



### 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.

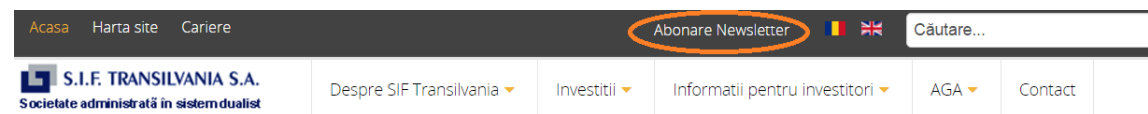
Acțiunile societății sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București (simbol B.V.B.: **SIF3** ; ISIN: **ROSIFCACNOR8** ; Bloomberg: **SIF3 RO** ; Reuters: **SIF3.BX**), **segmentul Principal**, **categorie Premium**. Compania este inclusă în indicii BET-FI, BET-XT, BET-XT-TR și BET-BK.

	Aprilie 2017 (lei)	Aprilie 2017 (euro)
<b>Capitalizare bursieră</b>	544.979.523	120.216.955
<b>Total Activ</b>	1.006.415.186	222.004.982
<b>Activ Net</b>	895.787.529	197.601.643
<b>VUAN</b>	0,4101	0,0905
<b>Preț / acțiune</b>	0,2495	0,0550
<b>Discount</b>		39%

### Noutăți / Realizări notabile

- În cadrul **A.G.O.A.** ce s-a desfășurat în data de **28.04.2017**, acționarii S.I.F. Transilvania au **aprobat**:
  - situațiile financiare anuale** pentru exercițiul **2016**;
  - repartizarea pe destinații a profitului net realizat în exercițiul financiar din 2016 și acordarea unui **dividend brut** în sumă de **0,02 lei/acțiune**;
  - ex-date** → **05.10.2017**;
  - data plății** → **27.10.2017**;
  - bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2017**;
  - programul investițional pentru anul 2017 și orientările strategice pentru perioada 2017-2021**;
  - alegerea Consiliului de Supraveghere** al societății format din șapte membri, aceștia fiind în curs de avizare de către A.S.F.;
- În cadrul **A.G.E.A.** ce s-a desfășurat în data de **28.04.2017**, acționarii S.I.F. Transilvania au **aprobat completarea Actului constitutiv** cu responsabilitățile de bază ale Consiliului de Supraveghere privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă, conform Regulamentului A.S.F. nr. 2/2016;
- 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)





### Indicatori sintetici

Cotație medie* (lei)	0,2521
Max.* (lei)	0,2600
Min.* (lei)	0,2470
Deviație standard* (lei)	0,0024

Dividend aprobat pentru 2016 (lei/acțiune)	0,02
Randament dividend aprobat pentru 2016 ** (%)	peste 7%
Cotație la data de 28.04.2017 (lei)	0,2495
Număr acțiuni	2.184.286.664

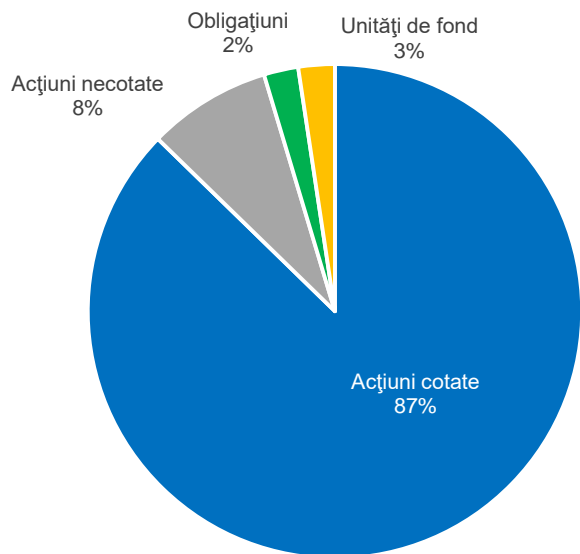
\* Aferent Ianuarie - Aprilie 2017

\*\* Calculat pe baza cotației medii de tranzacționare aferentă anului 2016

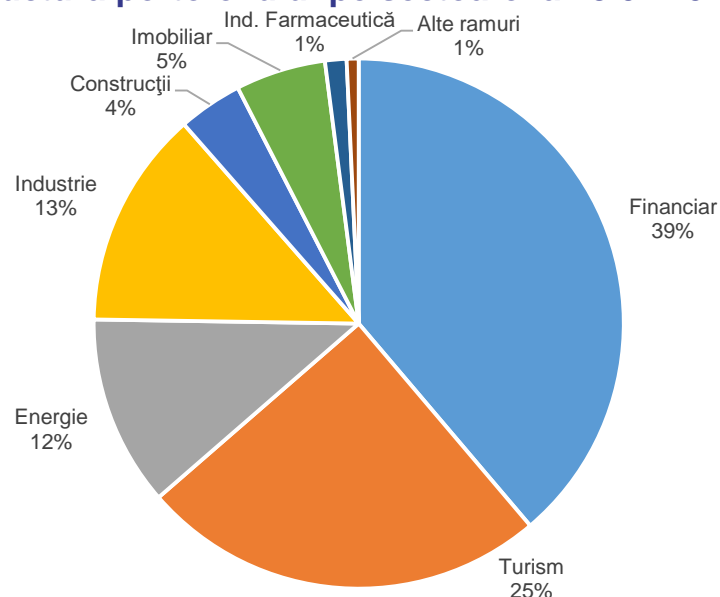
### Top 5 companii din portofoliu la 28.04.2017

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	30,6%
2	Turism Felix, Băile Felix	7,9%
3	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	7,3%
4	Feper, București	4,9%
5	Aro-Palace, Brașov	4,9%
<b>Total</b>		<b>55,6%</b>

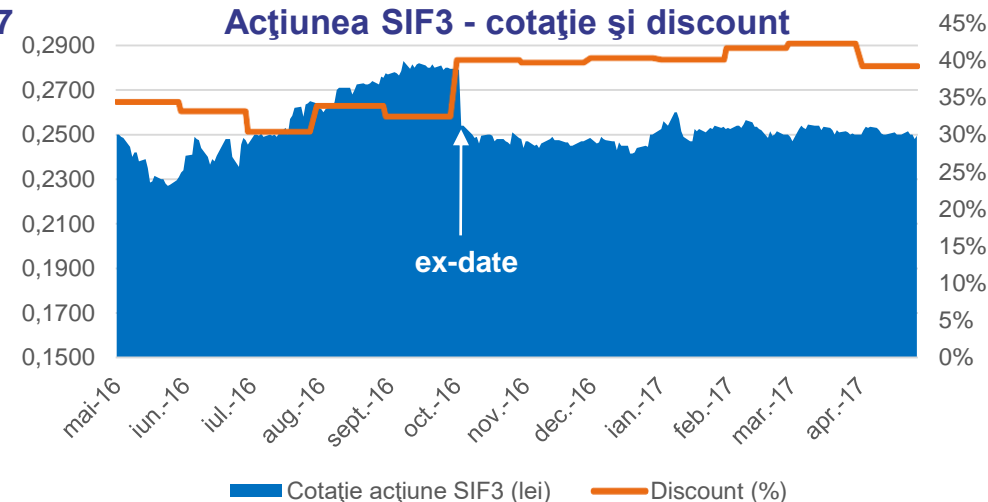
### Structura activelor la 28.04.2017



### Structura portofoliului pe sectoare la 28.04.2017



### Acțiunea SIF3 - cotație și discount



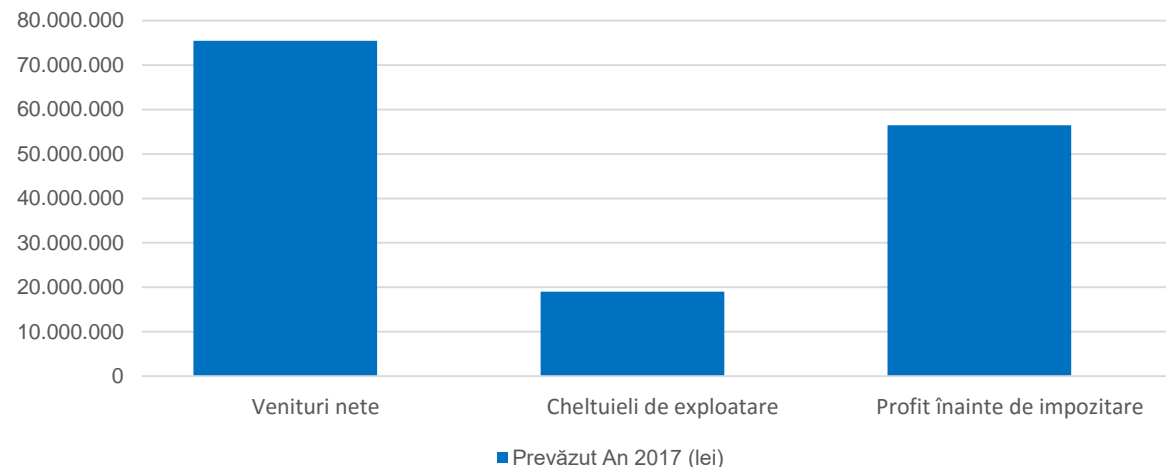
**peste 7%**  
**Randamentul dividendului aprobat pentru exercițiul 2016**



### Bugetul de Venituri și Cheltuieli aferent 2017

Indicator	Prevăzut An 2017 (lei)
Venituri nete	75.500.000
Cheltuieli de exploatare	19.000.000
Profit înainte de impozitare	56.500.000

### Bugetul de Venituri și Cheltuieli aferent 2017



### Coeficienți de corelație a prețurilor în perioada Mai 2016 – Aprilie 2017 și coeficientul beta aferent SIF3

SIF3		
0,126	0,284	0,078
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

- Operaționalizarea măsurilor de realizare a hotărârilor A.G.O.A. desfășurată în 28.04.2017, privind:**
  - Bugetul de Venituri și Cheltuieli** aferent anului **2017**;
  - Programul investițional** pentru anul **2017**;
  - Orientările strategice** pentru perioada **2017-2021**;
- 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](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.