

Având în vedere pct. 2 de pe ordinea de zi AGEA, propunem acționarilor derularea unui program de răscumpărare, printr-una sau mai multe oferte publice, a acțiunilor Societății, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, în scopul reducerii capitalului social prin anularea respectivelor acțiuni, în limita unui **plafon maximal de 300 milioane de acțiuni** (aprox. 47% din numărul total de acțiuni aflate în circulație).

Intenția managementului este de a derula această operațiune printr-una sau mai multe oferte publice, ori tranzacții încheiate direct pe piața principală pe care se tranzacționează acțiunile Societății, în conformitate cu prevederile legale aplicabile. Scopul acestei operațiuni va fi de reducere a capitalului social prin anularea respectivelor acțiuni dobândite astfel de Societate. Prețul minim al acțiunilor răscumpărate va fi egal cu valoarea nominală, respectiv 0,1 RON/acțiune, iar prețul maxim va fi egal cu 1 RON/acțiune.

Prezenta hotărâre se încadrează strategiei anunțate de Societate încă de la mijlocul anului 2024 de a răsplăti acționarii pe termen lung prin valorificarea activelor din portofoliu; ulterior cu sumele rezultate, de a le distribui către acționari ori direct prin acordarea de dividende, ori indirect prin alocarea acestor sume în programe de răscumpărare de acțiuni și anularea lor, un model similar celui implementat de-a lungul timpului de alți emitenți listați la BVB, cum ar fi Fondul Proprietatea. Astfel acționarii care doresc să lichideze parțial sau total deținerile vor avea șansa să vândă acțiuni către societate – gășind o contraparte constantă la cumpărare; iar acționarii care vor dori să nu participe în cadrul acestor programe, își vor spori ponderea în capitalul societății (la beneficii economice și vot) după anularea respectivelor acțiuni dobândite de societate prin programele de răscumpărare.

Prin această reducere de capital și totodată diminuare a numărului total de acțiuni disponibile la tranzacționare, fiecare acțiune rămasă devine mai valoroasă (crește participația acționarului și dreptul de vot precum îmbunătățește și indicatorii precum profitul net per acțiune). În esență, prin acest program Societatea redistribuie capital (numerar) către acționarii participanți în ofertele de răscumpărări și îi recompensează prin sporirea ponderei la capitalul social și sporirea puterii de vot pe acționarii care nu doresc să participe în ofertele de răscumpărare.

Prin această hotărâre, se acordă un mandat Consiliului de Administrație pentru realizarea oricăror și tuturor operațiunilor necesare aducerii la îndeplinire a acestei hotărâri. Astfel, coordonatele planului de rascumparari pe care îl propunem, sunt urmatoarele:

- a) Răscumpărările pot fi efectuate prin una sau mai multe operațiuni derulate prin mecanismele pieței de capital, cu respectarea prevederilor legale aplicabile (direct de către Societate, prin mandatarea unei societăți de servicii financiare, sau printr-una sau mai multe oferte publice în condițiile specifice de derulare a acestor oferte).
- b) Numărul maxim de acțiuni pe care Societatea le poate deține la un moment dat, în urma tuturor rascumpărărilor (fiind astfel și numărul maxim de acțiuni ce pot fi vizate în oricare operațiune de răscumpărare): 10% din capitalul înregistrat la ONRC în momentul respectiv.
- c) Prețul maxim va fi egal cu 1 leu/acțiune;
- d) Prețul minim: valoarea nominală, respectiv, 0.1 lei pe acțiune;
- e) Scopul derulării operațiunilor de răscumpărare: pentru reducerea capitalului social al Companiei.

Consiliul de Administrație este împuternicit să decidă asupra oportunității lansării fiecare operațiuni în parte, momentului derulării programului, asupra prețului efectiv la care se efectuează ofertele sau rascumpărările din piață, în limita valorii maxime de 1 leu, având în vedere obligațiile și interesele Societății.

Ce putem asigura acționarii este ca operațiunile de răscumpărare nu vor fi derulate pentru a ‘sprijini’ prețul de piață, ci pentru a realiza operațiuni relevante – creatoare de valoare – pentru acționarii care “rămân” investiți în companie pe termen lung, iar programul/programele de răscumpărări se vor derula numai în situația în care nu vor afecta într-o manieră negativă trezoreria Societății.

Perioada de derulare a programului propus este până la data de 31 decembrie 2027.

