

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: 30.09.2012

**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	6.334.815.878,71
1.1. Imobilizări necorporale	161.169,12
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	6.334.654.709,59
1.3.1. Acțiuni cotate	16.373.401,73
1.3.2. Acțiuni necotate*	6.318.280.816,45
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	6.417.245.318,12
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	16.059.978,23
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	2.192.455,74
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	5.626.907.119,92
2.4.1. Acțiuni cotate	5.626.907.119,92
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	262.932.640,02
2.7. Depozite bancare	509.153.124,21
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante	0,00

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 Evidența 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 (29)



FONDUL PROPRIETATEA

3. Instrumente financiare derivate	0,00
4. Cheltuieli înregistrate în avans	64.826,19
5. Total activ	12.752.126.023,02
6. Total datorii	26.686.117,98
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	8.620.062,29
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	18.066.055,69
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	14.747.044,40
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:	12.710.692.860,64
9.1. Capital social	13.778.392.208,00
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	332.884.376,95
9.4. Rezerve	-2.058.389.331,29
9.5. Rezultatul reportat	83.251.853,05
9.6. Rezultatul exercițiului	574.553.753,93
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	12.752.126.023,02
11. Activul net	12.710.692.860,64
12. Număr de acțiuni emise **	13.412.780.166
13. Valoarea unitară a activului net	0,9476
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	69
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată	25
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 la valoarea 0 până la finalizarea procedurii de insolvență. La data de 31 mai 2012, investiția în Hidroelectrica era evaluată în activul net al Fondului la valoarea de 3.288,7 milioane lei sau 36,8434 lei/acțiune.

** = 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 Bank N V Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd Iancu de Hunedoara nr 48
011745 Bucuresti, Romania (29)

FONDUL PROPRIETATEA

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

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 30 septembrie 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 septembrie 2012

Pentru calculul valorii activului net la data de 30 septembrie 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) Mecanoenergetica SA

Franklin Templeton Investment Management a decis să evalueze investiția în acțiunile acestei companii la ultimul preț de tranzacționare disponibil (0,0700 lei/acțiune), deoarece s-a considerat că reflectă valoarea justă a investiției mai bine decât capitalul propriu pe acțiune (0,4002 lei/acțiune), chiar dacă acțiunile acestei companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 zile.

2) IOR SA și Mecon SA

Pentru aceste companii, metoda de evaluare a fost modificată din ultimul preț de tranzacționare disponibil (respectiv IOR SA: 0,5200 lei/acțiune și Mecon SA: 10 lei/acțiune) în Preț de închidere (respectiv IOR SA: 0,4500 lei/acțiune și Mecon SA: 6 lei/acțiune), în conformitate cu Dispunerea de măsuri nr.17/25.11.2010, deoarece acțiunile acestor 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 descreștere de 423.775,11 lei.

3) Telerom Proiect INPPT SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Capitaluri proprii /acțiune în Preț de închidere, în conformitate cu Dispunerea de măsuri 17/25.11.2010, deoarece acțiunile acestei companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile. Impactul total al acestei schimbări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o scădere de 1.631.082,97 lei.

FONDUL PROPRIETATEA

4) Plafar SA

Pentru participația în această companie, metoda de evaluare a fost modificată din valoare zero în Capitaluri proprii/acțiune, în conformitate cu Regulamentul CNVM nr 4/2010, deoarece în cursul lunii septembrie, această companie a ieșit din procedura de insolvență. Impactul acestei schimbări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o creștere de 5.211.599.38 lei.

5) CN Administrația Porturilor Dunării Maritime SA

Franklin Templeton Investment Management a decis să evalueze investiția în acțiunile acestei companii la valoarea zero datorită faptului că într-unul dintre litigiile în care este implicată această companie există o decizie executorie a Curții de Apel Galați, prin care societatea este obligată la plata unor daune a căror valoare este mai mare decât valoarea capitalurilor proprii ale companiei. Chiar dacă societatea a formulat recurs la Înalta Curte de Casație și Justiție, Franklin Templeton Investment Management consideră că deciziile pronunțate pot avea un impact negativ semnificativ asupra CN Administrația Porturilor Dunării Maritime SA. Impactul asupra valorii activului net al Fondului al acestei schimbări a metodei de evaluare, din Capitaluri proprii ajustate cu valoarea dividendelor declarate/acțiune în valoare zero/acțiune a fost o descreștere de 1.879.907,73 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

