

Administrator Fond: Franklin Templeton International Services S.à r.l.  
 Cod Administrator: PJM07.1AFIASMDLUX0037  
 Fond: Fondul Proprietatea SA  
 Cod Fond: PJR09FIAIR/400018  
 Data de raportare: 31.05.2022

**Situația activelor și datoriilor Fondului Proprietatea SA și calculul Valorii Activului Net conform Regulamentelor ASF nr. 9/2014 și nr. 7/2020, cu modificările ulterioare**

Lei

<b>1. Imobilizări necorporale</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Imobilizări corporale</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Investiții imobiliare</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Active biologice</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor-suport în cadrul unui contract de leasing</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Active financiare</b>	<b>15.053.185.330,40</b>
6.1. Active financiare evaluate la cost amortizat	0,00
6.2. Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, <i>din care:</i>	15.053.185.330,40
6.2.1. Acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România*	942.733.709,95
6.2.2. Acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru	0,00
6.2.3. Acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț	0,00
6.2.4. Acțiuni neadmise la tranzacționare emise de companii din România	13.881.428.402,67
6.2.5. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale	229.023.217,78
6.2.6. Obligațiuni municipale	0,00
6.2.7. Obligațiuni corporative	0,00
6.2.8. Certificate de trezorerie	0,00
6.2.9. Valori mobiliare nou-emise	0,00
6.2.10. Titluri de participare ale O.P.C.V.M. și/sau ale A.O.P.C./F.I.A.	0,00
6.2.11. Părți sociale	0,00
6.2.12. Instrumente financiare derivate	0,00
6.2.13. Alte active financiare	0,00
6.3. Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0,00
<b>7. Disponibilități (numerar și echivalente de numerar)</b>	<b>76.337.320,78</b>
<b>8. Depozite bancare</b>	<b>698.021.482,27</b>
<b>9. Alte active</b>	<b>1.069.832.858,97</b>
9.1. Dividende sau alte drepturi de încasat	855.048.475,84
9.2. Alte active	214.784.383,13
<b>10. Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>638.274,68</b>
<b>11. Total Activ</b>	<b>16.898.015.267,10</b>

<b>12. Total datorii</b>	<b>882.406.910,53</b>
12.1. Datorii financiare evaluate la cost amortizat	880.884.206,94
12.2. Datorii privind impozitul pe profit amânat	0,00
12.3. Alte datorii	1.522.703,59
<b>13. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli</b>	<b>0,00</b>
<b>14. Venituri înregistrate in avans</b>	<b>0,00</b>
<b>15. Capital propriu, din care:</b>	<b>16.015.608.356,57</b>
15.1. Capital social	3.334.342.422,84
15.2. Elemente asimilate capitalului	0,00
15.3. Alte elemente de capitaluri proprii	0,00
15.4. Prime de capital	0,00
15.5. Rezerve din reevaluare	-11.517,39
15.6. Rezerve	897.568.458,79
15.7. Acțiuni proprii	-379.377.916,25
15.8. Rezultat reportat	9.082.996.156,71
15.9. Rezultatul exercițiului	3.080.090.751,87
<b>16. Activul net</b>	<b>16.015.608.356,57</b>
17. Număr de acțiuni emise**	6.194.326.989
<b>18. Valoarea unitară a activului net</b>	<b>2,5855</b>
19. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	32
19.1. Societăți admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din UE	6
19.2. Societăți admise la tranzacționare în cadrul unei burse dintr-un stat terț	0
19.3. Societăți neadmise la tranzacționare	26

**Legendă:**

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

\*\* = Reprezintă numărul de acțiuni emise și plătite, exclusiv acțiunile de trezorerie și acțiunile aferente certificatelor de depozit sau certificatelor de interes de acțiuni proprii răscumpărate, conform prevederilor Regulamentului ASF nr.7/2020, cu modificările ulterioare.

**Efectul de levier al fondului**

Tip Metoda	Nivel levier	Valoarea expunerii
a) Metoda brută	92,56%	14.824.165.801,86
b) Metoda angajamentului	100,00%	16.015.608.356,57

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. (31 mai 2022)**

**Acțiuni cotate**

	<b>Nume</b>	<b>Simbol</b>	<b>Metoda de evaluare</b>
1	Alcom SA	ALCQ	Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)
2	Alro Slatina SA	ALR	Preț închidere
3	IOR SA	IORB	Preț de referință (Preț închidere)
4	Mecon SA	MECP	Valoare justă / acțiune (ultimul preț de tranzacționare)
5	OMV Petrom SA	SNP	Preț închidere
6	Romaero SA	RORX	Preț de referință (Preț închidere)

**Acțiuni nelistate**

	<b>Nume</b>	<b>Simbol</b>	<b>Metoda de evaluare</b>
1	Aeroportul International Mihail Kogălniceanu - Constanta SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)
2	Aeroportul International Timișoara - Traian Vuia SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)
3	CN Administrația Canalelor Navigabile SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe multiplul de EBITDA derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital)
4	CN Administrația Porturilor Dunării Fluviale SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe multiplul de EBITDA derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital)
5	CN Administrația Porturilor Dunării Maritime SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe multiplul de EBITDA derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital)
6	CN Administrația Porturilor Maritime SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)
7	CN Aeroporturi București SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)
8	Complexul Energetic Oltenia SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (evaluată la zero datorită valorii negative a EBIT și a nivelului ridicat al datoriei nete)
9	E-Distribuție Banat SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe multiplul de EBITDA derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital)

	Nume	Simbol	Metoda de evaluare
10	E-Distribuție Dobrogea SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe multiplul de EBITDA derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital)
11	E-Distribuție Muntenia SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe multiplul de EBITDA derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital)
12	Enel Energie Muntenia SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe multiplul de EBITDA derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital)
13	Enel Energie SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe multiplul de EBITDA derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital)
14	Engie Romania SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe multiplul de EBITDA derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital)
15	Hidroelectrică SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 decembrie 2021 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe multiplul de EBITDA derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital) actualizată pe baza informațiilor financiare de la 31 martie 2022, a multiplului de EBITDA derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital și a DLOM de la 30 aprilie 2022
16	Plafar SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)
17	Poșta Română SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe indicatorul Preț/Profit net derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital)
18	Societatea Națională a Sării SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)
19	World Trade Hotel SA		Evaluată la zero (lipsă situații financiare anuale pentru ultimele 9 exerciții financiare inclusiv pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021; ultimele situații financiare disponibile sunt cele pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012)
20	Zirom SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2021 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)

**Acțiuni ale companiilor în insolvență/ reorganizare judiciară/lichidare/dizolvare/faliment**

	<b>Nume</b>	<b>Simbol</b>	<b>Metoda de evaluare</b>
1	Comsig SA		Evaluată la zero (dizolvare judiciară)
2	Gerovital Cosmetics SA		Evaluată la zero (faliment)
3	Romplumb SA		Evaluată la zero (faliment)
4	Salubriserv SA		Evaluată la zero (faliment)
5	Simtex SA		Evaluată la zero (reorganizare judiciară)
6	World Trade Center București SA		Evaluată la zero (insolvență)

**Obligațiuni guvernamentale**

<b>Nume</b>	<b>Simbol</b>	<b>Metoda de evaluare</b>
Obligațiuni guvernamentale cotate		Valoare justă (reper de preț compozit, incluzând dobânda cumulată)

**Titluri de stat**

<b>Nume</b>	<b>Simbol</b>	<b>Metoda de evaluare</b>
Certificate de trezorerie cu discount		Preț achiziție cumulat cu valoarea dobânzii zilnice aferente perioadei scurse de la data achiziției

**Depozite bancare**

<b>Nume</b>	<b>Simbol</b>	<b>Metoda de evaluare</b>
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

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 mai 2022**

Nu au fost modificări ale metodelor de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 31 mai 2022 pentru Fondul Proprietatea S.A, comparativ cu data de 30 aprilie 2022, respectiv de la ultima dată pentru care s-a efectuat raportarea privind valoarea activului net al Fondului Proprietatea.

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