

**Situatia activelor la data de 31/03/2012**

(se completeaza anual si semestrial)

**Activ net**

1.416.668.829 lei

1.648.719.671 lei

**Total activ**

1.520.870.353 lei

1.774.790.219 lei

Denumire element		Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
I.	TOTAL ACTIVE	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
1	<b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	65,0287	60,5733	0	921.241.094	60,2184	55,9408	0	992.831.949	71.590.855
1,1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care: actiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecarei categorii), obligatiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	65,0287	60,5733	0	921.241.094	60,2184	55,9408	0	992.831.949	71.590.855
	- BVB - actiuni	55,5565	51,7501	0	787.051.234	51,4052	47,7537	0	847.528.114	60.476.880
	- RASDAQ - actiuni	9,4436	8,7966	0	133.784.296	8,7907	8,1662	0	144.933.579	11.149.283
	- SIBEX - actiuni	0,0286	0,0267	0	405.564	0,0225	0,0209	0	370.256	(35.308)
	- Drepturi de preferinta	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
1,2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care: actiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecarei categorii), obligatiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0

**Situatia activelor la data de 31/03/2012**

(se completeaza anual si semestrial)

**Activ net**

1.416.668.829 lei

1.648.719.671 lei

**Total activ**

1.520.870.353 lei

1.774.790.219 lei

Denumire element		Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
I.	TOTAL ACTIVE	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
1,3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza în mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de C.N.V.M., din care: actiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii), obligatiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
2	<b>Valori mobiliare nou emise</b>	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
3	<b>Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a): valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii);</b>	35,1541	32,7455	0	498.016.916	40,9738	38,0633	0	675.542.930	177.526.014

**Situatia activelor la data de 31/03/2012**

(se completeaza anual si semestrial)

**Activ net**

1.416.668.829 lei

1.648.719.671 lei

**Total activ**

1.520.870.353 lei

1.774.790.219 lei

Denumire element		Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
I.	TOTAL ACTIVE	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
<b>4</b>	<b>Depozite bancare din care:</b>	<b>5,6088</b>	<b>5,2246</b>	<b>60.361.957,09</b>	<b>19.096.788,58</b>	<b>3,2781</b>	<b>3,0452</b>	<b>39.343.410,52</b>	<b>14.703.358,06</b>	<b>(25.411.977)</b>
4,1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din România;	5,6088	5,2246	60.361.957,09	19.096.788,58	3,2781	3,0452	39.343.410,52	14.703.358,06	(25.411.977)
4,2	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
4,3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
<b>5</b>	<b>Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5,1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din România, pe categorii;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5,2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5,3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5,4	Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
<b>6</b>	<b>Conturi curente si numerar</b>	<b>0,0370</b>	<b>0,0344</b>	<b>71.418</b>	<b>452.236</b>	<b>0,0320</b>	<b>0,0297</b>	<b>94.452</b>	<b>433.130</b>	<b>3.928</b>

**Situatia activelor la data de 31/03/2012**

(se completeaza anual si semestrial)

**Activ net**

1.416.668.829 lei

1.648.719.671 lei

**Total activ**

1.520.870.353 lei

1.774.790.219 lei

Denumire element		Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
I.	TOTAL ACTIVE	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004.	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,1811	0,1687	0	2.565.595	0,1791	0,1664	0	2.952.735	387.140
9	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc.)	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
9,1	Actiuni cuvenite conform subscrierilor la majorarile de capital social	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
9,2	Alte drepturi de primit	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0

DIRECTOR GENERAL  
Dr. ec. Tudor Ciurezu

DIRECTOR ECONOMIC  
Ec. Elena Sichiștea

  
ING Bank N.V. Amsterdam  
Sucursala Bucuresti  
Bd. Iancu de Hunedoara nr. 48  
011745 Bucuresti, Romania

**CONTROL INTERN**

Ec. Stoian Nicolae

Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCCI/160462

Data 11.03.2012

Semnatura



**Situatia valorii unitare a activului net la data de 31/03/2012**

Nr. Crt.	Denumire element (conform regulamentului CNVM nr.15/2004)	31/03/2012	31/03/2011	Diferente
1	Nr. de actiuni emise	580.165.714	580.165.714	0
2	Valoare unitara a activului net	2,8418	2,8418	0,0000

DIRECTOR GENERAL  
Dr. ec. Tudor Ciurezu

DIRECTOR ECONOMIC  
Ec. Elena Sichigea



**CONTROL INTERN**

**Ec. Stoian Nicolae**

Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCCI/160462

Data 11.05. 2012 Semnatura

**ING**

ING Bank N V Amsterdam  
Sucursala Bucuresti  
Bd Iancu de Hunedoara nr 48  
011745 Bucuresti, Romania

**Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani la data de 31/03/2012**

Nr. Crt.	Denumire element (conform regulamentului CNVM nr.15/2004)	31/12/2010	31/12/2011	31/03/2012
1	Activ net	1.557.281.197	1.416.668.829	1.648.719.671
2	Valoare unitara a activului net	2,6842	2,4418	2,8418

DIRECTOR GENERAL  
Dr. ec. Tudor Ciurezu



DIRECTOR ECONOMIC  
Ec. Elena Sichigea

**ING**   
ING Bank N V Amsterdam  
Sucursala Bucuresti  
Bd Iancu de Hunedoara nr 48  
011745 Bucuresti, Romania 

**CONTROL INTERN**  
Ec. Stoian Nicolae

Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCC/160462

Data 11.03. Semnatura [Signature]

2012

**SIF Oltenia S.A.**

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012***Activ net** 1.648.719.671 lei**Total activ** 1.774.790.219 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – BVB (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	ALTUR SLATINA	ALT	30/03/2012	71.428.571	0,1000	0,0317	2.264.286	8,6644	0,1276	0,1373
2	ANTIBIOTICE IASI	ATB	30/03/2012	57.342.645	0,1000	0,4194	24.049.505	10,0954	1,3551	1,4587
3	AURORA TG.FRUMOS	AUR	08/03/2012	45.870	2,5000	14,1974	651.235	25,0661	0,0367	0,0395
4	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	30/03/2012	31.015.508	1,0000	10,9484	339.570.188	4,4505	19,1330	20,5960
5	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	TLV	30/03/2012	92.265.791	1,0000	1,0140	93.557.512	5,2020	5,2715	5,6746
6	BIOFARM BUCURESTI	BIO	30/03/2012	285.287.671	0,1000	0,1979	56.458.430	26,0570	3,1811	3,4244
7	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	TEL	30/03/2012	3.750.912	10,0000	15,1011	56.642.897	5,1170	3,1915	3,4356
8	ERSTE GROUP BANK AG	EBS	30/03/2012	6.585	100,0000	75,1292	494.726	0,0017	0,0279	0,0300
9	FONDUL PROPRIETATEA	FP	30/03/2012	44.395.600	1,0000	0,5294	23.503.031	0,3222	1,3243	1,4255
10	MECHEL TARGOVISTE	COS	30/03/2012	6.142.826	2,5000	0,7127	4.377.992	8,9220	0,2467	0,2655
11	OIL TERMINAL CONSTANTA	OIL	30/03/2012	2.435.950	0,1000	0,1883	458.689	0,4182	0,0258	0,0278
12	OMV PETROM BUCURESTI	SNP	30/03/2012	546.526.762	0,1000	0,3684	201.340.459	0,9648	11,3445	12,2119
13	PRODPLAST BUCURESTI	PPL	30/03/2012	4.034.800	1,0000	1,0149	4.094.919	23,6335	0,2307	0,2484
14	RAFO ONESTI	RAF	29/03/2012	320.410	2,5000	0,8981	287.760	0,0365	0,0162	0,0175
15	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	30/03/2012	1.150.000	2,5000	2,5224	2.900.760	10,0675	0,1634	0,1759

**SIF Oltenia S.A.**

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012*

**Activ net** 1.648.719.671 lei  
**Total activ** 1.774.790.219 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – BVB (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
16	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	TGN	30/03/2012	64.601	10,0000	240,4437	15.532.903	0,5487	0,8752	0,9421
17	T.M.K. ARTROM SLATINA	ART	30/03/2012	5.235.751	2,5100	1,4067	7.365.131	4,5038	0,4150	0,4467
18	TURBOMECANICA BUCURESTI	TBM	30/03/2012	1.058.100	0,1000	0,0460	48.673	0,2864	0,0027	0,0030
19	TURISM FELIX BAILE FELIX	TUFE	29/03/2012	83.671.902	0,1000	0,1632	13.655.254	16,8643	0,7694	0,8282
20	VRANCART ADJUD	VNC	26/03/2012	4.192.397	0,1000	0,0653	273.764	0,5270	0,0154	0,0166
							<b>847.528.114</b>		<b>47,7537</b>	<b>51,4052</b>

DIRECTOR GENERAL  
Dr. ec. Tudor Ciurezu



DIRECTOR ECONOMIC  
Ec. Elena Sighiea

**ING**  
ING Bank N V Amsterdam  
Sucursala Bucuresti  
Bd Iancu de Hunedoara nr 48  
011745 Bucuresti, Romania

**CONTROL INTERN**  
**Ec. Stoian Nicolae**  
Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCCI/160462

Data 11.07.2012 Semnatura

**SIF Oltenia S.A.**

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012*
**Activ net** 1.648.719.671 lei
**Total activ** 1.774.790.219 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – RASDAQ (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	ALIMENTARA SLATINA	ALRV	31/05/2011	213.748	2,4300	9,4949	2.029.520	51,9934	0,1144	0,1231
2	ARGUS CONSTANTA	UARG	16/09/2011	11.427.954	1,5000	1,9893	22.734.008	31,9391	1,2809	1,3789
3	ARTEGO TG.JIU	ARTE	30/03/2012	557.086	2,5000	2,4706	1.376.337	5,5992	0,0775	0,0835
4	CEREALCOM ALEXANDRIA	CCOM	22/03/2012	34.072.225	0,1000	0,0331	1.127.791	6,5784	0,0635	0,0684
5	COMCEREAL MEHEDINTI DR.TR.SEVERIN	CMHE	12/01/2011	135.104	0,9100	0,5585	75.457	10,0186	0,0043	0,0046
6	CONSTRUCTII CAI FERATE SI ALTE CAI DE COMUNICATII	COAR	23/02/2010	20.683	2,5000	0,0000	0	9,8318	0,0000	0,0000
7	CONSTRUCTII FERVIARE CRAIOVA	CFED	16/03/2012	1.925.325	2,5000	0,7718	1.485.966	70,8740	0,0837	0,0901
8	CONTACTOARE BUZAU	CONQ	08/02/2012	521.320	2,5000	3,7000	1.928.884	18,1999	0,1087	0,1170
9	CORINT TARGOVISTE	CONY	13/03/2012	178.297	1,0000	2,5681	457.885	5,7978	0,0258	0,0278
10	EL-CO TG.SECUIESC	ELCT	20/03/2012	97.711	2,5000	8,4520	825.853	14,5704	0,0465	0,0501
11	ELARS RM.SARAT	ELAR	21/09/2011	20.425.766	0,1000	0,1073	2.191.074	87,6056	0,1235	0,1329
12	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	ELMA	30/03/2012	142.493.472	0,1000	0,2798	39.869.673	21,0777	2,2464	2,4182
13	FLAROS BUCURESTI	FLAO	27/02/2012	1.173.062	2,5000	7,2210	8.470.681	77,1058	0,4773	0,5138
14	FORAJ SONDE VIDELE	FOJE	29/03/2012	50.540	2,5000	3,7401	189.025	13,2629	0,0107	0,0115
15	GASTRONOM BUZAU	GAOY	30/03/2012	31.539	2,5000	24,2429	764.597	10,2891	0,0431	0,0464
16	IAMU BLAJ	IAMU	07/03/2012	1.256.292	2,5000	5,9000	7.412.123	19,8355	0,4176	0,4496
17	INTERNATIONAL TRANSPORT PITESTI	INTR	18/07/2011	47.232	2,5000	15,8728	749.706	27,0796	0,0422	0,0455

**SIF Oltenia S.A.**

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012*
**Activ net** 1.648.719.671 lei

**Total activ** 1.774.790.219 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – RASDAQ (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
18	ISLAZ ALEXANDRIA	ISLZ	13/03/2012	225.405	2,5000	1,5000	338.108	27,4290	0,0191	0,0205
19	LACTA GIURGIU	INEM	30/03/2012	741.800	0,1000	0,0685	50.813	2,7248	0,0029	0,0031
20	LACTATE NATURA TARGOVISTE	INBO	30/03/2012	836.488	2,5000	5,1868	4.338.696	33,8686	0,2445	0,2632
21	LACTIDO CRAIOVA	LACU		78.300	2,5600	33,2260	2.601.598	13,1870	0,1466	0,1578
22	MAT CRAIOVA	MTCR	22/03/2012	2.024.596	2,5000	1,9296	3.906.660	25,7094	0,2201	0,2370
23	MECANICA 94 DR.TR.SEVERIN	MECH	28/04/2011	59.424	2,5000	1,8342	108.996	37,7485	0,0061	0,0066
24	MECANICA ROTES TARGOVISTE	METY	28/03/2012	2.016.602	1,0000	0,0000	0	4,3197	0,0000	0,0000
25	MERCUR CRAIOVA	MRDO	23/03/2012	1.012.014	2,5000	23,8903	24.177.318	85,5259	1,3623	1,4664
26	METEX TARGOVISTE	METG	31/10/2011	108.815	2,5000	5,2742	573.907	20,5593	0,0323	0,0348
27	MOBILA RADAUTI	MOBT	28/03/2012	1.568.095	2,5000	0,6371	999.033	29,1743	0,0563	0,0606
28	RELEE MEDIAS	RELE	16/03/2012	67.100	2,5000	14,8000	993.080	12,3914	0,0560	0,0602
29	ROMVAG CARACAL	ROMJ	30/03/2012	1.447.424	2,5000	0,0000	0	27,9297	0,0000	0,0000
30	RUSCA HUNEDOARA	RSCA	17/10/2011	181.636	2,5000	3,6967	671.448	11,5694	0,0378	0,0407
31	SEMROM MUNTENIA BUCURESTI	SEOM	28/03/2012	298.004	2,5000	1,7442	519.779	2,5043	0,0293	0,0315
32	SINTEROM CLUJ	SIRM	28/03/2012	1.502.751	2,5000	3,0725	4.617.202	31,0371	0,2602	0,2800
33	STEAUA ELECTRICA FIENI	STFI	30/03/2012	404.412	2,5000	0,2110	85.331	4,5868	0,0048	0,0052
34	SUBANSAMBLE AUTO CRAIOVA	SPUM	21/08/2008	202.681	2,5000	2,7750	562.432	31,9461	0,0317	0,0341
35	T.M.D. FILIASI	TMDF	10/09/2008	44.700	6,3700	0,0000	0	3,7074	0,0000	0,0000