

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA S.A.



Splaiul Unirii nr. 16, sector 4, 040035 București,
Înregistrată la O.R.C. J40/27499/1992, CUI 3168735, Capital social 80703651,5 lei
Înscrisă în registrul CNVM cu nr. PJR09SIIR/400005/15.06.2006 Autorizată prin Decizia CNVM nr. 1513/15.07.1999
Nr. Înreg. în Registrul de evidență a operatorilor de date cu caracter personal: 26531

administrata de

S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A.

Înscrisă în registrul CNVM cu nr. PJR05SAIR/400006/13.01.2004 Tel: 021.387.3210, 0372.074110,
Fax: 021.387.3209, 0372.074109

PUNCTUL 2 AL ORDINII DE ZI

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor SIF MUNTENIA SA din data de 26/27 aprilie 2017

Propunere privind repartizarea profitului net

În urma analizei activității din anul 2016, a perspectivelor mediului economic și a direcțiilor potențiale de dezvoltare ale SIF Muntenia, SAI Muntenia Invest, administratorul SIF Muntenia, propune și supune aprobării acționarilor două variante de repartizare a profitului net.

VARIANTA 1 – DISTRIBUIREA DE DIVIDENDE

Acordarea unui dividend brut de 0,04 lei pe acțiune

Propunerea societății de administrare permite atât asigurarea pentru investitori a unui randament competitiv al dividendului primit de către investitorii în acțiuni SIF Muntenia, cât și asigurarea de resurse pentru continuarea creșterii sustenabile a SIF Muntenia.

	31.12.2016
Profit total de repartizat, lei	50.386.184
Alte rezerve, reprezentând surse proprii de dezvoltare ale societății, lei	18.104.723
Dividende brute totale de distribuit, lei	32.281.461
Dividend brut pe acțiune, lei	0,0400
Grad de repartizare dividende, %	64,07

Randament dividend brut la prețul de închidere a acțiunii SIF Muntenia	6,10%
Randament dividend brut la valoarea medie anuală de tranzacționare a acțiunii SIF Muntenia din 2016	6,55%

Aprobarea datei de 12.09.2017 ca data de înregistrare, în conformitate cu prevederile art. 238 alin. 1 din Legea nr. 297/2004.

Aprobarea datei de 28 septembrie 2017 ca data plății dividendelor. Distribuirea dividendelor către acționari se va efectua în conformitate cu prevederile legale, iar costurile aferente plății vor fi suportate de către acționari din valoarea dividendului net.

VARIANTA 2- RĂSCUMPĂRARE DE ACȚIUNI

Scopul propunerii prezentate mai jos este de a crește valoarea acțiunilor și de a reduce discount-ul la care se tranzacționează acțiunile SIF Muntenia pe BVB.

	31.12.2016
Profit total de repartizat, lei	50.386.184
Alte rezerve, reprezentând surse proprii de dezvoltare ale societății, lei	12.535.063
Fond de rezervă pentru răscumpărarea de acțiuni, lei	37.851.121
Grad de repartizare pentru răscumpărare, %	75,12

Se propune răscumpărarea unui număr maxim de 27.036.515 acțiuni, reprezentând 3,35% din numărul de acțiuni emise de către SIF Muntenia.

Sursa programului de răscumpărare prezentat este profitul distribuibil al societății înregistrat în situațiile financiare, aprobate de AGOA (art. 103 indice 1, al. 1) lit. d) din Legea nr. 31/1990 privind societățile).

Scopul programului de răscumpărare este de reducere a capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate.

Prețul minim pe acțiune propus este de 0,6 lei.

Prețul maxim pe acțiune propus este de 1,4 lei.

Durata programului este de maxim 12 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial.

În cazul aprobării acestei variante de repartizare a profitului în AGA, administratorul SIF Muntenia va convoca și desfășura o Adunare generală extraordinară a acționarilor care va hotărî realizarea programului de răscumpărare a acțiunilor și reducerea corespunzătoare a capitalului SIF Muntenia cu numărul de acțiuni răscumpărate după finalizarea acestuia.

SIF MUNTENIA

**prin administrator
SAI MUNTENIA INVEST SA**

Președinte al Consiliului de Administrație,

Florica Trandafir