

NU POATE FI EMIS, PUBLICAT SAU DISTRIBUIT, ÎN TOT SAU ÎN PARTE, DIRECT SAU INDIRECT, ÎN SAU CĂTRE STATELE UNITE ALE AMERICII, AUSTRALIA, CANADA SAU JAPONIA SAU ALTĂ JURISDICȚIE ÎN CARE O ASTFEL DE ACȚIUNE AR CONSTITUI O ÎNCĂLCARE A LEGISLAȚIILOR SAU REGLEMENTĂRILOR ÎN VIGOARE ÎN RESPECTIVA JURISDICȚIE

În sensul Regulilor aplicabile Prospectelor din Marea Britanie, prezentul anunț este un material publicitar și nu un prospect sau o ofertă de vânzare a unor valori mobiliare în orice jurisdicție, inclusiv în sau către Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia. Investitorii nu trebuie să subscrie sau să achiziționeze vreuna dintre valorile mobiliare la care se face referire în prezentul anunț, decât în baza informațiilor din prospect ("Prospectul") care urmează a fi publicat de Fondul Proprietatea S.A. ("**Fondul Proprietatea**" sau "**Compania**") după aprobarea de către UK Financial Conduct Authority ("**FCA**") a cererii de admitere la tranzacționare a certificatelor de depozit globale având la bază acțiuni suport ale Companiei pe London Stock Exchange - Specialist Fund Market. Ulterior aprobării și publicării, Prospectul va fi disponibil pe pagina de internet a London Stock Exchange la adresa <http://www.londonstockexchange.com/exchange/news/market-news/market-news-home.html> și pe pagina de internet a Companiei la adresa <http://www.fondulproprietatea.ro>.

**FONDUL
PROPRIETATEA**

FONDUL PROPRIETATEA S.A.

(Societate pe acțiuni înmatriculată conform legislației din România administrată de Franklin Templeton Investment Management Limited, United Kingdom, Sucursala București)



PENTRU PUBLICARE IMEDIATĂ

21 aprilie 2015

FONDUL PROPRIETATEA ÎȘI ANUNȚĂ INTENȚIA DE A DEPUNE CEREREA DE ADMITERE LA TRANZACȚIONARE A GDR-URILOR AVÂND LA BAZĂ ACȚIUNILE SALE SUPORT PE LONDON STOCK EXCHANGE - SPECIALIST FUND MARKET

Fondul Proprietatea își anunță astăzi intenția de a solicita admiterea la tranzacționare pe Secțiunea Specialist Fund Market ("**SFM**") a London Stock Exchange plc ("**LSE**") a certificatelor de depozit globale ("**GDR**") având drept suport acțiuni emise de aceasta ("**Acțiunile**"), ca urmare a aprobării prospectului de către FCA.

Fondul Proprietatea este o societate de investiții de tip închis înmatriculată conform legislației din România sub forma unei societăți pe acțiuni supravegheată de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România („**ASF**"). Fondul Proprietatea a fost înființat de Statul Român cu principalul scop de a oferi compensații persoanelor ale căror proprietăți imobiliare au fost confiscate în mod abuziv de statul român în perioada regimului comunist și care nu mai puteau face obiectul unor restituiri în natură. Fondul Proprietatea a fost admis la tranzacționare la Categoria 1 (în prezent Categoria Premium) pe Piața La Vedere Reglementată a Bursei de Valori București în ianuarie 2011.

Caracteristici principale

- Admiterea propusă la tranzacționare a GDR pe Secțiunea Specialist Fund Market a London Stock Exchange în data de sau în jurul datei de 29 aprilie 2015.
- Scopul tranzacției este de a permite investiții mai mari în Fondul Proprietatea din partea investitorilor instituționali internaționali și, prin urmare, de a lărgi baza de investitori instituționali străini care nu sunt activi momentan în România, ceea ce ar reprezenta un beneficiu atât pentru Companie, cât și pentru alte societăți românești (inclusiv pentru societățile din portofoliul Companiei) și ar contribui, în cele din urmă, la reducerea discountului față de VAN la care sunt tranzacționate în prezent Acțiunile.
- Facilitatea GDR se va limita la o treime din capitalul social emis al Companiei, conform reglementărilor din România privind valorile mobiliare. În primele 90 de zile de la admiterea la tranzacționare, The Bank of New York Mellon ("**Depozitarul GDR**") va renunța la comisioanele de emisie a GDR. Depozitarul GDR se așteaptă să înceapă acceptarea solicitărilor de depozit/emisie GDR începând cu deschiderea programului din data de sau în jurul datei de 27 aprilie 2015. Fondul Proprietatea nu va oferi GDR-uri.
- Fondul Proprietatea va fi unul dintre cele mai mari fonduri (în ceea ce privește valoarea activului) tranzacționat pe London Stock Exchange, cu o valoare a activului

net de 12,6 miliarde RON (3,1 miliarde USD¹) la 31 martie 2015 și o capitalizare bursieră de 9,6 miliarde RON (2,35 miliarde USD) la 17 aprilie 2015.

- Portofoliul Companiei este administrat de Franklin Templeton Investment Management Limited, companie din Marea Britanie, filială deținută de Franklin Templeton Investments acționând prin intermediul sucursalei din București. Franklin Templeton Investments oferă servicii de administrare a investițiilor la nivel intern și internațional pentru clienți din domeniul retail, instituțional și al fondurilor suverane, în peste 150 de țări și avea la nivelul datei de 31 decembrie 2014 active în administrare în valoare de 880,1 miliarde USD.
- Compania a declarat dividende brute per Acțiune în valoare de 0,03854 RON în 2012, 0,04089 RON per Acțiune în 2013 și o distribuție brută în numerar de 0,05 RON per Acțiune în 2014. O distribuție brută în numerar de 0,05 RON per Acțiune a fost aprobată de Acționari a fi plătită la data de sau în jurul datei de 29 iunie 2015 (echivalentul unui profit de 5,6% bazat pe prețul de închidere al Acțiunilor la data de 17 Aprilie 2015).
- Mai mult, în perioada 12 Aprilie 2013 – 17 Aprilie 2015, Compania a rambursat Acționarilor peste 2,28 miliarde RON (664,1 milioane USD) prin implementarea unor programe de răscumpărare a Acțiunilor, în conformitate cu obiectivul său investițional.
- România a continuat să depășească alte state din Uniunea Europeană înregistrând un Produs Intern Brut („**PIB**”) dintre cele mai ridicate cu o rată de creștere de 2,9% în 2014. Creșterea consumului privat, susținut de salariile în creștere, și o scădere continuă a ratei șomajului au contribuit în mod semnificativ la această evoluție, în timp ce exporturile, producția industrială și agricultura au avut de asemenea un impact pozitiv asupra creșterii PIB-ului în anul 2014.

Comentariu

Grzegorz Konieczny, Director General Romania, Director Strategie Europa de Est, Templeton Emerging Markets Group și reprezentant legal al Administratorului Fondului, a comentat:

“Fondul Proprietatea este plasat ideal astfel încât să ofere investitorilor expunere cu privire la o gama diversificată de valori mobiliare listate și nelistate din Romania care ar trebui să beneficieze de ritmul de creștere constant al României și de principiile economice de bază solide. Preocuparea noastră, ca Societate de Administrare a Investițiilor, continuă să fie creșterea returnărilor de capital către Acționarii Companiei, creșterea VAN per Acțiune și reducerea discountului la care Acțiunile Companiei sunt tranzacționate la acest moment. În plus față de programele de răscumpărare obișnuite de Acțiuni, restituirile de numerar, și a unui program proactiv de relații cu acționarii, vedem listarea secundară a Companiei pe London Stock Exchange ca o parte integrantă a mecanismului nostru de reducere a discountului”.

¹ Valoarea activului net determinată conform reglementărilor ASF (cursul de schimb folosit pentru 4,1 RON/USD)

Obiectivul investițional

Obiectivul investițional al Fondul Proprietatea constă în maximizarea returnărilor, creșterea valorii activelor per Acțiune prin investiții realizate, în general, în acțiuni românești și valori mobiliare.

Conform declarației de politică investițională, Administratorul Fondului, în absența oportunităților de investiții care să aducă Acționarilor venituri mai bune, va utiliza toate sau o parte semnificativă din veniturile din dividende și din înstrăinările unor participații din portofoliu pentru a implementa măsuri care au scopul de a maximiza veniturile în numerar pentru Acționari și pentru a atinge obiectivele de performanță ale Companiei. În acest sens, Administratorul Fondului va putea utiliza tehnici de administrare a discount-ului prevăzute în declarația de politică investițională, care vor include (fără limitare) următoarele: (i) recomandarea programelor de răscumpărare a Acțiunilor spre aprobarea acestora de către Acționari; (ii) scăderea valorii nominale a Acțiunilor, urmată de o distribuie de numerar către Acționari; (iii) în funcție de lichiditățile disponibile, implementarea programelor de răscumpărare de Acțiuni prin tranzacționarea pe piața reglementată sau prin oferte publice; și (iv) creșterea cererii din partea investitorilor pentru Acțiuni cu scopul de a crește prețul de piață (prin, *inter alia*, majorarea acționariatului companiilor listate din portofoliul Companiei, prin păstrarea unei politici transparente privind dividendele, prin construirea unei relații de comunicare stabilă prin păstrarea unor relații active cu investitorii și prin susținerea inițiativelor de creștere a vizibilității și atractivității pieței reglementate din România pentru investitori).

Portofoliu

Expunerea capitalului propriu a fost în valoare de 98% din Valoarea Activului Net („VAN”) al Companiei la 31 decembrie 2014, iar portofoliul a constat din participații în 53 de companii (17 listate și 36 nelistate), incluzând o combinație de entități private și controlate de stat.

La 31 decembrie 2014, defalcarea portofoliului Companiei pe tip de activ a fost următoarea:

Tip de activ	% din VAN
Valori mobiliare listate.....	49,1%
Valori mobiliare nelistate.....	48,9%
Numerar net și creanțe [*]	2,0%

^{*}depozite bancare, conturi curente la bănci, certificate și obligațiuni de trezorerie pe termen scurt, dividende de încasat precum și alte active, nete de datorie (inclusiv dividende și datorii către acționari legate de restituirile de capital) și provizioane.

La 31 decembrie 2014, defalcarea portofoliului Companiei pe sectoare industriale a fost următoarea:

Sector industrial	La 31 decembrie		
	2014	2013	2012
		(% din VAN)	
Petrol și gaze naturale [*]	43,70	47,63	41,88
Energie electrică și gaze naturale ^{**}	26,06	22,36	21,33
Producerea de energie electrică	18,88	19,10	23,56
Infrastructură	3,85	2,70	2,56
Bancar	2,76	3,05	2,92
Alte sectoare	2,76	2,53	2,81
Numerar net și creanțe***	1,99	2,63	4,94

^{*}producție, depozitare, procesare/rafinare

^{**}transport, distribuție, furnizare

^{***}depozite bancare, conturi curente la bănci, certificate și obligațiuni de trezorerie pe termen scurt, dividende de încasat precum și alte active, nete de datorie (inclusiv dividende și datorii către acționari legate de restituirile de capital) și provizioane.

La finalul anului 2014, primele zece dețineri din portofoliul Companiei, însumând 82,38% din VAN al Companiei, au fost compania de petrol și gaze naturale OMV Petrom² (33,2% din VAN), producătorul de energie hidroelectrică Hidroelectrică (16,5% din VAN), producătorul de gaze naturale Romgaz³ (10,3% din VAN), distribuitorii de curent electric Enel Distribuție Banat (4,8% din VAN) și Enel Distribuție Muntenia (3,5% din VAN), furnizorul și distribuitorul de gaze naturale GDF Suez Energy Romania (3,5% din VAN), distribuitorul de energie electrică și gaz E.ON Distribuție Romania (3,3% din VAN), distribuitorul de energie electrică Enel Distribuție Dobrogea (3,0% din VAN), operatorul aeroportuar CN Aeroporturi București (2,5% din VAN) și distribuitorul de energie electrică Electrica Distribuție Muntenia Nord (1,8% din VAN).

Detalii privind admiterea la tranzacționare

Cererea de admitere la tranzacționare pe secțiunea SFM a London Stock Exchange se va realiza pentru până la 81.228.524 GDR reprezentând acțiuni ordinare ale Fondul Proprietatea, fiecare cu o valoare nominală de 0,95 RON și oferind un drept de vot în cadrul adunării generale a Acționarilor Fondului, unde 1 GDR reprezintă 50 de Acțiuni („**Admiterea la Tranzacționare**”).

Acțiunile au fost deja admise la tranzacționare în Categoria 1 (în prezent Categoria Premium) pe Piața La Vedere Reglementată a Bursei de Valori București în data de 25 ianuarie 2011 cu simbolul "FP", ISIN ROFPTAACNOR5 și sunt tranzacționate în RON.

Ulterior Admiterii la Tranzacționare, GDR vor fi tranzacționate cu simbolul „FP.”, în USD.

Detaliile de tranzacționare ale GDR sunt următoarele:

Cod Comun al GDR conform Regulamentului S: 121643294

ISIN GDR conform Regulamentului S: US 34460G1067

CUSIP GDR conform Regulamentului S: 34460G106

SEDOL GDR conform Regulamentului S: BWV69Y7

GDR vor fi emise periodic după indisponibilizarea Acțiunilor la Raiffeisen Bank S.A. ("**Custodele GDR**"), în calitate de custode al Depozitarului GDR. GDR vor fi emise în temeiul unui contract de depozitare ce va fi semnat între Companie și The Bank of New York Mellon în calitate de Depozitar GDR („**Contract de Depozitare GDR**”).

Jefferies International Limited ("**Jefferies**") a fost desemnată să acționeze în calitate de unic consultant financiar din Marea Britanie în ceea ce privește Admiterea la Tranzacționare. Clifford Chance Badea SCA și Clifford Chance LLP oferă consultanță Companiei cu privire la aspectele legislative din România, US și UK.

Program preconizat

Este preconizat ca Prospectul să fie publicat la data de sau în jurul datei de 23 aprilie 2015, iar Admiterea la Tranzacționare să aibă loc în data de sau în jurul datei de 29 aprilie 2015.

² Acțiunile OMV Petrom sunt admise la tranzacționare la Bursa de Valori București din anul 2001.

³ Acțiunile Romgaz sunt admise la tranzacționare la Bursa de Valori București și GDR sunt admise la tranzacționare la Bursa de Valori din Londra din anul 2013.

Solicitări de informații

Fondul Proprietatea S.A.

Grzegorz Konieczny

+40 21 200 9600

Jefferies International Limited

Stuart Klein

Gary Gould

Mark Mulholland

+44(0) 20 7029 8000

Informațiile cuprinse în prezentul anunț sunt doar cu scop informativ și nu pretind a fi complete sau integrale. Informațiile cuprinse în prezentul anunț, acuratețea, corectitudinea sau caracterul complet al acestora nu pot reprezenta suport sau temei pentru vreo acțiune viitoare.

Prezentul anunț include declarații care sunt sau pot fi considerate a fi „declarații privind perspectivele”. Aceste declarații privind perspectivele pot fi identificate prin utilizarea următoarei terminologii privind perspectivele, inclusiv a termenilor „crede”, „estimează”, „planifică”, „are în proiect”, „anticipează”, „se așteaptă”, „intenționează”, „poate”, „va” sau „ar trebui” sau, în fiecare caz, expresii similare ori forme negative ale acestora sau terminologie comparabilă, sau prin discuții privind strategia, planurile, obiectivele, scopurile, evenimentele sau intențiile viitoare. Aceste declarații privind perspectivele pot și adesea diferă în mod substanțial de rezultatele efective. Declarațiile privind perspectivele reflectă viziunea actuală a Fondului Proprietatea asupra evenimentelor viitoare și sunt supuse riscurilor legate de evenimentele viitoare și altor riscuri, nesiguranțe și presupuneri privind activitatea, rezultatele, poziția financiară, lichiditatea, prospectele, evoluția și strategiile acestuia. Declarațiile privind perspectivele sunt valabile doar începând cu data la care sunt date și nu pot reprezenta temei sau suport pentru performanțe viitoare. Oricare dintre Companie și Jefferies și afiliații lor corespunzători nu poartă vreo răspundere sau orice altă obligație de a disemina public rezultatele oricărei revizuirii a oricăruia dintre declarațiile privind perspectivele din acest anunț care s-ar putea datora oricărei modificări în așteptările Companiei sau de a reflecta evenimente sau circumstanțe ulterioare datei acestui anunț, cu excepția cazului când acest lucru ar fi cerut conform legislației aplicabile. În mod expres, oricare dintre Companie și Jefferies și afiliații lor corespunzători nu poartă vreo răspundere sau orice altă obligație de a actualiza, revizui sau modifica oricare dintre declarațiile privind perspectivele conținute în acest anunț fie datorita unor informații noi, progrese viitoare sau alt mod.

Acest anunț nu poate fi distribuit, direct sau indirect, în tot sau în parte, în sau către Statele Unite (inclusiv în teritoriile și posesiunile acestora, în orice Stat din Statele Unite și în Districtul Columbia). Distribuirea prezentului anunț și a altor informații cu privire la Admiterea la Tranzacționare în anumite jurisdicții poate fi restricționată prin lege iar persoanele care vor intra în posesia oricărui document sau a altor informații la care se face referire în prezentul anunț trebuie să se informeze cu privire la și să respecte orice astfel de restricții. Orice nerespectare a acestor restricții poate fi considerată încălcare a legislației privind valorile mobiliare aplicabilă în respectiva jurisdicție. Prezentul anunț nu constituie o ofertă sau nu face parte dintr-o ofertă sau solicitare de subscriere sau cumpărare de valori mobiliare în Statele Unite, Austria, Canada, Japonia sau orice altă jurisdicție. GDR nu au fost și nu vor fi înregistrate conform Legii privind Valorile Mobiliare din SUA din 1933 cu modificările ulterioare („**Legea privind Valorile Mobiliare**”) sau în conformitate cu orice altă legislație privind valorile mobiliare a oricărui Stat sau jurisdicție a Statelor Unite. GDR nu pot fi oferite sau vândute în sau către Statele Unite în lipsa înregistrării sau scutirii de la înregistrare conform Legii privind Valorile Mobiliare. Compania nu intenționează să înregistreze GDR în Statele Unite sau să desfășoare o ofertă publică de GDR în Statele Unite. GDR nu au fost aprobate sau respinse de Comisia pentru Valori Mobiliare și Burse de Valori din Statele Unite, de comisia pentru valori mobiliare din orice stat al Statelor Unite sau de orice altă autoritate de reglementare din Statele Unite, și autoritățile de mai sus nu au emis vreo opinie sau avizat conținutul ofertei de GDR sau acuratețea sau caracterul adecvat al acestui anunț. Orice declarație contrară reprezintă infracțiune în Statele Unite.

Jefferies, care este autorizată și reglementată de către FCA în Marea Britanie, acționează exclusiv pentru Companie și nimeni altcineva în legătură cu Admiterea la Tranzacționare, și nu va privi oricare altă persoană ca și client în legătură cu Admiterea la Tranzacționare și nu va fi răspunzător față de nimeni altcineva decât Compania pentru protecția oferită clienților săi, și nici pentru furnizarea de recomandări în legătură cu Admiterea la Tranzacționare sau cu privire la conținutul acestui anunț sau orice tranzacție, aranjament sau orice altă chestiune descrisă în prezentul document.

Nici Jefferies sau vreunul dintre Afiliații săi și nici vreunul dintre directorii, ofițerii, salariații, consultanții sau agenții săi accepta vreo răspundere de orice fel, sau face anumite reprezentări sau garanții, exprese sau implicite, cu privire la adevărul, acuratețea sau suficiența informațiilor din acest anunț (sau dacă orice informație a fost omisă din anunț) sau orice altă informație cu privire la Companie, fie scrisă, verbală sau într-o formă vizuală sau electronică, și indiferent de modul în care a fost transmisă sau făcută disponibilă, sau pentru orice pierdere ce deriva din orice manieră în care prezentul anunț, conținutul său este folosit, sau din orice alt mod aflat în legătură cu acestea.

În Marea Britanie, prezentul anunț este destinat doar Investitorilor Calificați (definiți mai jos) care sunt (i) persoane care dețin experiență profesională în chestiuni privind investițiile conform Articolului 19(5) din Legea privind Serviciile și Piețele Financiare din 2000 (Promovare Financiară) Ordinul 2005, cu modificările ulterioare („**Ordinul**”) sau (ii) entități cu disponibilități financiare ridicate și alte persoane cărora le va fi comunicat în mod legal, conform Articolului 49(2)(a) - (d) din Ordin sau (iii) alte persoane cărora prezentul le va fi comunicat în mod legal (toate aceste persoane împreună fiind denumite „**persoanele relevante**”). În Marea Britanie, orice persoană care nu este o persoană relevantă nu trebuie să acționeze conform sau să își fundamenteze vreo decizie pe prezentul document sau pe conținutul acestuia.

În orice stat membru al Spațiului Economic European (altul decât Marea Britanie) care a implementat Directiva 2003/71/CE (împreună cu orice măsuri de implementare din orice stat membru, „**Directiva privind Prospectul**”) prezentul anunț este destinat doar acelor persoane care sunt „investitori calificați” în sensul Directivei privind Prospectul în respectivul stat membru, și celorlalte persoane cărora le este adresat prezentul document în mod legal și nici unei alte persoane care va acționa în baza sau care se va baza pe prezentul document sau pe conținutul acestuia.

Informațiile cuprinse în prezentul anunț, acuratețea, corectitudinea sau caracterul complet al acestora nu pot reprezenta suport sau temelie, în nici un scop, pentru vreo acțiune viitoare. Informațiile din prezentul anunț pot fi modificate. Orice cumpărare de GDR de către un investitor ca urmare a Admiterii la Tranzacționare se va realiza doar în baza informațiilor cuprinse în prospectul Companiei ce va fi emis de Companie în legătură cu Admiterea la Tranzacționare.

Anumite cifre cuprinse în prezentul anunț, inclusiv informațiile financiare, au fost supuse ajustărilor prin rotunjire. Drept urmare, în anumite cazuri, suma sau procentul numerelor din prezentul anunț poate diferi de cifra finală dată.