

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: 30.06.2012

Situația activelor și datoriilor Fondului Proprietatea SA pe baza calculului VAN conform
Regulamentului nr 4 / 2010, modificat prin Dispunerea de Măsuri Nr 17/ 25.11.2010

Lei

1. Active imobilizate	6.327.268.818,11
1.1. Imobilizări necorporale	0,00
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	6.327.268.818,11
1.3.1. Acțiuni cotate	23.482.949,30
1.3.2. Acțiuni necotate*	6.303.785.377,40
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	491,41
2. Active circulante	6.610.680.110,99
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	122.348.826,05
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	30.967.072,68
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	5.418.240.267,10
2.4.1. Acțiuni cotate	5.418.240.267,10
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	139.843.896,04
2.7. Depozite bancare	895.682.709,54
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante **	3.597.339,58

1

S.C. 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: 13.778.392.208 RON, Capital social vărsat: 13.412.780.166 RON • Tel.: + 40 21 200 9600; Fax: +40 21 200 9631; Email: office@fondulproprietatea.ro, Internet: www.fondulproprietatea.ro

ING
ING Bank N.V. Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd Iancu de Hunedoara nr 48
011745 Bucuresti, Romania



FONDUL PROPRIETATEA

3. Instrumente financiare derivate	0,00
4. Cheltuieli înregistrate în avans	112.722,45
5. Total activ	12.938.061.651,55
6. Total datorii	425.887.369,18
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	9.124.699,47
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	416.762.669,71
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	14.804.975,40
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:	12.497.369.306,97
9.1. Capital social	13.778.392.208,00
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	320.990.772,23
9.4. Rezerve	-2.259.121.661,29
9.5. Rezultatul reportat	83.251.853,05
9.6. Rezultatul exercițiului	573.856.134,98
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	12.938.061.651,55
11. Activul net	12.497.369.306,97
12. Număr de acțiuni emise ***	13.412.780.166
13. Valoarea unitară a activului net	0,9317
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	70
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată*	26
14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare	0
14.3. Societăți neadmise la tranzacționare	44

FONDUL PROPRIETATEA

Note:

* = Conform Regulamentului CNVM nr. 4/2010 (art.19, paragraful (4)) aplicabil Fondului Proprietatea, acțiunile societăților comerciale aflate în procedură de insolvență, reorganizare sau faliment sunt incluse în activul net la valoarea zero, până la finalizarea procedurii respective.

În data de 20 iunie 2012, instanța a admis solicitarea Hidroelectrica privind intrarea în procedură de insolvență. Drept urmare, conform regulamentului sus menționat, evaluarea investiției Fondului în acțiunile Hidroelectrica se face temporar la valoarea 0, până la finalizarea procedurii de insolvență. La data de 31 mai 2012, investiția în Hidroelectrica a fost evaluată în activul net al Fondului la valoarea de 3.288,7 milioane lei sau 36,8434 lei/acțiune.

** = Reprezintă valoarea acțiunilor distribuite fără contraprestație în bani în urma majorării capitalului social al Băncii Transilvania prin incorporare de rezerve, acțiuni înregistrate de către Fondul Proprietatea conform Dispunerii de Măsuri CNVM nr. 21/2010, în prima zi în care investitorii care ar cumpăra acțiuni la Banca Transilvania nu ar mai putea participa la majorarea de capital; aceste acțiuni nu au fost încă înregistrate la Depozitarul Central.

*** = Reprezintă numărul de acțiuni corespunzător capitalului social subscris și vărsat, întrucât 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"

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

Oana Truța
Reprezentant legal

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern



ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București

Cristina Bulată
Director Departament Decontări Operațiuni Persoane Juridice

Mihaela Savu
Economist

ING 
ING Bank N V Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd Iancu de Hunedoara nr 48
011745 Bucuresti, Romania 

FONDUL PROPRIETATEA

Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. la data de 30 iunie 2012

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 30 iunie 2012, pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. sunt următoarele:

1. Acțiuni listate tranzacționate în ultimele 30 de zile: Preț închidere;
2. Acțiuni listate netranzacționate în ultimele 30 de zile: Capitaluri proprii / acțiuni, Valoarea justă / acțiune;
3. Acțiuni nelistate: Capitaluri proprii / acțiune, Valoarea justă / acțiune;
4. Acțiuni ale companiilor în lichidare / dizolvare / faliment / capital propriu negativ: Evaluate la valoarea zero;
5. Titluri de stat: Preț achiziție cumulat cu valoarea dobânzii zilnice aferente perioadei scurse de la data achiziției;
6. 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.

Oana Truța
Reprezentant legal



Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

Anexă – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 30 iunie 2012

Pentru calculul valorii activului net la data de 30 iunie 2012 pentru Fondul Proprietatea S.A., Franklin Templeton Investment Management a decis să modifice metodele de evaluare utilizate pentru investițiile în acțiunile companiilor prezentate mai jos:

1) IOR SA

Franklin Templeton Investment Management a decis să evalueze investiția în acțiunile acestei companii la ultimul preț de tranzacționare disponibil (respectiv 0,61 lei/acțiune), deoarece s-a considerat că reflectă valoarea justă a investiției mai bine decât capitalurile proprii pe acțiune (respectiv 0,1509 lei/acțiune), chiar dacă acțiunile acestei companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 zile.

2) Mecanoenergetica SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din ultimul preț de tranzacționare disponibil (respectiv 0,0600 lei/acțiune) în Preț de închidere (respectiv 0,0500 lei/acțiune), în conformitate cu Dispunerea de măsuri 17/25.11.2010, deoarece acțiunile acestei companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile. Impactul acestei schimbări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o scădere de 16.209,75 lei.

3) Romgaz SA, CN Administrația Porturilor Maritime SA, Electrica Distribuție Muntenia Nord SA, Aeroportul Internațional Timișoara – Traian Vuia SA, CN Administrația Porturilor Dunării Fluviale SA, CN Administrația Canalelor Navigabile SA, CN Administrația Porturilor Dunării Maritime SA, Ciocârlia SA

Franklin Templeton Investment Management a decis să evalueze investițiile în acțiunile companiilor nelistate mai sus menționate, pe baza capitalurilor proprii ajustate cu valoarea dividendelor declarate de aceste companii, deoarece dividendele cuvenite Fondului Proprietatea de la aceste societăți au fost deja înregistrate în contabilitate ca și creanțe din dividende, la data la care Adunările Generale ale Acționarilor acestor societăți au hotărât distribuirea de dividende. Impactul total al acestei schimbări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o scădere de 152.121.417,88 lei.

FONDUL PROPRIETATEA

4) Hidroelectrica SA

Pentru participația în această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Capitaluri proprii/acțiune în valoare zero, în conformitate cu Regulamentul CNVM nr 4/2010 (art. 19, paragraful (2)), deoarece această companie a intrat în procedură de insolvență în cursul lunii iunie 2012. Conform regulamentului sus-menționat, evaluarea investiției în acțiunile Hidroelectrica se va face temporar la valoarea zero, până la finalizarea procedurii de insolvență. Impactul acestei schimbări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o scădere de 3.288.707.391,57 lei.

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

Oana Truța
Reprezentant legal

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

