



Către

Bursa de Valori București

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

Raportul curent conform art. 113 pct. A, alin. (1) lit. i) din Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, precum și prevederile art. 99 din Codul Burselor de Valori București, Titlul II, Emitenți și Instrumente Financiare

Data raportului:	09.12.2011
Denumirea entității emitente:	SC Fondul Proprietatea SA
Sediul social:	Str. Buzzești nr. 78 - 80, etaj 7, sector 1, București, cod poștal 011017
Numărul de telefon/fax:	Tel.: + 40 21 200 9600 Fax: + 40 21 200 9631
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:	18253260
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J40/21901/2005
Capital social subscris:	13.778.392.208 RON
Capital social vărsat:	13.405.864.536 RON
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Bursa de Valori București

Evenimente importante de raportat - S.C. Fondul Proprietatea S.A. (Fondul Proprietatea): Semnarea Memorandumului de înțelegere între Fondul Proprietatea și Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri pentru înființarea Complexului Energetic Oltenia

Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom Sucursala București („FTIML București”), în calitate de administrator unic și societate de administrare a investițiilor Fondului Proprietatea informează că în data de 29 noiembrie 2011 a fost semnat Memorandumul de înțelegere între Fondul Proprietatea și Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri pentru înființarea Complexului Energetic Oltenia („CE Oltenia” / „Societate”), ca urmare a fuziunii Complexului Energetic Craiova SA, Complexului Energetic Turceni SA, Complexului Energetic Rovinari SA și Societatea Națională a Lignitului Oltenia SA.

Trebuie menționat că CE Oltenia reprezintă alternativa avută în vedere de Guvernul României pentru restructurarea sectorului energetic și minier, ca urmare a deciziei recente de renunțare la înființarea celor doi câmpioni energetici, Electra și Hidroenergetica.

Principalele prevederi incluse în Memorandumul agreat de Fondul Proprietatea cu Ministerul Economiei sunt următoarele:

- listarea companiei pe Bursa de Valori București sau vânzarea în bloc a pachetului majoritar de acțiuni către investitori strategici în termen de 24 de luni de la înmatricularea noii Societăți la Registrul Comerțului;
- Societatea va fi organizată sub forma unei societăți comerciale pe acțiuni administrată în sistem dualist, cu un Consiliu de Supraveghere și un Directorat;
- Consiliul de Supraveghere va fi alcătuit din 7 membri, iar Fondul Proprietatea va avea 2 reprezentanți;
- Directoratul va fi alcătuit din 5 membri, iar Fondul Proprietatea va avea un reprezentant. Selectarea membrilor Directoratului se va realiza printr-un proces de selecție transparent și competitiv, cu sprijinul unei societăți de resurse umane internaționale;

1



- Fondul Proprietatea va avea dreptul, și nu obligația, de a-și vinde acțiunile sale în aceleași condiții ca și Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, în situația în care acesta din urmă intenționează să vândă o participație deținută în Societate;
- Consiliul de Supraveghere și Directoratul au obligația de a pregăti un plan de restructurare care va conține și un plan de investiții al Societății pentru o perioadă de 5 ani, în termen de 5 luni de la înregistrarea noii companii la Registrul Comerțului. Planul de restructurare menționat mai sus va trebui aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor, de către acționarii care reprezintă împreună cel puțin 90% din totalul drepturilor de vot.

În baza valorii activului net („VAN”) la 31 octombrie 2011, Administratorul Fondului estimează că CE Oltenia ar reprezenta aproximativ 7,2% din VAN și, în acest caz, aceasta ar fi a patra companie ca mărime din portofoliul Fondului Proprietatea.

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

Adrian CIGHI

Reprezentant legal