

MATERIAL DE PREZENTARE

Privind mandatul de executare a cedărilor discreționare care depășesc 20% din valoarea totală a activelor imobilizate, mai puțin creanțele Fondul Proprietatea S.A.

Cadrul de reglementare actual aplicabil Fondului Proprietatea S.A prevede următoarele:

- Articolul 91 alin. (1) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață: „*Actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale emitentului, a căror valoare depășește, individual sau cumulat, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, sunt încheiate de către administratorii sau directorii emitentului numai după aprobarea prealabilă de către adunarea generală extraordinară a acționarilor.*”.
- Articolul 12 alin. (3) lit. (h) din Actul Constitutiv al Fondului Proprietatea: „*(3) Adunarea generală extraordinară a acționarilor are dreptul de a hotărî cu privire la: (...) h) încheierea actelor de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție, având ca obiect active imobilizate ale Fondul Proprietatea, a căror valoare depășește, individual sau cumulat, pe durata unui exercițiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate ale Fondul Proprietatea, mai puțin creanțele;*”.

În consecință, Franklin Templeton International Services S.À R.L., în calitate de Administrator Unic și Administrator de Fond de Investiții Alternative al FONDUL PROPRIETATEA S.A. („**Administrator de Fond**”) propune prin prezenta acționarilor Fondului Proprietatea:

„Aprobarea vânzării de către Fondul Proprietatea pe parcursul exercițiului financiar 2024 care se va încheia la 31 decembrie 2024 a oricăreia dintre acțiunile deținute în societățile de portofoliu ale Fondului Proprietatea după cum sunt descrise mai jos, care fie individual, fie cumulat depășesc 20% din valoarea totală a activelor imobilizate ale Fondului Proprietatea, minus creanțele, în următoarele condiții:

- *Administratorul Fondului este autorizat să îndeplinească orice acte juridice sau acțiuni utile și/sau adecvate cu privire la vânzare în orice mod hotărât de către Administratorul Fondului (inclusiv prin ofertă publică sau prin intermediul uneia sau mai multor tranzacții private) a tuturor sau o parte din deținerile deținute de Fondul Proprietatea în următoarele societăți din portofoliu: CN Aeroporturi Bucuresti SA, CN Administrația Porturilor Maritime SA, Societatea Națională a Sării SA, Alro SA, inclusiv, dar fără a se limita la angajarea de firme de investiții, consilieri și avocați consultanți (după caz), negocierea, aprobarea și stabilirea termenilor și condițiilor oricărei operațiuni autorizate în cadrul acestui punct de pe ordinea de zi, negocierea, aprobarea și semnarea oricăror documente referitoare la problemele autorizate conform acestui punct de pe ordinea de zi, să îndeplinească orice formalități și să autorizeze și/sau să execute orice alte acțiuni necesare pentru a da deplin efect operațiunilor și actelor autorizate în conformitate cu acest punct de pe ordinea de zi și pentru a reprezenta Societatea în fața oricăror autorități și terți în legătură cu problemele autorizate în conformitate cu acest punct de pe ordinea de zi.*
- *Orice decizie de a vinde sau nu va fi luată de Administratorul Fondului, acționând discreționar și va depinde de orice oportunități disponibile și de condițiile relevante ale pieței.*
- *Valoarea tranzacției prevăzute aici individual sau cumulativ (dacă este cazul) efectuată în cursul exercițiului financiar 2024 care se va încheia la 31 decembrie 2024, nu va depăși 40% din activele financiare ale Fondului Proprietatea sub formă de acțiuni (tranzacționate pe o piață reglementată sau neadmise la tranzacționare) așa cum se reflectă în raportul privind valoarea activului net al Fondului Proprietatea la 31 decembrie 2023.*

În opinia Administratorului de Fond, o astfel de autorizare, limitată la 40% din activele financiare ale Fondului Proprietatea S.A. sub formă de acțiuni (tranzacționate pe o piață reglementată sau neadmise la tranzacționare), așa cum se reflectă în raportul privind valoarea activului net („VAN”) al Fondul Proprietatea S.A., la 31 decembrie 2023, ar permite Administratorului de Fond posibilitatea de a continua implementarea Declarației de Politică Investițională, în general, și a Mecanismului de Control al Discount-ului, în special, prin maximizarea randamentelor în numerar către acționari prin distribuirea către acționari a intrărilor de numerar din potențiale cedări ale companiilor din portofoliu.

Conform raportului privind VAN al Fondul Proprietatea S.A., la data de 31 decembrie 2023 valoarea activelor financiare ale Fondului Proprietatea S.A. sub formă de acțiuni (tranzacționate pe o piață reglementată sau neadmise la tranzacționare) a fost de 2.224.971.677,81 RON, respectiv 40% din aceasta suma reprezintă 889.988.671,12 RON.

Pentru evitarea oricărui dubiu, limita de 40% menționată mai sus are menirea de a stabili cadrul autorizării acordate de acționari în legătură cu acest punct de pe ordinea de zi în sensul limitării numărului de active ce pot fi valorificate în baza acestei autorizări și nu în sensul limitării pretului la care acestea ar putea valorificate. Orice potențială vânzare în baza acestei autorizări a oricăruia dintre activele menționate mai sus va depinde de oportunitățile disponibile și de condițiile relevante ale pieței iar decizia de vânzare va avea în vedere interesul Fondului și acționarilor sai, conform obligației fiduciare a Administratorului de Fond.

Pentru evitarea oricărui dubiu, tranzacția reprezentată de vânzarea de către Fondul Proprietatea a deținerilor sale în Engie România S.A. (~~eare~~ face obiectul aprobării separate a acționarilor) ~~va fi exclusă de la calcularea oricăror valori relevante în sensul aprobării menționate mai sus~~ (i.e. aceasta vânzare nu este inclusă în autorizarea de la acest punct).

Franklin Templeton International Services S.À R.L., în calitate de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Johan MEYER
Reprezentant permanent