



FONDUL PROPRIETATEA

Administrator Fond: Franklin Templeton Investment Management Limited UK, Sucursala
Bucuresti
Cod Administrator: PJM05SSAM/400001
Fond: Fondul Proprietatea SA
Cod Fond: PJR09SIIR/400006
Data de raportare: 28.02.2011

Situatia activelor si datoriilor Fondului Proprietatea SA pe baza calculului VAN conform
Regulamentului nr 4 / 2010, modificat prin Dispunerea de Masuri Nr 17/ 25.11.2010

	Lei
1. Active imobilizate	9.171.137.924,25
1.1. Imobilizări necorporale	0,00
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	9.171.137.924,25
1.3.1. Acțiuni cotate	26.157.422,45
1.3.2. Acțiuni necotate	9.144.980.010,39
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	7.080.823.742,60
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	2.768.536,50
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	6.346.210,84
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	6.060.515.010,03
2.4.1. Acțiuni cotate	6.060.515.010,03
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	301.394.053,17
2.7. Depozite bancare	709.799.932,06
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante	0,00
3. Instrumente financiare derivate	0,00
4. Cheltuieli înregistrate în avans	0,00
5. Total activ	16.251.961.666,85
6. Total datorii	128.352.759,52
6.1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0,00





FONDUL PROPRIETATEA

6.2. Sume datorate instituțiilor de credit	0,00
6.3. Avansuri încasate în contul clienților	0,00
6.4. Datorii comerciale	16.607.167,58
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	111.745.591,94
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	14.260.928,40
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:	16.109.347.978,93
9.1. Capital social	13.778.392.208,00
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	3.967.732.439,51
9.4. Rezerve	-2.146.203.113,61
9.5. Rezultatul reportat	507.093.093,77
9.6. Rezultatul exercițiului	2.333.351,26
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	16.251.961.666,85
11. Activul net	16.109.347.978,93
12. Număr de acțiuni emise	13.778.392.208
13. Valoarea unitară a activului net	1,1691
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	84
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată	30
14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare	0
14.3. Societăți neadmise la tranzacționare	54

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

Adrian Cighi
Reprezentant Legal

Bancpost S.A.

Cecilia Vlăsceanu
Director; Direcția Servicii Titluri

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

Ionuț Vlad
Șef Serviciu



FONDUL PROPRIETATEA

Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. la data de 28 Februarie 2011

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 28 Februarie 2011, 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 / acțiuni, Valoarea justă / acțiune;
4. Acțiuni ale companiilor în lichidare/dizolvare/faliment/ capital propriu negativ: Evaluare la preț 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.

Adrian Cighi
Reprezentant Legal



Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

Marius Nechifor



Anexa – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 28 februarie 2011

Pentru calculul valorii activului net la data de 28 februarie 2011 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) Telerom Proiect Inppt București

Pentru aceasta 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.

2) Mecanoenergetica SA si Severnav 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.

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

Adrian Cighi
Reprezentant legal



Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

M. Nechifor