

MATERIAL DE PREZENTARE
A PUNCTULUI 4 DE PE ORDINEA DE ZI A ADUNĂRII GENERALE EXTRAORDINARE A
ACȚIONARILOR DIN 28 APRILIE 2014

Acționarii Fondul Proprietatea SA au aprobat prin Hotărârea nr. 4 din 25 aprilie 2012 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor derularea unui al doilea program de răscumpărare (“Hotărârea AGEA 4/25 Aprilie 2012”).

Programul de răscumpărare a vizat dobândirea unui număr de 1.100.950.684 acțiuni la un preț cuprins între 0,2 RON / acțiune și 1,5 RON / acțiune, în scopul reducerii capitalului social cu numărul de acțiuni ce urmau a fi răscumpărate.

Programul de răscumpărare a fost lansat imediat după publicarea Hotărârii AGEA 4/25 Aprilie 2012 în Monitorul Oficial nr. 1894/10 Aprilie 2013 și a fost desfășurat cu respectarea hotărârii menționate mai sus și a cadrului legal aplicabil:

Conform prevederilor art. 103¹ din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, 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 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, restricțiile prevăzute la art. 103¹ nu se aplică în cazul acțiunilor dobândite în vederea reducerii capitalului social.

Art. 119 alin. (2) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital prevede că “*societățile de investiții de tip închis își pot răscumpăra propriile acțiuni, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990 și cu respectarea reglementărilor CNVM*”.

De asemenea, art. 234 din Regulamentul CNVM 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor prevede că “*ulterior admiterii acțiunilor societății de investiții de tip închis la tranzacționare pe o piață 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*”.

Potrivit art. 3 din Regulamentul CE 2273/2003, scopul programului de rascumparare trebuie sa fie:

- (a) Reducerea capitalului social al emitentului;
- (b) să permită emitentului să își onoreze obligațiile derivând:
 - din titluri de creanță convertibile și/sau
 - din programele de opțiuni pe acțiuni sau de alte alocări de acțiuni către salariații emitentului și/sau ai unei societăți aflată în relații de afiliere cu emitentul.

În plus, emitentul trebuie să respecte următoarele reguli, dintre care cele mai importante sunt legate de prețul rascumpărării și volumul acțiunilor răscumpărate: 1. emitentul nu poate cumpara acțiuni la un preț mai mare decât cel al ultimei operațiuni independente; 2. emitentul nu poate cumpăra mai

mult de 25% din cantitatea medie zilnică de acțiuni care sunt tranzacționate pe piața reglementată pe care se efectuează achiziția.

Programul de răscumpărare a fost implementat, pe lângă achiziții zilnice pe Bursa de Valori București, printr-o ofertă publică de cumpărare, în conformitate cu Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și Regulamentul nr. 1/2006. Oferta publică de cumpărare a fost aprobată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia 476/10 Octombrie 2013.

În 18 decembrie 2013, Administratorul Fondului a anunțat finalizarea celui de-al doilea program de răscumpărare prin care numărul maxim de acțiuni aprobat prin Hotărârea AGEA 4/25 Aprilie 2012 a fost achiziționat, respectiv 1.100.950.684.

Având în vedere scopul pentru care acest program de răscumpărare a fost aprobat, respectiv reducerea capitalului social, Administratorul Fondului propune acționarilor reducerea capitalului social subscris al Fondul Proprietatea S.A. după cum urmează:

Reducerea capitalului social subscris al Fondul Proprietatea S.A. de la 12.861.183.036,65 RON la 11.815.279.886,85 RON, ca urmare a anulării unui număr de 1.100.950.684 acțiuni proprii dobândite de către Societate. După reducere, capitalul social subscris al Societății va avea valoarea de 11.815.279.886,85 RON, fiind împărțit în 12.437.136.723 acțiuni, având o valoare nominală de 0,95 RON / acțiune. Reducerea capitalului social subscris are loc în temeiul art. 207 alin. (1) litera c) din Legea nr. 31/1990. După reducerea capitalului social, primul paragraf al Articolului 7 din Actul constitutiv se modifică după cum urmează:

„Capitalul social subscris al Fondului Proprietatea este în valoare de 11.815.279.886,85 RON, împărțit în 12.437.136.723 de acțiuni nominative, ordinare, cu o valoare nominală de 0,95 RON fiecare. Calitatea de acționar al Fondului Proprietatea se atestă prin extras de cont emis de către Depozitarul Central.”

Reducerea capitalului social va intra în vigoare după îndeplinirea celor 3 condiții de mai jos:

- Reducerea de capital implicând restituirea către acționari a unei cote-părți din aporturi, astfel cum a fost aprobată de acționari în 3 februarie 2014, este în vigoare;
- Această hotărâre este publicată în Monitorul Oficial, Partea a IV-a, pentru cel puțin 2 luni;
- ASF avizează modificarea primului paragraf al Articolului 7 din Actul Constitutiv, astfel cum este modificat prin această hotărâre, dacă va fi prevăzut astfel de legislația și reglementările aplicabile.

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

Oana Valentina Truța
Reprezentant legal