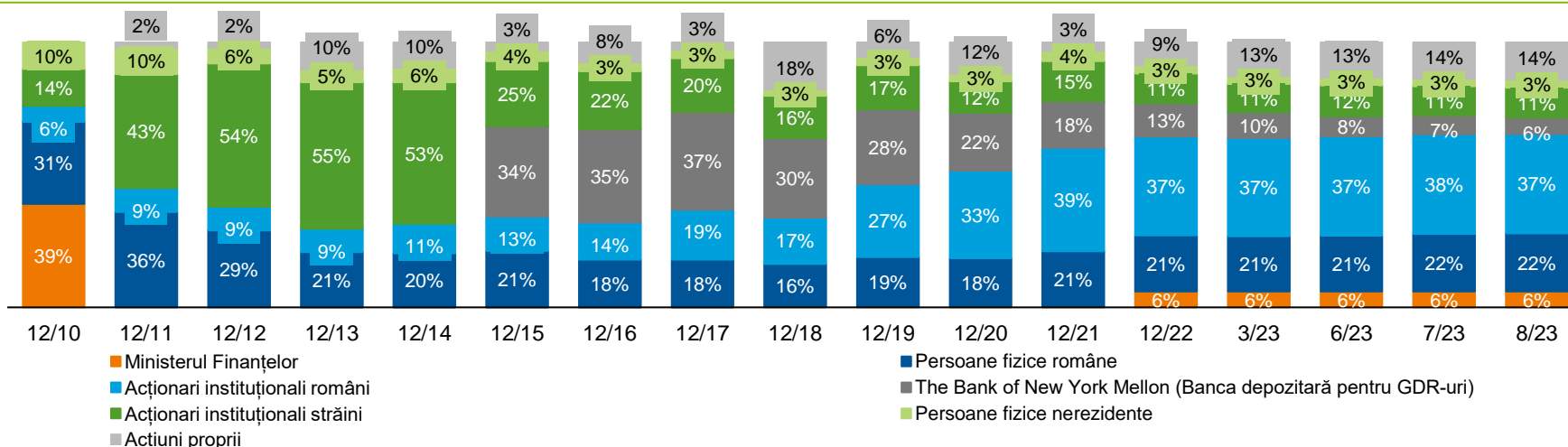
Valorile în USD sunt calculate folosind cursul de schimb BNR USD/Leu de la data efectuării calculului.

1. Excluzând acțiunile proprii și numărul echivalent de acțiuni corespunzătoare GDR-urilor răscumpărate până la data de 15 septembrie 2023.
2. Pe baza prețului acțiunii FP la 12 mai 2023, data de înregistrare pentru distribuția dividendului de 0,05 lei pe acțiune aprobată de acționari în cadrul AGA anuală din 21 aprilie 2023.
3. Distribuție de 1,7225 Lei pe acțiune aprobată de acționari în cadrul AGOA din 18 august 2023. Randament calculat folosind prețul acțiunii FP din data de 6 septembrie 2023.

Structura acționariatului



Evoluția (% deținut)¹



Cei mai mari acționari²

Fondurile Private de Pensii NN	11,24%
Ministerul Finanțelor	5,97%
Metropolitan Life Fond de Pensii și Metropolitan Insurance	5,13%
Fondurile Private de Pensii Allianz-Țiriac	5,05%
Fondurile Silver Point Capital	4,89%
Numărul total de acționari³	22.882

- Toate acțiunile de trezorerie răscumpărate de Fond sunt anulate în mod regulat.

1. Notă: Pe baza capitalului social plătit începând cu decembrie 2011. Sursa: rapoartele privind structura acționariatului FP.

2. Pe baza drepturilor totale de vot așa cum au fost declarate de acționari în notificările privind deținerile transmise pe: 10 mai 2023 de către Metropolitan Life Fond de Pensii și Metropolitan Insurance, 5 aprilie 2023 de către Fondurile Silver Point Capital, 11 aprilie 2022 de către Fondurile de Pensii Private NN, 1 aprilie 2022 de către Ministerul Finanțelor și 1 iulie 2019 de către Fondurile de Pensii Private Allianz- Țiriac.

3. Sursa: Structura acționariatului FP la data de 31 august 2023.

Performanța VAN-ului, a Prețului pe acțiune și a GDR-ului



Performanța cumulată¹

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	De la începutul Anului ²	De la începutul calculului performanței ²
VAN (Lei)	-0,5%	8,9%	13,3%	1,4%	-0,6%	7,3%	13,1%	19,9%	31,2%	2,2%	47,8%	19,1%	-6,7%	297,2%
Prețul pe acțiune (Lei)	-30,3%	38,3%	61,3%	14,5%	-4,1%	4,9%	21,5%	9,9%	49,1%	37,8%	48,5%	12,2%	-2,3%	634,3%
GDR (USD)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	1,2%	35,9%	-1,9%	41,4%	48,5%	42,0%	3,9%	2,1%	244,6%



Medie Discount față de VAN

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	De la începutul Anului ³	Curent ³
Prețul pe acțiune	-55,7%	-50,1%	-40,7%	-30,9%	-29,1%	-32,1%	-28,1%	-29,5%	-29,4%	-21,1%	-5,7%	-21,6%	-21,9%	-33,1%
GDR	N/A	N/A	N/A	N/A	-29,6%	-30,0%	-27,0%	-29,8%	-30,7%	-21,7%	-7,6%	-22,4%	-22,1%	-33,9%

Sursa: BVB, Bloomberg, Rapoarte lunare FP.

Notă: Discountul este calculat pe baza celei mai recent publicate VAN disponibilă la data efectuării calculului; începând cu 7 septembrie 2023 (ex-date pentru distribuția de dividende din 29 septembrie 2023), valorile sunt calculate pe baza VAN din 31 august 2023 pentru a corela ajustarea prețului cu ajustarea VAN ca urmare a distribuției de dividende.

Data de Începere a calculului Performanței pentru VAN este 31 decembrie 2010, pentru Prețul de piață al acțiunii este 25 ianuarie 2011, iar pentru GDR-uri este 29 aprilie 2015.

1. Ajustată cu dividendele.

2. La data de 31 august 2023.

3. La data de 22 septembrie 2023.



Portofoliu

FONDUL
PROPRIETATEA

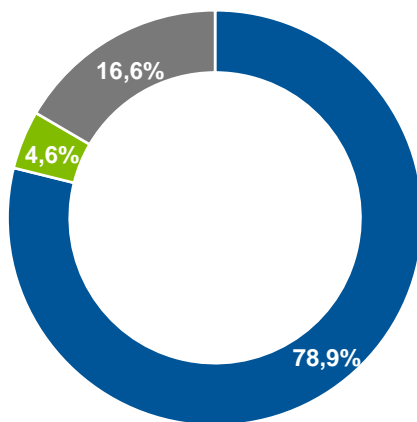


**FRANKLIN
TEMPLETON**

Structura portofoliului



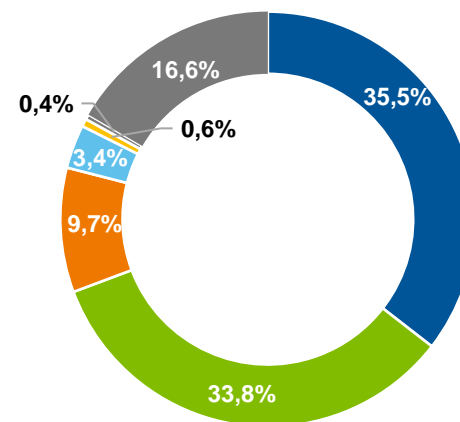
Listate vs Nelistate (% din VAN la 31 august 2023)¹



■ Nelistate ■ Listate ■ Lichidități nete și Creanțe



Pe Sector (% din VAN la 31 august 2023)¹



■ Infrastructură ■ Aluminiu
 ■ Utilități electrice și gaze: Transport, Distribuție & Furnizare ■ Servicii poștale
 ■ Industrie grea ■ Altele
 ■ Lichidități nete și Creanțe

- La 31 august 2023, portofoliul includea dețineri în 30 de companii (5 listate și 25 nelistate).
- Poziția Lichidități nete & Creanțe la 31 august 2023 era de 122,9 milioane USD².

1. Sursa: Raport lunar FP august 2023.

2. Sursa: Raport VAN 31 august 2023, pe baza cursului de schimb BNR Leu/USD de la data de 31 august 2023.

Cele mai mari dețineri după VAN

Compania din portofoliu	Status	Aționar majoritar	% deținere FP ¹	VAN la 31 august 2023 (mil USD)	% în VAN la 31 august 2023
Aeroporturi București	Nelistată	Statul român	20,0%	182,2	24,6%
Engie România	Nelistată	Engie	12,0%	107,9	14,5%
Portul Constanța	Nelistată	Statul român	20,0%	68,9	9,3%
Salrom	Nelistată	Statul român	49,0%	65,4	8,8%
E-Distribuție Muntenia	Nelistată	Grupul Enel	12,0%	49,2	6,6%
E-Distribuție Banat	Nelistată	Grupul Enel	24,1%	46,9	6,3%
E-Distribuție Dobrogea	Nelistată	Grupul Enel	24,1%	37,5	5,1%
Alro SA	Listată	Vimetco PLC	10,2%	25,2	3,4%
Top dețineri din portofoliu				583,2	78,6%
Lichidități nete & Creanțe				122,9	16,6%
Total VAN				742,0	
VAN pe acțiune (USD)				0,1391	

Sursa: Raport lunar FP august 2023.

Notă: Valori în USD calculate folosind cursul de schimb BNR Leu/USD de la 31 august 2023.

1. Pe baza Situației detaliate a investițiilor FP de la 30 iunie 2023.

Top 10 dețineri din portofoliu – Evoluția rezultatului net

Top dețineri ¹	Rezultat net (mil Lei)					
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Aeroporturi București	290,7	371,8	359,6	-146,4	34,0	304,0
Engie România	342,6	428,7	385,2	492,8	69,9	851,9
Portul Constanța	79,7	75,7	108,2	130,3	130,5	114,5
Salrom	81,1	76,4	77,0	11,5	60,2	120,7
E-Distribuție Muntenia	85,9	-114,9	96,7	111,8	55,8	248,7
E-Distribuție Banat	82,8	-211,9	167,7	38,6	-33,3	59,9
E-Distribuție Dobrogea	49,5	-143,3	87,6	53,7	11,5	75,9
Alro SA	391,1	235,3	-67,2	334,8	26,3	409,5
Total	1.403,4	717,8	1.214,8	1.027,1	354,9	2.185,1

Sursă: Situațiile financiare anuale ale companiilor.

1. La data de 31 august 2023. Sursa: Raport lunar FP august 2023.

Ofertă Publică Inițială (“IPO”) Hidroelectrică – o tranzacție de referință în Europa

Detaliile tranzacției

Numele companiei:	Hidroelectrică S.A.
Țara:	România
Sector:	Utilități - Energii regenerabile
Tipul ofertei:	Ofertă publică inițială
Aționari existenți înainte de tranzacție:	<ul style="list-style-type: none">Fondul Proprietatea (“Fondul”): 19,94%Statul român: 80,06%
Aționar vânzător:	Fondul Proprietatea
Structura ofertei:	<ul style="list-style-type: none">Ofertă retail în RomâniaOfertă investitori instituționali conform Reg S în Europa și Regula 144A în SUA
Acțiuni oferite:	Până la 89,7 milioane de acțiuni emise, 19,94% din capitalul social
Greenshoe:	15% din totalul ofertei
Free float:	19,94% după tranzacție
Interval de preț orientativ:	94 - 112 lei
Interval de preț revizuit:	103 - 104 lei
Prețul ofertei:	104 lei
Dimensiunea tranzacției:	1,9 miliarde EUR (9,4 miliarde lei)
Lock-up:	<ul style="list-style-type: none">Fondul: 180 zileCompania: 180 zileMinisterul Energiei: 365 zile
Cornerstones:	3 investitori instituționali români s-au angajat să cumpere în total 2,24 miliarde lei (aproximativ 450 milioane EUR) la prețul final al ofertei
Listarea acțiunilor:	Bursa de Valori București

Detalii cheie

- Susținut de cererea puternică locală și internațională din partea a unui număr de 167 de investitori de tip long-only, registrul de ordine a fost suprasubscris pe tot intervalul de preț, permițând stabilirea prețului tranzacției la **jumătatea superioară** a intervalului
- Tranzacția reprezintă cel mai mare IPO din Europa în 2023, cel mai mare IPO din România, precum și al treilea IPO ca mărime din CEE până în prezent
- Cererea puternică din partea investitorilor de retail, de 1,17 miliarde EUR, a dus la alocarea a 20% din tranzacția totală

Cronologie

6 iunie	Intenție de listare
6 iunie – 22 iunie	Educație pentru investitori înainte de tranzacție (PDIE)
22 iunie	Anunț interval de preț / Publicare prospect
23 iunie – 3 iulie	Roadshow management (clienți instituționali)
23 iunie – 4 iulie prânz	Bookbuilding Instituțional și Retail
10 iulie	Decontarea
12 iulie	Începutul tranzacționării

Sursa: Grupul Erste – Equity Capital markets

IPO Hidroelectrica – o tranzacție de referință în Europa

Cel mai mare IPO din istoria României				Al treilea IPO ca mărime din istorie realizat pe o Bursă din CEE					Cel mai mare IPO din Europa de la începutul anului 2023				
Companie	Industrie	Data stabilirii prețului	Dimensiunea ofertei (mil EUR)	Companie	Industrie	Data stabilirii prețului	Țară	Dimensiunea ofertei (mil EUR)	Companie	Industrie	Data stabilirii prețului	Țară	Dimensiunea ofertei (mil EUR)
 Hidroelectrica	Utilități & Energie	5 iulie 2023	1.885	 allegro	Comerț electronic	29 sept 2020	Polonia	2.318	 Hidroelectrica	Utilități & Energie	5 iulie	Romania	1.885
 ELECTRICA	Distribuția energiei electrice	27 iunie 2014	444	 PZU	Bancar	29 aprilie 2010	Polonia	2.053	 LOTTOmatica	Gaming	28 aprilie	Italia	600
 ROMGAZ	E&P gaz	1 noiembrie 2013	391	 Hidroelectrica	Utilități & Energie	5 iulie 2023	Romania	1.885	 thyssenkrupp nucera	Utilități & Energie	5 iulie	Germania	526
 DIGI	Telecomun.	11 mai 2017	191	 Banco	Bancar	04 noiembrie 2004	Polonia	1.776	 EUROGROUP LAMINATIONS	Calculatoare și electronice	8 februarie	Italia	409
 Dr.Max România A&D Pharma Holdings	Farma	19 octombrie 2006	136	 New World Resources	Minerit	06 mai 2008	Cehia	1.608	 IONOS	Calculatoare și electronice	7 februarie	Germania	389
 AQUILA	Transport	16 noiembrie 2021	74	 PGE	Producerea și transm. energiei electrice	27 octombrie 2009	Polonia	1.427	 CAB PAYMENTS	Servicii financiare	6 iulie	UK	341

Sursă: Dealogic.

Notă: CEE – Europa Centrală și de Est.

Aeroporturi București – Actualizare

Rezultate financiare	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	S1 2022	S1 2023 ¹	% de la un an la altul
Venituri operaționale (mil lei)	754,7	890,9	992,6	1.066,6	405,6	578,0	999,6	425,2	519,5	22,2%
Profit / (pierdere) operațional(ă) (mil lei)	263,6	337,6	445,9	399,0	-175,3	40,8	344,7	160,0	247,9	54,9%
Profit / (pierdere) net(ă) (mil lei)	224,7	290,7	371,8	359,6	-146,4	34,0	304,0	137,6	209,4	52,2%
Număr de pasageri (mn)	10,99	12,84	13,84	14,73	4,47	6,92	12,61	-	-	-

- Traficul de pasageri și-a continuat creșterea, ajungând la **6,8 milioane** de pasageri în **S1 2023**, aproape în concordanță cu nivelul pre-Covid și cu **25% în creștere față de S1 2022**. Acesta a fost principalul factor pozitiv pentru îmbunătățirea profitabilității, care a **creșcut cu 52% față de S1 2022**.
- **Guvernanța corporativă:** Membrii Consiliului de Administrație au mandate interimare. Procesul de selecție pentru mandatele integrale nu a început încă.

Sursa: Situațiile financiare individuale IFRS

1. Pe baza situațiilor financiare IFRS pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023.

Portul Constanța – Actualizare

Performanță financiară	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	S1 2022	S1 2023	% de la un an la altul
Venituri operaționale (mil lei)	314,0	330,5	345,2	369,0	398,8	418,9	479,5	260,3	294,4	13,1%
Profit operațional (mil lei)	54,8	93,8	95,8	117,0	145,9	140,6	131,5	106,8	117,7	10,2%
Profit net (mil lei)	36,8	79,7	75,7	108,2	130,3	130,5	114,5	97,8	109,2	11,7%
Trafic total (mii de tone)	59,4	58,4	61,3	66,6	60,4	67,5	75,6	-	-	-

- Traficul a atins **40,8 milioane** de tone în **S1 2023, în creștere cu 9% de la an la an**, datorită cerealelor și semințelor oleaginoase legate de Ucraina. În ansamblu, traficul de mărfuri în legătură cu Ucraina **a crescut de aproape 4 ori de la an la an**, la **10,2 milioane de tone**. Traficul mai mare a contribuit cheie la creșterea profitabilității operaționale.
- **Guvernanța corporativă:** Membrii Consiliului de Administrație au mandate interimare. Procesul de selecție pentru mandatele integrale nu a început încă.

Sursa: Situațiile financiare în conformitate cu Reglementările contabile românești aplicabile

Salrom – Actualizare

Performanță financiară	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	S1 2022	S1 2023	% de la un an la altul
Venituri operaționale (mil lei)	312,4	394,1	436,9	469,2	300,2	374,5	495,3	195,4	237,0	21,3%
Profit operațional (mil lei)	36,3	107,3	93,5	84,6	15,8	70,1	134,4	41,7	57,5	37,9%
Profit net (mil lei)	27,4	81,1	76,4	77,0	11,5	60,2	120,7	35,9	56,5	57,5%

- **Guvernanța corporativă:** În ianuarie 2023 acționarii au aprobat relansarea procesului de selecție pentru membrii consiliului de administrație conform OUG nr. 109/2011, procesul de selecție fiind condus la nivelul Ministerului Economiei. În prezent, membrii consiliului de administrație au mandate interimare.
- **IPO:** Fondul continuă să colaboreze cu acționarul majoritar și cu compania în legătură cu pregătirile pentru un potențial IPO în contextul procesului prelungit de numire a directorilor companiei în conformitate cu regulile de guvernanță corporativă aplicabile entităților deținute de stat.

Sursa: situațiile financiare IFRS

Companiile ENEL – Actualizare

	E-Distribuție Muntenia	E-Distribuție Banat	E-Distribuție Dobrogea
Sector	Utilități electrice și gaze: distribuție		
Tip active	Nelistate		
Pondere în VAN ¹	6,6%	6,3%	5,1%
Valoare VAN FP ¹	223,5 mil lei (49,2 mil USD)	212,9 mil lei (46,9 mil USD)	170,4 mil lei (37,5 mil USD)
Participația Fondului Proprietatea ²	12,0%	24,1%	24,1%
	Enel Energie	Enel Energie Muntenia	
Sector	Utilități electrice și gaze: furnizare		
Tip active	Nelistate		
Pondere în VAN ²	0,2%		0,2%
Valoare VAN FP ²	21,6 mil lei (4,7 mil lei)		21,6 mil lei (4,7 mil lei)
Participația Fondului Proprietatea ²	12,0%		12,0%

- **Proces vânzare³:** Fondul și societatea elenă Public Power Corporation S.A. au încheiat la data de 19 aprilie 2023, un contract de vânzare pentru vânzarea integrală a deținerilor Fondului în capitalul social al E-Distribuție Muntenia S.A., Enel Energie Muntenia S.A., E-Distribuție Dobrogea S.A., E-Distribuție Banat S.A. și ENEL Energie S.A., în schimbul unui preț de 650,0 milioane lei. Devenirea efectivă a vânzării este condiționată, printre altele, de finalizarea tranzacției dintre Enel și PPC. Este de așteptat ca tranzacția să se încheie în T3 2023.
- În urma semnării Contractului de vânzare, Administratorul Fondului Proprietatea a actualizat evaluarea acestor dețineri până la valoarea agregată de 650,0 milioane lei⁴.

1. Sursa: Raport lunar FP august 2023, BNR pentru ratele de schimb USD/Leu la data de 31 august 2023
 2. Situația Detaliată a Investițiilor la data de 30 iunie 2023
 3. Sursa: rapoartele curente ale Fondului Proprietatea
 4. Sursa: raport VAN 30 aprilie 2023



Acțiuni corporative

FONDUL
PROPRIETATEA

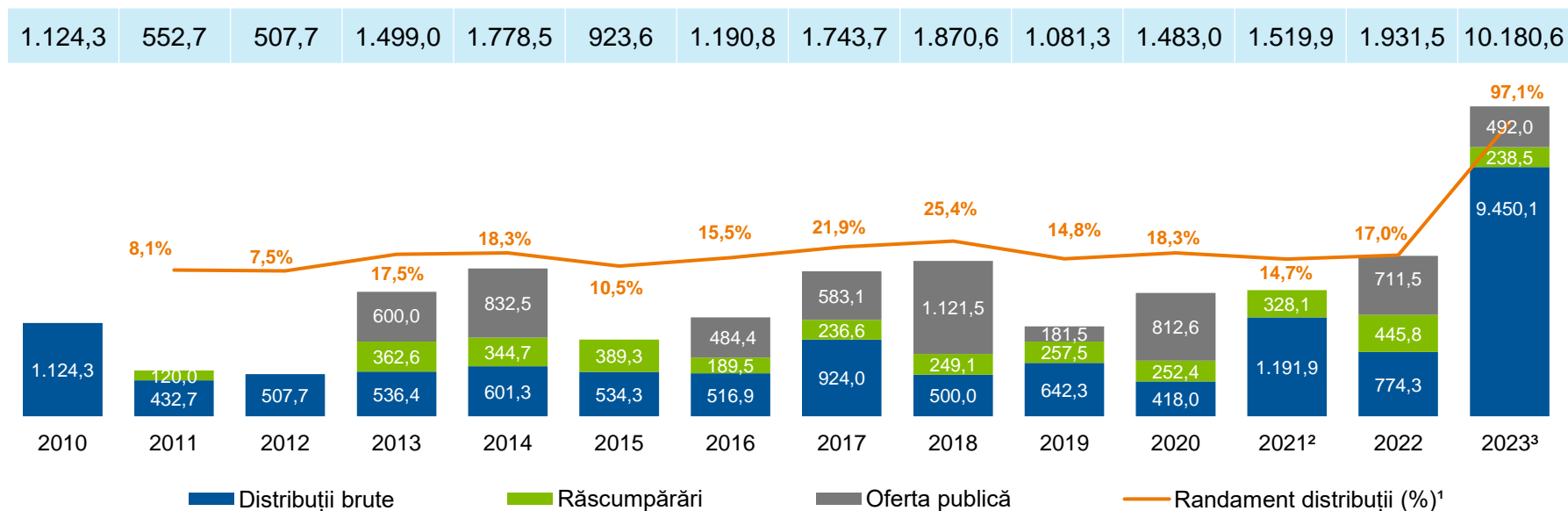


**FRANKLIN
TEMPLETON**

Distribuții către acționari



Distribuții anuale către acționari (mil Lei)



Distribuțiile totale prin răscumpărări și numerar se ridică la 27,4 mld Lei/ 6,7 mld USD⁴

Sursa: Calcule realizate de Administratorul Fondului, Rapoartele anuale ale Administratorului Fondului, rapoartele curente ale Administratorului Fondului.

Notă: Valorile exclud comisioanele de tranzacționare aferente. Valorile în USD sunt calculate pe baza cursului mediu BNR Leu/USD pentru fiecare an. Pentru 2023, curs mediu BNR Leu/USD la data de 22 septembrie.

- Pe baza distribuțiilor totale anuale prin răscumpărări și numerar, a prețului mediu de închidere de pe BVB pentru anul respectiv și a numărului mediu de acțiuni plătite, excluzând Acțiunile de trezorerie de la sfârșitul anului. Pentru 2023: preț mediu de închidere la data de 22 septembrie și numărul mediu de acțiuni plătite, excluzând Acțiunile de trezorerie de la 15 septembrie.
- Distribuțiile brute aferente anului 2021 se referă la cele 3 distribuții brute speciale aprobate în timpul anului.
- Pe baza răscumpărărilor de până la 15 septembrie, a distribuției dividendului brut de 0,05 Lei/acțiune, a distribuției dividendului brut de 1,7225 Lei/acțiune și a numărului mediu de acțiuni plătite excluzând Acțiunile de trezorerie de la 15 septembrie.
- La data de 15 septembrie 2023, curs mediu BNR Leu/USD de la 22 septembrie 2023.

Distribuția dividendului special



1,7225 Lei dividend brut pe acțiune¹

Principalele date referitoare la distribuția dividendului brut de 1,7225 Lei pe acțiune¹

- Ex-Date pentru VAN: 31 august 2023
- Ex-Date pentru Prețul acțiunii: 7 septembrie 2023
- Data de înregistrare: 8 septembrie 2023
- Data plății: 29 septembrie 2023

Sursa: Hotărâri AGOA din 18 august 2023.

1. Aprobate de către acționari în cadrul AGOA din 18 august 2023.

Distribuții de numerar către acționari

Distribuție	An financiar	Data plății	Distribuția brută de numerar (Lei/acțiune)	Distribuția netă de numerar (Lei/acțiune)
Dividend	2008-2009 (cumulat)	2010	0,08160	0,06854
Dividend	2010	2011	0,03141	0,02638
Dividend	2011	2012	0,03854	0,03237
Dividend	2012	2013	0,04089	0,03435
Returnare de capital	-	2014	0,05000	0,05000
Returnare de capital	-	2015	0,05000	0,05000
Returnare de capital	-	2016	0,05000	0,05000
Distribuție specială	-	2017	0,05000	0,05000
Returnare de capital	-	2017	0,05000	0,05000
Dividend	2017	2018	0,06780	0,06441
Dividend	2018	2019	0,09030	0,08579
Dividend	2019	2020	0,06420	0,06099
Dividend special	-	Începând cu 22 iunie 2021	0,07200	0,06840
Dividend special	-	Începând cu 27 august 2021	0,07000	0,06650
Dividend special	-	Începând cu 18 februarie 2022	0,06000	0,05700
Dividend	2021	Începând cu 27 iunie 2022	0,12500	0,11875
Dividend ¹	2022	Începând cu 6 iunie 2023	0,05000	0,04600
Dividend special ²	-	Începând cu 29 septembrie 2023	1,72250	1,58470
Total			2,76424	2,56418

Notă: Valori rezultate după aplicarea impozitului standard pe dividende din România (în valoare de 16% pentru distribuțiile de dividende din perioada 2010 – 2013, de 5% pentru distribuțiile de dividende din perioada 2018 – 2022 și de 8% pentru distribuțiile de dividende din perioada 2023) asupra valorii distribuției brute pe acțiune. Acționarii pot beneficia de un impozit pe dividende redus sau de scutirea plății impozitului dacă intră sub incidența vreuneia dintre prevederile Tratatului privind dubla impunere sau o altă prevedere conform legislației fiscale din România.

Tratamentul fiscal al distribuțiilor de numerar rezultate din reducerea capitalului social este neclar conform legislației fiscale din România. Pe baza înțelegerii noastre din acest moment a legislației fiscale din România, considerăm că sunt argumente solide să presupunem că distribuțiile de numerar nu fac obiectul aplicării impozitului cu reținere la sursă.

1. Distribuție de dividend aprobată de către acționari în cadrul AGA anuală din 21 aprilie 2023.
2. Distribuție de dividend aprobată de către acționari în cadrul AGOA din 18 august 2023.

Programe de răscumpărare

Program	Perioadă	Status	Nr. de acțiuni (de) răscumpărat(e) / % din capitalul social emis al Fondului	Preț mediu acțiune (Lei/acțiune)	Broker	Anularea acțiunilor ¹
al 13-lea	ian – dec 2022	Finalizat	549,02 mil / 8,83%	2,1078 ²	Auerbach Grayson, Swiss Capital	În derulare
al 14-lea	ian – dec 2023	În derulare	3,50 mld / 56,29%	1,9878 ³	Auerbach Grayson, Swiss Capital	Anularea acțiunilor va fi supusă aprobării acționarilor în 2024

Sursa: Rapoarte curente ale Administratorului Fondului, calculele Administratorului Fondului.

1. Pentru a intra în vigoare este necesară, conform legii, avizarea din partea ASF, iar decizia acționarilor privind reducerea capitalului social trebuie înregistrată la Registrul Comerțului.
2. La 31 decembrie 2022. Valoare estimată pe baza celor 549.019.085 de acțiuni răscumpărate (460.629.885 de acțiuni ordinare și 88.389.200 echivalentul în acțiuni al GDR-urilor răscumpărate). Anularea acțiunilor a fost aprobată de acționari în cadrul AGA anuală din 21 aprilie 2023.
3. La 15 septembrie 2023. Valoare estimată pe baza celor 367.499.860 de acțiuni răscumpărate (257.901.860 de acțiuni ordinare și 109.598.000 echivalentul în acțiuni al GDR-urilor răscumpărate).

Total venituri din dividende de la companiile din portofoliu

	Dividende nete FP (mil Lei)									
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023 ¹²
Total dividende de la companiile listate (mil Lei)	538,6	251,5	36,0	148,1	199,6	223,0	200,2	117,0	127,7	0,9
Total dividende de la companiile nelistate (mil Lei)	143,5	315,9	315,2	404,5	366,9	710,0	1.007,9	532,0	800,5	954,9
Total venituri din dividende anuale (mil Lei)	682,1	567,4	351,2	552,6	566,5	673,7	525,0	398,1	656,2	875,4
Total venituri din dividende speciale (mil Lei)	-	-	-	185,2	199,5	259,3	683,1	250,9	272,0	80,4
Total Dividende (mil Lei)	682,1	567,4	351,2	737,8	766,0	933,0	1.208,1	649,0	928,2	955,8
Dividend/Distribuție pe acțiune (Lei)	0,0500	0,0500	0,0500	0,0678	0,0903	0,0642	0,2020⁷	0,1250	0,0500¹⁰	1,7225¹³
Prețul acțiunii (Lei)	0,8130 ¹	0,7200 ²	0,9180 ³	0,8990 ⁴	1,0150 ⁵	1,1850 ⁶	1,8520 ⁸	1,9880 ⁹	2,0350 ¹¹	1,9840 ¹³
Randament	5,84%	6,94%	8,76%	7,54%	8,90%	5,42%	11,02% ⁸	6,29% ⁹	2,46% ¹¹	86,82% ¹³

Sursa: calculele Administratorului Fondului.

Notă: Propunerile de dividende ale Administratorului Fondului sunt calculate pe baza Politicii anuale de distribuție de numerar a Fondului.

1. La data de 29 mai 2015.
2. La data de 9 iunie 2016.
3. La data de 6 iunie 2017.
4. La data de 11 iunie 2018.
5. La data de 10 iunie 2019.
6. La data de 10 iunie 2020.
7. Include cele trei distribuții de dividende speciale aprobate în 2021 de acționari.
8. Preț pe acțiune mediu calculat pe baza prețului pe acțiune de la Data de înregistrare aferentă fiecărei distribuții de dividende speciale aprobate în 2021. Randament al dividendului calculat ca randament total al celor 3 distribuții de dividende speciale aprobate în 2021.
9. La data de 3 iunie 2022.
10. Distribuție dividende aprobată de către acționari în cadrul AGA anuală din 21 aprilie 2023.
11. Pe baza prețului acțiunii FP la 12 mai 2023, data de înregistrare pentru distribuția dividendului de 0,05 lei pe acțiune aprobată de acționari în cadrul AGA anuală din 21 aprilie 2023.
12. La data de 31 august 2023.
13. Distribuție aprobată de acționari în cadrul AGOA din 18 august 2023. Randament calculat folosind prețul acțiunii FP din data de 6 septembrie 2023.

Agenda AGA din 25 septembrie 2023 – Puncte principale



Doar persoanele care sunt înregistrate ca acționari ai Societății la data de **11 septembrie 2023** (Data de Referință) în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central S.A. au dreptul de a participa și vota în cadrul AGA



Agenda AGOA

- Aprobarea reînnoirii mandatului Franklin Templeton drept administrator unic al Fondului Proprietatea care exercită și mandatul de administrator de fond de investiții alternative al Fondului Proprietatea, pentru o durată de 4 (patru) ani începând cu data de 1 aprilie 2024 și până în 31 martie 2028, inclusiv (“**Noul Mandat**”).
- Aprobarea numirii unui nou administrator unic al Fondului Proprietatea care va exercita și calitatea de administrator de fond de investiții alternative pentru un mandat de 4 (patru) ani începând cu data de 1 aprilie 2024 și până pe 31 martie 2028, inclusiv, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, **sub rezerva neaprobării de către AGOA a punctului 1 de pe ordinea de zi AGOA.**

- Numirea **pentru o perioadă de 3 (trei) ani** a doi membri în Comitetul Reprezentanților Fondului Proprietatea ca urmare a expirării a două dintre mandate.

Primirea propunerilor de candidați pentru doi membri în Comitetul Reprezentanților al Fondului Proprietatea:

- Pentru locul rezultat din expirarea mandatului doamnei Ilinca von Derenthal la 25 noiembrie 2023:
 - *Doamna Ilinca von Derenthal – propusă de FDI BT Maxim (BT Asset Management SAI SA)*
 - *Doamna Liliana Anghel – propusă de Ministerul Finanțelor;*
 - *Domnul Marian-Cristian Mocanu – propus de el însuși.*
- Pentru locul rezultat din expirarea mandatului domnului Ciprian Lăduncă la 15 noiembrie 2023:
 - *Domnul Ciprian Lăduncă – propus de Swiss Capital S.A..*

Agenda AGA din 25 septembrie 2023 – Puncte principale



Aprobarea datelor:

12 octombrie 2023 ca Ex-Date;
13 octombrie 2023 ca Dată de
Înregistrare



Agenda AGOA

- Aprobarea reînnoirii mandatului Franklin Templeton drept administrator unic al Fondului Proprietatea care exercită și mandatul de administrator de fond de investiții alternative al Fondului Proprietatea, **pentru o perioadă de 1 (un) an**, începând cu data de 1 aprilie 2024 și până în 31 martie 2025.

(Punct introdus pe ordinea de zi la solicitarea acționarului Ministerul de Finanțe)

- Aprobarea demarării unei proceduri de selecție transparente și competitive pentru desemnarea noului Administrator pe baza expertizei și experienței în domeniul investițiilor pentru un mandat ce nu poate depăși 4 (patru) ani începând cu data de 1 aprilie 2024. Comitetul Reprezentanților este împuternicit să demareze, să organizeze procedura de selecție transparentă a unui nou administrator al Fondului și să stabilească noi obiective, criterii de performanță și condiții de remunerare realiniate potrivit acestor obiective și prezentarea acestora în vederea aprobării de către AGA.

(Punct introdus pe ordinea de zi la solicitarea acționarului Ministerul de Finanțe)

- Modificarea condițiilor de evaluare și remunerare a administratorului Fondului corespunzător cu noile obiective și în conformitate cu bunele practici internaționale. Comitetul Reprezentanților este împuternicit să stabilească noi condiții de evaluare și remunerare a administratorului Fondului corespunzător noilor obiective, în conformitate cu bunele practici internaționale și prezentarea acestora în vederea aprobării de către AGA.

(Punct introdus pe ordinea de zi la solicitarea acționarului Ministerul de Finanțe)

Sursa: Documentație AGA 25 septembrie 2023

Agenda AGA din 25 septembrie 2023 – Puncte principale



Aprobarea datelor:

12 octombrie 2023 ca Ex-Date;
13 octombrie 2023 ca Dată de
Înregistrare



Agenda AGEA

- Aprobarea următoarei modificări a Articolului 19 alineat (3) al Actului Constitutiv al Fondului Proprietatea, **sub rezerva aprobării de către AGOA a oricăruia dintre punctele 1 sau 2 conform ordinii de zi AGOA**, care se va citi după cum urmează:

“(3) Mandatul A.F.I.A. este de 4 ani. A.F.I.A. va convoca Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care va avea loc cu cel puțin 6 luni anterior expirării mandatului A.F.I.A. și va asigura includerea pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor a punctelor ce vor acorda opțiunea de (i) aprobare a reînnoirii mandatului A.F.I.A. și (ii) numirea unui nou A.F.I.A., în conformitate cu prevederile legale în vigoare, acționarii având dreptul să propună candidați pentru poziția respectivă; ordinea de zi va include și prevederi pentru autorizarea negocierii și semnării contractului aferent de administrare a investițiilor și îndeplinirea tuturor formalităților relevante pentru autorizarea și finalizarea legală a respectivei numiri.”

- Aprobarea următoarei modificări a Articolului 19 alineat (3) al Actului Constitutiv al Fondului Proprietatea, care se va citi după cum urmează:

(3) Mandatul A.F.I.A nu poate depăși 2 ani, cu posibilitatea de a fi reales. A.F.I.A va convoca Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care va avea loc cu cel puțin 6 luni anterior expirării mandatului A.F.I.A. și va asigura includerea de zi a punctelor ce vor acorda opțiunea de (i) aprobare a reînnoirii mandatului A.F.I.A., (ii) numirea unui nou A.F.I.A, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, acționarii având dreptul să propună candidați pentru poziția respectivă; ordinea de zi va include prevederi pentru autorizarea negocierii și semnării contractului aferent de administrare a investițiilor și îndeplinirea tuturor formalităților relevante pentru autorizarea și finalizarea legală a respectivei numiri.”

(Punct introdus pe ordinea de zi la solicitarea acționarului Ministerul de Finanțe)

Fondul Proprietatea
Premium Point
strada Buzești, nr. 76-80, sector 1
București, cod poștal 011017
www.fondulproprietatea.ro

Vă mulțumim 



FONDUL
PROPRIETATEA

 **FRANKLIN
TEMPLETON**

