

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: 28.09.2018

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

Lei

1. Active imobilizate	6.847.110.780,79
1.1. Imobilizări necorporale	473.896,00
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	6.846.636.884,79
1.3.1. Acțiuni cotate **	13.052.902,70
1.3.2. Acțiuni necotate	6.830.628.354,11
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	2.955.627,98
2. Active circulante	3.086.391.387,79
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	12.702.320,17
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	23.304.918,59
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	2.689.856.898,96
2.4.1. Acțiuni cotate **	2.689.856.898,96
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	147.293.360,08
2.7. Depozite bancare	213.233.889,99
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante	0,00
3. Instrumente financiare derivate	0,00
4. Cheltuieli înregistrate în avans	286.755,92
5. Total activ	9.933.788.924,50
6. Total datorii	37.273.576,73
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	10.932.941,25
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	26.340.635,48
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:	9.895.659.100,55
9.1. Capital social	4.771.610.196,08
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	-8.107,39
9.4. Rezerve	-1.150.232.090,61
9.5. Rezultatul reportat	5.323.909.728,76
9.6. Rezultatul exercițiului	950.379.373,71
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	9.933.788.924,50
11. Activul net	9.895.659.100,55
12. Număr de acțiuni emise *	7.305.157.535
13. Valoarea unitară a activului net	1,3546
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	35
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată	4
14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare ***	4
14.3. Societăți neadmise la tranzacționare	27

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

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

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

Franklin Templeton International Services S.à r.l. în calitate de Administrator Unic al Fondul Proprietatea S.A.

Oana Truta
Reprezentant permanent

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 28 septembrie 2018

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 28 septembrie 2018, 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. Obligațiuni guvernamentale listate: Valoare justă (reper de preț compozit, incluzând dobânda cumulată);
10. Depozite bancare: Valoare depozit bancar cumulată cu valoarea dobânzii zilnice aferente perioadei scurse de la data constituirii.

Franklin Templeton International Services S.à r.l. în calitate de Administrator Unic al Fondul Proprietatea S.A.

Oana Truta
Reprezentant permanent

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

Anexă – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 28 septembrie 2018

Pentru calculul valorii activului net la data de 28 septembrie 2018 pentru Fondul Proprietatea SA, au fost modificate și/sau actualizate metodele de evaluare utilizate pentru investițiile în acțiunile companiilor prezentate mai jos:

IOR SA

Pentru această participație, metoda de evaluare a fost modificată din Preț de referință - Preț mediu (respectiv 0,0840 lei /acțiune) în Valoare justă/acțiune: ultimul preț de tranzacționare (respectiv 0,0840 lei /acțiune), deoarece acțiunile acestei companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, iar evaluarea pe baza ultimului preț de tranzacționare se consideră că reflectă mai bine valoarea justă a acestei participații decât capitalurile proprii pe acțiune (respectiv 0,8242 lei /acțiune). Această modificare a metodei de evaluare nu a avut niciun impact asupra valorii activului net al Fondului.

Poșta Română SA

În cursul lunii septembrie, această companie a finalizat înregistrarea majorării de capital social la Registrul Comerțului. Fondul Proprietatea SA nu a participat la majorarea de capital social efectuată de Poșta Română SA și drept urmare procentul de deținere a scăzut de la 25% la 6,48%, iar valoarea deținerii a fost actualizată cu asistență din partea evaluatorului independent de la 34.999.640,07 lei la 17.299.048,75 lei. Metoda de evaluare a rămas aceeași, respectiv Valoare justă (Valoare conform raportului de evaluare)/acțiune. Impactul total al acestei modificări asupra valorii activului net al Fondului a fost o scădere de 17.700.591,32 lei.

Franklin Templeton International Services S.à r.l. în calitate de Administrator Unic al Fondul Proprietatea S.A.

Oana Truta
Reprezentant permanent

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern