

FONDUL PROPRIETATEA

Administrator Fond: Franklin Templeton Investment Management Limited UK,
 Sucursala București
 Cod Administrator: PJM05SSAM/400001
 Fond: Fondul Proprietatea SA
 Cod Fond: PJR09SIIR/400006
 Data de raportare: 31.07.2015

Situația activelor și datoriilor Fondului Proprietatea SA pe baza calculului VAN conform Regulamentului nr 4 / 2010, cu modificările ulterioare

	Lei
1. Active imobilizate	6.474.886.560,28
1.1. Imobilizări necorporale	760.217,45
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	6.474.126.342,83
1.3.1. Acțiuni cotate **	0,00
1.3.2. Acțiuni necotate	6.474.126.116,04
1.3.3. Titluri de stat	0,00
1.3.4. Certificate de depozit	0,00
1.3.5. Depozite bancare	0,00
1.3.6. Obligațiuni municipale	0,00
1.3.7. Obligațiuni corporative	0,00
1.3.8. Valori mobiliare nou-emise	0,00
1.3.9. Titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) și/sau ale altor organisme de plasament colectiv (A.O.P.C.)	0,00
1.3.10. Alte imobilizări financiare	226,79
2. Active circulante	6.900.600.579,69
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	82.416.225,77
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	543.086,30
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	6.414.566.101,67
2.4.1. Acțiuni cotate **	6.414.566.101,67
2.4.2. Acțiuni necotate	0,00
2.4.3. Obligațiuni municipale	0,00
2.4.4. Obligațiuni corporative	0,00
2.4.5. Titluri de participare ale O.P.C.V.M. și/sau ale A.O.P.C.	0,00
2.5. Valori mobiliare nou-emise	0,00
2.6. Titluri de stat	82.608.810,70
2.7. Depozite bancare	320.110.850,19
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante	355.505,06
3. Instrumente financiare derivate	0,00

1



FONDUL PROPRIETATEA

4. Cheltuieli înregistrate în avans	165.778,39
5. Total activ	13.375.652.918,36
6. Total datorii	524.263.076,87
6.1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0,00
6.2. Sume datorate instituțiilor de credit	450.144.000,00
6.3. Avansuri încasate în contul clienților	0,00
6.4. Datorii comerciale	36.920.439,58
6.5. Efecte de comerț de plătit	0,00
6.6. Sume datorate societăților din cadrul grupului	0,00
6.7. Sume datorate privind interesele de participare	0,00
6.8. Alte datorii	37.198.637,29
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	17.113.098,23
8. Venituri înregistrate în avans, din care:	0,00
8.1. Subvenții pentru investiții	0,00
8.2. Venituri înregistrate în avans	0,00
9. Capital propriu, din care:	12.834.276.743,26
9.1. Capital social	10.965.850.800,30
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	4.090.303.466,30
9.4. Rezerve	-4.396.180.572,38
9.5. Rezultatul reportat	1.694.923.657,82
9.6. Rezultatul exercițiului	479.379.391,22
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	13.375.652.918,36
11. Activul net	12.834.276.743,26
12. Număr de acțiuni emise *	10.602.038.451
13. Valoarea unitară a activului net	1,2105
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	49
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată ***	11
14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare ****	4
14.3. Societăți neadmise la tranzacționare	34

Notă: În data de 19 mai 2015 a intrat în vigoare Instrucțiunea ASF nr. 1/ 2015, conform căreia a fost amânată adoptarea IFRS ca bază contabilă statutară (reglementări contabile oficiale) până la data de 1 ianuarie 2016. În consecință, începând cu raportarea valorii activului net pentru data de 29 mai 2015 evidențele contabile în conformitate cu Reglementările contabile românești (Regulamentul CNVM nr. 4/2011) sunt folosite pentru calculul VAN pentru elementele care nu fac parte din portofoliul de instrumente financiare (elementele non-portfoliu).

În perioada anterioară, începând cu 1 ianuarie 2015, a fost în vigoare Instrucțiune ASF nr. 2/2014 prin care IFRS a fost baza contabilă statutară, pentru raportările privind valoarea activului net pentru 30 ianuarie 2015, 27 februarie 2015, 31 martie 2015 și 30 aprilie 2015, evidențele contabile în conformitate cu IFRS fiind folosite pentru calculul VAN pentru elementele care nu fac parte din portofoliul de instrumente financiare (elementele non -portfoliu).



FONDUL PROPRIETATEA

Legendă:

* = Reprezintă numărul de acțiuni corespunzător capitalului social subscris și vărsat (conform prevederilor Legii 247/2005, Titlul VII, Art. 9² alineatul 5 "Acțiunile neplătite nu se iau în calcul la stabilirea valorii unitare a activului net al Fondului Proprietatea") excluzând acțiunile proprii răscumpărate de Fond (Acțiunile de trezorerie) conform prevederilor Regulamentului CNVM nr.11/2012.

** = Include, de asemenea, valoarea participațiilor admise la tranzacționare pe piața Rasdaq și pe piața AeRo (sistem alternativ de tranzacționare)

*** = Include, de asemenea, numărul de companii admise la tranzacționare pe piața Rasdaq

**** = Include numărul de companii admise la tranzacționare pe piața AeRo (sistem alternativ de tranzacționare)

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București, în calitate de administrator unic al FONDULUI PROPRIETATEA S.A.

Adrian Cighi
Reprezentant legal

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

BRD Groupe Societe Generale

Victor Strâmbei
Șef serviciu depozitare

Claudia Ionescu
Director



FONDUL PROPRIETATEA

Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. la data de 31 iulie 2015

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 31 iulie 2015, pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. sunt următoarele:

1. Acțiuni listate pe BVB, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Preț închidere;
2. Acțiuni listate pe piața Rasdaq secțiunea RGSB, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Preț de referință - Preț închidere (*conform adresei primite de la Autoritatea de Supraveghere Financiară în decembrie 2013*);
3. Acțiuni listate pe piața Rasdaq secțiunile XMBS și UNLS, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Preț de referință - Preț mediu (*conform adresei primite de la Autoritatea de Supraveghere Financiară în decembrie 2013*);
4. Acțiuni listate pe piața AeRo (sistem alternativ de tranzacționare), tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Preț de referință - Preț mediu;
5. Acțiuni listate netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Capitaluri proprii / acțiuni (din situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești sau în conformitate cu IFRS), Valoarea justă / acțiune;
6. Acțiuni nelistate: Capitaluri proprii / acțiune (din situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești sau în conformitate cu IFRS), Valoarea justă / acțiune;
7. Acțiuni ale companiilor în insolvență sau reorganizare: Evaluate fie la valoarea zero, fie la Valoarea justă stabilită de un evaluator independent;
8. Acțiuni ale companiilor în lichidare / dizolvare / faliment: Evaluate la valoarea zero;
9. Acțiuni ale companiilor cu capital propriu negativ nelistate sau listate, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Evaluate la valoarea zero;
10. Acțiuni ale companiilor pentru care situațiile financiare pentru exercițiul financiar anterior nu au fost disponibile 90 zile după termenul legal: Evaluate la valoarea zero;
11. Certificate de trezorerie: Preț achiziție cumulat cu valoarea dobânzii zilnice aferente perioadei scurse de la data achiziției;
12. Obligațiuni guvernamentale listate: Preț de închidere (Prețul incluzând dobânda cumulată);
13. Depozite bancare: Valoare depozit bancar cumulată cu valoarea dobânzii zilnice aferente perioadei scurse de la data constituirii.

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București, în calitate de administrator unic al FONDULUI PROPRIETATEA S.A.

Adrian Cighi
Reprezentant Legal



Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

Anexă – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 31 iulie 2015

Pentru calculul valorii activului net la data de 31 iulie 2015 pentru Fondul Proprietatea S.A., Franklin Templeton Investment Management a modificat metodele de evaluare utilizate pentru investițiile în acțiunile companiilor prezentate mai jos:

1) IOR SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Valoarea justă/acțiune: ultimul preț de tranzacționare (0,21 lei/acțiune) în Preț de referință - Preț mediu (0,21 lei /acțiune), în conformitate cu Regulamentul CNVM nr 4/2010, cu modificările ulterioare și cu adresa primită de la ASF în decembrie 2013 (privind evaluarea acțiunilor admise la tranzacționare pe piața Rasdaq), deoarece acțiunile acestei companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare. Această modificare a metodei de evaluare nu a avut niciun impact asupra valorii activului net al Fondului.

2) Mecon SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Valoarea justă/acțiune: ultimul preț de tranzacționare (4 lei/acțiune) în Preț de referință - Preț de închidere (4 lei /acțiune), în conformitate cu Regulamentul CNVM nr 4/2010, cu modificările ulterioare și cu adresa primită de la ASF în decembrie 2013 (privind evaluarea acțiunilor admise la tranzacționare pe piața Rasdaq), deoarece acțiunile acestei companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare.

Mecon SA a fost transferată pe piața AeRO (sistem alternativ de tranzacționare) în data de 29 iulie 2015, însă, până la data de 31 iulie 2015, nu a avut loc nicio tranzacție pe această piață. Cu toate acestea, în data de 14 iulie 2015, acțiunile societății au fost tranzacționate pe Rasdaq, secțiunea RGSB, unde compania era listată anterior, motiv pentru care participația Fondului Proprietatea în această societate a fost evaluată la Preț de referință - Preț închidere.

Această modificare a metodei de evaluare nu a avut niciun impact asupra valorii activului net al Fondului.

3) Alcom SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Capitaluri proprii ajustate cu valoarea dividendelor declarate pe acțiune (respectiv 116,6335 lei/acțiune) în Preț de referință - Preț mediu (respectiv 44 lei /acțiune), în conformitate cu Regulamentul CNVM nr 4/2010, cu modificările ulterioare (a se vedea prevederile articolului 19 privind evaluarea acțiunilor admise la tranzacționare în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare), deoarece acțiunile acestei companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare.



FONDUL PROPRIETATEA

Impactul total al acestei modificări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o scădere de 6.482.467,24 lei.

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București, în calitate de administrator unic al FONDULUI PROPRIETATEA S.A.

Adrian Cighi
Reprezentant legal



Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

