

**Către: Bursa de Valori București
Autoritatea de Supraveghere Financiară
London Stock Exchange**

Raport curent conform art. 99 din Codul Bursei de Valori București Operator de Piață, Titlul II, Emitenți și Instrumente Financiare

Evenimente importante de raportat:

Politica privind Distribuțiile Anuale de Numerar

Franklin Templeton Investment Management Ltd. United Kingdom Sucursala București, în calitate de Administrator de Investiții al Fondul Proprietatea S.A. („**Fondul Proprietatea / Societatea**”), prin prezenta, dorește să prezinte Politica privind Distribuțiile Anuale de Numerar actualizată, care va fi implementată în interesul acționarilor Fondului.

Astfel, Administratorul Fondului își menține angajamentul de a face distribuții anuale de numerar către acționari (sub rezerva legii aplicabile și a aprobărilor necesare, a oricăror restricții prevăzute de reglementările legale sau fiscale din România, precum și a resurselor de finanțare disponibile), și a actualizat Politica privind Distribuțiile Anuale de Numerar a Fondului, astfel cum se regăsește în anexa la prezentul raport.

Franklin Templeton Investment Management Ltd. United Kingdom Sucursala București în calitate de Administrator de Investiții al FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Johan MEYER
Reprezentant Legal

Data raportului:
15 mai 2019

Denumirea entității emitente:
Fondul Proprietatea S.A.

Sediul social:
Str. Buzești nr. 78-80, etaj 7,
sector 1, București, 011017

Numărul de telefon/fax:
Tel.: + 40 21 200 9600
Fax: + 40 21 200 9631

Email:
office@fondulproprietatea.ro

Internet:
www.fondulproprietatea.ro

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:
18253260

Număr de ordine în Registrul Comerțului:
J40/21901/2005

Capital social subscris:
4.733.020.898,32 RON

Capital social vărsat:
4.543.838.476,32 RON

Număr de acțiuni emise:
9.101.963.266

Număr de acțiuni plătite:
8.738.150.916

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

Acțiuni pe Bursa de Valori București

GDR-uri pe London Stock Exchange

POLITICA PRIVIND DISTRIBUȚIILE ANUALE DE NUMERAR

1. Scop

Pentru a se conforma cerințelor Codului de guvernare corporativă al Bursei de Valori București și în conformitate cu Declarația de Politică Investițională ("DPI"), Fondul Proprietatea S.A. ("Fondul") a decis să adopte prezenta Politică privind Distribuțiile Anuale de Numerar ("**Politica**").

Scopul acestei Politici este de a stabili o serie de orientări și principii privind distribuțiile de numerar realizate de Fond.

2. Principii Generale

În conformitate cu DPI, Administratorul Fondului de Investiții Alternative ("**Administratorul Fondului**") poate propune distribuții de numerar spre aprobarea acționarilor. Nivelul acestor distribuții de numerar este propus de către Administratorul Fondului prin aplicarea prezentei Politici și în conformitate cu celelalte măsuri privind Mecanismul de Control al Discountului aflate în desfasurare (de exemplu, răscumpărările de acțiuni).

Administratorul Fondului intenționează să recomande acționarilor spre aprobare o distribuție anuală de numerar de cel puțin 0,05 RON per acțiune, sub rezerva legii aplicabile și a aprobărilor necesare, a oricăror restricții prevăzute de reglementările legale sau fiscale din România precum și a resurselor de finanțare disponibile.

În condiții de piață sau circumstanțe excepționale (de exemplu, evenimente cu impact semnificativ asupra discountului), Administratorul Fondului poate propune modificarea combinației de distribuții de numerar și de rascumpărări de acțiuni pentru a aloca mai multe resurse distribuibile către rascumpărarea de acțiuni, dacă va considera aceasta a fi în interesul acționarilor Fondului în vederea creșterii valorii pentru acționari.

Politica nu limitează distribuțiile de numerar suplimentare și răscumpărările de acțiuni care pot fi recomandate de către Administratorul Fondului separat, sub rezerva existenței surselor de finanțare disponibile, a aprobărilor legale și corporative și în funcție de nivelul discountului, în conformitate cu DPI și Mecanismul de Control al Discountului.

3. Distribuția de numerar

Conform legislației românești actuale, precum și a Actului Constitutiv, fiecare acțiune plătită integral acordă proprietarului dreptul de a primi distribuții de numerar (sub formă de dividende sau alte tipuri de distribuții de numerar, cum ar fi returnarea de capital). Acțiunile neplatite, precum și acțiunile proprii deținute nu dau dreptul la distribuții de numerar.

Distribuțiile de numerar sunt plătite acționarilor proporțional cu participarea lor la capitalul social subscris și vărsat al Fondului.

a. Distribuțiile de dividende

În absența unor condiții sau circumstanțe excepționale de piață și sub rezerva oricăror restricții impuse de reglementările legale sau fiscale din România și a disponibilităților de finanțare, în cazul distribuirii de

dividende (dacă este permis de legea aplicabilă), suma distribuibilă este calculată de catre Administratorul Fondului si propusă spre aprobare actionarilor, ca sumă a următoarelor elemente:

- i. venitul provenit din dividendele anuale permise de Fond de la societățile din portofoliu, cu excepția distribuțiilor speciale de numerar,
- ii. plus dobânzile la soldurile de numerar,
- iii. mai puțin cheltuielile și impozitele și
- iv. mai puțin alocările obligatorii la rezerve în conformitate cu reglementările în vigoare.

Administratorul Fondului poate propune nivelul dividendelor până la suma calculată conform celor de mai sus, luând în considerare masurile în derulare impuse de Mecanismul de Control al Discountului, precum și de numerarul disponibilul.

Orice distribuție de dividende se va face pe baza situațiilor financiare auditate.

b. Returnarea de capital

În cazul returnării de capital, suma distribuibilă este supusă restricțiilor din reglementările legale sau fiscale din România, și este condiționată de existența surselor de finanțare disponibile și se va baza pe cea mai bună estimare a Administratorului Fondului conform ultimelor situații financiare disponibile la momentul propunerii respectivei distribuții spre aprobarea acționarilor.

4. Plata Distribuțiilor de Numerar

Distribuțiile de numerar vor fi propuse de către Administratorul Fondului si plătite în conformitate cu Hotărârile Adunării Generale a Acționarilor, conform termenilor și condițiilor prevăzute de legea română. Fondul publică informații privind plata dividendelor și a altor distribuții de numerar către acționari pe site-ul Fondului (www.fondulproprietatea.ro), în conformitate cu legislația în vigoare.

5. Revizuirea Politicii privind Distribuțiile Anuale de Numerar

Politica poate fi revizuita anual de către Administratorul Fondului, după consultarea cu Comitetul Reprezentanților, în conformitate cu legea și reglementările aplicabile sau în caz de noi reglementări sau dispoziții legale obligatorii privind domeniul de aplicare al politicii. Politica actuală este publicată pe site-ul Fondului (www.fondulproprietatea.ro), și orice modificare a politicii va fi comunicată pieței și încărcată pe pagina de internet.