

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

Raport curent conform art. 234 alin. (1) lit. k) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiara nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, precum și a art. 99 lit. q¹) din Codul Bursei de Valori București Operator de Piață, Titlul II, Emitenți și Instrumente Financiare

Evenimente importante de raportat:

Actualizarea Politicii privind Distribuțiile Anuale de Numerar

Franklin Templeton International Services S.À R.L., în calitate de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al Fondul Proprietatea S.A ("**Fondul**"), 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 International Services S.À R.L., în calitate de administrator de fond de investiții alternative și administrator unic al FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Johan MEYER
Reprezentant permanent

Data raportului:
18 decembrie 2023

Denumirea entității emitente:
Fondul Proprietatea S.A.

Sediul social:
Str. Buzzești nr. 76-80, etaj 7,
sector 1, București, 011017

Numărul de telefon/fax:
Tel.: + 40 212 009 600

Fax: + 40 316 300 048

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 și varsat:
2.947.779.186,56 RON

Număr de acțiuni emise și varsate:
5.668.806.128

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:
Acțiuni pe Bursa de Valori București

GDR-uri pe London Stock Exchange

POLITICA ANUALĂ DE DISTRIBUȚIE A NUMERARULUI¹

1. Scop

Pentru a se conforma cerințelor Codului de governanță corporativă al Bursei de Valori București și în conformitate cu Declarația de Politică de Investiții ("DPI"), Fondul Proprietatea S.A. ("Fondul") a decis să adopte prezenta Politică Anuală de Distribuție a Numerarului ("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 de Fond de Investiții Alternative ("Administratorul Fondului") poate propune acționarilor aprobarea de distribuții de numerar. Nivelul acestor distribuții de numerar este propus de către Administratorul Fondului prin aplicarea prezentei Politici și în conformitate cu celelalte măsuri în desfășurare ale Mecanismului de Control al Discount-ului (de exemplu, răscumpărările de acțiuni).

Administratorul Fondului intenționează să recomande acționarilor spre aprobare distribuții anuale de numerar, 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 situații excepționale de condiții de piață sau de împrejurări (de exemplu, evenimente cu impact potențial semnificativ asupra discount-ului), Administratorul Fondului poate propune o modificare a combinației de distribuții de numerar și de răscumpărări de acțiuni pentru a aloca mai multe surse de finanțare către răscumpărarea de acțiuni, dacă acesta consideră că este în interesul acționarilor Fondului să îmbunătățească valoarea deținerilor acționarilor.

Politica nu limitează distribuțiile suplimentare în numerar 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 discount-ului, în conformitate cu DPI și Mecanismul de Control al Discount-ului.

Administratorul Fondului va include în rapoartele sale periodice (raport anual, rapoarte trimestriale și raportul semestrial), precum și în anunțul ("raportul curent") pentru finalizarea unei anumite tranzacții materiale, utilizarea sumelor încasate din respectiva tranzacție.

3. Distribuția de numerar

Conform legislației românești actuale, precum și potrivit 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 restituirea de capital). Acțiunile neplătite, precum și acțiunile răscumpărate de către FP nu vor avea dreptul de a primi distribuții de numerar.

¹ Actualizată începând cu 18 decembrie 2023

Distribuțiile de numerar sunt plătite acționarilor pro-rata, proporțional cu participarea lor la capitalul social plătit 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 către Administratorul Fondului și propusă spre aprobarea acționarilor, ca sumă a următoarelor elemente:

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

În scopul acestei Politici, distribuțiile speciale de numerar sunt sumele distribuite de companiile din portofoliu din alte surse decât profitul anual net inclus în cele mai recente situații financiare.

Administratorul Fondului poate propune nivelul oricărui dividend luând în considerare măsurile în derulate impuse de Mecanismul de Control al Discount-ului, precum și disponibilul de numerar.

Orice distribuire a dividendelor se va baza pe situațiile financiare anuale auditate și va fi înaintată acționarilor spre aprobare, în general, în cadrul Adunării Generale Anuale a Acționarilor. Administratorul Fondului nu intenționează să propună dividende interimare sau trimestriale.

Dividendele calculate în conformitate cu principiile de mai sus pot fi distribuite din profitul anual și/ sau din alte elemente de capitaluri proprii (de ex. rezultat reportat) cu respectarea cerințelor legale aplicabile.

b. Restituirea de capital

În cazul restituirii de capital, suma distribuită este supusă restricțiilor din legislația și regulamentele din România și depinde de sursele 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.

În conformitate cu prevederile articolului 29 din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, returnările de capital pot fi făcute după cum urmează:

- ✓ în scopul reducerii capitalului social, Fondul poate efectua, o singură dată în cursul unui exercițiu financiar, returnări de capital proporționale cu cotele părți din aporturile investitorilor, cu aprobarea adunării generale extraordinare a acționarilor, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.
- ✓ Prin excepție de la prevederile de mai sus, Fondul poate efectua returnări suplimentare de capital, proporționale cu cotele-părți din aporturile investitorilor, în scopul reducerii capitalului social, cu respectarea cumulativă a următoarelor cerințe:
 - a) returnarea de capital este aprobată de adunarea generală a acționarilor Fondului desfășurată potrivit prevederilor legale în vigoare;
 - b) returnarea de capital către acționari se realizează exclusiv din surse proprii ale Fondului;
 - c) Fondul a înregistrat profit în ultimele 3 exerciții financiare anterioare, în conformitate cu situațiile financiare anuale auditate conform legii.

4. Plata Distribuțiilor de Numerar

Distribuțiile de numerar vor fi propuse de către Administratorul Fondului și 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 făcute acționarilor pe site-ul Fondului (www.fondulproprietatea.ro), în conformitate cu legislația în vigoare.

5. Revizuirea Politicii Anuale de Distribuție a Numerarului

Politica poate fi revizuită 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), iar orice actualizare a Politicii va fi publicată pieței și încărcată pe site.