

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: 31.05.2014

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

Lei

1. Active imobilizate	6.378.045.533,56
1.1. Imobilizări necorporale	658.696,96
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	6.377.386.836,60
1.3.1. Acțiuni cotate **	21.772.639,20
1.3.2. Acțiuni necotate	6.355.613.970,61
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	8.916.939.002,16
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	617.452.645,28
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	1.130.103,95
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	7.817.929.295,49
2.4.1. Acțiuni cotate **	7.817.929.295,49
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	389.725.277,14
2.7. Depozite bancare	72.645.640,05
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante	18.056.040,25

1

FONDUL PROPRIETATEA S.A., societate de investiții de tip închis administrată în sistem unitar • Cu sediul în Strada Buzesti nr. 78-80, etajul 7, sector 1, București, cod poștal 011017, România • Cod de Identificare Fiscală (CIF): 18253260, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/21901/2005 • Înregistrat la Registrul de Evidență a Operatorilor de Date cu Caracter Personal sub nr. 18668 • Capital social subscris: 13.538.087.407 RON, Capital social vărsat: 13.174.101.815 RON • Tel.: + 40 21 200 9600; Fax: +40 21 200 9631; Email: office@fondulproprietatea.ro, Internet: www.fondulproprietatea.ro



FONDUL PROPRIETATEA

3. Instrumente financiare derivate	0,00
4. Cheltuieli înregistrate în avans	186.801,75
5. Total activ	15.295.171.337,47
6. Total datorii	33.841.777,93
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	9.365.188,27
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	24.476.589,66
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	14.922.774,28
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:	15.246.406.785,26
9.1. Capital social	13.538.087.407,00
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	4.378.150.622,62
9.4. Rezerve	-3.960.497.725,24
9.5. Rezultatul reportat	733.501.705,27
9.6. Rezultatul exercițiului	557.164.775,61
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	15.295.171.337,47
11. Activul net	15.246.406.785,26
12. Număr de acțiuni emise *	11.937.832.531
13. Valoarea unitară a activului net ***	1,2771
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



FONDUL PROPRIETATEA


Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. la data de 31 mai 2014

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 31 mai 2014, 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 RGBS, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Preț de referință - Preț închidere;
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 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;
5. Acțiuni nelistate: Capitaluri proprii / acțiune (din situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești sau în conformitate cu IFRS), Valoarea justă / acțiune;
6. Acțiuni ale companiilor în insolvență sau reorganizare: Evaluate fie la valoarea zero, fie la Valoarea justă stabilită de un evaluator independent;
7. Acțiuni ale companiilor în lichidare / dizolvare / faliment: Evaluate la valoarea zero;
8. Acțiuni ale companiilor cu capital propriu negativ nelistate sau listate, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Evaluate la valoarea zero;
9. Certificate de trezorerie: Preț achiziție cumulat cu valoarea dobânzii zilnice aferente perioadei scurse de la data achiziției;
10. Obligațiuni guvernamentale listate: Preț de închidere (Prețul 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 unic al FONDULUI 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 31 mai 2014

Pentru calculul valorii activului net la data de 31 mai 2014 pentru Fondul Proprietatea S.A., Franklin Templeton Investment Management a modificat metodele de evaluare utilizate pentru investițiile în acțiunile companiilor prezentate mai jos:

1) Alcom SA și Aeroportul Internațional Timisoara – Traian Vuia SA

Ca urmare a deciziilor Adunării Generale a Acționarilor acestor companii de aprobare a situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2013 și de a nu distribui dividende, metoda de evaluare pentru aceste companii, a fost modificată din Capitaluri proprii (la 31 decembrie 2012) ajustate cu valoarea dividendelor declarate pe acțiune în Capitaluri proprii proprii (la 31 decembrie 2013) pe acțiune. Impactul total al acestei schimbări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o scădere de 4.553.392,36 lei.

2) IOR SA și Severnav SA

Franklin Templeton Investment Management a decis să evalueze investiția în acțiunile acestor companii la ultimul preț de tranzacționare disponibil (respectiv IOR SA: 0,33 lei/acțiune și Severnav SA: 2,50 lei/acțiune), deoarece s-a considerat că reflectă valoarea justă a investiției mai bine decât capitalul propriu pe acțiune (respectiv IOR SA: 0,1293 lei/acțiune și Severnav SA: 18,8976 lei/acțiune), chiar dacă acțiunile acestor companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile. Această schimbare a metodei de evaluare nu a avut niciun impact asupra valorii activului net al Fondului.

3) Electrica Furnizare SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Valoare justă/acțiune (valoare zero) în Valoare justă (Valoare conform raportului evaluatorului independent)/acțiune, deoarece s-a considerat că această metodă reflectă mai bine valoarea justă a acestei investiții în calculul valorii activului net al Fondului, având în vedere că în cursul lunii mai compania a încasat de la cel mai mare client al său creanțele aferente consumului de energie. Impactul total al acestei schimbări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o creștere de 88.049.949,59 lei.

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

