

NOTĂ

*privind punctul 2 al Ordinii de Zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor
din data de 21 ianuarie 2015*

Re: Reducerea capitalului social al Fondul Proprietatea SA pentru optimizarea capitalului social al Fondul Proprietatea, cu returnarea către acționari a unei cote-părți din aportul acestora, proporțională cu reducerea capitalului social

Descriere:

Societatea de Administrare a Investițiilor a Fondul Proprietatea („Fondul”) supune acționarilor spre aprobare o reducere a capitalului social prin diminuarea valorii nominale a acțiunilor, fondurile rezultate fiind returnate acționarilor înregistrați în registrul acționarilor al Fondului la data de înregistrare a acestui eveniment.

Reducerea propusă a valorii nominale a acțiunilor este de 0,05 RON per acțiune.

Distributia de capital este in conformitate cu politica noastra anuala de distributie in numerar.

Temei legal:

În conformitate cu Legea Societăților Comerciale din România (Legea 31/1990, cu modificările ulterioare – „LSC”), acționarii pot aproba distribuțiile de capital, autorizând reducerea capitalului social prin diminuarea valorii nominale a acțiunilor.

Baza legală pentru efectuarea acestei operațiuni este următoarea:

- articolul 207, paragraful (2) al LSC: „(2) Capitalul social poate fi redus atunci când reducerea nu este motivată de pierderi, prin: [...] b) restituirea către acționari a unei cote-părți din aporturi, proporțională cu reducerea capitalului social și calculată egal pentru fiecare acțiune.”
- articolul 208, paragraful (1) al LSC: „(1) Reducerea capitalului social va putea fi făcută numai după trecerea a două luni din ziua în care hotărârea a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.”
- articolul 113 al LSC: „Adunarea generală extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru: [...] g) reducerea capitalului social”.

1

Ipoteze:

- Înregistrarea hotărârii acționarilor la Registrul Comerțului nu este blocată de o parte litiganta;
- Autoritatea de Supraveghere Financiară avizează reducerea capitalului social fără comentarii;
- Reducerea capitalului social aprobată în septembrie 2014 pentru anularea acțiunilor dobândite în cadrul celui de-al treilea program de răscumpărare va fi avut loc înainte ca această hotărâre să fie implementată;
- Reducerea propusă a valorii nominale a acțiunilor este de 0,05 RON per acțiune.

Estimarea de impact:

Profit net estimat 2014 (RON)	987.760.378
Minus castigul de capital net aferent vanzarilor de instrumente financiare & modificarile de valoare justa nerealizate (RON)	(404.884.593)
Minus transferul obligatoriu la rezerve legale (RON)	(30.055.271)

Profit distribuibil estimat (RON)	552.820.513
Numarul total de actiuni emise	12.437.136.723
Minus actiunile neplatite	(363.812.350)
Minus actiunile proprii rascumparate – al treilea program de rascumparare 2014	(252.858.056)
Minus actiunile proprii rascumparate – al patrulea program de rascumparare	(990.855.616)
Numarul estimat de actiuni indreptatite sa primeasca distributii	10.829.610.701
Valoarea distributiei brute per actiune (RON)	0,05

Propunerea Societății de Administrare a Investițiilor, obiect al aprobării acționarilor:

Aprobarea reducerii capitalului social subscris al Fondul Proprietatea SA de la 11.575.064.733,65 RON la 10.965.850.800,30 RON prin reducerea valorii nominale a acțiunilor Fondul Proprietatea SA de la 0,95 RON la 0,90 RON. Reducerea este justificată de optimizarea capitalului social al Fondul Proprietatea SA, implicand restituirea către acționari a unei cote-părți din aporturi, proporțional cu participarea la capitalul social vărsat al Fondul Proprietatea SA.

După reducere, capitalul social subscris al Fondul Proprietatea SA va avea valoarea de 10.965.850.800,30 RON, împărțit în 12.184.278.667 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 0,90 RON. Reducerea capitalului social este realizată în temeiul Articolului 207 alin. (2) lit. (b) din Legea nr. 31/1990 și va intra în vigoare, conform Articolului 208 alin. (1) din Legea nr. 31/1990, după expirarea termenului de două luni din ziua în care hotărârea adunării generale a acționarilor a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, cu condiția avizării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) a modificării Articolului 7 alin. (1) și Articolului 9 alin. (2) din Actul Constitutiv al Fondul Proprietatea SA, astfel cum a fost aprobat de acționari în cadrul acestei adunări.

2

Aprobarea modificării Articolului 7 alin. (1) din Actul Constitutiv al Fondul Proprietatea SA după cum urmează: „(1) *Capitalul social subscris al Fondului Proprietatea este în valoare de 10.965.850.800,30 RON, împărțit în 12.184.278.667 de acțiuni nominative, ordinare, cu o valoare nominală de 0,90 RON fiecare. Calitatea de acționar al Fondului Proprietatea se atestă printr-un extras de cont eliberat de Depozitarul Central.*”

Aprobarea modificării Articolului 9 alin. (2) din Actul Constitutiv al Fondul Proprietatea SA după cum urmează: “(2) *Valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,90 RON*”.

Aprobarea plății către acționarii înregistrați ca atare la data de înregistrare a 0,05 RON/acțiune, proporțional cu participarea lor la capitalul social vărsat al Fondul Proprietatea SA. Plata va începe la Data Platii a acestei AGEA, sub condiția ca reducerea capitalului social menționată mai sus este efectivă până la acea data.

Având în vedere faptul că această propunere este în interesul acționarilor, Societatea de Administrare a Investițiilor recomandă acționarilor să voteze „pentru” în ceea ce privește acest punct al ordinii de zi.

Franklin Templeton Investment Management Ltd, United Kingdom Sucursala București, în calitate de Administrator Unic în numele FONDUL PROPRIETATEA S.A.