

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: 31.08.2021

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

Lei

1. Active imobilizate	8.514.083.609,81
1.1. Imobilizări necorporale	0,00
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	8.514.083.609,81
1.3.1. Acțiuni cotate **	9.662.143,49
1.3.2. Acțiuni necotate	8.504.421.466,32
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
2. Active circulante	2.641.424.991,29
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	199.517.640,41
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	94.318.320,27
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	1.999.669.757,29
2.4.1. Acțiuni cotate **	1.999.669.757,29
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	77.773.726,03
2.7. Depozite bancare	270.145.547,29
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	401.179,56
5. Total activ	11.155.909.780,66
6. Total datorii	126.693.545,44
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	17.587.177,21
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	109.106.368,23
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	0,00
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:	11.029.216.235,22
9.1. Capital social	3.749.282.292,08
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	-11.586,59
9.4. Rezerve	-128.099.974,83
9.5. Rezultatul reportat	5.559.501.325,41
9.6. Rezultatul exercițiului	1.848.544.179,15
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	11.155.909.780,66
11. Activul net	11.029.216.235,22
12. Număr de acțiuni emise *	5.900.591.303
13. Valoarea unitară a activului net	1,8691
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. 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 de fond de investiții alternative al Fondul Proprietatea S.A.

Johan Meyer
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 31 august 2021

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 31 august 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.

Johan Meyer
Reprezentant permanent

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

Anexă – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 31 august 2021

Zirom SA

Pentru această companie, 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 actualizării acestei evaluări asupra valorii activului net al Fondului a determinat o creștere de 5.369.208,89 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 %
Zirom SA	3,2994	24.884.348,65	4,0113	30.253.557,54	+ 5.369.208,89	+ 0,05%

Mecon SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Preț de referință - Preț mediu (respectiv 13,30 lei /acțiune) în Valoarea justă/acțiune: ultimul preț de tranzacționare (respectiv 13,30 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 acestor participații decât capitalurile proprii pe acțiune (respectiv 4.5125 lei /acțiune). Această modificare a metodei de evaluare nu a avut niciun impact asupra valorii activului net al Fondului.

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

Johan Meyer
Reprezentant permanent

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern