

FONDUL PROPRIETATEA

Administrator Fond: Franklin Templeton Investment Management Limited UK,
 Sucursala București
 Cod Administrator: PJM05SSAM/400001
 Fond: Fondul Proprietatea SA
 Cod Fond: PJR09SIIR/400006
 Data de raportare: 28.02.2014

Situația activelor și datoriilor Fondului Proprietatea SA pe baza calculului VAN conform Regulamentului nr 4 / 2010, modificat prin Regulamentul nr 11 / 2012

Lei

1. Active imobilizate	6.251.669.449,85
1.1. Imobilizări necorporale	709.439,18
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	6.250.960.010,67
1.3.1. Acțiuni cotate **	10.108.125,27
1.3.2. Acțiuni necotate	6.240.851.658,61
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	226,79
2. Active circulante	8.387.486.730,47
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	2.037.131,72
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	1.365.296,09
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	7.948.350.197,00
2.4.1. Acțiuni cotate **	7.948.350.197,00
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	319.924.691,07
2.7. Depozite bancare	115.809.414,59
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante	0,00

1

FONDUL PROPRIETATEA S.A., societate de investiții de tip închis administrată în sistem unitar • Cu sediul în Strada Buzesti nr. 78-80, etajul 7, sector 1, București, cod poștal 011017, România • Cod de Identificare Fiscală (CIF): 18253260, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/21901/2005 • Înregistrat la Registrul de Evidență a Operatorilor de Date cu Caracter Personal sub nr. 18668 • Capital social subscris: 13.538.087.407 RON, Capital social vărsat: 13.172.832.785 RON • Tel.: + 40 21 200 9600; Fax: +40 21 200 9631; Email: office@fondulproprietatea.ro, Internet: www.fondulproprietatea.ro



FONDUL PROPRIETATEA

3. Instrumente financiare derivate	0,00
4. Cheltuieli înregistrate în avans	46.616,40
5. Total activ	14.639.202.796,72
6. Total datorii	22.298.637,23
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	10.533.960,17
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	11.764.677,06
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	13.189.311,56
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:	14.603.714.847,93
9.1. Capital social	13.538.087.407,00
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	3.713.642.052,50
9.4. Rezerve	-3.384.804.958,36
9.5. Rezultatul reportat	733.501.705,29
9.6. Rezultatul exercițiului	3.288.641,50
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	14.639.202.796,72
11. Activul net	14.603.714.847,93
12. Număr de acțiuni emise *	12.071.882.101
13. Valoarea unitară a activului net	1,2097
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	61
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată **	23
14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare	0
14.3. Societăți neadmise la tranzacționare	38



FONDUL PROPRIETATEA

Notă:

* = Reprezintă numărul de acțiuni corespunzător capitalului social subscris și vărsat (conform prevederilor Legii 247/2005, Titlul VII, Art. 9³ alineatul 5 "Acțiunile neplătite nu se iau în calcul la stabilirea valorii unitare a activului net al Fondului Proprietatea") excluzând acțiunile proprii răscumpărate de Fond (Acțiunile de trezorerie) conform prevederilor Regulamentului CNVM nr.11/2012.

** = Include, de asemenea, valoarea participațiilor / numărul de companii admise la tranzacționare pe piața Rasdaq

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București, în calitate de administrator unic al FONDULUI PROPRIETATEA S.A.

Pentru reprezentantul legal
Mihaela Moleavin

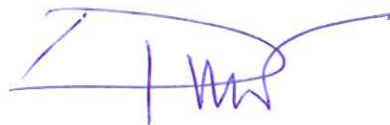
Manager departament raportări financiare și operațiuni

Împuternicită prin Decizia administratorului unic al FONDULUI PROPRIETATEA S.A., Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București nr. 8/5.03.2014


Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern


BRD Groupe Societe Generale

Victor Strâmbei
Șef serviciu depozitare


Claudia Ionescu
Director



FONDUL PROPRIETATEA

Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. la data de 28 februarie 2014

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 28 februarie 2014, 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 Rasdaq secțiunea RGSB, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Preț de referință - Preț închidere;
3. Acțiuni listate pe piața Rasdaq secțiunile XMBS și UNLS, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Preț de referință - Preț mediu (*conform adresei primite de la Autoritatea de Supraveghere Financiară în decembrie 2013*);
4. 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;
5. Acțiuni nelistate: Capitaluri proprii / acțiune (din situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești sau în conformitate cu IFRS), Valoarea justă / acțiune;
6. Acțiuni ale companiilor în insolvență sau reorganizare: Evaluate fie la valoarea zero, fie la Valoarea justă stabilită de un evaluator independent;
7. Acțiuni ale companiilor în lichidare / dizolvare / faliment: Evaluate la valoarea zero;
8. Acțiuni ale companiilor cu capital propriu negativ nelistate sau listate, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Evaluate la valoarea zero;
9. Certificate de trezorerie: Preț achiziție cumulat cu valoarea dobânzii zilnice aferente perioadei scurse de la data achiziției;
10. Obligațiuni guvernamentale listate: Preț de închidere (Prețul incluzând dobânda cumulată);
11. Depozite bancare: Valoare depozit bancar cumulată cu valoarea dobânzii zilnice aferente perioadei scurse de la data constituirii.

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București, în calitate de administrator unic al S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Pentru reprezentantul legal

Mihaela Moleavin

Manager department raportări financiare și operațiuni

Împuternicită prin Decizia administratorului unic al FONDUL

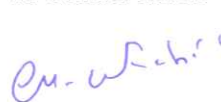
PROPRIETATEA S.A., Franklin Templeton Investment Management

Ltd United Kingdom Sucursala București nr. 8/5.03.2014



Marius Nechifor

Reprezentant Compartiment
de Control Intern



Anexă – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 28 februarie 2014

Pentru calculul valorii activului net la data de 28 februarie 2014 pentru Fondul Proprietatea S.A., Franklin Templeton Investment Management a modificat metodele de evaluare utilizate pentru investițiile în acțiunile companiilor prezentate mai jos:

1) Mecon SA

Franklin Templeton Investment Management a decis să evalueze investiția în acțiunile acestei companii la Valoare justă - ultimul preț de tranzacționare disponibil (3,11 lei/acțiune), deoarece s-a considerat că reflectă valoarea justă a investiției mai bine decât capitalul propriu pe acțiune (43,9246 lei/acțiune), chiar dacă acțiunile acestei companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare. Această schimbare a metodei de evaluare nu a avut niciun impact asupra valorii activului net al Fondului.

2) Resib SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Evaluată la zero (capital propriu negativ) în Preț de referință - Preț mediu (0,02 lei /acțiune), în conformitate cu Regulamentul CNVM nr 4/2010 modificat de Regulamentul CNVM nr 11/2012 și cu adresa primită de la ASF în decembrie 2013 (privind evaluarea acțiunilor admise la tranzacționare pe piața Rasdaq), deoarece acțiunile acestei companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare. Impactul total al acestei modificări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o creștere de 2.500 lei.

3) Severnav SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Valoarea justă/acțiune: ultimul preț de tranzacționare (2,6 lei /acțiune) în Preț de referință – Preț de închidere (1,5 lei /acțiune), în conformitate cu Regulamentul CNVM nr 4/2010 modificat de Regulamentul CNVM nr 11/2012 și cu adresa primită de la ASF în decembrie 2013 (privind evaluarea acțiunilor admise la tranzacționare pe piața Rasdaq), deoarece acțiunile acestei companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare. Impactul total al acestei modificări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o scădere de 2.168.722,60 lei.



4) Hidroelectrica SA

Având în vedere că în data de 25 februarie 2014, Curtea de Apel București s-a pronunțat ca Hidroelectrica să se întoarcă în stare de reorganizare judiciară, iar fostul administrator judiciar să fie repus în funcție cu efect imediat, pentru participația în această companie a fost actualizată evaluarea efectuată de către un evaluator independent. Metoda de evaluare a rămas aceeași, respectiv Valoare justă (Valoare conform raportului evaluatorului independent)/acțiune, însă valoarea acțiunii a fost actualizată conform ultimului raport de evaluare, de la 25,0881 lei /acțiune la 23,5841 lei /acțiune. Impactul total al acestei modificări asupra valorii activului net al Fondului a fost o scădere de 134.249.714,11 lei.

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București, în calitate de administrator unic al FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Pentru reprezentantul legal

Mihaela Moleavin

Manager department raportări financiare și operațiuni

Împuternicită prin Decizia administratorului unic al FONDULUI PROPRIETATEA S.A., Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București nr. 8/05.03.2014

Marius Nechifor

Reprezentant Compartiment de Control Intern

