



**NOTA**

***privind reducerea capitalului social al SC Fondul Proprietatea SA***

Conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Fondului Proprietatea S.A. nr. 4 din data de 6 septembrie 2010 („Hotărârea AGEA nr. 4/2010”), publicată în Monitorul Oficial al României nr. 4130, Partea a IV-a, din data de 30 septembrie 2010, programul are ca obiectiv răscumpărarea unui număr maxim de 1.375.759.258 acțiuni ce pot fi dobândite la o valoare care nu poate fi mai mică de 0,2 lei/acțiune și mai mare de 1,5 lei/acțiune.

Potrivit Hotărârii AGEA nr. 4/2010, programul de răscumpărare a acțiunilor Fondului:

- a) va fi efectiv în perioada 25 ianuarie 2011 – 1 martie 2012;
- b) valoarea nominală a tuturor acțiunilor proprii dobândite de Fond în acest mod nu poate depăși 10% din capitalul social subscris;
- c) fiecare tranzacție poate avea ca obiect doar acțiuni integral liberate.

Plata acțiunilor astfel dobândite se va face numai din profitul distribuibil disponibil sau din alte rezerve disponibile ale Fondului Proprietatea S.A. înscrise în ultima situație financiară anuală statutară auditată, cu excepția rezervelor legale.

În luna ianuarie 2011, Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București, în calitate de administrator unic al S.C. Fondul Proprietatea S.A. („Fond”) a făcut publică inițierea programului de răscumpărare a unui pachet de acțiuni emise de Fond în vederea dobândirii propriilor acțiuni, obiectivul programului de răscumpărare constând într-o viitoare reducere a capitalului social al Fondului, în condițiile Regulamentului (CE) nr. 2273/2003 al Comisiei din 22 decembrie 2003 de stabilire a normelor de aplicare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European privind derogările prevăzute pentru programele de răscumpărare și stabilizarea instrumentelor financiare („Regulamentul (CE) nr. 2273/2003”). Diminuarea capitalului social prin anularea acțiunilor astfel răscumpărate face obiectul aprobării adunării generale extraordinare a acționarilor potrivit art. 207 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Programul de răscumpărare al acțiunilor proprii emise de SC Fondul Proprietatea SA s-a derulat în perioada mai – septembrie 2011, numărul total de acțiuni astfel dobândite fiind de 240.304.801 acțiuni, la un preț mediu de 0,4994 RON / acțiune.

Potrivit art. 8 alin. (1), alin. (4) și alin. (5) din Actul Constitutiv al SC Fondul Proprietatea SA, administratorul unic al SC Fondul Proprietatea SA a convocat adunarea generală extraordinară a acționarilor în scopul ducerii la îndeplinire a obiectivului programului de răscumpărare, respectiv reducerea capitalului social al Fondului, „Adunarea generală extraordinară a acționarilor va decide, în condițiile legii, cu privire la reducerea capitalului social al Fondului Proprietatea”.

Astfel, reducerea capitalului social subscris al SC Fondul Proprietatea SA propusă de către administratorul unic va fi de la 13.778.392.208 lei la 13.538.087.407 lei, ca urmare a anulării unui număr de 240.304.801 acțiuni proprii dobândite de către Societate. După reducere, capitalul social subscris al Societății va avea valoarea de 13.538.087.407 lei, fiind împărțit în 13.538.087.407 acțiuni, având o valoare nominală de 1



leu / acțiune. Reducerea capitalului social va avea loc în temeiul art. 207 alin. (1) litera c) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare („Legea 31/1990”). Reducerea capitalului social își va produce efectele după trecerea a două luni din ziua în care hotărârea a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Având în vedere cele menționate mai sus, precum și dispozițiile Regulamentului (CE) nr. 2273/2003 coroborate cu art. 207 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 31/1990, potrivit căroră “*Capitalul social poate fi redus prin: (...) dobândirea propriilor acțiuni, urmată de anularea lor*”, supunem aprobării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor SC Fondul Proprietatea SA reducerea capitalului social subscris al SC Fondul Proprietatea SA de la 13.778.392.208 lei la 13.538.087.407 lei, ca urmare a anulării unui număr de 240.304.801 acțiuni proprii dobândite de către Societate, în condițiile prezentate anterior.

Precizam ca se poate trece la votarea acestui punct de pe ordinea de zi numai în situația în care există un cvorum de 50% din totalul drepturilor de vot, în condițiile articolului 14 alin. (4) din Actul Constitutiv.

**Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala Bucuresti,  
în calitate de administrator unic al S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

**Grzegorz Maciej KONIECZNY**

**Reprezentant legal**

Valeria NISTOR

Manager Departamentul Juridic