

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: 30.06.2021

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

Lei

|                                                                                                                                                                   |                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>1. Active imobilizate</b>                                                                                                                                      | <b>8.507.915.587,82</b>  |
| 1.1. Imobilizări necorporale                                                                                                                                      | 0,00                     |
| 1.2. Imobilizări corporale                                                                                                                                        | 0,00                     |
| 1.3. Imobilizări financiare                                                                                                                                       | 8.507.915.587,82         |
| 1.3.1. Acțiuni cotate **                                                                                                                                          | 8.863.425,29             |
| 1.3.2. Acțiuni necotate                                                                                                                                           | 8.499.052.162,53         |
| 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                                                                                                                               | 0,00                     |
| <b>2. Active circulante</b>                                                                                                                                       | <b>3.026.204.984,68</b>  |
| 2.1. Stocuri                                                                                                                                                      | 0,00                     |
| 2.2. Creanțe, din care:                                                                                                                                           | 528.902.474,06           |
| - efecte de comerț                                                                                                                                                | 0,00                     |
| 2.3. Disponibilități                                                                                                                                              | 65.561.536,66            |
| 2.4. Investiții financiare pe termen scurt                                                                                                                        | 1.938.827.543,64         |
| 2.4.1. Acțiuni cotate **                                                                                                                                          | 1.938.827.543,64         |
| 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                                                                                                                                              | 77.636.286,99            |
| 2.7. Depozite bancare                                                                                                                                             | 415.277.143,33           |
| 2.8. Certificate de depozit                                                                                                                                       | 0,00                     |
| 2.9. Alte active circulante                                                                                                                                       | 0,00                     |
| <b>3. Instrumente financiare derivate</b>                                                                                                                         | <b>0,00</b>              |
| <b>4. Cheltuieli înregistrate în avans</b>                                                                                                                        | <b>534.243,52</b>        |
| <b>5. Total activ</b>                                                                                                                                             | <b>11.534.654.816,02</b> |
| <b>6. Total datorii</b>                                                                                                                                           | <b>105.999.683,03</b>    |
| 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                                                                | 24.029.167,90            |
| 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                                                                      | 81.970.515,13            |
| <b>7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli</b>                                     | <b>0,00</b>              |
| <b>8. Venituri înregistrate în avans, din care:</b>                                    | <b>0,00</b>              |
| 8.1. Subvenții pentru investiții                                                       | 0,00                     |
| 8.2. Venituri înregistrate în avans                                                    | 0,00                     |
| <b>9. Capital propriu, din care:</b>                                                   | <b>11.428.655.132,99</b> |
| 9.1. Capital social                                                                    | 3.749.282.292,08         |
| 9.2. Prime legate de capital                                                           | 0,00                     |
| 9.3. Diferențe din reevaluare                                                          | -11.990,40               |
| 9.4. Rezerve                                                                           | -94.676.308,13           |
| 9.5. Rezultatul reportat                                                               | 5.973.006.703,44         |
| 9.6. Rezultatul exercițiului                                                           | 1.801.054.436,00         |
| 9.7. Repartizarea profitului                                                           | 0,00                     |
| <b>10. Total pasiv</b>                                                                 | <b>11.534.654.816,02</b> |
| <b>11. Activul net</b>                                                                 | <b>11.428.655.132,99</b> |
| <b>12. Număr de acțiuni emise *</b>                                                    | <b>5.918.548.522</b>     |
| <b>13. Valoarea unitară a activului net</b>                                            | <b>1,9309</b>            |
| 14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:                            | 32                       |
| 14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată                       | 2                        |
| 14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare *** | 4                        |
| 14.3. Societăți neadmise la tranzacționare                                             | 26                       |

Legendă:

\* = Reprezintă numărul de acțiuni corespunzător capitalului social subscris și vărsat (conform prevederilor Legii 247/2005, Titlul VII, Art. 9<sup>2</sup> 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 de fond de investiții alternative al Fondul Proprietatea S.A.

Călin Meteș  
Reprezentant permanent

Marius Nechifor  
Reprezentant Compartiment de Control Intern

BRD Groupe Societe Generale  
Victor Strâmbei  
Șef serviciu depozitare

## **Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. la data de 30 iunie 2021**

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 30 iunie 2021, pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. sunt următoarele:

1. Investițiile în acțiuni listate pe BVB, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Preț închidere;
2. Investițiile în acțiuni listate pe piața *AeRo* (*sistem alternativ de tranzacționare*), tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Preț de referință;
3. Investițiile în acțiuni listate netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Valoarea justă / acțiune;
4. Investițiile în acțiuni nelistate: Valoarea justă / acțiune;
5. Investițiile în acțiuni ale companiilor în insolvență, reorganizare judiciară, lichidare, dizolvare sau faliment: Evaluate la valoarea zero;
6. Investițiile în acțiuni ale companiilor nelistate pentru care situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar anterior nu sunt disponibile în termen de 90 zile de la termenul legal de depunere: Evaluate la valoarea zero;
7. Obligațiuni guvernamentale listate: Valoare justă (reper de preț compozit, incluzând dobânda cumulată);
8. 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 de fond de investiții alternative al Fondul Proprietatea S.A.

Calin Metes  
Reprezentant permanent

Marius Nechifor  
Reprezentant Compartiment de Control Intern

## Anexă – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 30 iunie 2021

Pentru calculul valorii activului net la data de 30 iunie 2021 pentru Fondul Proprietatea SA, au fost modificate și/sau actualizate metodele de evaluare utilizate pentru evaluarea investițiilor prezentate mai jos:

### Hidroelectrică SA, CN Aeroporturi București SA, Engie România SA, E-Distribuție Banat SA, CN Administrația Porturilor Maritime SA, Societatea Națională a Sării SA, E-Distribuție Muntenia SA, E-Distribuție Dobrogea SA

Pentru aceste companii, metoda de evaluare a rămas aceeași, respectiv Valoare justă (Valoare pe baza raportului de evaluare)/acțiune, dar raportul de evaluare a fost actualizat cu asistență din partea unui evaluator independent.

Impactul total al actualizării acestor evaluări asupra valorii activului net al Fondului a determinat o creștere netă de 504.491.630,09 lei, detaliată în tabelul de mai jos.

| Denumire companie                       | Valoare acțiune în perioada anterioară (Lei/ acțiune) | Valoare participație în perioada anterioară (Lei) | Valoare acțiune în perioada curentă (Lei/ acțiune) | Valoare participație în perioada curentă (Lei) | Impact asupra VAN generat de actualizarea evaluării (Lei) | Impact asupra VAN generat de actualizarea evaluării % |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Hidroelectrică SA                       | 62,0229                                               | 5.547.198.920,28                                  | 67,5216                                            | 6.038.991.188,99                               | +491.792.268,71                                           | +4,52%                                                |
| CN Aeroporturi București SA             | 217,0448                                              | 624.099.950,85                                    | 205,8465                                           | 591.899.877,50                                 | -32.200.073,35                                            | -0,30%                                                |
| Engie Romania SA                        | 225,3735                                              | 538.799.975,70                                    | 252,6040                                           | 603.899.877,59                                 | +65.099.901,89                                            | +0,60%                                                |
| E-Distribuție Banat SA                  | 29,5749                                               | 272.699.624,24                                    | 27,2540                                            | 251.299.431,58                                 | -21.400.192,66                                            | -0,20%                                                |
| CN Administrația Porturilor Maritime SA | 88,7090                                               | 235.799.876,75                                    | 99,3556                                            | 264.099.902,32                                 | +28.300.025,56                                            | +0,26%                                                |
| Societatea Națională a Sării SA         | 100,3049                                              | 201.199.994,03                                    | 91,1318                                            | 182.799.819,51                                 | -18.400.174,52                                            | -0,17%                                                |
| E-Distribuție Muntenia SA               | 69,9546                                               | 227.799.879,62                                    | 63,8128                                            | 207.799.746,67                                 | -20.000.132,95                                            | -0,18%                                                |
| E-Distribuție Dobrogea SA               | 26,2396                                               | 177.199.351,23                                    | 27,9129                                            | 188.499.358,64                                 | +11.300.007,41                                            | +0,10%                                                |
| <b>Total</b>                            |                                                       | <b>7.824.797.572,70</b>                           |                                                    | <b>8.329.289.202,79</b>                        | <b>+504.491.630,09</b>                                    | <b>+4,63%</b>                                         |

### Mecon SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Valoarea justă/acțiune: ultimul preț de tranzacționare (respectiv 19,00 lei /acțiune) în Preț de referință - Preț mediu (respectiv 13,30 lei /acțiune), în conformitate cu Regulamentul CNVM nr 4/2010, cu modificările ulterioare, deoarece acțiunile acestei companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare. Impactul total al acestei schimbări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o scădere de 342.307,80 lei.

Franklin Templeton International Services S.à r.l. în calitate de administrator de fond de investiții alternative al Fondul Proprietatea S.A.

Călin Meteș  
Reprezentant permanent

Marius Nechifor  
Reprezentant Compartiment de Control Intern