



### 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.

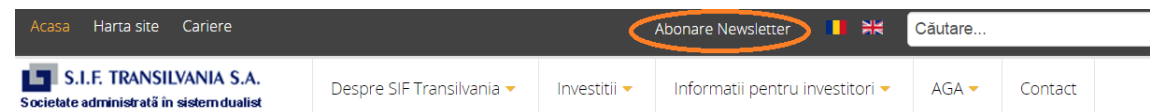
**Capitalul social** este compus din 2.184.286.664 acțiuni comune, nominative și dematerializate, emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune, însumând 218.428.666,40 lei.

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.

|                              | Martie 2016 (lei) | Martie 2016 (euro) |
|------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Capitalizare bursieră</b> | 587.573.113       | 131.336.473        |
| <b>Total Activ</b>           | 936.348.931       | 209.296.109        |
| <b>Activ Net</b>             | 862.795.336       | 192.855.142        |
| <b>VUAN</b>                  | 0,3950            | 0,0883             |
| <b>Preț / acțiune</b>        | 0,2690            | 0,0601             |
| <b>Discount</b>              |                   | 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%**;
- 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](http://www.siftransilvania.ro/ro/abonarenewsletter)** ;



- Participarea în calitate de **speaker** prin **Președinte Executiv/ Director General** la evenimentul „**Fonduri Alternative de Investiții. Schimbări, Perspective, Oportunități**”, sub egida Organizației Profesioniștilor din Piața de Capital în data de 17 Martie 2016;
- Susținerea unei **lucrări cu tematică juridică** în cadrul Colocviului Național „**25 de ani de la legea societăților - evoluții, mize, provocări**”, organizat de Facultatea de Drept a Universității Babeș-Bolyai din Cluj-Napoca, prin Center for Company Law and Corporate Governance, în data de 11-12 Martie 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 31.03.2016 (lei) | 0,2690        |
| Număr acțiuni                       | 2.184.286.664 |

\* Aferent an 2015

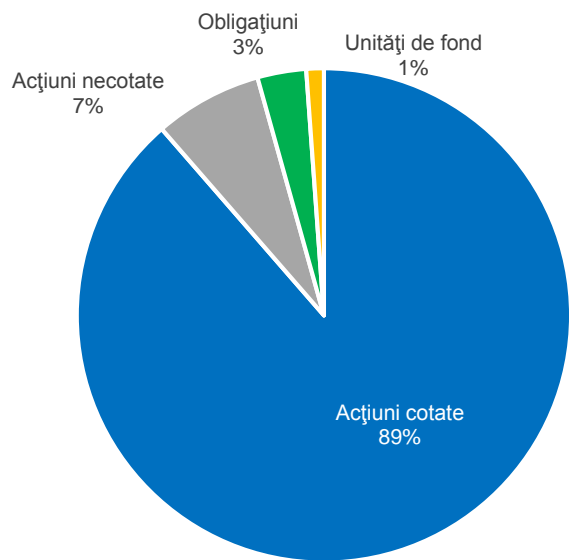
\*\* Conform propunerii Directoratului și Consiliului de Supraveghere pentru A.G.O.A. din 28/29.04.2016

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

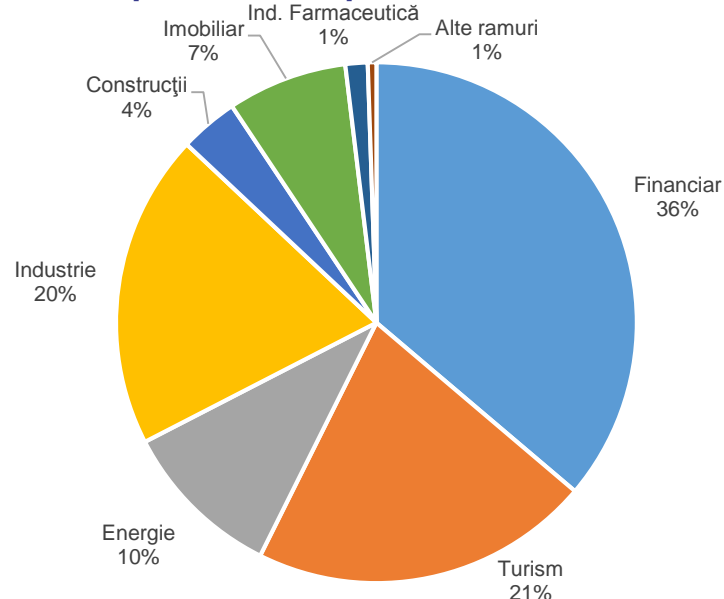
### Top 5 companii din portofoliu la 31.03.2016

| Nr. crt.     | Companie                                 | % în Activul Net |
|--------------|--|------------------|
| 1            | BRD – Groupe Societe Generale, București | 28,6%            |
| 2            | Feper, București                         | 10,3%            |
| 3            | Turism Felix, Băile Felix                | 7,8%             |
| 4            | S.N.G.N. Romgaz, Sibiu                   | 5,9%             |
| 5            | Fondul Proprietatea, București           | 4,2%             |
| <b>Total</b> |  | <b>56,8%</b>     |

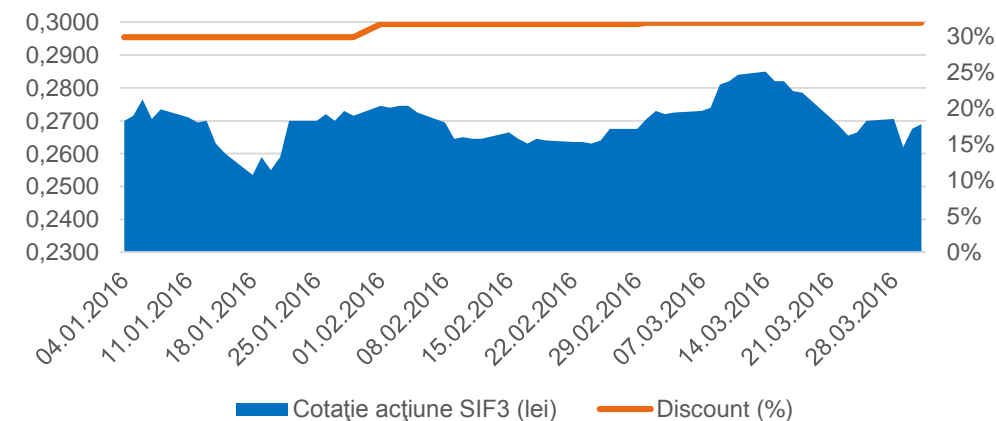
### Structura activelor la 31.03.2016



### Structura portofoliului pe sectoare la 31.03.2016



### Acțiunea SIF3 - cotație și discount



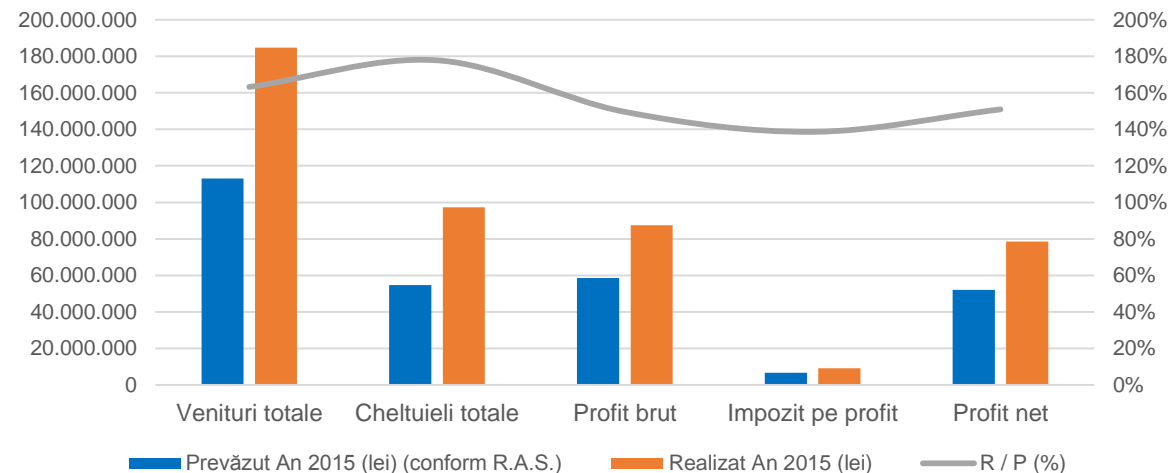
**10%**  
Randamentul dividendului pentru exercițiul 2015 - propunere



### 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<br>(lei) | Realizat An 2015<br>(lei) | R / P<br>(%) |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|--------------|
| 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 Aprilie 2015 – Martie 2016 și coeficientul beta aferent SIF3

|       | SIF3   |        |
|-------|--------|--------|
| 0,009 | 0,127  | -0,203 |
| 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. Pregătirea **A.G.O.A.** ce va avea loc în data de **28/29.04.2016**;
2. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiții alternative;
3. Transpunerea prevederilor **Normei A.S.F. nr. 6/2015** privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice;
4. Transpunerea prevederilor **Regulamentului A.S.F. nr. 2/2016** privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF;
5. 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](mailto:investitori@siftransilvania.ro) ; [actionari@siftransilvania.ro](mailto:actionari@siftransilvania.ro) ; web: [www.siftransilvania.ro](http://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](http://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.