

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: 30.09.2013

Situația activelor și datoriilor Fondului Proprietatea SA pe baza calculului VAN conform Regulamentului nr 4 / 2010, modificat prin Regulamentul nr 11 / 2012

Lei

1. Active imobilizate	8.109.287.398,31
1.1. Imobilizări necorporale	776.143,07
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	8.108.511.255,24
1.3.1. Acțiuni cotate	12.058.985,82
1.3.2. Acțiuni necotate*	8.096.452.042,63
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	226,79
2. Active circulante	6.872.755.068,89
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	12.499.859,42
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	2.326.882,88
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	6.012.204.149,37
2.4.1. Acțiuni cotate	6.012.204.149,37
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	482.054.945,32
2.7. Depozite bancare	363.669.231,90
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: 13.413.137.586 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 (29)



FONDUL PROPRIETATEA

3. Instrumente financiare derivate	0,00
4. Cheltuieli înregistrate în avans	92.208,82
5. Total activ	14.982.134.676,02
6. Total datorii	32.784.630,27
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	11.467.514,51
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	21.317.115,76
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	29.235.044,80
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:	14.920.115.000,95
9.1. Capital social	13.778.392.208,00
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	3.431.955.724,03
9.4. Rezerve	(2.910.890.772,45)
9.5. Rezultatul reportat	85.455.026,32
9.6. Rezultatul exercițiului	535.202.815,05
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	14.982.134.676,02
11. Activul net	14.920.115.000,95
12. Număr de acțiuni emise **	12.850.802.085
13. Valoarea unitară a activului net	1,1610
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	66
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată	24
14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare	0
14.3. Societăți neadmise la tranzacționare	42

FONDUL PROPRIETATEA

Notă:

* = Include valoarea celor 2.732.159 drepturi de alocare primite de Fondul Proprietatea ca urmare a exercitării dreptului de preemțiune în cadrul majorării de capital al Nuclearelectrica S.A.

** = Reprezintă numărul de acțiuni corespunzător capitalului social subscris și vărsat (conform prevederilor Legii 247/2005, Titlul VII, Art. 9^a alineatul 5 "Acțiunile neplătite nu se iau în calcul la stabilirea valorii unitare a activului net al Fondului Proprietatea") excluzând acțiunile proprii răscumpărate de Fond (Acțiunile de trezorerie) conform prevederilor Regulamentului CNVM nr. 11/2012.

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

Grzegorz Konieczny
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 

Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. la data de 30 septembrie 2013

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 30 septembrie 2013, pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. sunt următoarele:

1. Acțiuni listate tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Preț închidere;
2. Acțiuni listate netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Capitaluri proprii / acțiuni (din situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești sau în conformitate cu IFRS), Valoarea justă / acțiune;
3. Acțiuni nelistate: Capitaluri proprii / acțiune (din situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești sau în conformitate cu IFRS), Valoarea justă / acțiune;
4. Acțiuni ale companiilor în insolvență sau reorganizare: Evaluate fie la valoarea zero, fie la Valoarea justă stabilită de un evaluator independent;
5. Acțiuni ale companiilor în lichidare / dizolvare / faliment: Evaluate la valoarea zero;
6. Acțiuni ale companiilor cu capital propriu negativ nelistate sau listate, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Evaluate la valoarea zero;
7. Drepturi de alocare (anterior admiterii lor la tranzacționare): Valoare justă/acțiune (Preț de achiziție a acțiunilor subscrise);
8. Certificate de trezorerie: Preț achiziție cumulată cu valoarea dobânzii zilnice aferente perioadei scurse de la data achiziției;
9. Obligațiuni guvernamentale listate: Preț de închidere (Prețul incluzând dobânda cumulată);
10. 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.

Grzegorz Konieczny
Reprezentant Legal

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern



The image shows two handwritten signatures in blue ink. The first signature is on the left, and the second is on the right. Between the signatures is a circular stamp with the text 'FONDUL PROPRIETATEA S.A.' around the top edge and 'ROMANIA' around the bottom edge. In the center of the stamp is the number '2'.

Anexă – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 30 septembrie 2013

Pentru calculul valorii activului net la data de 30 septembrie 2013 pentru Fondul Proprietatea S.A., Franklin Templeton Investment Management a modificat metodele de evaluare utilizate pentru investițiile în acțiunile companiilor prezentate mai jos:

1) Alcom SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Capitaluri proprii ajustate cu valoarea dividendelor declarate/ acțiune (respectiv 76,7732 lei/acțiune) în Preț de închidere (respectiv 51 lei/acțiune), deoarece acțiunile acestei companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare. Impactul total al acestei schimbări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o descreștere de 2.300.232,33 lei.

2) Mecon SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din ultimul preț de tranzacționare disponibil (respectiv 1,3 lei/acțiune) în Preț de închidere (respectiv 2,41 lei/acțiune), în conformitate cu Regulamentul CNVM nr 4/2010 modificat de Regulamentul CNVM nr 11/2012, deoarece acțiunile acestei companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare. Impactul acestei schimbări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o creștere de 66.659,94 lei.

3) Telerom Proiect INPPT SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Preț de închidere (respectiv 1,68 lei/acțiune), în Capitaluri proprii/acțiune, în conformitate cu Regulamentul CNVM nr 4/2010 modificat de Regulamentul CNVM nr. 11/2012, deoarece acțiunile acestei companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile. Întrucât capitalurile proprii ale societății la 31 decembrie 2012 au fost negative, investiția a fost evaluată la valoarea zero. Impactul acestei schimbări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o scădere de 1.132.088,16 lei.

FONDUL PROPRIETATEA

4) Nuclearelectrica SA

Pentru Nuclearelectrica, metoda de evaluare a fost modificată din Valoarea justă evaluată de un evaluator independent la data de 30 septembrie 2012 (26,2601 lei/acțiune) în Preț de achiziție a acțiunilor subscrise de Fondul Proprietatea, urmare a exercitării dreptului de preemțiune, în cadrul majorării de capital legată de oferta publică primară inițială derulată de Nuclearelectrica (11,2 lei/acțiune), deoarece s-a considerat că aceasta reflectă mai bine valoarea justă a acestei investiții. Impactul acestei schimbări a metodei de evaluare asupra valorii activului net al Fondului a fost o scădere de 371.626.370,94 lei.

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

Grzegorz Konieczny
Reprezentant legal

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

