

Material de prezentare referitor la cel de-al nouălea program de răscumpărare

Potrivit articolului 31 din Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2010 "Ulterior admiterii acțiunilor emise de Fondul Proprietatea la tranzacționare pe piața reglementată, acestea pot fi răscumpărate cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile în cazul răscumpărării de acțiuni de către o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată".

Conform prevederilor art. 103¹ din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, răscumpărarea acțiunilor poate avea loc în următoarele condiții:

„a) autorizarea dobândirii propriilor acțiuni este acordată de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, care va stabili condițiile acestei dobândiri, în special numărul maxim de acțiuni ce urmează a fi dobândite, durata pentru care este acordată autorizația și care nu poate depăși 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, și, în cazul unei dobândiri cu titlu oneros, contravaloarea lor minimă și maximă;
b) valoarea nominală a acțiunilor proprii dobândite de societate, inclusiv a celor aflate deja în portofoliul său, nu poate depăși 10% din capitalul social subscris;
c) tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate;
d) plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale”.

Potrivit art. 104 para. (1) litera a) din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, restricțiile prevăzute la art. 103¹ nu se aplică în cazul acțiunilor dobândite în vederea reducerii capitalului social.

Aprobarea autorizării Administratorului Unic de a răscumpăra acțiuni ale Fondul Proprietatea S.A., certificate de depozit având la bază acțiuni suport sau titluri de interes în legătură cu acțiuni ale Fondul Proprietatea S.A., prin tranzacții efectuate în cadrul pieței unde acțiunile, certificatele de depozit având la bază acțiuni suport sau titlurile de interes în legătură cu aceste acțiuni ale Fondul Proprietatea S.A. sunt listate sau cumpărate prin oferte publice, în conformitate cu legislația aplicabilă, pentru un număr maxim care va fi determinat astfel încât numărul total de acțiuni proprii neanulate (achiziționate în cadrul acestui program și/sau în cadrul programelor anterioare) să nu depășească 20% din valoarea capitalului social subscris la data relevantă, începând cu data publicării acestei hotărâri în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, pentru o perioadă maximă de 18 luni de la data publicării acestei hotărâri a acționarilor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Răscumpărarea se va efectua la un preț care nu poate fi mai mic de 0,2 RON/acțiune sau mai mare de 2 RON/acțiune. În cazul achiziției de certificate de depozit având la bază acțiuni suport sau de titluri de interes în legătura cu acțiuni ale Fondul Proprietatea S.A., calculul numărului de acțiuni în legătura cu pragurile de mai sus se va face în funcție de numărul de acțiuni ale Fondul Proprietatea S.A. pe care sunt grevate aceste instrumente, iar prețul minim și maxim de achiziție al acestora, în echivalent valutar (la cursul de schimb oficial corespunzător publicat de Banca Națională a României valabil pentru data la care instrumentele au fost achiziționate), va fi cuprins în limitele de preț aplicabile răscumpărărilor de acțiuni mai sus descrise și va fi calculat în funcție de numărul de acțiuni reprezentate de fiecare certificat de depozit având la bază acțiuni suport sau titlu de interes. Tranzacția poate avea ca obiect doar acțiuni plătite integral, certificate de depozit având la bază acțiuni suport sau titluri de interes în legătura cu aceste acțiuni. Programul de răscumpărare are drept scop reducerea capitalului social. Hotărârea acționarilor privind reducerea capitalului social și modificarea Actului Constitutiv va fi aprobată de acționari, cu respectarea prevederilor Actului Constitutiv, fiind agreat că acționarii pot aproba una sau mai multe operațiuni de reducere a capitalului social, pe măsură ce acțiunile sunt răscumpărate, iar acționarii sunt convocați de Administratorul Unic. Implementarea acestui program de răscumpărare se va face sub rezerva disponibilității lichidităților necesare. Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 8 din data de 11 octombrie 2016 își

încetează efectele începând cu data publicării acestei hotărâri în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Sub rezerva aprobării acționarilor, programul de răscumpărare descris mai sus va fi derulat de către Administratorul Unic și/sau de către Administratorul său de Investiții, respectiv Franklin Templeton Investment Management Ltd. United Kingdom Sucursala București, căruia i-au fost delegate funcția de administrare a portofoliului și funcții administrative cu privire la Fondul Proprietatea S.A..

Trebuie menționat faptul că din perspectivă contabilă, Fondul înregistrează acțiunile de trezorerie (răscumpărări de acțiuni proprii și/sau GDR-uri) la data tranzacției ca o deducere din capitalurile proprii (într-un cont de rezervă din capitaluri proprii), în conformitate cu art. 75 din Norma ASF nr. 39/2015.

Acțiunile proprii răscumpărate sunt înregistrate la costul de achiziție, inclusiv comisioanele de intermediere și alte costuri de tranzacționare.

La data anulării acțiunilor, se înregistrează doar un transfer între conturile de capitaluri proprii, fără a avea vreun impact asupra contului de profit și pierdere și fără a reduce suplimentar capitalurile proprii. Deși un element negativ de capital poate apărea la momentul anulării acțiunilor achiziționate în cadrul programului de răscumpărare (rezultat ca diferență între valoarea de răscumpărare și valoarea nominală¹), acest lucru nu generează o scădere suplimentară a capitalurilor proprii.

Norma ASF nr. 39/2015 prevede faptul că diferența negativă rezultată din anularea instrumentelor de capitaluri proprii poate fi acoperită din rezultatul reportat și alte elemente ale capitaluri proprii, în conformitate cu hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

Administratorul de Investiții monitorizează acest aspect și va analiza dacă un transfer între elementele de capitaluri proprii este necesară pentru a acoperi soldul negativ rezultat din anularea acțiunilor proprii răscumpărate, pe baza situațiilor financiare auditate relevante.

2

Franklin Templeton International Services S.À R.L., în calitate de Administrator Unic al FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Oana Valentina Truța
Reprezentant permanent

¹ Deși nu putem anticipa evoluția prețului de piață al acțiunilor Fondului, este de menționat faptul că în decursul ultimelor luni prețul de piață (și implicit și costul de achiziție) al acțiunilor răscumpărate în cadrul programului de răscumpărare precedent/curent a fost superior valorii nominale a acțiunilor.