

NOTĂ

*privind punctul 3 al Ordinii de Zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor
din data de 22 noiembrie 2013*

Re: Reducerea capitalului social al SC 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 pentru Fondul Proprietatea („Fondul”) intenționează să supună 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. Nu se va aplica niciun impozit pentru Fond sau pentru acționarii acestuia.

În baza ipotezelor expuse mai jos, Valoarea Totală a Alocărilor către Acționari este estimată la aproximativ 619 milioane RON. Este important de reținut faptul că această estimare poate fi diferită de valoarea propriu-zisă, în funcție de numărul exact al acțiunilor de tezaur (răscumpărate) aferente programului de răscumpărare din 2013 și de numărul exact al acțiunilor vărsate din capitalul social al Fondului, la data de înregistrare a reducerii capitalului social.

Baza legală:

În conformitate cu Legea Societăților Comerciale din România (Legea 31/1990, cu modificările ulterioare – „LSC”), acționarul poate aproba alocările 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”.

Ipoteze:

- Înregistrarea hotărârii acționarilor la Registrul Comerțului nu este blocată de un acționar;
- ASF avizează reducerea capitalului social fără comentarii;
- Reducerea capitalului social aprobată în aprilie 2012 pentru anularea acțiunilor dobândite pe parcursul primului program de răscumpărare va fi avut loc înainte ca această hotărâre să fie adoptată.
- Reducerea propusă a valorii nominale a acțiunilor este de 0,05 RON per acțiune.

Estimarea în timp:

- T1: aprobarea reducerii capitalului social
- T2 = T1 + 21 zile – publicarea hotărârii acționarilor privind reducerea capitalului social în Monitorul Oficial
- T3 = T2 + 63 zile: FP solicită ASF să aprobe modificarea Actului Constitutiv
- T4 = T3 + 30 zile: ASF aprobă reducerea capitalului social
- T5 = T4 + 3 zile: reducerea capitalului social este în vigoare

Propunerea Societății de Administrare a Investițiilor, supusă acționarilor spre aprobare:

2

- 3.1** Aprobarea reducerii capitalului social subscris al SC Fondul Proprietatea SA de la 13.538.087.407 RON la 12.861.183.036,65 RON prin reducerea valorii nominale a acțiunilor SC Fondul Proprietatea SA de la 1,00 RON la 0,95 RON. Reducerea este justificată de optimizarea capitalului social al Fondului Proprietatea ce implică restituirea către acționari a unei cote-părți din aporturi, proporțional cu participarea la capitalul social vărsat al SC Fondul Proprietatea SA. După reducere, capitalul social subscris al SC Fondul Proprietatea SA va fi în valoare de 12.861.183.036,65 RON, împărțit în 13.538.087.407 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 0,95 RON. Reducerea capitalului social este realizată în temeiul Articolului 207 alin. (2) lit. (b) din Legea Societăților Comerciale nr. 31/1990 și va intra în vigoare, conform Articolului 208 alin. (1) din Legea Societăților Comerciale 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 prealabile de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) a modificării Articolului 7 alin. (1) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, astfel cum a fost aprobat de acționari în cadrul acestei adunări.
- 3.2** Aprobarea modificării Articolului 7 alin. (1) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA după cum urmează:

„Capitalul social subscris al Fondului Proprietatea este în valoare de 12.861.183.036,65 RON, împărțit în 13.538.087.407 de acțiuni nominative, ordinare, cu o valoare nominală de 0,95 RON fiecare. Calitatea de acționar al Fondului Proprietatea se atestă printr-un extras de cont eliberat de Depozitarul Central.”.

- 3.3** Aprobarea plății către acționarii înregistrați ca atare la data înregistrării a 0,05 RON/acțiune, proporțional cu participarea lor la capitalul social vărsat al SC Fondul Proprietatea SA. Plata va începe în termen de 30 de zile de la data la care reducerea capitalului social menționată la punctul 3.1 de mai sus este efectivă.

Având în vedere faptul că această propunere este în interesul acționarilor, Societatea de Administrare a Investițiilor recomandă acționarului 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 S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.