

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: 31.12.2021

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

Lei

1. Active imobilizate	11.049.280.928,24
1.1. Imobilizări necorporale	0,00
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	11.049.280.928,24
1.3.1. Acțiuni cotate **	10.252.347,13
1.3.2. Acțiuni necotate	11.039.028.581,11
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	0,00
2. Active circulante	2.643.542.571,01
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	108.828,94
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	68.224.969,70
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	2.150.714.639,02
2.4.1. Acțiuni cotate **	2.150.714.639,02
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	77.106.529,11
2.7. Depozite bancare	347.387.604,24
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	189.896,18
5. Total activ	13.693.013.395,43
6. Total datorii	448.373.527,12
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	24.342.394,63
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	424.031.132,49
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:	13.244.639.868,31
9.1. Capital social	3.334.342.422,84
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	-8.038,96
9.4. Rezerve	335.341.761,47
9.5. Rezultatul reportat	5.208.260.553,63
9.6. Rezultatul exercițiului	4.499.744.707,47
9.7. Repartizarea profitului	-133.041.538,14
10. Total pasiv	13.693.013.395,43
11. Activul net	13.244.639.868,31
12. Număr de acțiuni emise *	5.854.012.863
13. Valoarea unitară a activului net	2,2624
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

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

Pentru calculul valorii activului net la data de 31 decembrie 2021 pentru Fondul Proprietatea SA, metoda de evaluare utilizată pentru evaluarea investițiilor prezentate mai jos 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 1.340.691.343,70 lei, detaliată în tabelul de mai jos.

Denumire companie	Valoare acțiune în perioada anterioară (Lei/ acțiune)	Valoare participatie în perioada anterioară (Lei)	Valoare acțiune în perioada curentă (Lei/ acțiune)	Valoare participatie în perioada curentă (Lei)	Impact asupra VAN generat de actualizarea evaluării (Lei)	Impact asupra VAN generat de actualizarea evaluării %
Hidroelectrică SA	80,8773	7.233.497.163,71	95,3510	8.527.994.728,52	+1.294.497.564,81	+10,67%
CN Aeroporturi București SA	205,8465	591.899.877,50	234,4682	674.199.944,41	+82.300.066,91	+0,68%
Engie România SA	252,6040	603.899.877,59	218,6390	522.699.820,02	-81.200.057,57	-0,67%
E-Distribuție Banat SA	27,2540	251.299.431,58	26,5816	245.099.470,55	-6.199.961,03	-0,05%
CN Administrația Porturilor Maritime SA	99,3556	264.099.902,32	110,7546	294.399.903,39	+30.300.001,07	+0,25%
E-Distribuție Muntenia SA	63,8128	207.799.746,67	63,4750	206.699.736,10	-1.100.010,57	-0,01%
Societatea Națională a Sării SA	90,8794	182.799.914,41	107,7329	216.699.988,10	33.900.073,69	+0,28%
E-Distribuție Dobrogea SA	27,9129	188.499.358,64	27,2466	183.999.750,12	-4.499.608,52	-0,04%
ENEL Energie SA	31,2500	52.500.000,00	36,3690	61.099.920,00	+8.599.920,00	+0,07%
ENEL Energie Muntenia SA	97,0602	43.099.970,05	74,5404	33.099.962,78	-10.000.007,27	-0,08%
Zirom SA	4,0113	30.253.557,54	3,4680	26.155.943,84	-4.097.613,70	-0,03%
CN Administrația Canalelor Navigabile SA	87,3781	17.751.734,80	77,9249	15.831.222,68	-1.920.512,12	-0,02%
Posta Română SA	0,8808	13.099.210,92	0,9346	13.899.321,67	+800.110,75	+0,01%
Aeroportul Internațional Timișoara - Traian Vuia SA	199,9000	6.399.998,40	174,9125	5.599.998,60	-799.999,80	-0,01%
CN Administrația Porturilor Dunării Maritime SA	244,5669	5.193.867,26	190,1067	4.037.295,99	-1.156.571,27	-0,01%
Aeroportul Internațional Mihail Kogălniceanu - Constanța SA	111,0410	2.571.598,52	72,5290	1.679.699,11	-891.899,41	-0,01%
CN Administrația Porturilor Dunării Fluviale SA	84,7332	2.334.738,59	132,7966	3.659.077,52	+1.324.338,93	+0,01%
Plafar SA	14,5160	1.927.492,54	16,3634	2.172.797,71	245.305,17	+0,00%
Complexul Energetic Oltenia SA	0,0000	0,00	0,0000	0,00	0,00	0,00%
Alcom		8.863.425,29	105,9242	9.453.628,93	+590.203,64	+0,00%
Total		9.707.790.866,33		11.048.482.210,03	+1.340.691.343,70	+11,04%

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

Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. la data de 31 decembrie 2021

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 31 decembrie 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 (valoare pe baza raportului de evaluare întocmit de un evaluator independent);
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