



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

Directoratul S.I.F. Transilvania are următoarea componență:

- Dr. Ec. Mihai Fercală – Președinte Executiv/ Director General;
- Dr. Ec. Iulian Stan – Vicepreședinte Executiv/ Director General Adjunct;
- Ec. Marius Moldovan – Vicepreședinte Executiv/ Director General Adjunct.

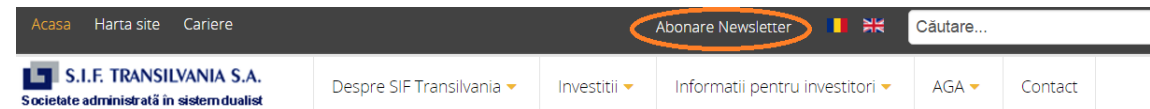
Capitalul social este compus din 2.184.286.664 acțiuni comune, nominative și dematerializate, emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune, însumând 218.428.666,40 lei.

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 și BET-XT-TR.

	Februarie 2016 (lei)	Februarie 2016 (euro)
Capitalizare bursieră	584.296.683	130.738.540
Total Activ	925.777.041	207.146.031
Activ Net	855.650.707	191.455.005
VUAN	0,3917	0,0877
Preț / acțiune	0,2675	0,0599
Discount		32%

Noutăți / Realizări notabile

- S.I.F. Transilvania a convocat **A.G.O.A.** pentru data de **28/29.04.2016**:
 - în cadrul acesteia se propune aprobarea repartizării pe destinații a profitului net realizat în exercițiul financiar din anul 2015 și fixarea **dividendului brut** la valoarea de **0,02653 lei/acțiune**, reprezentând un **randament de 10%** prin raportare la prețul mediu de tranzacționare a acțiunilor SIF3 pe piața BVB-REGS în perioada 01.01.2015 – 31.12.2015;
 - **profitul net** aferent bugetului de venituri și cheltuieli aprobat de acționari pentru anul **2015** (conform R.A.S.), **a fost depășit cu 51%**;
- **S.I.F. Transilvania** a finalizat lucrările care operaționalizează funcționarea ca **entitate de investiții**, conform IFRS 10;
- Începând cu luna Februarie 2016, 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** ;



- S.I.F. Transilvania a devenit **membru al Comitetului Național al International Chamber of Commerce (ICC) România**;
- **Gradul de ocupare de peste 75%** înregistrat în primele două luni ale anului 2016, confirmă interesul clienților pentru **singurul complex balnear de 5 stele din România, Lotus Therm Spa & Luxury Resort**, situat în Băile Felix, complex ce a fost inaugurat în Octombrie 2015;



- S.I.F. Transilvania a participat la evenimentul „**Romania Investor Days**”, organizat la Londra, la sfârșitul lunii Februarie 2016.



2015 - Indicatori sintetici

Performanța acțiunilor* (%)	10%
Cotație medie* (lei)	0,2653
Max.* (lei)	0,2880
Min.* (lei)	0,2400
Deviație standard* (lei)	0,0113
Dividend 2015** (lei/acțiune)	0,02653
Randament dividend 2015*** (%)	10%
Cotație la data de 29.02.2016 (lei)	0,2675
Număr acțiuni	2.184.286.664

* Aferent an 2015

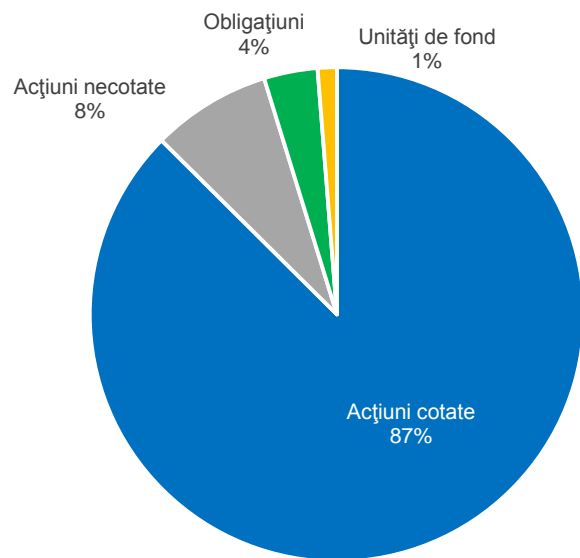
** Conform propunerii Directoratului și Consiliului de Supraveghere pentru A.G.O.A. din 28/29.04.2016

*** Propunere, calculat pe baza cotației medii de tranzacționare aferentă anului 2015

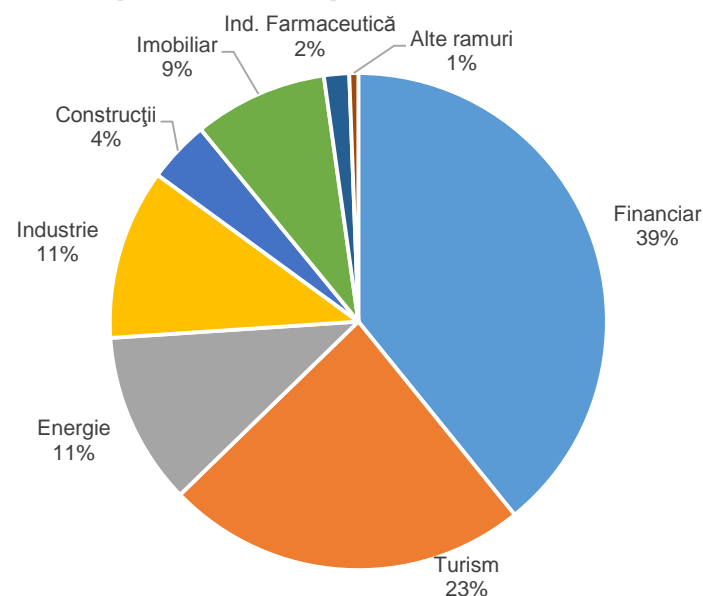
Top 5 companii din portofoliu la 29.02.2016

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	28,2%
2	Turism Felix, Băile Felix	7,9%
3	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	5,9%
4	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	4,2%
5	Fondul Proprietatea, București	4,1%
Total		50,3%

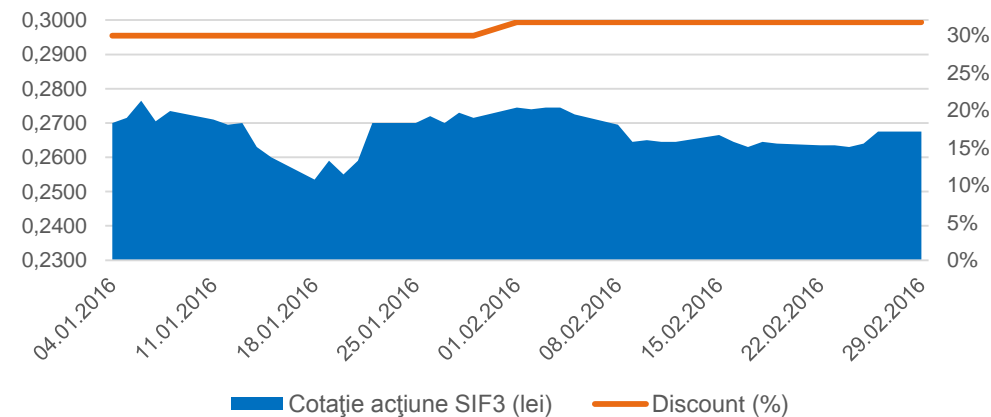
Structura activelor la 29.02.2016



Structura portofoliului pe sectoare la 29.02.2016



Acțiunea SIF3 - cotație și discount



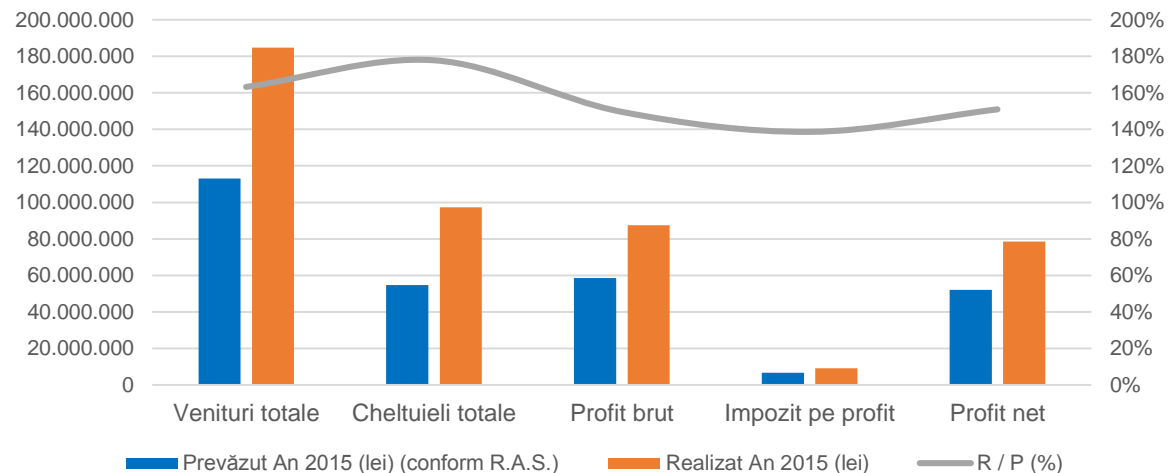
10%
Randamentul dividendului pentru exercițiul 2015 - propunere



Gradul de realizare al BVC aferent An 2015 (BVC aprobat în ședința A.G.O.A. din data de 29.04.2015, conform R.A.S.)

Indicator	Prevăzut An 2015 (lei)	Realizat An 2015 (lei)	R / P (%)
Venituri totale	113.158.000	184.738.800	163%
Cheltuieli totale	54.660.000	97.222.802	178%
Profit brut	58.498.000	87.515.998	150%
Impozit pe profit	6.525.000	9.047.065	139%
Profit net	51.973.000	78.468.933	151%
Profit net/ acțiune	0,0238	0,0359	151%

Gradul de realizare al BVC aferent An 2015



Coeficienți de corelație a prețurilor în perioada Martie 2015 – Februarie 2016 și coeficientul beta aferent SIF3

	SIF3	
0,078	0,241	-0,119
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 ***	1,125
Coeficient Beta ajustat ***	1,084

*** Calculat pe baza cotației lunare în ultimii cinci ani (2011 – 2015)

Priorități ale agendei actuale

1. Finalizarea **auditării situațiilor financiare aferente exercițiului 2015**;
2. Întocmirea **Bugetului de Venituri și Cheltuieli aferent 2016**;
3. Pregătirea **A.G.O.A.** ce va avea loc în data de **28/29.04.2016**;
4. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiții alternative;
5. Transpunerea prevederilor **Normei A.S.F. nr. 6/2015** privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice;
6. Continuarea proceselor de **restructurare a portofoliului; optimizarea structurii investițiilor.**

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.