FONDUL PROPRIETATEA

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:	31.10.2026

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

1. Imobilizări necorporale	**0,00**
2. Imobilizări corporale	**0,00**
3. Investitii imobiliare	**0,00**
4. Active biologice	**0,00**
5. Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor-suport în cadrul unui contract de leasing	**0,00**
6. Active financiare	**2.447.959.495,47**
6.1. Active financiare evaluate la cost amortizat	0,00
6.2. Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. *din care*:	2.447.959.495,47
6.2.1. Acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România*	119.158.710,59
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	2.328.800.784,88
6.2.5. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale	0,00
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. si/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
7. Disponibilități (numerar si echivalente de numerar)	**4.892.594,95**
8. Depozite bancare	**287.345.628,14**
9. Alte active	**372.739,70**
9.1. Dividende sau alte drepturi de încasat	-
9.2. Alte active	372.739,70
10. Cheltuieli înregistrate in avans	**349.353,17**
11. Total Activ	**2.740.919.811,43**

12. Total datorii	**191.977.453,33**
12.1. Datorii financiare evaluate la cost amortizat	171.075.352,40
12.2. Datorii privind impozitul pe profit amânat	0,00
12.3. Alte datorii	20.902.100,93
13. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	**0,00**
14. Venituri înregistrate in avans	**0,00**
15. Capital propriu. din care:	**2.548.942.358,10**
15.1. Capital social	1.664.407.948,32
15.2. Elemente asimilate capitalului	0,00
15.3. Alte elemente de capitaluri proprii	-
15.4. Prime de capital	0,00
15.5. Rezerve din reevaluare	0,06
15.6. Rezerve	332.881.589,66
15.7. Acțiuni proprii	-121.158.293,03
15.8. Rezultat reportat	334.683.005,18
15.9. Rezultatul exercițiului	338.128.107,91
16. Activul net	**2.548.942.358,10**
17. Număr de acțiuni emise**	2.948.687.179
18. Valoarea unitară a activului net	**0,8644**
19. Număr de societăți comerciale din portofoliu. din care:	23
19.1. Societăți admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din UE	5
19.2. Societăți admise la tranzacționare în cadrul unei burse dintr-un stat terț	0
19.3. Societăți neadmise la tranzacționare	18

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	96,04%	2.447.967.015,24
b) Metoda angajamentului	100,00%	2.548.942.358,10

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

Daniel Naftali
Reprezentant permanent

BRD Groupe Societe Generale
Victor Strâmbei
Șef serviciu depozitare

FONDUL PROPRIETATEA

Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. (31 octombrie 2026)

Acțiuni cotate

	Nume	Simbol	Metoda de evaluare
1	Alcom SA	ALCQ	Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2025 (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 pe baza raportului de evaluare la 30 iunie 2025 (prin aplicarea metodei de evaluare bazată pe active)
5	Romaero SA	RORX	Valoare determinată pe baza unei analize interne, luând în considerare situația actuală a societății (planul de reorganizare în curs de implementare)

Acțiuni nelistate

	Nume	Simbol	Metoda de evaluare
1	Aeroportul International Mihail Kogălniceanu - Constanta SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2025 (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 august 2025 (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 decembrie 2025 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)
4	CN Administrația Porturilor Dunării Fluviale SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2025 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)
5	CN Administrația Porturilor Dunării Maritime SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2025 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)
6	CN Administrația Porturilor Maritime SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 mai 2026 (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 mai 2026 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe indicatorul EV/EBITDA derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital)
8	Complexul Energetic Oltenia SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2025 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)
9	Plafar SA		Valoare justă (evaluată la zero) conform politicii interne VAN datorita lipsei de informații furnizate în cadrul procesului de evaluare.
10	Poșta Română SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2025 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe indicatorul Preț/Profit

	Nume	Simbol	Metoda de evaluare
			net derivat din analiza companiilor comparabile cotate pe piața de capital)
11	Societatea Națională a Sării SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 mai 2026 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)
12	World Trade Hotel SA		Evaluată la zero (lipsă situații financiare anuale; ultimele situații financiare disponibile sunt cele pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012)
13	Zirom SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2025 actualizat in baza unei analize interne la 31 decembrie 2025 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)

Adcțiuni ale companiilor în insolvență/ reorganizare judiciară/lichidare/dizolvare/faliment

	Nume	Simbol	Metoda de evaluare
1	Romplumb SA		Evaluată la zero (faliment)
2	Salubriserv SA		Evaluată la zero (faliment)
3	Simtex SA		Evaluată la zero (faliment)
4	World Trade Center București SA		Evaluată la zero (insolvență)
5	Societatea Electrocentrale Craiova		Evaluată la zero (insolvență)

Depozite bancare

Nume	Simbol	Metoda de evaluare
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.
Daniel Naftali
Reprezentant permanent

BRD Groupe Societe Generale
Victor Strâmbei
Şef serviciu depozitare

FONDUL PROPRIETATEA

Anexă – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 31 octombrie 2026

Nu au fost modificări ale metodelor de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 31 octombrie 2026 pentru Fondul Proprietatea S.A, comparativ cu data de 30 septembrie 2026, 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.

Daniel Naftali
Reprezentant permanent