

**PROCEDURA GENERALĂ PRIVIND PLATA DIVIDENDELOR DE CĂTRE  
FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

**- APLICABILĂ ÎNCEPÂND CU 1 IANUARIE 2023 -**

A acționarii Fondul Proprietatea S.A. („FP”/ „Fondul Proprietatea”) decid cu privire la distribuirea de dividende prin aprobarea unei hotărâri a adunării generale ordinare a acționarilor, prin care se aprobă valoarea brută a dividendului, data plății, data de înregistrare (care servește la identificarea acționarilor care urmează a beneficia de dividende), precum și ex-date.

Conform legislației fiscale din România, astfel cum aceasta a devenit aplicabilă începând cu 1 ianuarie 2023, distribuțiile de dividende efectuate după această dată de către o entitate din România sunt în general obiect al impozitării prin reținere la sursă în România, cu un procent de 8%. Cu toate acestea, atât potrivit legislației fiscale naționale, cât și celei internaționale, anumite excepții de la aplicarea cotei standard de impozitare din România prin reținerea la sursă a unei cote de 8% pot fi aplicabile, printre altele, în următoarele cazuri:

- Distribuțiile de dividende efectuate către nerezidenți pot beneficia de cote de reținere la sursă reduse sau exceptări fiscale în temeiul Tratatelor de evitare a dublei impuneri. Subliniem însă că pentru a beneficia de aceste cote reduse/exceptări fiscale, un certificat de rezidență fiscală valid trebuie pus la dispoziția Fondului Proprietatea. În plus, nerezidenții pot beneficia de cote reduse de reținere la sursă sau exceptări fiscale în temeiul Directivei UE privind Societățile Mamă - Filiale, dacă anumite condiții sunt îndeplinite.
- Distribuția de dividende efectuată către anumite categorii specifice de acționari (e.g. fonduri de investiții fără personalitate juridică) poate fi exceptată impozitării cu reținere la sursă în România, dacă anumite condiții sunt îndeplinite.

**GENERAL PROCEDURE FOR DIVIDEND PAYMENT BY FONDUL  
PROPRIETATEA S.A.**

**- IN FORCE STARTING WITH 1 JANUARY 2023 -**

Shareholders of Fondul Proprietatea S.A. (“FP”/“Fondul Proprietatea”) decide on the distribution of dividends by approving a resolution of the ordinary general meeting of shareholders, approving the gross value of the dividend, the payment date, the registration date (which serves to identify shareholders who to benefit from dividends) as well as the ex-date.

According to the Romanian tax legislation, as applicable from 1 January 2023, dividend distributions conducted by a Romanian entity after that date are generally subject to 8% withholding tax in Romania. However, under the domestic, as well as international tax legislation certain exemptions from the standard 8% Romanian withholding tax may apply, among others, for the following cases:

- Dividend distributions conducted to non-residents may benefit from reduced withholding tax rates or tax exemptions based on Treaties for the avoidance of double taxation. Please note that in order to benefit from such a reduced tax rate / tax exemption, a valid fiscal certificate of residence needs to be provided to Fondul Proprietatea. Additionally, non-residents may benefit from reduced withholding tax rates or tax exemptions based on the EU Parent-Subsidiary, if certain additional conditions are met.
- Dividend distributions conducted to certain specific types of shareholders (e.g. Romanian collective investment funds without legal personality) may be exempted from withholding tax in Romania, if certain conditions are met.

- Distribuția de dividende efectuată către entități din România poate fi exceptată impozitării cu reținere la sursă în România, dacă anumite condiții referitoare la participațiile acestor entități sunt îndeplinite.
- Dividend distributions conducted to Romanian entities may be exempt from withholding tax in Romania if certain holding conditions are met.

Fondul Proprietatea descrie condițiile care trebuie îndeplinite și documentele pe care acționarii trebuie să le depună pentru a beneficia de o cotă redusă de impozitare sau de a fi exceptați impozitării cu reținere la sursă în cazul dividendelor în Anexa 3.

**Data limită până când trebuie îndeplinite condițiile și furnizate documentele va fi anunțată de Fondul Proprietatea prin intermediul unui raport curent**, ulterior adunării generale ordinare a acționarilor care decide distribuirea dividendelor. Având în vedere că anumite aspecte fiscale pot necesita o analiză mai detaliată sau clarificări suplimentare, este recomandat ca documentele necesare să fie transmise Fondului Proprietatea anterior datei limită care va fi anunțată. În cazul nerespectării acestui termen, orice cerere de rambursare fiscală va fi efectuată de către Fondul Proprietatea numai după ce autoritățile fiscale române vor rambursa aceste sume.

## MODALITĂȚI DE PLATĂ A DIVIDENDELOR CĂTRE ACȚIONARI FONDULUI PROPRIETATEA

Conform legislației în vigoare, plățile către acționari vor fi făcute după cum urmează:

- 1. Prin Participanți (Bănci Custode sau Brokeri): Persoanele fizice și juridice / alte entități care au cont deschis la un Participant (respectiv, un intermediar participant la sistemul de compensare-decontare și registru al Depozitarului Central):**

Pentru acționarii persoane fizice, juridice sau alte entități care la data de înregistrare dețin acțiuni evidențiate în Secțiunea II a Registrului Acționarilor Fondului Proprietatea ținut de la Depozitarul Central, într-un cont deschis la Participant, dividendele vor fi plătite automat prin virament bancar la data plății prin intermediul Depozitarului Central, în conturile Participanților.

Fondul Proprietatea descrie condițiile care trebuie îndeplinite și documentele care trebuie să fie prezentate de acționarii care doresc să beneficieze de rate de impozitare reduse sau de scutiri de impozitare la sursă în cazul dividendelor în Anexa 3.

**The deadline by which the conditions must be fulfilled, and documents must be provided will be announced by Fondul Proprietatea through a current report**, following the ordinary general meeting of shareholders that decides on the distribution of dividends. Given that some tax issues may require a more detailed analysis or additional clarifications, it is strongly recommended that the required documents to be submitted to Fondul Proprietatea prior to the announced deadline. If shareholders miss this deadline, any tax reimbursement will be conducted by Fondul Proprietatea only after receiving a tax reimbursement from the Romanian tax authorities.

## DIVIDEND PAYMENT METHODS TO FONDUL PROPRIETATEA'S SHAREHOLDERS

According with the legislation in force, the payments shall be performed as follows:

- 1. Through Participants (Custodian Banks or Brokers): Individuals and legal entities / other entities having accounts opened with a Participant (respectively, an intermediary participating in the clearing-settlement and registry system of Depozitarul Central):**

For shareholders that are individuals, legal entities or other entities who, on the registration date, hold shares under Section II of Fondul Proprietatea's Shareholders Registry kept by Depozitarul Central, in an account opened with a Participant, the dividends shall be paid automatically by bank transfer via Depozitarul Central into the Participants' account, on the payment date.

**2. Numai pentru plăți prin virament bancar conform solicitărilor acționarilor adresate direct Depozitarului Central**

Depozitarul Central oferă posibilitatea tuturor acționarilor nereprezentăți de Participanți să încaseze orice sumă de bani cuvenită, prin virament bancar, într-un cont bancar, indiferent de emitentul care distribuie sumele de bani, acest cont fiind valabil și pentru distribuțiile viitoare, până la primirea unei notificări contrare în acest sens.

Acționarii care doresc să beneficieze de această opțiune vor trebui să completeze o cerere în acest sens (Formular de colectare cod IBAN), disponibil pe site-ul <https://www.roclear.ro/Detinatori/DetinatoriDistribuireDividende>, pe care să o transmită prin poștă împreună cu documentele enumerate în Anexa 1, către Depozitarul Central, sau să le depună direct la sediul Depozitarului Central: B-dul Carol I, cod poștal 020922, nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, București, România.

Pentru a beneficia de această modalitate de plată acționarii sunt invitați să se adreseze direct Depozitarului Central la adresa de e-mail: [dividende@depozitarulcentral.ro](mailto:dividende@depozitarulcentral.ro).

**3. Prin intermediul agentului de plată – BRD – Groupe Société Générale („BRD”) (fie pentru plăți în numerar, fie pentru plăți prin transfer bancar)**

**1. În numerar: numai pentru persoanele fizice care nu au cont deschis la Participant și care nu au optat pentru plata prin virament bancar: la ghișeele BRD, la orice unitate BRD**

Pentru acționarii persoane fizice care nu se încadrează la punctele 1 și 2, plata dividendelor se va face în numerar la ghișeele BRD, la orice unitate BRD. Lista unităților BRD este disponibilă pe site-ul [www.brd.ro](http://www.brd.ro). Plățile în numerar se vor realiza în limita sumelor stabilite conform legislației în vigoare. Cererile de plată vor fi însoțite de documentele enumerate în Anexa 2.

**2. Only for payments through bank transfer as per shareholder’s request addressed directly to Depozitarul Central**

Depozitarul Central provides all shareholders not represented by Participants the possibility to receive any due amounts, through bank transfer into a bank account, irrespective of the issuer distributing such money, and such option remains valid for future distribution unless expressly notified otherwise.

The shareholders who want to use this option have to fill in a specific payment request form (specifying the bank account and IBAN code, in Romanian “Formular colectare cod IBAN”), available on <https://www.roclear.ro/Detinatori/DetinatoriDistribuireDividende>, and to submit it with Depozitarul Central along with the documents described in Appendix 1 herein, by registered mail or directly at its headquarters at 34-36 Carol I Boulevard 020922, Floors 3, 8 and 9, Bucharest, 2<sup>nd</sup> district, Romania.

In order to benefit of this payment method, shareholders are invited to contact directly Depozitarul Central using the e-mail address: [dividende@depozitarulcentral.ro](mailto:dividende@depozitarulcentral.ro).

**3. Through the Payment Agent – BRD – Groupe Société Générale (“BRD”) (either for cash or bank transfer payments)**

**1. In cash: only for private individuals who do not have a bank account opened with a Participant and did not apply for payments through bank transfer: at BRD cash desks, in any BRD unit**

For private individual shareholders who do not fall under items 1 and 2, the dividends will be paid in cash at the BRD cash desks, in any BRD unit. The list of BRD units is available on the website [www.brd.ro](http://www.brd.ro). Payments in cash shall be made within limits set forth by the applicable legislation. The payment requests shall be accompanied by the documents described in Appendix 2 herein.

**II. Prin virament bancar: persoane fizice și juridice / alte entități care nu au cont deschis la Participant**

A acționarii persoane fizice și juridice / alte entități care nu se încadrează la punctele 1 și 2 și care doresc plata dividendelor prin transfer bancar pot solicita la BRD plata prin virament bancar prezentând la ghișeele băncii formularul de cerere de plată dividende prin virament bancar, însoțit de documentele suport menționate în Anexa nr. 2.

**Persoanele juridice pot incasa dividendele numai prin virament bancar.**

\* \* \*

**Comisioanele percepute de BRD și Depozitarul Central pentru plata dividendelor sunt suportate de Fondul Proprietatea.**

Dividendele și distribuțiile de numerar sunt stabilite conform legislației din România în Lei (moneda funcțională a Fondului Proprietatea). Cu toate acestea, în baza solicitării primite de la acționarii nerezidenți, agentul de plată poate efectua plata unor astfel de sume și în altă monedă decât Lei, caz în care suma plătită va fi impactată de către cursul de schimb al agentului de plată valabil la momentul plății. Excepție de la această regulă, fac plățile efectuate către Participanți, care se efectuează doar în Lei.

În cazul deținătorilor de GDR-uri, Fondul Proprietatea transferă sumele datorate în Lei către custodele local al băncii depozitare a GDR-urilor Fondului Proprietatea, urmând apoi ca operațiunile de schimb valutar să fie gestionate de către banca depozitară a GDR-urilor (respectiv Bank of New York Mellon).

BRD și Depozitarul Central, după caz, își rezervă dreptul de a solicita acționarului / împuternicitului acestuia, documente suplimentare în urma analizării cererilor de plată a dividendelor Fondul Proprietatea. Informații suplimentare privind procedura de plată a dividendelor pot fi solicitate de la:

**II. Through bank transfer: private individuals and legal entities / other entities who do not have a bank account opened with a Participant**

Private individuals and legal entities / other entities who do not fall under items 1 and 2 and who intend to receive the dividends through bank transfer may request to BRD the payment by bank transfer, by submitting to the BRD cash desks the application form for the payment of dividends through bank transfer accompanied by the supporting documentation set forth in Appendix 2 herein.

**Legal entities can collect dividends only by bank transfer.**

\* \* \*

**Fees applied by BRD and Depozitarul Central for the dividend payments are paid by Fondul Proprietatea.**

The dividends and cash distributions are set in accordance with the Romanian legislation in RON (i.e. the functional currency of Fondul Proprietatea). However, upon non-resident shareholders' request, Fondul's paying agent may disburse such amounts in other currency than RON as well, case when the transfer will be impacted by the paying agent's exchange rate valid on the payment date. Exception to this rule are payments made to Participants, which are made only in RON.

In case of GDR's holders, Fondul Proprietatea disburses the amounts in RON to the local custodian of Fondul's GDRs depositary bank and further, the currency exchange operations is managed by GDRs depositary bank (i.e. Bank of New York Mellon).

BRD and Depozitarul Central, as the case may be, reserve the right to request from shareholder / corresponding attorney, additional documents following the applications for Fondul Proprietatea's dividend payment. Additional data on the dividend payment procedure may be requested from:

- Agentul de Plată, respectiv BRD, pe adresa de e-mail [titluri@brd.ro](mailto:titluri@brd.ro) sau la numerele de telefon: +40721.273.310, +4 0722.539.829 sau +40722.642.649.
- Depozitarul Central, pe adresa de e-mail [dividende@depozitarulcentral.ro](mailto:dividende@depozitarulcentral.ro).
- Pentru alte tipuri de întrebări referitoare la plata dividendelor, vă rugăm să accesați site-ul companiei [www.fondulproprietatea.ro](http://www.fondulproprietatea.ro) sau să contactați departamentul de Relații cu investitorii al Fondului Proprietatea la numerele de telefon +4 021 200 96 28 sau +4 021 200 96 42. De asemenea, Fondul Proprietatea va publica o listă de răspunsuri la întrebările frecvente referitoare la plata dividendelor, pe site-ul [www.fondulproprietatea.ro](http://www.fondulproprietatea.ro).
- Payment Agent, i.e. BRD, by e-mail at [titluri@brd.ro](mailto:titluri@brd.ro) or by phone at +40721.273.310, +4 0722.539.829 or +40722.642.649.
- Depozitarul Central, at e-mail address [dividende@depozitarulcentral.ro](mailto:dividende@depozitarulcentral.ro).
- For any other questions regarding the dividend payment, please visit the company website [www.fondulproprietatea.ro](http://www.fondulproprietatea.ro) or contact the Investor Relations Department of Fondul Proprietatea at the phone numbers +4 021 200 96 28 or +4 021 200 96 42. Also, Fondul Proprietatea shall publish a list of FAQs related to the dividend payments on its website [www.fondulproprietatea.ro](http://www.fondulproprietatea.ro).

## Gestionarea datelor privind acționarii

Reamintim acționarilor că orice modificări de date în Registrul Acționarilor (schimbări de nume, adrese, date de identificare, transferuri de acțiuni moștenitorilor, etc.) se realizează numai de către DEPOZITARUL CENTRAL, cu sediul în București, B-dul Carol I, nr. 34 - 36, sector 2, la solicitarea acționarului / persoanei îndreptățite. Menționăm că în urma analizării cererilor de plată a dividendelor și a documentației primite, Depozitarul Central și / sau Fondul Proprietatea își rezervă dreptul de a solicita documente suplimentare.

## Dividendele nu sunt purtătoare de dobândă

Sumele aferente dividendelor convenite acționarilor nu sunt purtătoare de dobândă și nicio dobândă nu va fi datorată pentru perioada dintre Data Plății dividendelor și data la care acționarii primesc efectiv sumele aferente dividendelor.

### Anexa nr. 1 – Documente suport necesare pentru plata dividendelor prin virament bancar direct de către Depozitarul Central

Acționarii persoane fizice, personal sau prin reprezentantul legal sau convențional, vor prezenta Depozitarului Central formularul de colectare cod IBAN, în care se vor preciza banca și contul (cod IBAN) deschis pe numele

## Management of data related to shareholders

We would like to remind to shareholders that any change of the information included in the Shareholders' Registry (changes of name, address, identity data, transfer of shares to the successors etc.) is carried out only by DEPOZITARUL CENTRAL with the registered office in Bucharest, no. 34-36 Carol I Blvd., 2<sup>nd</sup> district, upon the request of the shareholder / entitled person. We mention that further to the analysis of the requests for dividend payment and of the received documents, Depozitarul Central and / or Fondul Proprietatea reserve the right to request additional information or documents.

## Dividends do not bear interest

The amounts of dividends due to shareholders bear no interest and no interest will be due for the period between the Dividend Payment Date and the date on which the shareholders actually receive the amounts related to dividends.

### Appendix no. 1 – Supporting documents required for dividend payment through bank transfer directly by Depozitarul Central

Individual shareholders shall submit with Depozitarul Central, personally or through legal or conventional representative, a request form specifying the bank and account (IBAN code) opened on behalf of the shareholder (the form

acționarului (modelul este disponibil pe website-ul Depozitarului Central – <https://www.roclear.ro/Detinatori/DetinatoriDistribuireDividende> în limbile română și engleză), însoțit de:

- Copia actului de identitate valabil, în care să fie lizibil codul numeric personal – certificată de titular „conform cu originalul”;
- Extras de cont sau orice alt document eliberat de bancă (semnat și ștampilat) prin care se confirmă existența contului pe numele acționarului, cu precizarea codului IBAN, în original;
- Copia documentelor care atestă calitatea semnatarului cererii de reprezentant legal sau convențional, dacă este cazul – certificată de titular „conform cu originalul”;
- Dovada achitării tarifului perceput de Depozitarul Central pentru înregistrarea contului IBAN.

Acționarii persoane juridice (sau entități fără personalitate juridică), prin reprezentant legal sau convențional, vor prezenta Depozitarului Central formularul de colectare cod IBAN în care se precizează banca și contul (cod IBAN) deschis pe numele acționarului (modelul este disponibil pe website-ul Depozitarului

Central <https://www.roclear.ro/Detinatori/DetinatoriDistribuireDividende> în limbile română și engleză), însoțit de:

- Copie a certificatului de înmatriculare sau un document similar pentru entitățile care nu au această obligație de înmatriculare – certificată de titular „conform cu originalul”;
- Copie după documentul care atestă calitatea de reprezentant legal al societății (certificat constatator emis de registrul comerțului / entitatea echivalentă sau alt document similar din care să rezulte această calitate – pentru entitățile de naționalitate străină) – certificată de titular „conform cu originalul”;
- Copia documentelor care atestă calitatea de reprezentant convențional a semnatarului cererii, dacă este cazul – certificată de titular „conform cu originalul”;
- Extras de cont sau orice alt document eliberat de bancă (semnat și ștampilat) prin care se confirmă existența contului pe numele titularului – persoană juridică, cu precizarea codului IBAN (în original);
- Dovada achitării tarifului perceput de Depozitarul Central pentru înregistrarea contului IBAN.

is available on Depozitarul Central website – <https://www.roclear.ro/Detinatori/DetinatoriDistribuireDividende> in Romanian and English), accompanied by:

- A copy of the valid ID where the personal identification code is legible – authorized by the shareholder as a “certified true copy”;
- Statement of account or any other document issued by the bank (signed and stamped) confirming the existence of the account on behalf of the shareholder, specifying the IBAN account (original);
- Copy of the documents attesting the capacity of the legal or conventional representative for the request signatory, if necessary – authorized by the shareholder as a “certified true copy”.
- The payment proof for the fee charged by Depozitarul Central for IBAN code registration.

Institutional shareholders (or those without legal personality) shall submit with Depozitarul Central, personally or through legal or conventional representative, a request form, specifying the bank and account (IBAN code) opened on behalf of the shareholder (the form is available on Depozitarul Central website – [www.depozitarulcentral.ro](http://www.depozitarulcentral.ro) in Romanian and English), accompanied by:

- Copy of the registration certificate or a similar document for the entities not having this registration requirement – authorized by the shareholder as a “certified true copy”;
- Copy of the documents attesting the capacity of the legal representative of the company (confirmation of company details issued by the Trade Registry / equivalent entity or similar document proving this quality – for foreign entities) – authorized by the holder as a “certified true copy”;
- Copy of the documents attesting the capacity of the conventional representative of the request signatory, if necessary – authorized by the shareholder as a “certified true copy”;
- Statement of account or any other document issued by the bank (signed and stamped) confirming the existence of the account on behalf of the shareholder – legal person, specifying the IBAN account (original).
- The payment proof for the fee charged by Depozitarul Central for IBAN code registration.

Documentele prezentate într-o limbă străină (cu excepția actului de identitate) vor fi însoțite de traducerea legalizată în limba română, iar dacă sunt emise de o autoritate străină acestea trebuie să fie apostilate sau supralegalizate, după caz.

**Anexa nr. 2 – Documente suport necesare pentru plata dividendelor în numerar sau prin virament bancar la ghișeele BRD (la orice unitate BRD)**

**I. Persoane fizice – plăți în numerar / transfer bancar prin rețelele Agentului de Plată**

*În cazul persoanelor fizice rezidente:*

- formular cerere de plată semnat de acționar (împuternicit) pentru plățile prin transfer bancar;
- actul de identitate având înscris codul numeric personal (C.N.P.); identificarea acționarului de către reprezentanții Agentului de plată se va face pe baza informațiilor înregistrate în baza de date în câmpul dedicat Codului Numeric Personal.

*În cazul persoanelor fizice nerezidente:*

- formular cerere de plată semnat de acționar (împuternicit) pentru plățile prin transfer bancar;
- actul de identitate al acționarului ce va conține datele de identificare înregistrate în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central.

*În cazul persoanelor fizice având vârsta sub 14 ani:*

- actul de identitate al tutorelui / părintelui având înscris C.N.P.-ul;
- certificatul de naștere al acționarului care trebuie să aibă înscris C.N.P.-ul + 1 fotocopy certificată pentru conformitate cu originalul (fotocopia se va reține de către Agentul de Plată);
- actul juridic ce instituie tutela în cazul tutorelui care nu este unul dintre părinți + 1 fotocopy certificată pentru conformitate cu originalul (fotocopia

Documents submitted in other language than Romanian shall be accompanied by a legalized translation into Romanian, and, if issued by a foreign authority, these must be apostilled or over legalized if the case (save for ID documents).

**Appendix no. 2 – Supporting documents required for dividend payment in cash or through bank transfer at BRD cash desks (in any BRD unit)**

**I. Individuals – Payments in cash / by bank transfer at the desks of the Paying Agent:**

*As Romanian individual shareholders:*

- payment request form signed by the shareholder (proxy) for the bank transfer payments;
- the identity card having the Personal Identification Number (PIN); the identification of the shareholder by the Paying Agent shall be performed based on the information recorded in the Personal Identification Number field.

*As non-resident individual shareholder:*

- payment request form signed by the shareholder (proxy) for the bank transfer payments;
- the identification document of the shareholder containing data which match the data recorded for the shareholder in Depozitarul Central's records.

*As individual shareholder under 14 years old:*

- the identity card of the legal guardian / parent with the Personal Identification Number;
- the shareholder's birth certificate with the Personal Identification Number + 1 true copy thereof (the copy shall be kept by the Paying Agent);
- the legal document which establishes the guardianship if the legal guardian is not one of the parents + 1 true copy thereof (the copy shall be

se va reține de către Agentul de Plată) și actul de identitate al tutorelui / părintelui.

kept by the Paying Agent) and the identity card of the legal guardian / parent.

*În cazul persoanelor fizice având instituită curatela:*

*As curator of an individual shareholder:*

- actul de identitate al curatorului având înscris C.N.P.-ul;
- actul de identitate al acționarului care trebuie să aibă înscris C.N.P.- ul + 1 fotocopie certificată pentru conformitate cu originalul (fotocopia se va reține de către Agentul de Plată);
- actul juridic ce instituie curatela + 1 fotocopie certificată pentru conformitate cu originalul (fotocopia se va reține de către Agentul de Plată), și

- the identity card of the curator with the Personal Identification Number;
- the identity card of the shareholder with the Personal Identification Number + 1 true copy thereof (the copy shall be kept by the Paying Agent);
- the legal document which establishes the curatorship + 1 true copy thereof (the copy shall be kept by the Paying Agent), and

*În cazul persoanelor mandatate de către acționarul persoană fizică:*

*As attorney in fact of an individual shareholder:*

- procura specială autentificată la notariat care cuprinde împuternicirea de ridicare a sumelor de bani distribuite, eliberată cu nu mai mult de 3 ani anteriori datei în care se efectuează plata, cu excepția cazului în care împuternicirea are un termen de valabilitate mai mare de 3 ani și este valabilă la data la care se efectuează plata + 1 fotocopie certificată pentru conformitate cu originalul (fotocopia se va reține de către Agentul de Plată);
- actul de identitate al împuternicitului având înscris C.N.P.-ul

- the special power of attorney authenticated by a notary public which grants the authority to collect the distributable amounts, issued no more than 3 years prior to the payment date, unless the power of attorney is valid for more than 3 years and is valid on the payment date + 1 true copy thereof (the copy shall be kept by the Paying Agent);
- the identity card of the attorney in fact with the Personal Identification Number.

*Nota 1:* În cazul plăților către co-proprietari (acționari înregistrați în cont comun), plățile se vor face cu condiția ca toți co-proprietarii să se prezinte la ghișeul BRD, personal sau prin reprezentant legal și / sau convențional.

*Note 1:* In case of co-owners (shareholders registered in joint accounts), the payments shall be processed provided that all co-owners are present at the BRD desk in person, or by means of their legal and / or conventional representative.

*Nota 2:* Documentele prezentate într-o limbă străină vor fi însoțite de traducerea legalizată în limba română (cu excepția actelor de identitate), iar dacă sunt emise de o autoritate străină acestea trebuie să fie apostilate sau supralegalizate, după caz.

*Note 2:* Any documents submitted in a foreign language shall be accompanied by their legalized translation in Romanian (save for the identification documents), and, if they are issued by a foreign authority, they shall be apostilled or super-legalized, as the case may be.

*Nota 3:* Agentul de Plată va efectua plata în numerar a sumelor de bani respectând condițiile / limitele impuse de reglementările în vigoare.

*Note 3:* The Paying Agent shall be entitled to make cash payments respecting the conditions / limitations imposed by regulations in force.



*Nota 4:* În cazul solicitărilor de plată prin transfer bancar în conturi deschise la alte bănci decât BRD, documentația depusă trebuie să includă și un extras de cont sau un document eliberat de bancă (semnat și ștampilat) prin care se confirmă titularul contului. Titularul contului poate fi acționarul sau după caz, împuternicitul acestuia.

Situații excepționale:

Plățile de dividende nu vor fi realizate prin ghișeele Agentului de Plată în următoarele situații:

- Când C.N.P.-ul înscris în documentele prezentate la bancă de către acționari nu corespunde cu cel înscris în baza de date furnizată Agentului de Plată de către Depozitarul Central;
- Când cererile de plată sunt adresate de către moștenitorii acționarilor.

În aceste cazuri excepționale descrise mai sus, cererile de plată vor fi adresate către Depozitarul Central.

## **II. Persoane juridice – Plăți prin virament bancar realizate prin rețeaua Agentului de Plată**

- Formular cerere de plată semnat și ștampilat – dacă este cazul – de către reprezentantul legal al persoanei juridice (mandatar);
- Certificatul de înmatriculare / înregistrare la Registrul Comerțului al persoanei juridice / un document echivalent care să ateste înregistrarea persoanei juridice / entității la autoritatea competentă + 1 fotocopy care se va reține de către Agentul de Plată;
- Act de identitate al reprezentantului legal sau, după caz, al mandatarului;
- Certificatul constatator de la Registrul Comerțului / document echivalent emis de autoritatea competentă nu mai vechi de 3 luni, care să menționeze reprezentantul legal al societății + 1 fotocopy care se va reține de către Agentul de Plată;
- Procura notarială în original sau în copie legalizată (procura se va reține de către Agentul de Plată), dacă este cazul.

*Note 4:* In case of payments performed by bank transfer to banks other than BRD, the account statement certified by the distributions transfer recipient bank shall also be attached to the aforementioned documents, or any other supporting document issued by the bank confirming the holder of the aforementioned bank account. The holder of the account may be the shareholder or, as the case may be, the shareholder's attorney in fact.

Exceptional cases:

Dividend payments shall not be performed via the Payment Agent's desks in the following situations:

- To shareholders whose Personal Identification Number recorded in the documents submitted at the bank is not the same with the one recorded in the Paying Agent's records received from the Central Depository;
- When the payment requests are submitted by the shareholders' heirs.

The payment requests for the above exceptional situations shall be referred to the Central Depository.

## **II. Legal entities – Payments processed by bank transfer at the Paying Agent's desks:**

- Payment request form signed and stamped—if the case—by the legal representative of the legal entity (proxy);
- The certificate of registration of the legal entity with the Trade Registry / other equivalent document certifying the registration of the legal entity with the competent authority + 1 copy which shall be kept by the Paying Agent;
- The identity card of the legal representative or, as the case may be, of the attorney in fact;
- The confirmation of company's details issued by the Trade Registry / other equivalent document issued by the competent authority which is not older than 3 months and which mentions the legal representative of the company + 1 copy which shall be kept by the Paying Agent;
- The notarized power of attorney, in original or certified copy (the power of attorney shall be kept by the Paying Agent), if the case may be.

În cazul plăților prin virament bancar în alte bănci decât BRD, la documentele de mai sus se anexează și extras de cont certificat de banca unde se solicită transferul dividendelor sau document doveditor emis de bancă din care să reiasă titularul contului bancar mai sus menționat. Titularul contului poate fi doar acționarul sau, după caz, împuternicitul acestuia.

Documentele prezentate într-o limbă străină, cu excepția actului de identitate / pașaportului, vor fi însoțite de traducerea legalizată în limba română, iar dacă sunt emise de o autoritate străină acestea trebuie să fie apostilate sau supralegalizate, după caz.

Acționarii pot transmite documentele prin poștă, la adresa: BRD – GSG Direcția Titluri – City Offices, Etajul 4, Sos Oltenitei, nr. 2, Sector 4, Bucuresti, Romania, Cod postal 041312 .

Documentele transmise prin poștă de acționarii cu domiciliul în România trebuie să fie legalizate. Documentele transmise prin poștă de acționarii cu domiciliul în altă țară decât România trebuie să fie legalizate și apostilate.

Formularele de cerere de plată pot fi descărcate de pe pagina de internet a BRD (<https://www.brd.ro/piete-financiare/custodie-depozitare-emitenti/servicii-emitenti>) sau de pe pagina de internet a Fondului Proprietatea (<https://www.fondulproprietatea.ro/ro/investitiile-pe-scurt/dividende-si-distributii>).

### **Anexa nr. 3 – Detalii suplimentare privind impozitul pe dividende**

În cazul distribuției de dividende către **acționarii nerezidenți** care ar dori să beneficieze de o cotă redusă a impozitului cu reținere la sursă sau de exceptarea impozitării cu reținere la sursă în temeiul unui Tratat de evitare a dublei impuneri încheiat între România și țara de rezidență a acestora, acționarii trebuie să transmită / depună următoarele documente fie (i) în original, la sediul social al Fondul Proprietatea din București, Str. Buzești, nr. 76-80, et. 7, sector 1, cod poștal 011017, fie (ii) prin e-mail cu

In case of the payments performed by bank transfer to banks other than BRD, the account statement certified by the dividends transfer recipient bank shall also be attached to the aforementioned documents, or any other supporting document issued by the bank confirming the holder of the aforementioned bank account. The holder of the account may be the shareholder or, as the case may be, the shareholder's attorney in fact.

Any documents submitted in a foreign language shall be accompanied by their legalized translation in Romanian (save for the identification documents), and, if they are issued by a foreign authority, they shall be apostilled or super-legalized, as the case may be.

The shareholders can send the documents by mail to the address: BRD – GSG, Directia Titluri, City Offices, 4<sup>th</sup> floor, Sos Oltenitei, nr. 2, sector 4, Bucharest, postal code 041312

The documents sent by mail for resident shareholders must be notarised. The documents sent by mail for non-resident shareholders must be notarised and apostilled.

The payment request forms to be used can be downloaded from BRD's website (<https://www.brd.ro/en/financial-markets/custody-storage-issuers/issuer-services>) or from Fondul Proprietatea's website (<https://www.fondulproprietatea.ro/home/investor-relations/dividends-distributions.html>).

### **Appendix no. 3 – Additional details regarding the dividend withholding tax**

In case of dividend distributions conducted to **non-resident shareholders** who would like to benefit from a reduced withholding tax rate or tax exemption based on a Treaty for the avoidance of double taxation conducted between Romania and their resident country, the shareholders have to transmit / submit the following documents either (i) in original, personally, by representative or by any form of courier service with proof of delivery, to Fondul Proprietatea's headquarters in Bucharest, 76-80 Buzești St., 7<sup>th</sup> floor,

semnătură electronică extinsă încorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică, la adresa: [office@fondulproprietatea.ro](mailto:office@fondulproprietatea.ro), astfel încât aceasta să fie recepționată de către Fondul Proprietatea până cel târziu la data limită care va fi anunțată de Fondul Proprietatea prin raport curent:

- Un certificat de rezidență fiscală valid pentru anul în care are loc plata dividendelor, în original sau în copie legalizată, apostilată / supralegalizată, cu excepția cazului în care este emis de autorități străine din state cu care România are încheiate tratate sau acorduri privind recunoașterea reciprocă a actelor, caz în care apostila / supralegalizarea poate lipsi, însoțit de traducerea autorizată în limba română după caz,
- Detalii de contact pentru eventuale clarificări asupra documentelor dacă va fi nevoie.

În conformitate cu prevederile Codului Fiscal din România, certificatul de rezidență fiscală trebuie să cuprindă elemente de identificare a acționarului nerezident, precum și a autorității care a emis certificatul de rezidență fiscală, ca de exemplu, dar fără a se limita la: nume, adresă, codul de identificare fiscală, data emiterii certificatului și faptul că acționarul (i.e. contribuabilul) este rezident fiscal în țara care a emis certificatul.

Aplicarea unei cote de reținere la sursă redusă sau a unei exceptări fiscale în temeiul unui Tratat de evitare a dublei impuneri, este condiționată de primirea, până la data limită anunțată prin raport curent cel mai târziu, a documentelor complete și corecte, precum și a eventualelor clarificări solicitate. Fondul Proprietatea nu își asumă nicio responsabilitate în cazul în care tratamentul fiscal mai favorabil menționat mai sus nu poate fi aplicat în cazul în care acționarul nu prezintă documentația și / sau clarificările solicitate în cadrul termenului limită sus menționat.

În cazul acționarilor nerezidenți care nu au depus până la termenul limită un certificat valid de rezidență fiscală, plata dividendelor se va efectua reținându-se cota standard de impozit pe dividende cu reținere la sursă în vigoare, prevăzută de Codul Fiscal Român (i.e. 8%).

1<sup>st</sup> District, postal code 011017, Romania or (ii) by e-mail with the extended electronic signature incorporated in accordance with Law no. 455/2001 on the electronic signature at [office@fondulproprietatea.ro](mailto:office@fondulproprietatea.ro), so that they are received by Fondul Proprietatea by latest the deadline which shall be announced by Fondul Proprietatea through current report:

- A valid fiscal certificate of residence for the year in which the dividend payment will be conducted, in original or in legalized copy with apostille / over legalized, unless issued by foreign authorities in states with which Romania has concluded treaties or agreements on the mutual recognition of documents, in which case the apostille / over legalization may be absent, accompanied by an authorized Romanian translation, if the case may be,
- Contact details in case further clarifications of the documents are needed.

According to the provisions of the Romanian Fiscal Code, the fiscal certificate of residence has to include identification data of the non-resident shareholder and, also, of the authority which issued the fiscal certificate of residence, such as, but without being limited to name, address, fiscal code, the fact that the taxpayer is a tax resident of the country issuing the certificate, the issuing date of the certificate.

The application of a reduced withholding tax rate or tax exemption based on a Treaty for the avoidance of double taxation is conditioned upon receiving by latest the deadline mentioned in the current report of the complete and accurate documents and, if needed, it may depend on further clarifications. Fondul Proprietatea does not take any responsibility if the above-mentioned fiscal treatment cannot be applied, in case the non-resident does not submit the documents and/or requested clarifications within the said deadline.

In case of non-resident shareholders who have not submitted a valid fiscal certificate of residence within the deadline, the dividend payment will be taxed at the standard withholding tax rate provided by the Romanian Fiscal Code (i.e. 8%).

Conform prevederilor Directivei UE privind Societățile Mamă - Filiale (2011/96/EU), distribuțiile de dividende efectuate de către o entitate din România către o entitate nerezidentă sunt exceptate de la reținerea la sursă în România dacă entitatea nerezidentă respectivă:

- Este organizată sub una din formele descrise în Directivă;
- Este supusă plății impozitului pe profit, fără existența posibilității de exceptare ;
- Este rezidentă într-un stat membru UE altul decât România sau este un sediu permanent într-un stat membru UE altul decât România;
- Deține cel puțin 10% din capitalul social al entității care distribuie dividendele pentru o perioadă neîntreruptă de 1 an de zile anterior datei plății.

**Începând cu 1 ianuarie 2023, potrivit prevederilor art. 43 alin. (5) din Codul Fiscal, astfel cum a fost modificat de Ordonanța de Guvern nr. 16/2022, dividendele distribuite/plătite fondurilor de pensii administrate privat și/sau fondurilor de pensii facultative nu mai sunt exceptate de la reținerea la sursă a impozitului pe dividende, ci sunt supuse impozitării prin aplicarea unei cote de impozit de 8% asupra dividendului brut.**

În cazul distribuțiilor de dividende către **fonduri de investiții fără personalitate juridică din România**, pentru a fi exceptate de la impozitarea cu reținere la sursă, entitățile menționate vor transmite / depune fie (i) în original, la sediul social al Fondul Proprietatea din București, Str. Buzești, nr. 76-80, et. 7, sector 1, cod poștal 011017, fie (ii) prin e-mail cu semnătură electronică extinsă încorporată conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică, la adresa: [office@fondulproprietatea.ro](mailto:office@fondulproprietatea.ro), astfel încât aceasta să fie recepționată de către Fondul Proprietatea, până cel târziu la data limită care va fi anunțată de Fondul Proprietatea prin raport curent, următoarele documente:

- declarație pe propria răspundere în original întocmită de către reprezentantul legal al societății de administrare din care să rezulte explicit că fondul de investiții nu are personalitate juridică;

Under the provisions of the EU Parent-Subsidiary Directive (2011/96/EU), dividend distributions conducted by a Romanian entity to a non-resident entity are exempt from withholding tax in Romania if the recipient entity:

- has one of the legal forms listed in the Directive;
- is subject to a corporate income tax, with no possibility of exemption;
- is a resident of an EU Member State other than Romania or is a permanent establishment thereof;
- holds at least 10% of the distributing entity's share capital for an uninterrupted period of at least 1 year prior to the payment date.

**Starting with 1 January 2023, according to the provisions of art. 43 para. (5) of the Fiscal Code, as amended by Government Ordinance no. 16/2022, dividends distributed / paid to privately managed pension funds and / or optional pension funds are no longer exempt from withholding tax on dividends, but are subject to taxation by applying an 8% tax rate on the gross dividend.**

In case of dividend payments to **Romanian collective investment funds without legal personality**, in order to benefit of the exemption from withholding tax on dividends, the mentioned entities will have to transmit / submit either (i) in original, personally, by representative or by any form of courier service with proof of delivery, to Fondul Proprietatea's headquarters in Bucharest, 76-80 Buzești St., 7th floor, 1st District, postal code 011017, Romania or (ii) by e-mail with the extended electronic signature incorporated in accordance with Law no. 455/2001 on the electronic signature at [office@fondulproprietatea.ro](mailto:office@fondulproprietatea.ro), so that they are received by Fondul Proprietatea by latest the deadline which shall be announced by Fondul Proprietatea through current report, the documents mentioned below:

- self-liability declaration, in original, issued by the legal representative of the investment fund's management company;

- copie act de identitate al reprezentantului legal al societății de administrare a fondului, în termen de valabilitate;
  - copie certificat constatator al societății de administrare a fondului/ alt document echivalent, nu mai vechi de 3 luni de zile, care să menționeze reprezentantul legal al societății de administrare a fondului;
  - copia deciziei autorității de reglementare care să ateste autorizarea societății de administrare a fondului.
- copy of the identity document of the legal representative of the investment fund's management company, within the validity period;
  - copy of a trade registry excerpt for the investment fund's management company / other equivalent document, issued no later than 3 months before, indicating the legal representative of the investment fund's management company;
  - copy of the authorization decision issued by the respective regulatory body for the investment fund's management company.

În cazul distribuțiilor de dividende efectuate către entități din România, acestea din urmă pot fi exceptate obligației de plată a impozitului prin reținere la sursă dacă au deținut cel puțin 10% din capitalul social al entității care distribuie dividendele pentru o perioadă neîntreruptă de 1 an anterior datei plății.

In case of dividend distributions conducted to **Romanian entities**, such entities may be exempt from withholding tax in Romania, if the recipient entity holds at least 10% of the distributing entity's share capital for an uninterrupted period of at least 1 year prior to the dividend payment date.

În cazul plății dividendelor către **toți ceilalți acționari**, distribuția de dividende va fi impozitată prin reținerea la sursă a cotei standard de impozitare prevăzută de Codul Fiscal din România (respectiv 8%).

In case of dividend distributions conducted to **all other shareholders**, the dividend payment will be taxed at the standard withholding tax rate provided by the Romanian Fiscal Code (i.e. 8%).

Reiterăm că toate documentele care i-ar îndreptăți pe acționari să beneficieze de o cotă redusă a impozitului cu reținere la sursă, sau de exceptarea impozitării cu reținere la sursă trebuie furnizate Fondului Proprietatea până cel târziu la data limită care va fi anunțată de Fondul Proprietatea prin raport curent. Având în vedere că anumite aspecte fiscale pot necesita o analiză mai detaliată sau clarificări suplimentare este recomandat ca documentele necesare să fie transmise Fondului anterior datei limită care va fi anunțată de Fondul Proprietatea prin raport curent. Dacă acționarii vor depăși acest termen, orice cerere de rambursare fiscală va fi efectuată de către Fondul Proprietatea numai după ce autoritățile fiscale române vor rambursa aceste sume.

We reiterate that all documents entitling shareholders to benefit from a reduced withholding tax rate or tax exemption must be provided to Fondul Proprietatea by latest the deadline which shall be announced by Fondul Proprietatea through current report. Given that some tax issues may require a more detailed analysis or additional clarifications, it is strongly recommended that the required documents will be submitted to the Fund prior to the deadline announced by Fondul Proprietatea through a current report. If shareholders will miss this deadline, any tax reimbursement will be conducted by Fondul Proprietatea only after receiving a tax reimbursement from the Romanian tax authorities.