

Fondul Proprietatea – Adunarea Generală a Acționarilor

11 ianuarie 2021



Informații referitoare la Fond





Detaliile Fondului¹

	Lei	USD
NAV	9,98 mld	2,44 mld ²
VAN/Acțiune	1,6060	0,3929 ²
Preț/Acțiune	1,3050	0,3193 ²
Preț/GDR	64,58 ²	15,80
Capitalizare bursieră la 8 ianuarie 2021 ³	9,22 mld	2,32 mld ³
Discount/Acțiune la 8 ianuarie 2021		5,04%
Discount/GDR la 8 ianuarie 2021		11,80%
Număr de acțiuni plătite excluzând Acțiunile proprii ⁴		6.048.384.617
Obiectiv investițional		
Dividend/Acțiune aferent anului financiar 2019 ⁵		0,0642 Lei
Randament Dividend an financiar 2019 FY ⁵		5,42%
Maximizarea randamentelor și creșterea valorii activului pe acțiune prin investiții realizate, în general, în acțiuni și valori mobiliare românești		

Sursa: BVB, Raport lunar FP noiembrie 2020.

1. La data de 27 noiembrie 2020. Pe baza metodologiei reglementatorului local.

2. Calcul realizat folosind cursul de schimb BNR USD/Lei din 27 noiembrie 2020.

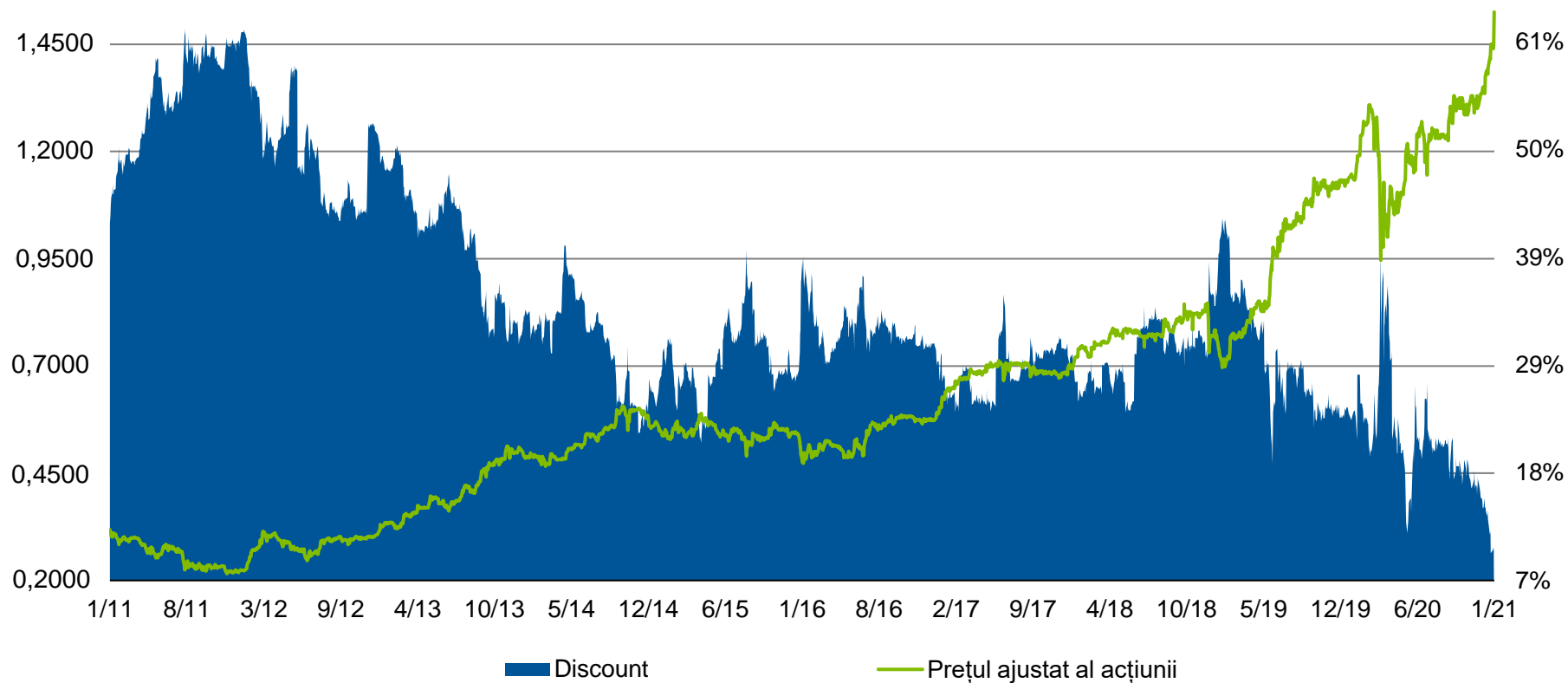
3. Excluzând acțiunile proprii și numărul echivalent de acțiuni corespunzătoare GDR-urilor, răscumpărate până la data de 31 decembrie 2020. Calcul realizat folosind cursul de schimb BNR USD/Lei din 8 ianuarie 2021.

4. La data de 31 decembrie 2020.

5. La data de 10 iunie 2020, Data de Înregistrare pentru distribuția de dividende aferente anului 2019.



Prețul ajustat al acțiunii FP (Lei) și Discountul (%)



Sursa: BVB, Bloomberg, pentru perioada 25 ianuarie 2011 – 8 ianuarie 2021.

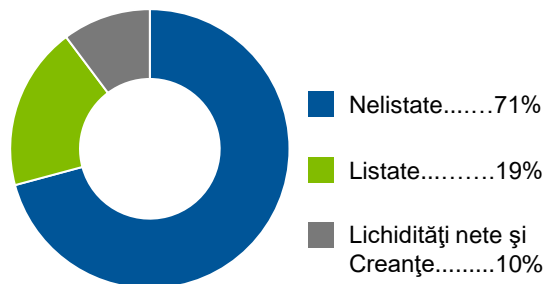
Portofoliu





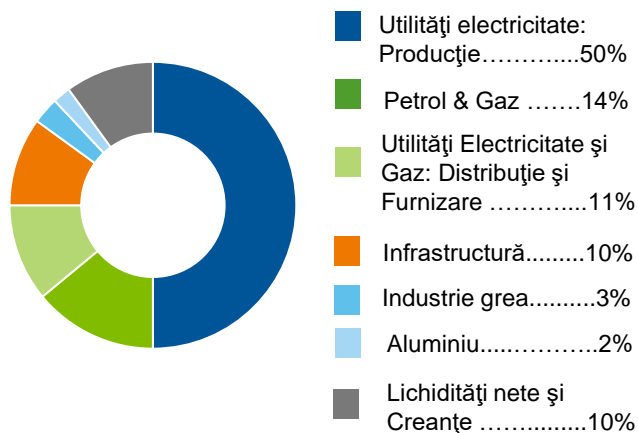
Listate vs Nelistate

la 27 noiembrie 2020 (% VAN)¹



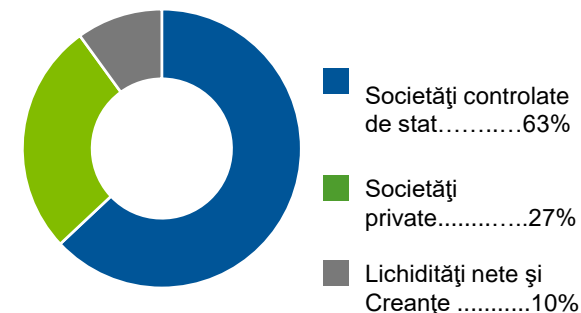
Pe Sector

la 27 noiembrie 2020 (% NAV)¹



După deținerea de control

la 30 septembrie 2020²



- La data de 27 noiembrie 2020, portofoliul includea dețineri în 33 de companii (7 listate și 26 nelistate)
- Poziția Lichidități nete și creanțe la data de 27 noiembrie 2020 era de 245,1 milioane USD³.

1. Sursa: Raport lunar FP noiembrie 2020.

2. Sursa: Raport rezultate FP T3 2020.

3. Sursa: Raport VAN la 27 noiembrie 2020, cursul de schimb BNR USD/Lei din 27 noiembrie 2020.

Cele mai importante dețineri conform VAN

Compania din portofoliu	Status	Aționar majoritar	% Deținerere ¹	VAN la 27 noiembrie 2020 (mil USD)	% în VAN la 27 noiembrie 2020
Hidroelectrică	Nelistată	Statul român	19,9%	1.151,7	47,2%
OMV Petrom	Listată	OMV	7,0%	344,7	14,1%
Aeroporturi București	Nelistată	Statul român	20,0%	180,0	7,4%
Engie România	Nelistată	Engie	12,0%	104,3	4,3%
Nuclearelectrică	Listată	Statul român	5,6%	63,5	2,6%
E-Distribuție Banat	Nelistată	Grupul Enel	24,1%	61,8	2,5%
Portul Constanța	Nelistată	Statul român	20,0%	57,1	2,3%
Salrom	Nelistată	Statul român	49,0%	54,3	2,2%
E-Distribuție Muntenia	Nelistată	Grupul Enel	12,0%	52,0	2,1%
E-Distribuție Dobrogea	Nelistată	Grupul Enel	24,1%	40,3	1,7%
Top 10 dețineri din portofoliu				2.109,8	86,4%
VAN				2.441,3	100,0%
VAN pe acțiune (USD)				0,3929	

Sursa: Raport lunar FP noiembrie 2020. Notă: Valori în USD calculate folosind cursul de schimb BNR USD/Lei de la data de 27 noiembrie 2020.

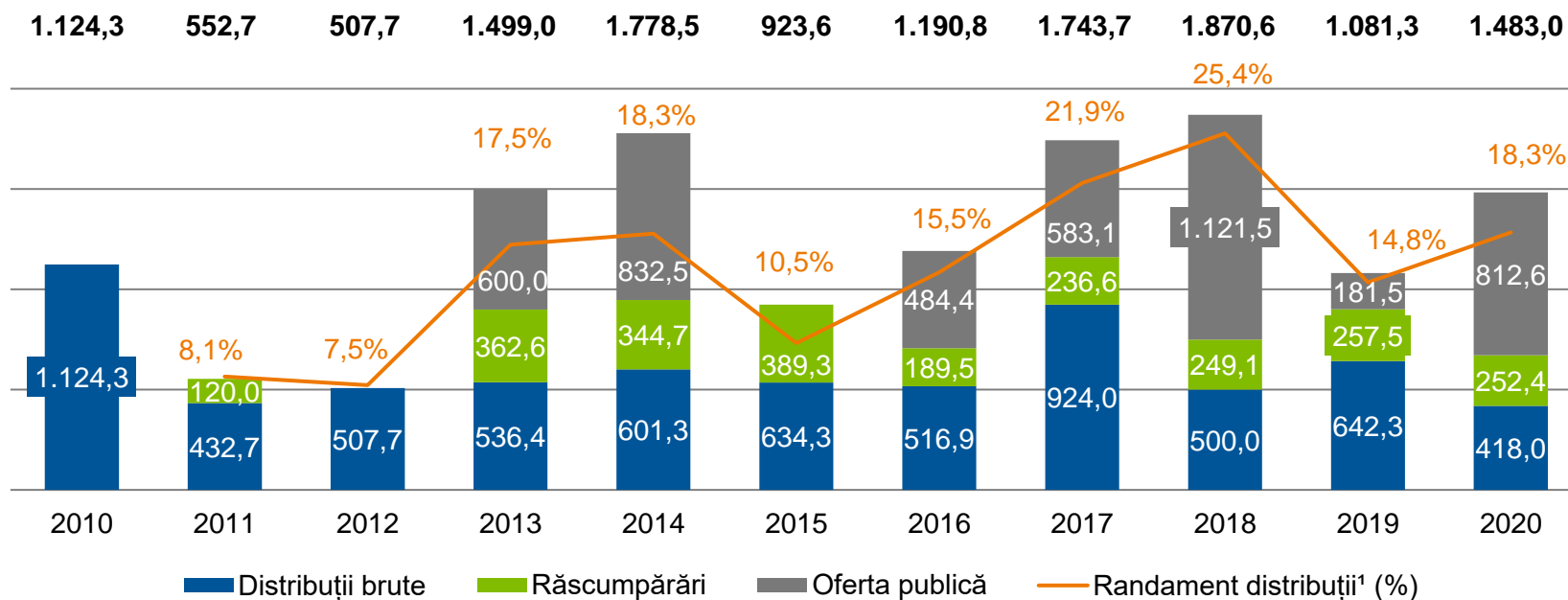
1. Pe baza Situației detaliate a investițiilor de la 30 septembrie 2020.

Acțiuni corporative





Distribuții anuale către acționari (mil Lei)



Distribuțiile totale prin răscumpărări și numerar s-ar situa la 13,8 mld Lei/ 3,7 mld USD²

Sursa: Calculele Administratorului Fondului, Rapoartele anuale de rezultate ale Administratorului Fondului, rapoartele curente ale Administratorului Fondului.

Notă: Valorile exclud comisioanele de tranzacționare aferente. Valorile în USD sunt calculate pe baza cursului mediu al BNR pentru USD/Leu pentru fiecare an.

1. Pe baza distribuțiilor totale anuale prin răscumpărări și numerar, a prețului mediu de închidere de pe BVB pentru anul respectiv și a numărului mediu de acțiuni plătite, excluzând Acțiunile de trezorerie

2. La data de 31 decembrie 2020.

Programe de răscumpărare

Program	Perioadă	Status	Nr. de acțiuni (de) răscumpărat(e) / % din capitalul social emis al Fondului	Preț mediu pe acțiune (Lei/acțiune)	Intermediar	Anularea acțiunilor ¹
AI unsprezecelea	1 ian – 31 dec 2020	Finalizat	797,96 mn/10,48%	1,3347 ²	Auerbach Grayson, Swiss Capital	Anularea acțiunilor va fi supusă aprobării acționarilor în 2021
AI doisprezecelea	1 ian – 31 dec 2021	În derulare	800,00 mn/10,51%	–	Auerbach Grayson, Swiss Capital	Anularea acțiunilor va fi supusă aprobării acționarilor în 2022

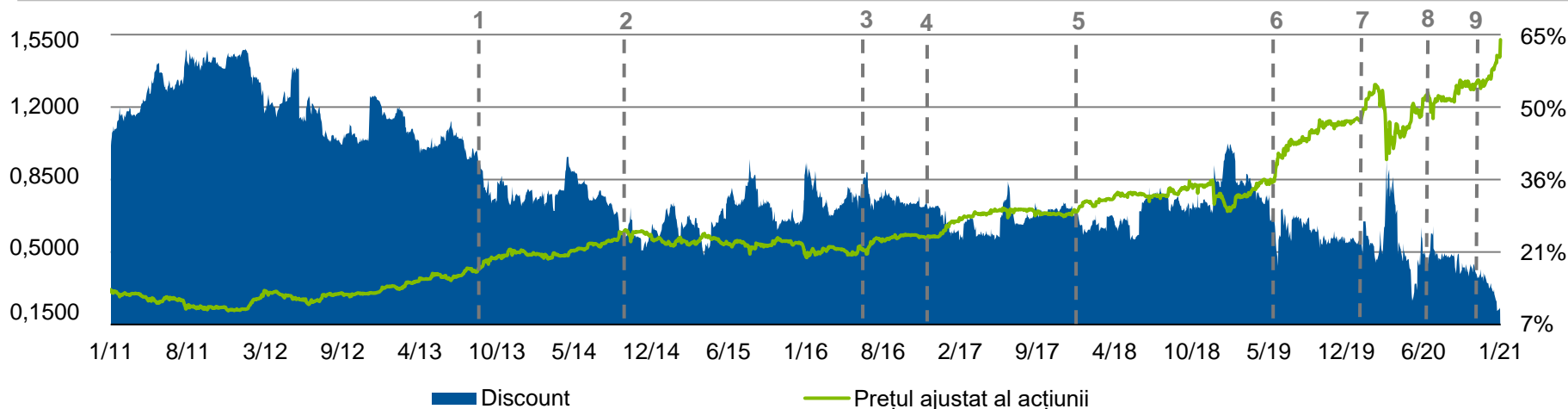
Sursa: Rapoartele curente ale Administratorului Fondului, calculele Administratorului Fondului.

1. Pentru a fi efectivă, este necesară avizarea ASF, iar hotărârea acționarilor privind reducerea capitalului social trebuie să fie înregistrată la Registrul Comerțului.

2. Valoare estimată pe baza celor 797.961.287 acțiuni răscumpărate (555.481.637 acțiuni ordinare și 242.479.650 echivalent acțiuni corepunzătoare GDR-urilor răscumpărate).

Oferte publice de cumpărare Fondul Proprietatea **FONDUL** PROPRIETATEA

Oferta publică	Data anunțului	Prețul Ofertei publice (Lei/acțiune)	Prețul acțiunii FP anterior anunțului (Lei/acțiune)	Primă față de prețul acțiunii FP anterior anunțului (%)	Discountul dintre prețul Ofertei și VAN (%) ¹	Indicele de preluare (%)
Prima	10 oct 2013	1,0000	0,7770	28,70%	15,12%	78,42%
A doua	20 oct 2014	1,1100	0,8965	23,81%	10,76%	83,74%
A treia	5 iul 2016	0,8420	0,7380	14,09%	26,43%	62,52%
A patra	27 ian 2017	0,9100	0,8640	5,32%	23,30%	63,13%
A Cincea	15 dec 2017	0,9350	0,8400	11,31%	22,84%	54,10%
A Șasea	24 iun 2019	1,2100	1,0550	14,69%	16,00%	53,47%
A Șaptea	7 ian 2020	1,3900	1,1950	16,32%	13,13%	46,51%
A Opta	17 iul 2020	1,3900	1,1450	17,63%	11,02%	46,26%
A noua	26 oct 2020	1,3900	1,2900	7,19%	12,47%	21,99%



Sursa: Rapoartele curente ale Administratorului de Investiții și documentațiile Ofertelor publice, BVB până la data de 8 ianuarie 2021.

1. Cel mai recent VAN disponibil la data anunțului Ofertei publice: VAN la 31 august 2013 pentru Prima ofertă, VAN la 30 septembrie 2014 pentru A doua ofertă, VAN la 30 iunie 2016 pentru a Treia ofertă, VAN la 30 decembrie 2016 pentru a Patra ofertă, VAN la 31 octombrie 2017 pentru a Cincea ofertă, VAN la 31 mai 2019 pentru a Șasea ofertă, VAN la 29 noiembrie 2019 pentru a Șaptea ofertă, VAN la 30 iunie 2020 pentru a Opta ofertă și VAN la 30 septembrie 2020 pentru a Noua ofertă.

Agenda AGA



- Aprobarea mai multor modificări ale Actului Constitutiv

Fondul Proprietatea
Premium Point
Buzesti Street 78-80, 1st District
Bucharest 011017
www.fondulproprietatea.ro



FRANKLIN
TEMPLETON