

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: 28.02.2026

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. Investiții 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	2.204.464.632,56
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>	2.204.464.632,56
6.2.1. Acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România*	124.323.575,12
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	2.080.141.057,44
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)	246.232.273,28
8. Depozite bancare	143.300.567,25
9. Alte active	3.619.734,75
9.1. Dividende sau alte drepturi de încasat	-
9.2. Alte active	3.619.734,75
10. Cheltuieli înregistrate în avans	266.587,72
11. Total Activ	2.597.883.795,56

12. Total datorii	256.559.275,42
12.1. Datorii financiare evaluate la cost amortizat	252.560.078,22
12.2. Datorii privind impozitul pe profit amânat	0,00
12.3. Alte datorii	3.999.197,20
13. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0,00
14. Venituri înregistrate în avans	0,00
15. Capital propriu, din care:	2.341.324.520,14
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	0,03
15.6. Rezerve	332.881.589,66
15.7. Acțiuni proprii	-121.158.293,03
15.8. Rezultat reportat	468.330.361,30
15.9. Rezultatul exercițiului	-3.137.086,14
16. Activul net	2.341.324.520,14
17. Număr de acțiuni emise**	2.948.687.179
18. Valoarea unitară a activului net	0,7940
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	94,15%	2.204.469.361,60
b) Metoda angajamentului	100,00%	2.341.324.520,14

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

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

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 octombrie 2025 actualizat pe baza informațiilor financiare din 31 decembrie 2025 (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 2025 (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 2025 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)
9	Plafar SA		Înregistrat la 0 RON (lipsa informațiilor financiare necesare pentru a pregăti o actualizare corectă a evaluării)
10	Poșta Română SA		Valoare pe baza raportului de evaluare la 31 octombrie 2025 (prin aplicarea metodei de piață bazată pe indicatorul Preț/Profit 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 octombrie 2025 (prin aplicarea metodei de evaluare prin venit utilizând metoda fluxurilor de numerar actualizate)

	Nume	Simbol	Metoda de evaluare
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 pe baza informațiilor financiare din 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	Romaero SA	RORX	Evaluată la zero (insolvență)
6	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
Șef serviciu depozitare

Anexă – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 28 februarie 2026

Evaluarea participațiilor nelistate

Impactul total asupra VAN al Fondului al evaluărilor actualizate pentru participațiile nelistate este o creștere netă de **2.007.684,57 Lei** (0.09%) iar detalii suplimentare sunt incluse mai jos.

Denumire companie	Tip 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 %
CN Administratia Porturilor Maritime SA	Nelistată	55,9213	361.599.764,01	56,5152	365.440.055,64	3.840.292	0,16%
Zirom SA	Nelistată	4,9053	29.431.800,00	5,2057	31.234.200,00	1.802.400	0,08%
CN Administratia Canalelor Navigabile SA	Nelistată	70,0245	14.226.177,42	66,2189	13.453.031,72	(773.146)	-0,03%
Aeroportul International Mihail Kogalniceanu - Constanta SA	Nelistată	98,968	2.291.999,91	110,7777	2.565.500,75	273.501	0,01%
Plafar SA	Nelistată	23,6125	3.135.362,20	-	-	(3.135.362)	-0,13%
Total			410.685.103,54		412.692.788,11	2.007.684,57	0,09%

Valoarea participațiilor a fost actualizată cu asistența evaluatorilor independenți în baza politicii interne VAN și a reglementărilor aplicabile.

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