

Situatia activelor la data de 31/12/2011

(se completeaza anual si semestrial)

Activ net

1.557.281.197 lei

1.416.668.829 lei

Total activ

1.655.789.694 lei

1.520.870.353 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	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	65,3337	61,4467	0	1.017.428.783	65,0287	60,5733	0	921.241.094	(96.187.689)
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 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);	65,3337	61,4467	0	1.017.428.783	65,0287	60,5733	0	921.241.094	(96.187.689)
	- BVB - actiuni	57,3929	53,9784	0	893.768.912	55,5565	51,7501	0	787.051.234	(106.717.678)
	- RASDAQ - actiuni	7,9267	7,4551	0	123.440.596	9,4436	8,7966	0	133.784.296	10.343.700
	- SIBEX - actiuni	0,0141	0,0132	0	219.275	0,0286	0,0267	0	405.564	186.289
	- 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 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

Situatia activelor la data de 31/12/2011

(se completeaza anual si semestrial)

Activ net

1.557.281.197 lei

1.416.668.829 lei

Total activ

1.655.789.694 lei

1.520.870.353 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	Valori mobiliare nou emise	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
3	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);	27,6100	25,9674	0	429.965.331	35,1541	32,7455	0	498.016.916	68.051.585

Situatia activelor la data de 31/12/2011

(se completeaza anual si semestrial)

Activ net

1.557.281.197 lei

1.416.668.829 lei

Total activ

1.655.789.694 lei

1.520.870.353 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	
4	Depozite bancare din care:	9,7162	9,1381	59.569.593,31	91.738.611,52	5,6088	5,2246	60.361.957,09	19.096.788,58	(71.849.459)
4,1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din România;	9,7162	9,1381	59.569.593,31	91.738.611,52	5,6088	5,2246	60.361.957,09	19.096.788,58	(71.849.459)
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
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
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
6	Conturi curente si numerar	0,0505	0,0475	81.926	704.423	0,0370	0,0344	71.418	452.236	(262.695)

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia activelor la data de 31/12/2011

(se completeaza anual si semestrial)

Activ net

1.557.281.197 lei

1.416.668.829 lei

Total activ

1.655.789.694 lei

1.520.870.353 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	0,1935	0,1820	0	3.013.552	0,1811	0,1687	0	2.565.595	(447.957)
9	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc.)	1,8191	1,7109	0	28.329.033	0,0000	0,0000	0	0	(28.329.033)
9,1	Actiuni cuvenite conform subscrierilor la majorarile de capital social	0,5898	0,5547	0	9.184.772	0,0000	0,0000	0	0	(9.184.772)
9,2	Alte drepturi de primit	1,2293	1,1562	0	19.144.261	0,0000	0,0000	0	0	(19.144.261)

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu



DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichiștea

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 01.03.2012 Semnatura

Situatia valorii unitare a activului net la data de 31/12/2011

Nr. Crt.	Denumire element (conform regulamentului CNVM nr.15/2004)	31/12/2011	31/12/2010	Diferente
1	Nr. de actiuni emise	580.165.714	580.165.714	0
2	Valoare unitara a activului net	2,4418	2,6842	-0,2424

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 01.03.2012 Semnatura

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani la data de 31/12/2011

Nr. Crt.	Denumire element (conform regulamentului CNVM nr.15/2004)	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011
1	Activ net	1.643.350.549	1.557.281.197	1.416.668.829
2	Valoare unitara a activului net	2,8326	2,6842	2,4418

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. PFR13RCCI/160462

Data: 01.03.2012 Semnatura:

2012

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2011***Activ net** 1.416.668.829 lei**Total activ** 1.520.870.353 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	30/12/2011	71.428.571	0,1000	0,0323	2.307.143	8,6644	0,1517	0,1629
2	ANTIBIOTICE IASI	ATB	30/12/2011	57.342.645	0,1000	0,4049	23.218.037	10,0954	1,5266	1,6389
3	AURORA TG.FRUMOS	AUR	30/12/2011	45.870	2,5000	11,3456	520.423	25,0661	0,0342	0,0367
4	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	30/12/2011	32.329.238	1,0000	11,0166	356.158.283	4,6390	23,4181	25,1405
5	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	TLV	30/12/2011	92.265.791	1,0000	0,9442	87.117.360	5,2020	5,7281	6,1495
6	BIOFARM BUCURESTI	BIO	30/12/2011	284.487.671	0,1000	0,2001	56.925.983	25,9839	3,7430	4,0183
7	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	TEL	30/12/2011	1.755.002	10,0000	17,7062	31.074.416	2,3942	2,0432	2,1935
8	ERSTE GROUP BANK AG	EBS	29/12/2011	6.585	100,0000	62,3393	410.504	0,0017	0,0270	0,0290
9	FONDUL PROPRIETATEA	FP	30/12/2011	44.395.600	1,0000	0,4357	19.343.163	0,3222	1,2718	1,3654
10	MECHEL TARGOVISTE	COS	21/11/2011	6.142.826	2,5000	0,7563	4.645.819	8,9220	0,3055	0,3279
11	OIL TERMINAL CONSTANTA	OIL	30/12/2011	2.435.950	0,1000	0,1788	435.548	0,4182	0,0286	0,0307
12	OMV PETROM BUCURESTI	SNP	30/12/2011	546.526.762	0,1000	0,2997	163.794.071	0,9648	10,7698	11,5619
13	PRODPLAST BUCURESTI	PPL	29/12/2011	4.034.800	1,0000	0,7651	3.087.025	23,6335	0,2030	0,2179
14	RAFO ONESTI	RAF	30/12/2011	320.410	2,5000	0,8671	277.828	0,0365	0,0183	0,0196
15	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	30/12/2011	1.150.000	2,5000	2,8040	3.224.600	10,0675	0,2120	0,2276

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2011***Activ net** 1.416.668.829 lei**Total activ** 1.520.870.353 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	30/12/2011	64.601	10,0000	210,6003	13.604.990	0,5487	0,8946	0,9604
17	T.M.K. ARTROM SLATINA	ART	30/12/2011	5.235.751	2,5100	1,3978	7.318.533	4,5038	0,4812	0,5166
18	TURBOMECANICA BUCURESTI	TBM	30/12/2011	1.058.100	0,1000	0,0513	54.281	0,2864	0,0036	0,0038
19	TURISM FELIX BAILE FELIX	TUFE	30/12/2011	83.671.902	0,1000	0,1586	13.270.364	16,8643	0,8726	0,9367
20	VRANCART ADJUD	VNC	30/12/2011	4.192.397	0,1000	0,0627	262.863	0,5270	0,0173	0,0186
							787.051.234		51,7501	55,5565

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor CiurezuDIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea**CONTROL INTERN**

Ec. Stoian Nicolae

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

Data 01.03.2012 Semnatura

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2011***Activ net**

1.416.668.829 lei

Total activ

1.520.870.353 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	0,1334	0,1433
2	ARGUS CONSTANTA	UARG	16/09/2011	11.427.954	1,5000	1,9893	22.734.008	31,9391	1,4948	1,6048
3	ARTEGO TG.JIU	ARTE	30/12/2011	557.086	2,5000	2,1708	1.209.322	5,5992	0,0795	0,0854
4	CEREALCOM ALEXANDRIA	CCOM	20/12/2011	34.072.225	0,1000	0,0380	1.294.745	6,5784	0,0851	0,0914
5	COMAT CLUJ	CACU	18/11/2011	12.591	2,5000	3,0000	37.773	1,2773	0,0025	0,0027
6	COMCEREAL MEHEDINTI DR.TR.SEVERIN	CMHE	12/01/2011	135.104	0,9100	0,5585	75.457	10,0186	0,0050	0,0053
7	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
8	CONSTRUCTII FEROVIARE CRAIOVA	CFED	23/12/2011	1.925.325	2,5000	0,8117	1.562.786	70,8740	0,1028	0,1103
9	CONTACTOARE BUZAU	CONQ	02/12/2011	521.320	2,5000	3,1766	1.656.025	18,1999	0,1089	0,1169
10	CORINT TARGOVISTE	CONY	20/12/2011	178.297	1,0000	0,4682	83.479	5,7978	0,0055	0,0059
11	EL-CO TG.SECUIESC	ELCT	30/12/2011	97.711	2,5000	8,5523	835.654	14,5704	0,0549	0,0590
12	ELARS RM.SARAT	ELAR	21/09/2011	20.425.766	0,1000	0,1073	2.191.074	87,6056	0,1441	0,1547
13	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	ELMA	30/12/2011	120.311.252	0,1000	0,2738	32.941.221	17,7965	2,1659	2,3253
14	FLAROS BUCURESTI	FLAO	30/11/2011	1.173.062	2,5000	7,5117	8.811.690	77,1058	0,5794	0,6220
15	FORAJ SONDE VIDELE	FOJE	29/12/2011	50.540	2,5000	5,7516	290.686	13,2629	0,0191	0,0205
16	GASTRONOM BUZAU	GAOY	29/11/2011	31.539	2,5000	16,4179	517.804	10,2891	0,0340	0,0366
17	IAMU BLAJ	IAMU	27/12/2011	1.256.292	2,5000	3,5870	4.506.319	19,8355	0,2963	0,3181

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2011***Activ net**

1.416.668.829 lei

Total activ

1.520.870.353 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	INTERNATIONAL TRANSPORT PITESTI	INTR	18/07/2011	47.232	2,5000	15,8728	749.706	27,0796	0,0493	0,0529
19	ISLAZ ALEXANDRIA	ISLZ	18/12/2008	225.405	2,5000	4,3500	980.503	27,4290	0,0645	0,0692
20	LACTA GIURGIU	INEM	30/12/2011	741.800	0,1000	0,0775	57.490	2,7248	0,0038	0,0041
21	LACTATE NATURA TARGOVISTE	INBO	12/12/2011	836.488	2,5000	3,5228	2.946.780	33,8686	0,1938	0,2080
22	LACTIDO CRAIOVA	LACU		78.300	2,5600	33,2260	2.601.598	13,1870	0,1711	0,1836
23	MAT CRAIOVA	MTCR	21/12/2011	2.024.596	2,5000	1,5785	3.195.825	25,7094	0,2101	0,2256
24	MECANICA 94 DR.TR.SEVERIN	MECH	28/04/2011	59.424	2,5000	1,8342	108.996	37,7485	0,0072	0,0077
25	MECANICA ROTES TARGOVISTE	METY	21/12/2011	2.016.602	1,0000	0,0000	0	4,3197	0,0000	0,0000
26	MERCUR CRAIOVA	MRDO	22/12/2011	1.012.014	2,5000	25,4355	25.741.082	85,5259	1,6925	1,8170
27	METEX TARGOVISTE	METG	31/10/2011	108.815	2,5000	23,3333	2.539.013	20,5593	0,1669	0,1792
28	MOBILA RADAUTI	MOBT	20/12/2011	1.568.095	2,5000	0,2639	413.820	29,1743	0,0272	0,0292
29	RELEE MEDIAS	RELE	20/10/2011	67.100	2,5000	12,0525	808.723	12,3914	0,0532	0,0571
30	ROMVAG CARACAL	ROMJ	30/12/2011	1.447.424	2,5000	0,0000	0	27,9297	0,0000	0,0000
31	RUSCA HUNEDOARA	RSCA	17/10/2011	181.636	2,5000	3,4911	634.109	11,5694	0,0417	0,0448
32	SEMROM MUNTENIA BUCURESTI	SEOM	20/12/2011	298.004	2,5000	2,2185	661.122	2,5043	0,0435	0,0467
33	SINTEROM CLUJ	SIRM	20/10/2011	1.502.751	2,5000	1,3125	1.972.361	31,0371	0,1297	0,1392
34	STEAUA ELECTRICA FIENI	STFI	17/08/2011	404.412	2,5000	0,0000	0	4,5868	0,0000	0,0000

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2011

Activ net 1.416.668.829 lei
Total activ 1.520.870.353 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
35	SUBANSAMBLE AUTO CRAIOVA	SPUM	21/08/2008	202.681	2,5000	2,7750	562.432	31,9461	0,0370	0,0397
36	T.M.D. FILIASI	TMDF	10/09/2008	44.700	6,3700	0,0000	0	3,7074	0,0000	0,0000
37	TUSNAD BAILE TUSNAD	TSND	29/12/2011	26.296.078	0,1000	0,0565	1.485.728	12,6435	0,0977	0,1049
38	UNIVERS RM.VALCEA	UNVR	12/12/2011	587.519	2,5000	12,8463	7.547.445	73,7494	0,4963	0,5328
							133.784.296		8,7966	9,4436

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: 01.03.2012 Semnatura:

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2011

Activ net 1.416.668.829 lei

Total activ 1.520.870.353 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – SIBEX (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	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	SBX	30/12/2011	297.705	1,0000	1,3623	405.564	0,8906	0,0267	0,0286
							405.564		0,0267	0,0286

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu



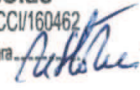
DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea



CONTROL INTERN

Ec. Stoian Nicolae

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

Data 01.03.2012 Semnatura 

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



SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2011

Activ net 1.416.668.829 lei

Total activ 1.520.870.353 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata alternativa din Romania – SIBEX – ATS (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	PRODPLAST IMOBILIARE	PPLI	30/12/2011	6.330.888	1,0000	5,5575	35.183.910	30,4737	2,3134	2,4836
							35.183.910		2,3134	2,4836

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu



DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichega



CONTROL INTERN
Ec. Stoian Nicolae

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

Data 01.03.2012 Semnatura 

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



SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2011***Activ net****1.416.668.829 lei****Total activ****1.520.870.353 lei**

Instrumente mentionate la art.187 lit.a) din regulamentul CNVM nr.15/2004

Nr. Crt	Emitent	Nr.actiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	ABYTAS COM CE	39.215	29/02/2004	10,0000	0,0000	0	12,4147	0,0000	0,0000
2	AGROZOOOTEHNICA BEUCA DRACSANEI	5.834	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	1,5624	0,0000	0,0000
3	AMROM AUTOMOTIVE 2006 CAMPULUNG MUSCEL	5.490	22/06/2006	100,0000	0,0000	0	18,3000	0,0000	0,0000
4	ATE BANK ROMANIA BUCURESTI	7.153.911	01/11/1996	0,1760	0,1746	1.249.332	0,6476	0,0821	0,0882
5	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	1.023.534.303	01/11/1996	0,0370	0,3306	338.422.697	6,5888	22,2519	23,8886
6	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	272.411	01/11/1996	15,4540	12,1247	3.302.889	19,4540	0,2172	0,2331
7	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	716.559	28/02/2006	0,2791	0,6170	442.095	9,9998	0,0291	0,0312
8	BURSA ROMANA DE MARFURI BUCURESTI	20	31/12/1998	375,0000	344,4705	6.889	0,2648	0,0005	0,0005
9	CITEX TG.JIU	252.757	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	40,1286	0,0000	0,0000
10	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	30.068	01/11/1996	2,5000	4,2589	128.057	7,1461	0,0084	0,0090
11	COMCEREAL DAMBOVITA TARGOVISTE	239.234	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	22,6382	0,0000	0,0000
12	COMCEREAL GORJ TG.JIU	85.445	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	27,7832	0,0000	0,0000
13	COMCEREALIS CRAIOVA	4.085.000	31/12/2004	1,0395	0,6069	2.479.151	65,3600	0,1630	0,1750



SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2011***Activ net****1.416.668.829 lei****Total activ****1.520.870.353 lei**

Instrumente mentionate la art.187 lit.a) din regulamentul CNVM nr.15/2004

Nr. Crt	Emitent	Nr.actiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
14	COMPACT ALEXANDRIA	193	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	3,2372	0,0000	0,0000
15	COMPAN ANINOASA	141.032	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	7,1696	0,0000	0,0000
16	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	1.244.106	31/01/1998	2,8657	2,0063	2.496.059	75,3013	0,1641	0,1762
17	CONSIRD TARGOVISTE	96.550	01/11/1996	0,8100	0,0000	0	4,2973	0,0000	0,0000
18	CONSTRUCTII MONTAJ 1 CRAIOVA	920.911	01/11/1996	2,4998	4,1429	3.815.265	96,5635	0,2509	0,2693
19	COREALIS CRAIOVA	655.757	30/06/2000	2,5000	2,4724	1.621.314	9,1485	0,1066	0,1144
20	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	9.878.329	31/07/1998	0,0770	0,0591	583.699	3,9057	0,0384	0,0412
21	DEPOZITARUL SIBEX	12.480	27/03/2009	96,1538	75,1320	937.648	5,4379	0,0617	0,0662
22	ELBA TIMISOARA	39.628	01/11/1996	2,5000	46,2704	1.833.604	2,3694	0,1206	0,1294
23	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	57.909	28/02/2003	2,5000	0,0000	0	29,8562	0,0000	0,0000
24	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	4.364.430	01/11/1996	5,0892	8,4018	36.669.010	3,2702	2,4111	2,5884
25	FINCA DRAGASANI	299.545	01/11/1996	2,4742	0,0000	0	46,6405	0,0000	0,0000
26	FORAJ SONDE MORENI DAMBOVITA	5.459	31/10/2008	2,5000	0,0000	0	7,3397	0,0000	0,0000
27	GEMINA TOUR RM.VILCEA	757.888	01/11/1996	1,3793	2,4037	1.821.752	96,6801	0,1198	0,1286
28	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	1.480.000	28/09/2006	0,0500	0,1790	264.851	13,6272	0,0174	0,0187



*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2011***Activ net**

1.416.668.829 lei

Total activ

1.520.870.353 lei

Instrumente mentionate la art.187 lit.a) din regulamentul CNVM nr.15/2004

Nr. Crt	Emitent	Nr.actiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
29	INTREPRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA *	10.500	31/03/2003	5,0000	37,2880	391.524	34,1186	0,0257	0,0276
30	LEMCOR CRAIOVA	1.156.034	01/11/1996	4,6713	3,3782	3.905.288	36,0444	0,2568	0,2757
31	MAGAL CRAIOVA	213.178	30/04/2000	2,5000	10,7386	2.289.225	99,9906	0,1505	0,1616
32	MINERVA BUCURESTI	35.869	17/12/2002	2,5000	3,4619	124.173	0,2335	0,0082	0,0088
33	MIRFO INDUSTRIES TG.JIU	416.069	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	35,3933	0,0000	0,0000
34	MIRFO TRADING TG. JIU	283	30/06/2004	70,0000	2.210,9177	625.690	22,0062	0,0411	0,0442
35	OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP BUCURESTI	20.592	30/12/2005	11,5044	8,7741	180.677	0,0499	0,0119	0,0128
36	OTELINOX TARGOVISTE	1.809.195	01/11/1996	2,8091	4,7290	8.555.652	5,4694	0,5625	0,6039
37	PROVITAS BUCURESTI	35.139	01/11/1996	2,0114	149,9269	5.268.283	70,2780	0,3464	0,3719
38	RAIFFEISEN BANK BUCURESTI	2.016.785	30/09/2002	0,1323	0,2246	452.974	0,0168	0,0298	0,0320
39	REMAT VALCEA	61.122	01/11/1996	2,5000	25,6718	1.569.113	13,6916	0,1032	0,1108
40	ROMLUX LIGHTING COMPANY	2.096	31/07/2008	10,0000	0,0000	0	0,5114	0,0000	0,0000
41	SAGRICOM ULMI	57.941	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	4,2057	0,0000	0,0000
42	SANEVIT ARAD	792.662	30/06/1998	0,1000	0,0000	0	13,2841	0,0000	0,0000
43	SANEX CLUJ	23.999.434	17/12/2002	0,4011	0,4414	10.593.633	12,9535	0,6966	0,7478
44	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	20.777.560	28/02/2006	0,0380	0,1056	2.193.748	4,0291	0,1442	0,1549
45	TURISM LOTUS FELIX	164.877.476	18/12/2009	0,1000	0,0750	12.363.388	22,7847	0,8129	0,8727
46	TURISM PUCIOASA	1.010.599	01/11/1996	2,1170	3,2695	3.304.133	69,2191	0,2173	0,2332

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2011**Activ net**

1.416.668.829 lei

Total activ

1.520.870.353 lei

Instrumente mentionate la art.187 lit.a) din regulamentul CNVM nr.15/2004

Nr. Crt	Emitent	Nr.actiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
47	VEDEA ALEXANDRIA	23.458	01/11/1996	2,3812	3,2539	76.329	13,6234	0,0050	0,0054
48	VINALCOOL VALCEA	89.773	01/11/1996	1,1300	0,0000	0	12,9308	0,0000	0,0000
49	VOLTALIM CRAIOVA	3.337.979	31/10/1999	2,2932	4,4533	14.864.864	99,9987	0,9774	1,0493
50	WISCONSIN TURNING SYSTEMS TARGOVISTE	2.468.468	01/11/1996	0,5716	0,0000	0	22,4781	0,0000	0,0000
						462.833.006		30,4321	32,6705

* Intreprinderea de Reparatii Auto s-a transformat, ca urmare a hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, in cursul semestrului I 2009, in societate cu raspundere limitata

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. PFR13RCC/160462

Data 01.03.2012

Semnatura

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2011

Activ net 1.416.668.829 lei

Total activ 1.520.870.353 lei

Depozite bancare in lei constituite la institutii de credit din România

Nr. Crt	Denumire banca	Data constituirii	Scadenta	Valoare Initiala	Dobinda zilnica	Dobinda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	BANCA TRANSILVANIA	14/12/2011	16/01/2012	2.000.000,00	386,1111	6.950,00	2.006.950,00	0,1320	0,1417
2	BANCA TRANSILVANIA	14/12/2011	16/01/2012	2.000.000,00	386,1111	6.950,00	2.006.950,00	0,1320	0,1417
3	BANCA TRANSILVANIA	14/12/2011	16/01/2012	2.000.000,00	386,1111	6.950,00	2.006.950,00	0,1320	0,1417
4	BANCA TRANSILVANIA	14/12/2011	16/01/2012	2.000.000,00	386,1111	6.950,00	2.006.950,00	0,1320	0,1417
5	BANCA TRANSILVANIA	14/12/2011	16/01/2012	900.000,00	173,7500	3.127,50	903.127,50	0,0594	0,0638
6	BANCA TRANSILVANIA	23/12/2011	16/01/2012	2.000.000,00	333,3333	3.000,00	2.003.000,00	0,1317	0,1414
7	BANCA TRANSILVANIA	23/12/2011	16/01/2012	2.000.000,00	333,3333	3.000,00	2.003.000,00	0,1317	0,1414
8	BANCA TRANSILVANIA	23/12/2011	16/01/2012	1.000.000,00	166,6667	1.500,00	1.001.500,00	0,0659	0,0707
9	BANCA TRANSILVANIA	23/12/2011	16/01/2012	1.000.000,00	166,6667	1.500,00	1.001.500,00	0,0659	0,0707
10	BANCA TRANSILVANIA	23/12/2011	16/01/2012	1.000.000,00	166,6667	1.500,00	1.001.500,00	0,0659	0,0707
11	BANCA TRANSILVANIA	23/12/2011	16/01/2012	200.000,00	33,3333	300,00	200.300,00	0,0132	0,0141
12	BANCA TRANSILVANIA	30/12/2011	04/01/2012	58.000,00	4,0278	8,06	58.008,06	0,0038	0,0041
13	ING BANK	30/12/2011	04/01/2012	2.104.725,75	23,3858	46,77	2.104.772,52	0,1384	0,1486
14	RAIFFEISEN BANK	29/12/2011	04/01/2012	792.000,00	93,5000	280,50	792.280,50	0,0521	0,0559
				19.054.725,75		42.062,83	19.096.788,58	1,2556	1,3480

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea

ING
ING Bank N.V. Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd. Lascu de Muncelara nr. 48
011745 Bucuresti, Romania



CONTROL INTERN
Ec. Stoian Nicolae

Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCCI/160462
Data 01.03.2012 Semnatura

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2011

Activ net 1.416.668.829 lei

Total activ 1.520.870.353 lei

Depozite bancare in valuta constituite la institutii de credit din România

Nr. Crt	Denumire banca	Data constituirii	Scadenta	Valoare Initiala	Dobinda zilnica	Dobinda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	BANCA TRANSILVANIA	29/12/2011	30/01/2012	1.295.910,00	125,9913	377,97	1.296.287,97	0,0852	0,0915
2	BANCA TRANSILVANIA	29/12/2011	30/01/2012	298.502,41	29,0211	87,06	298.589,47	0,0196	0,0211
3	BANCA TRANSILVANIA	29/12/2011	30/01/2012	1.295.910,00	125,9913	377,97	1.296.287,97	0,0852	0,0915
4	BCR	08/11/2011	08/02/2012	151.189,50	11,5492	623,66	151.813,16	0,0100	0,0107
5	BCR	08/11/2011	08/02/2012	86.394,00	6,5995	356,37	86.750,37	0,0057	0,0061
6	BCR	14/12/2011	16/01/2012	8.639.400,00	755,9475	13.607,06	8.653.007,06	0,5690	0,6108
7	BCR	14/12/2011	16/01/2012	4.319.700,00	377,9738	6.803,53	4.326.503,53	0,2845	0,3054
8	BCR	14/12/2011	16/01/2012	1.447.099,50	126,6212	2.279,18	1.449.378,68	0,0953	0,1023
9	BCR	20/12/2011	20/01/2012	86.394,00	5,9996	72,00	86.466,00	0,0057	0,0061
10	BCR	21/10/2011	20/01/2012	33.393,00	1,4841	106,86	33.499,86	0,0022	0,0024
11	BCR	21/10/2011	20/01/2012	13.357,20	0,5937	42,75	13.399,95	0,0009	0,0009
12	RAIFFEISEN BANK	30/11/2011	05/01/2012	12.959.100,00	1.169,9188	37.437,40	12.996.537,40	0,8545	0,9174
13	RAIFFEISEN BANK	30/11/2011	05/01/2012	4.319.700,00	389,9729	12.479,13	4.332.179,13	0,2848	0,3058
14	RAIFFEISEN BANK	30/11/2011	05/01/2012	3.671.745,00	331,4770	10.607,26	3.682.352,26	0,2421	0,2599
15	RAIFFEISEN BANK	14/12/2011	16/01/2012	8.639.400,00	791,9450	14.255,01	8.653.655,01	0,5690	0,6108
16	RAIFFEISEN BANK	14/12/2011	16/01/2012	8.639.400,00	791,9450	14.255,01	8.653.655,01	0,5690	0,6108
17	RAIFFEISEN BANK	14/12/2011	16/01/2012	4.344.425,96	398,2390	7.168,30	4.351.594,26	0,2861	0,3072
				60.241.020,57		120.936,52	60.361.957,09	3,9689	4,2608

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Schigea

CONTROL INTERN

Ec. Stoian Nicolae

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

Data: 01.03.2012 Semnatura: [Signature]



ING Bank N.V. Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd. Muncii de Minediera nr. 48
011745 Bucuresti, Romania