

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: 31.08.2012

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	6.333.388.412,80
1.1. Imobilizări necorporale	161.169,12
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	6.333.227.243,68
1.3.1. Acțiuni cotate	18.277.627,47
1.3.2. Acțiuni necotate*	6.314.949.124,80
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	6.385.569.440,51
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	15.504.960,70
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	2.496.619,63
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	5.592.730.702,08
2.4.1. Acțiuni cotate	5.592.730.702,08
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	289.955.234,25
2.7. Depozite bancare	484.881.923,85
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 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 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	80.970,72
5. Total activ	12.719.038.824,03
6. Total datorii	29.445.027,26
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	5.897.759,83
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	23.547.267,43
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	14.806.567,40
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:	12.674.787.229,37
9.1. Capital social	13.778.392.208,00
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	498.002.875,20
9.4. Rezerve	-2.259.111.713,29
9.5. Rezultatul reportat	83.251.853,05
9.6. Rezultatul exercițiului	574.252.006,41
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	12.719.038.824,03
11. Activul net	12.674.787.229,37
12. Număr de acțiuni emise **	13.412.780.166
13. Valoarea unitară a activului net	0,9449
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
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 31 august 2012

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 31 august 2012, pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. sunt următoarele:

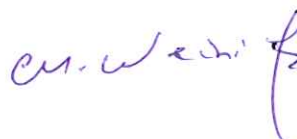
1. Acțiuni listate tranzacționate în ultimele 30 de zile: Preț închidere;
2. Acțiuni listate netranzacționate în ultimele 30 de zile: Capitaluri proprii / acțiuni, Valoarea justă / acțiune;
3. Acțiuni nelistate: Capitaluri proprii / acțiune, Valoarea justă / acțiune;
4. Acțiuni ale companiilor în lichidare / 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 31 august 2012

Pentru calculul valorii activului net la data de 31 august 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) Alcom SA și Telerom Proiect INPPT SA

Pentru aceste companii, metoda de evaluare a fost modificată din Preț de închidere în Capitaluri proprii /acțiune, în conformitate cu Dispunerea de măsuri 17/25.11.2010, deoarece acțiunile acestor companii nu 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 creștere de 3.307.903,14 lei.

2) IOR SA și Severnav SA

Franklin Templeton Investment Management a decis să evalueze investiția în acțiunile acestor companii la ultimul preț de tranzacționare disponibil (IOR SA: 0,52 lei/acțiune și respectiv Severnav SA: 0,178 lei/acțiune), deoarece s-a considerat că reflectă valoarea justă a investiției mai bine decât capitalul propriu pe acțiune (IOR SA: 0,1509 lei/acțiune și respectiv Severnav SA: 19,2459 lei/acțiune), chiar dacă acțiunile acestor companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 zile.

3) Mecanoenergetica SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din ultimul preț de tranzacționare disponibil (respectiv 0,0500 lei/acțiune) în Preț de închidere (respectiv 0,0700 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 creștere de 32.419,50 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