



CATRE ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR FONDULUI PROPRIETATEA

NOTA PRIVIND REPARTIZAREA PROFITULUI NET AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2008

In conformitate cu prevederile art 69 din legea societatilor comerciale (legea 31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, **“Daca se constata o pierdere a activului net, capitalul social subscris va trebui reintregit sau redus inainte de a se putea face vreo repartizare sau distribuire de profit”.**

Prin urmare, facem urmatoarele precizari esentiale:

- Desi rezultatul exercitiului financiar 2008 este pozitiv, inregistrandu-se un profit net de repartizat in valoare de **467,701,426 lei**, acesta nu poate fi distribuit pe alte destinatii decat cele legale, decat dupa reducerea capitalului social sau reintregirea acestuia;
- Mai jos se regaseste o propunere de distribuire a profitului pornind de la ipoteza ca actionarii vor aproba reducerea capitalului social al Fondului Proprietatea prin reducerea valorii nominale a actiunii.

Destinația	-lei- 31 decembrie 2008
Profit net de repartizat, din care:	467,701,426
- rezerva legala (5%)	23,385,071
- rezerva legala - alocare suplimentara	13,488,782
- dividende brute totale (a se vedea precizarile)	284,810,814
- alte rezerve - surse proprii de finantare	146,016,760
Profit nerepartizat	=
<i>Rata distributie dividende din profit net</i>	60.9%
<i>Rata distributie dividende din profit distribuibil</i>	64.1%

Astfel, din profitul net aferent exercitiului financiar 2008 au fost prevazute alocari la rezerva legala si un **dividend brut fix pe actiune de 0.02 lei (fara rotunjiri – doi bani pe actiune).**

Precizam ca dividendele brute totale sunt determinate prin inmultirea dividendului brut pe actiune (2 bani pe actiune) cu numarul total de actiuni emise de Fond (14.240.540.675 actiuni), pornind de la premisa ca Statul Roman isi va achita actiunile neplatite in prezent. In situatia in care actiunile Statului Roman sunt anulate (in urma aplicarii unor prevederi legale sau a emiterii unui act normativ), atunci dividendul brut total va fi mai mic, rezultat al inmultirii dividendului brut fix pe actiune (2 bani) cu numarul total de actiuni emise mai mic. Diferenta rezultata va fi repartizata la Alte rezerve suplimentar.



Astfel, în prezent, acțiunile indisponibilizate la Depozitarul Central (neplătite) aparținând Statului Român sunt de 560.042.193. Aceste acțiuni nu sunt purtătoare de dividend; în situația în care aceste acțiuni ar fi anulate dividendul brut fix pe acțiune de 2 bani ar fi aplicat unui număr mai mic de acțiuni, respectiv 13.680.498.482 acțiuni (plătite) iar pe cale de consecință dividendul brut total ar fi mai mic (273.609.970 lei) iar suma repartizată la alte rezerve mai mare (157.217.603 lei).

Repartizarea profitului pe destinațiile propuse are în vedere reglementările legale în vigoare, inclusiv prevederile Ordonanței nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome. Astfel, potrivit art. 1, lit. f) din actul normativ menționat, rata de repartizare către dividende a profitului net este de minim 50%, după repartizarea la destinațiile prevăzute la art.1 lit a-e.

Plata dividendului se va realiza numai după trecerea unui termen de 30 zile calendaristice de la data la care sunt realizate condițiile specificate în prezenta nota, respectiv realizarea tuturor varsămintelor datorate de către Ministerul Finanțelor Publice ca aport la capitalul social (sau după caz anularea acțiunilor fără să fie necesară emiterea unor noi), ajustarea valorii capitalului social prin diminuarea valorii nominale a acțiunii și după recunoașterea repartizării efective a profitului la dividende.

În concluzie, propunem Adunării Generale a acționarilor aprobarea ca, după deducerea rezervelor legale, profitul societății să rămână nerepartizat până la îndeplinirea condițiilor legale ce permit o distribuție a acestuia ce va fi supusă aprobării într-o Adunare Generală Ordinară a Acționarilor ulterioară.

DIRECTORATUL,

Daniela Lulache – Președinte Directorat, Director General

Mihai Darie – Membru Directorat, Director Economic

Laura Constantin – Membru Directorat, Director Juridic