



SIF MUNTENIA

SOCIETATE DE INVESTIȚII FINANCIARE
ADMINISTRATĂ DE S.A.I. MUNTENIA INVEST SA

București, str. S.V. Rahmaninov
nr. 46-48, sector 2, cod 020199
TELEFON: +40 213 873 210
FAX: +40 213 873 209
E-MAIL: sai@munteniainvest.ro
www.sifmuntenia.ro

PROPUNERE

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor SIF MUNTENIA SA din data de 21/22 iunie 2023

PUNCTUL 6 AL ORDINII DE ZI

Aprobarea derulării unui Program de răscumpărare a propriilor acțiuni de către SIF Muntenia SA.

Programul de răscumpărare acțiuni se va derula în conformitate cu prevederile legale aplicabile și va avea următoarele caracteristici principale:

Scopul programului: reducerea capitalului social

Numărul maxim de acțiuni: 18.000.000 acțiuni

Prețul minim per acțiune: 0,1 lei

Prețul maxim per acțiune: 2,5183 lei

Durata programului: maxim 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României partea a IV-a.

Plata acțiunilor răscumpărate în cadrul Programului se va face din sursele prevăzute de lege, respectiv din rezervele disponibile ale societății.

Programul de răscumpărare va include și alte cerințe impuse de legislația specifică urmând ca achiziționarea acțiunilor în cadrul Programului să se deruleze prin toate operațiunile de piață permise de legislația specifică, ce pot include și oferte publice de cumpărare inițiate de Societate.

Aprobarea împuternicirii SAI Muntenia Invest SA să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru implementarea Programului de răscumpărare cu respectarea caracteristicilor principale sus menționate.

Operațiunii de răscumpărare a propriilor acțiuni îi sunt incidente prevederile Legii societăților nr. 31/1990 - republicată și modificată, Legii nr. 24/2017 (R) privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentului (UE) nr.596/2014 privind abuzul de piață și ale Regulamentului Delegat (UE) nr.1052/2016 de completare a Regulamentului (UE) nr.596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru condițiile aplicabile programelor de răscumpărare și măsurilor de stabilizare.

Conform prevederilor art. 103¹ din Legea nr. 31/1990 privind societățile, 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”.

În conformitate cu prevederile art. 105 din Legea nr. 31/1990 privind societățile, acțiunile dobândite de societate nu dau dreptul la dividende pe perioada deținerii lor de către societate. Potrivit aceluiași articol, dreptul de vot conferit de acțiunile dobândite de societate va fi suspendat pe perioada deținerii lor de către societate.

Programul de răscumpărare a propriilor acțiuni de către SIF Muntenia SA, propus pentru aprobare Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor are drept scop anularea acțiunilor ce vor fi dobândite de societate, urmată de reducerea capitalului social.

Obiectivele principale ale programului de răscumpărare sunt diminuarea discountului dintre activul net și prețul de tranzacționare și a lichidității acțiunilor SIF4 în piață. Derularea programului de răscumpărare a acțiunilor proprii creează premisele pentru o posibilă creștere a randamentelor pentru acționari, în cazul aprecierii cotațiilor bursiere.

Costul total al programului de răscumpărare supus aprobării acționarilor este influențat de următorii factori principali: prețul de achiziție al acțiunilor răscumpărate, costurile de tranzacționare (e.g. comisioane de intermediere și alte costuri incluzând cotele de reglementare), numărul de acțiuni răscumpărate în cadrul programului.

Societatea va informa corespunzător investitorii cu privire la costurile totale ale programului de răscumpărare și impactul asupra capitalurilor proprii, ulterior derulării programului.

Implementarea acestui program de răscumpărare se va face din *sursele proprii* prevăzute de lege, respectiv din rezervele disponibile ale societății.

Luând în considerare cele de mai sus, SAI MUNTENIA INVEST SA, administratorul SIF MUNTENIA SA, propune adoptarea, la punctul 6 al Ordinii de zi, a următoarei Hotărâri:

Se aprobă derularea Programului de răscumpărare a propriilor acțiuni de către SIF Muntenia SA.

Programul de răscumpărare acțiuni se va derula în conformitate cu prevederile legale aplicabile și va avea următoarele caracteristici principale:

Scopul programului: reducerea capitalului social

Numărul maxim de acțiuni: 18.000.000 acțiuni

Prețul minim per acțiune: 0,1 lei

Prețul maxim per acțiune: 2,5183 lei

Durata programului: maxim 18 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României partea a IV-a.

Plata acțiunilor răscumpărate în cadrul Programului se va face din sursele prevăzute de lege, respectiv din rezervele disponibile ale societății.

Programul de răscumpărare va include și alte cerințe impuse de legislația specifică urmând ca achiziționarea acțiunilor în cadrul Programului să se deruleze prin toate operațiunile de

piață permise de legislația specifică, ce pot include și oferte publice de cumpărare inițiate de Societate.

Se aprobă împuternicirea SAI Muntenia Invest SA să adopte toate măsurile necesare și să îndeplinească toate formalitățile cerute pentru implementarea Programului de răscumpărare cu respectarea caracteristicilor principale sus menționate.

**SIF MUNTENIA SA
prin administrator
SAI MUNTENIA INVEST SA**

**Director General,
Nicușor Marian Buică**