



Despre societate

S.I.F. Transilvania este o societate pe acțiuni care funcționează ca o societate de investiții financiare de tip închis, fiind încadrată conform reglementărilor C.N.V.M./ A.S.F. în categoria „Alte organisme de plasament colectiv” (**A.O.P.C.**) cu o **politică de investiții diversificată**; societatea este în curs de autorizare ca Administrator de Fonduri de Investiții Alternative conform prevederilor Legii 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative.

Societatea este administrată în **sistem dualist** de către un Directorat aflat sub controlul Consiliului de Supraveghere, fiind singurul S.I.F. autohton administrat sub această formă.

Capitalul social este compus din 2.184.286.664 acțiuni comune, nominative și dematerializate, emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune, însumând 218.428.666,40 lei.

Acțiunile societății sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București (simbol B.V.B.: **SIF3** ; ISIN: **ROSIFCACNOR8** ; Bloomberg: **SIF3 RO** ; Reuters: **SIF3.BX**), **segmentul Principal**, **categorie Premium**. Compania este inclusă în indicii BET-FI, BET-XT, BET-XT-TR și BET-BK.

| | Ianuarie 2017 (lei) | Ianuarie 2017 (euro) |
|------------------------------|---------------------|----------------------|
| Capitalizare bursieră | 553.716.669 | 122.944.329 |
| Total Activ | 987.430.094 | 219.243.771 |
| Activ Net | 924.704.606 | 205.316.534 |
| VUAN | 0,4233 | 0,0940 |
| Preț / acțiune | 0,2535 | 0,0563 |
| Discount | 40% | |

Noutăți / Realizări notabile

- În cursul lunii Ianuarie 2017, **S.I.F. Transilvania** a contribuit la editarea suplimentului ziarului Bursa "**S.I.F.-urile și Fondul Proprietatea**", ocazionat în principal de împlinirea a 25 de ani de activitate a S.I.F.-urilor. Au fost evidențiate:
 - contribuția esențială a societăților de investiții financiare** la dezvoltarea pieței de capital din România;
 - coordonate ale **continuității și sustenabilității activității S.I.F. Transilvania**;
 - perspectivele activității S.I.F. Transilvania** în contextul:
 - funcționării viitoare ca Administrator de Fonduri de Investiții Alternative;
 - continuării echilibrării structurale a portofoliului;
 - mixului de remunerare acceptat de acționari;
 - rolul S.I.F. Transilvania de promotor al proiectului de fuziune dintre B.V.B. și Sibex Sibiu Stock Exchange**, cu rol important în consolidarea pieței de capital românești;
- Acționarii și investitorii interesați se pot **abona la Newsletter-ul lunar al S.I.F. Transilvania prin accesarea link-ului:**

www.siftransilvania.ro/ro/abonarenewsletter



Indicatori sintetici

| | |
|--------------------------|--------|
| Cotație medie* (lei) | 0,2531 |
| Max.* (lei) | 0,2600 |
| Min.* (lei) | 0,2470 |
| Deviație standard* (lei) | 0,0035 |

| | |
|--|---------------|
| Dividend aprobat pentru 2015 (lei/acțiune) | 0,02653 |
| Randament dividend aprobat pentru 2015** (%) | 10% |
| Cotație la data de 31.01.2017 (lei) | 0,2535 |
| Număr acțiuni | 2.184.286.664 |

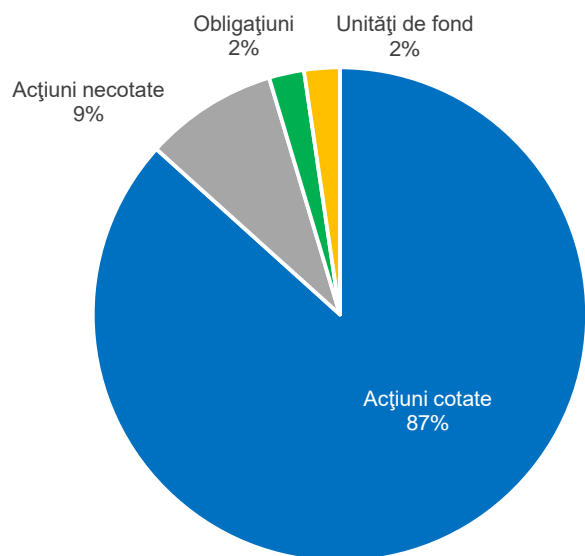
* Aferent Ianuarie 2017

** Calculat pe baza cotației medii de tranzacționare aferentă anului 2015

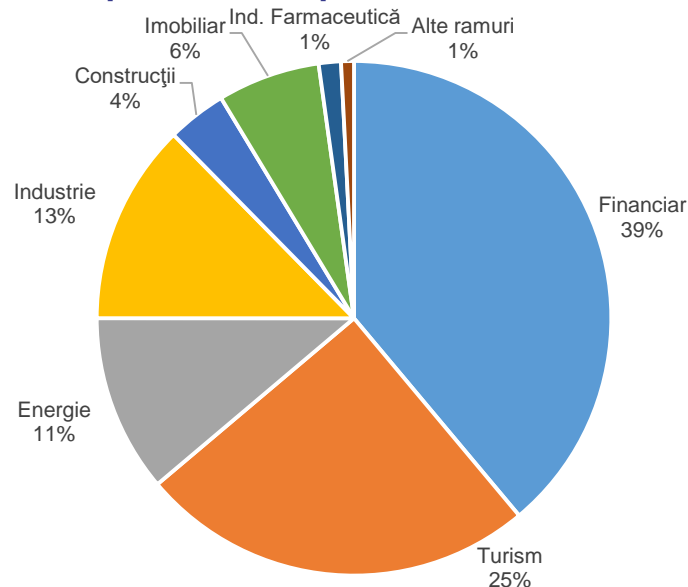
Top 5 companii din portofoliu la 31.01.2017

| Nr. crt. | Companie | % în Activul Net |
|--------------|--|------------------|
| 1 | BRD – Groupe Societe Generale, București | 28,4% |
| 2 | Turism Felix, Băile Felix | 7,8% |
| 3 | S.N.G.N. Romgaz, Sibiu | 6,7% |
| 4 | Feper, București | 4,8% |
| 5 | Aro-Palace, Brașov | 4,6% |
| Total | | 52,3% |

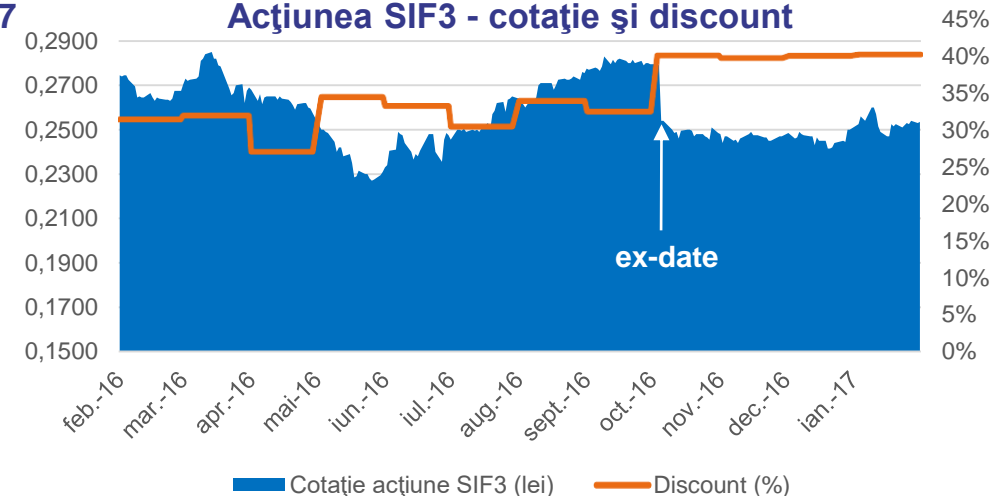
Structura activelor la 31.01.2017



Structura portofoliului pe sectoare la 31.01.2017



Acțiunea SIF3 - cotație și discount



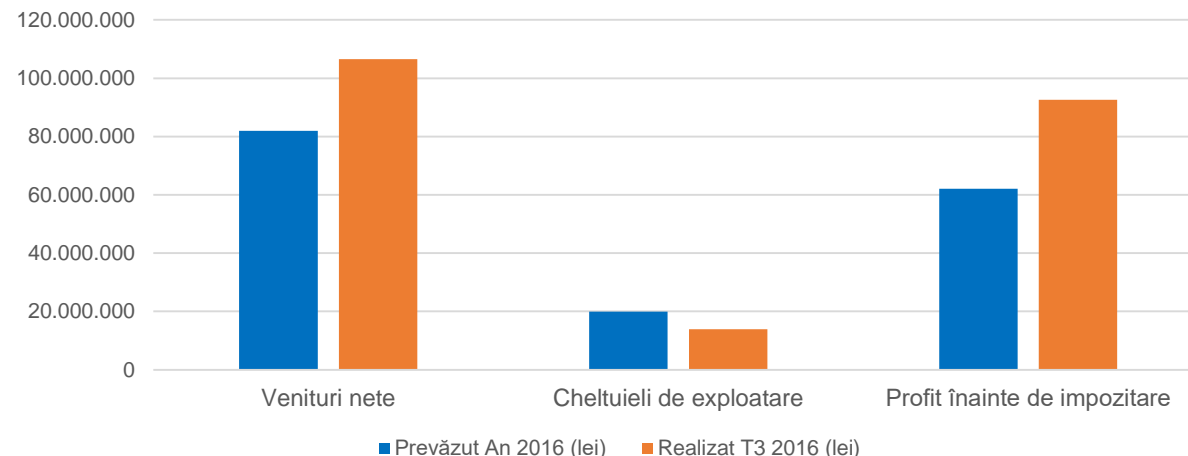
10%
Randamentul dividendului aprobat pentru exercițiul 2015



Gradul de realizare al B.V.C. aferent T3 2016

| Indicator | Prevăzut An 2016 (lei) | Realizat T3 2016 (lei) |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
| Venituri nete | 81.950.000 | 106.503.036 |
| Cheltuieli de exploatare | 19.892.000 | 13.874.628 |
| Profit înainte de impozitare | 62.058.000 | 92.628.408 |

Gradul de realizare al B.V.C. aferent T3 2016



Coeficienți de corelație a prețurilor în perioada Februarie 2016 – Ianuarie 2017 și coeficientul beta aferent SIF3

| | SIF3 | |
|-------|--------|--------|
| 0,148 | 0,360 | 0,258 |
| BET | BET-FI | BET-NG |

Coeficienții de corelație indică o posibilă optimizare a portofoliului prioritar prin creșterea ponderii emitenților din cadrul indicilor BET și BET-NG.

| | |
|-------------------------------|-------|
| Coeficient Beta neajustat *** | 1,044 |
| Coeficient Beta ajustat *** | 1,030 |

*** Calculat pe baza cotației lunare în ultimii șase ani (2011 – 2016)

Priorități ale agendei actuale

1. Finalizarea **situațiilor financiare aferente exercițiului 2016**, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
2. Pregătirea **raportului anual al Directoratului și al Consiliului de Supraveghere** în vederea prezentării în cadrul A.G.O.A.;
3. Continuarea proceselor de **restructurare a portofoliului; optimizarea structurii investițiilor**;
4. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiții alternative.

Contact: Str. Nicolae Iorga Nr. 2, 500057, Brașov, România ; Tel: +4 0268 419460 ; +4 0268 401141 ; +4 0268 413752 ; e-mail: investitori@siftransilvania.ro ; actionari@siftransilvania.ro ; web: www.siftransilvania.ro

Disclaimer: Strategia S.I.F. Transilvania S.A. privind politica investițională respectă principiile prudențiale din Regulamentul nr. 15/2004 al A.S.F. (fostă C.N.V.M.) prevăzute la art. 187, 188 și 275. Informațiile de mai sus, referitoare la portofoliu sunt calculate pe baza VAN (Valoarea Activului Net). Prețul acțiunilor și veniturile generate pot oscila și există posibilitatea de a nu se recupera suma investită. Performanțele anterioare ale societății nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare. S.I.F. Transilvania S.A. furnizează rapoarte trimestriale, semestriale și anuale și le publică pe pagina de internet la adresa www.siftransilvania.ro secțiunea Informații pentru investitori. Prezentul material reprezintă un scurt rezumat destinat acționarilor existenți și nu va sta la baza luării unor decizii de investiții.