

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: 30.04.2014

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

	Lei
1. Active imobilizate	6.257.473.441,75
1.1. Imobilizări necorporale	685.044,84
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	6.256.788.396,91
1.3.1. Acțiuni cotate **	16.907.296,71
1.3.2. Acțiuni necotate	6.239.880.873,41
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	8.484.646.530,40
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	34.700.036,06
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	1.204.060,64
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	7.947.942.414,97
2.4.1. Acțiuni cotate **	7.947.942.414,97
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	388.454.781,07
2.7. Depozite bancare	112.345.237,66
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante	0,00

FONDUL PROPRIETATEA

3. Instrumente financiare derivate	0,00
4. Cheltuieli înregistrate în avans	185.236,15
5. Total activ	14.742.305.208,30
6. Total datorii	35.455.833,01
6.1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0,00
6.2. Sume datorate instituțiilor de credit	0,00
6.3. Avansuri încasate în contul clienților	0,00
6.4. Datorii comerciale	18.637.686,35
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	16.818.146,66
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	13.240.959,04
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:	14.693.608.416,25
9.1. Capital social	13.538.087.407,00
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	4.379.712.841,43
9.4. Rezerve	-3.906.162.545,07
9.5. Rezultatul reportat	733.501.705,29
9.6. Rezultatul exercițiului	-51.530.992,40
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	14.742.305.208,30
11. Activul net	14.693.608.416,25
12. Număr de acțiuni emise *	12.019.528.131
13. Valoarea unitară a activului net ***	1,2224
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	58
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată **	20
14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare	0
14.3. Societăți neadmise la tranzacționare	38

FONDUL PROPRIETATEA

Notă:

* = 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 / numărul de companii admise la tranzacționare pe piața Rasdaq

*** = VAN și VAN pe acțiune ale Fondului Proprietatea nu au fost ajustate cu reducerea capitalului social de 0,05 Lei / acțiune (pentru care data de înregistrare a fost 30 aprilie 2014). Această reducere a capitalului social va fi înregistrată în evidențele contabile ale Fondului Proprietatea și reflectată în Valoarea activului net la data avizării ei de către ASF.

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

Oana Truța
Reprezentant legal

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

BRD Groupe Societe Generale

Victor Strâmbei
Șef serviciu depozitare

Claudia Ionescu
Director

Annex - Valuation methods used for the securities and the monetary market instruments held by Fondul Proprietatea S.A. as at 30 April 2014

The valuation methods used for the computation of the NAV as at 30 April 2014, for the securities and the monetary market instruments held by Fondul Proprietatea S.A. are the following:

1. Listed companies on BVB traded within last 30 trading days: Closing Price
2. Listed companies on Rasdaq RGBS traded within last 30 trading days: Reference price - Closing Price
3. Listed companies on Rasdaq XMBS and UNLS traded within last 30 trading days: Reference price - Average Price (*according with the letter received from Financial Supervision Authority in December 2013*)
4. Listed companies with no trades within last 30 trading days: Shareholders' equity / share (from the annual financial statements prepared in accordance to Romanian accounting regulations or in accordance to IFRS), Fair value/share;
5. Unlisted companies: Shareholders' equity / share (from the annual financial statements prepared in accordance to Romanian accounting regulations or in accordance to IFRS), Fair value / share;
6. Companies in insolvency or reorganisation: Valued either at zero or at the value provided by an independent valuator;
7. Companies in liquidation/dissolution/ bankruptcy: Valued at zero;
8. Companies with negative shareholders' equity, unlisted, or listed but not traded within the last 30 trading days: Valued at zero;
9. Treasury bills: Acquisition price cumulated with the accrued interest receivable calculated for the period elapsed since the date of acquisition;
10. Listed government bonds: Closing price (Gross price);
11. Bank deposits: Bank deposit amount cumulated with the accrued interest receivable calculated for the period elapsed since its creation date.

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Bucharest Branch, acting as sole administrator on behalf of FONDUL PROPRIETATEA S.A

Oana Truta
Legal Representative

Marius Nechifor
Compliance Officer

[English translation of the original report in Romanian - for information purposes only]

Annex – Changes in the valuation methods used for the computation of the NAV of Fondul Proprietatea as at 30 April 2014

For **Alcom SA**, the valuation method has been changed from Reference price (respectively Average Price of Lei 69 /share) to Shareholder's equity adjusted with dividends declared/share, (respectively Lei 76.7732 /share), because the shares of this company have not been traded during the last 30 trading days. The total impact of this change of valuation method on the Fund's NAV was an increase of Lei 693.750,33.

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Bucharest Branch, acting as sole administrator on behalf of FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Oana Truta
Legal representative

Marius Nechifor
Compliance Officer

[English translation of the original report in Romanian - for information purposes only]