

Administrator Fond: Franklin Templeton International Services S.à r.l.
 Cod Administrator: PJM07.1AFIASMDLUX0037
 Fond: Fondul Proprietatea SA
 Cod Fond: PJR09SIIR/400006
 Data de raportare: 29.07.2016

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

	Lei
1. Active imobilizate	7.384.443.597,65
1.1. Imobilizări necorporale	646.697,19
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	7.383.796.900,46
1.3.1. Acțiuni cotate **	10.236.484,72
1.3.2. Acțiuni necotate	7.373.560.188,95
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	4.668.111.131,36
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	306.309.667,15
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	12.696.918,77
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	3.331.396.800,27
2.4.1. Acțiuni cotate **	3.331.396.800,27
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	80.900.621,87
2.7. Depozite bancare	791.519.218,43
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante	145.287.904,87
3. Instrumente financiare derivate	0,00
4. Cheltuieli înregistrate în avans	214.923,19
5. Total activ	12.052.769.652,20
6. Total datorii	59.165.497,25

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	29.385.823,70
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	29.779.673,55
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	856.247,22
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:	11.992.747.907,73
9.1. Capital social	9.320.973.180,85
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	35.642.711,26
9.4. Rezerve	4.391.164.329,16
9.5. Rezultatul reportat	-2.473.157.471,66
9.6. Rezultatul exercițiului	718.125.158,12
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	12.052.769.652,20
11. Activul net	11.992.747.907,73
12. Număr de acțiuni emise *	10.313.668.344
13. Valoarea unitară a activului net	1,1628
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	45
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată	7
14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare ***	6
14.3. Societăți neadmise la tranzacționare	32

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 (a) acțiunile proprii răscumpărate de Fond (Acțiunile de trezorerie) conform prevederilor Regulamentului CNVM nr.4/2010 cu modificările ulterioare, și (b) numărul de acțiuni corespunzătoare GDR-urilor răscumpărate și deținute

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

FONDUL PROPRIETATEA

*** = 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 de Investiții al FONDUL 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

Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. la data de 29 iulie 2016

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 29 iulie 2016, 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 AeRo (*sistem alternativ de tranzacționare*), tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Preț de referință - Preț mediu;
3. 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;
4. Acțiuni nelistate: Capitaluri proprii / acțiune (din situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești sau în conformitate cu IFRS), Valoarea justă / acțiune;
5. Acțiuni ale companiilor în insolvență sau reorganizare: Evaluate fie la valoarea zero, fie la Valoarea justă stabilită de un evaluator independent;
6. Acțiuni ale companiilor în lichidare / dizolvare / faliment: Evaluate la valoarea zero;
7. Acțiuni ale companiilor cu capital propriu negativ nelistate sau listate, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Evaluate la valoarea zero;
8. Acțiuni ale companiilor pentru care situațiile financiare pentru exercițiul financiar anterior nu au fost disponibile 90 zile după termenul legal: Evaluate la valoarea zero;
9. Certificate de trezorerie: Preț achiziție cumulată cu valoarea dobânzii zilnice aferente perioadei scurse de la data achiziției;
10. Obligațiuni guvernamentale listate: Valoare justă (reper de preț compozit, incluzând dobânda cumulată);
11. 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 de Investiții al FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Oana Truța
Reprezentant Legal

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

Anexă – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 29 iulie 2016

Pentru calculul valorii activului net la data de 29 iulie 2016 pentru Fondul Proprietatea SA, a fost actualizată metoda de evaluare utilizată pentru investiția în acțiunile companiei prezentată mai jos:

CN Administrația Canalelor Navigabile SA

Ca urmare a deciziei Adunării Generale a Acționarilor acestei companii din data de 4 iulie 2016 privind aprobarea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2015 și de a distribui dividende, metoda de evaluare pentru această participație a fost actualizată din Capitaluri proprii la 31 decembrie 2014 ajustate cu valoarea dividendelor declarate pe acțiune (respectiv 81,0905 lei/acțiune), în Capitaluri proprii la 31 decembrie 2015 ajustate cu valoarea dividendelor declarate pe acțiune (respectiv 84,9222 lei/acțiune). Impactul total al acestei actualizări asupra valorii activului net al Fondului a fost o creștere de 778.448,17 lei.

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București, în calitate de Administrator de Investiții al FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Oana Truța
Reprezentant legal

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern