

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: 31.05.2012

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

Lei

1. Active imobilizate	9.764.130.579,79
1.1. Imobilizări necorporale	0,00
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	9.764.130.579,79
1.3.1. Acțiuni cotate*	21.980.621,27
1.3.2. Acțiuni necotate	9.742.149.467,11
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	6.452.831.043,17
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	654.995.446,83
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	1.215.590,18
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	5.322.847.046,13
2.4.1. Acțiuni cotate	5.322.847.046,13
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	139.097.188,44
2.7. Depozite bancare	331.070.842,69
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante **	3.604.928,90

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 NV 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	128.825,65
5. Total activ	16.217.090.448,61
6. Total datorii	524.760.343,84
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	6.343.047,74
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	518.417.296,10
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:	15.677.525.129,37
9.1. Capital social	13.778.392.208,00
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	2.990.281.309,29
9.4. Rezerve	-1.781.410.302,29
9.5. Rezultatul reportat	83.251.853,05
9.6. Rezultatul exercițiului	607.010.061,32
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	16.217.090.448,61
11. Activul net	15.677.525.129,37
12. Număr de acțiuni emise ***	13.412.780.166
13. Valoarea unitară a activului net	1,1688
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	71
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată*	27
14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare	0
14.3. Societăți neadmise la tranzacționare	44

FONDUL PROPRIETATEA

Note:

* = În luna ianuarie 2012, a fost înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului fuziunea societăților Primcom SA, în calitate de societate absorbantă, cu Delfincom SA și Prestări Servicii SA, în calitate de societăți absorbite. Ca urmare a procesului de fuziune, Delfincom SA și Prestări Servicii SA nu mai există ca și entități legale și au fost radiate din Oficiul Național al Registrului Comerțului București. Având în vedere că formalitățile de înregistrare a noii structuri a acționarilor Primcom SA de către Depozitarul Central nu a fost finalizată, numărul de acțiuni deținute în Primcom SA incluse în portofoliul Fondului Proprietatea este cel rezultat în urma fuziunii conform înregistrării la Oficiul Național al Registrului Comerțului și nu cel existent în evidența Depozitarului Central. Delfincom SA și Prestări Servicii SA au fost excluse din portofoliul Fondului Proprietatea deoarece aceste societăți au fost radiate din Oficiul Național al Registrului Comerțului în cursul lunii ianuarie 2012.

** = 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 Măsură 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. 9³ 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 (29)

FONDUL PROPRIETATEA

Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. la data de 31 mai 2012

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 31 mai 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

Anexa – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 31 mai 2012

Pentru calculul valorii activului net la data de 31 mai 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) Comcereal Fundulea SA

Pentru această companie, 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 acestei companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile.

2) Mecanoenergetica SA

Franklin Templeton Investment Management a decis să evalueze investiția în acțiunile acestei companii la ultimul preț de tranzacționare disponibil (respectiv 0,0600 lei/acțiune), deoarece s-a considerat că reflectă valoarea justă a investiției mai bine decât capitalurile proprii pe acțiune (respectiv 0,4002 lei/acțiune), chiar dacă acțiunile acestei companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 zile.

2) Primcom SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din ultimul preț de tranzacționare disponibil (respectiv 18,5 lei/acțiune) în Preț de închidere (respectiv 16,7 lei/acțiune), în conformitate cu Dispunerea de măsuri 17/25.11.2010, deoarece acțiunile acestei companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile.

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