



### 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.

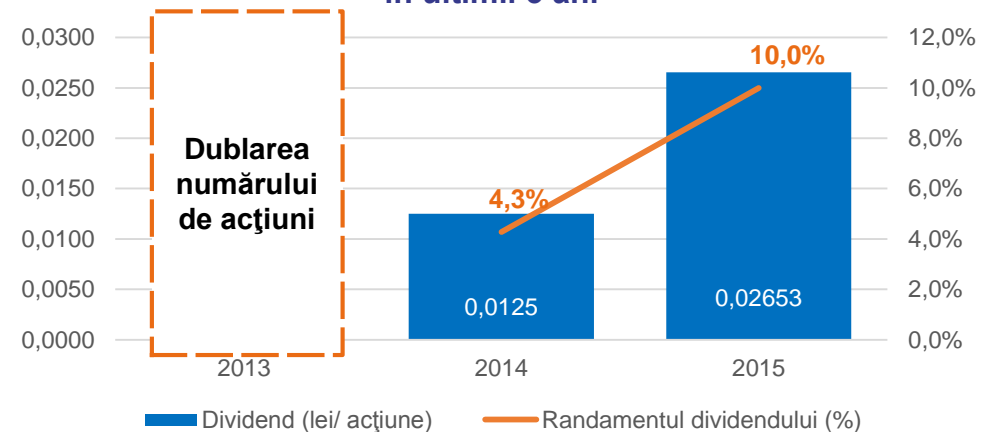
Acțiunile societății sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București (simbol B.V.B.: **SIF3** ; ISIN: **ROSIFCACNOR8** ; Bloomberg: **SIF3 RO** ; Reuters: **SIF3.BX**), **segmentul Principal**, **categorie Premium**. Compania este inclusă în indicii BET-FI, BET-XT și BET-XT-TR.

	Mai 2016 (lei)	Mai 2016 (euro)
<b>Capitalizare bursieră</b>	504.570.219	111.840.900
<b>Total Activ</b>	893.373.560	198.021.403
<b>Activ Net</b>	769.624.453	170.591.700
<b>VUAN</b>	0,3523	0,0781
<b>Preț / acțiune</b>	0,2310	0,0512
<b>Discount</b>		34%

### Noutăți / Realizări notabile

- **A.G.O.A.** S.I.F. Transilvania din data de **28.04.2016**:
  - **dividend brut** de **0,02653 lei/acțiune**;
  - **randament dividend** de **10%**;
  - **data plății** → **28.10.2016**;
  - **ex-date** → **05.10.2016**;

#### Evoluția dividendului și a randamentului dividendului în ultimii 3 ani



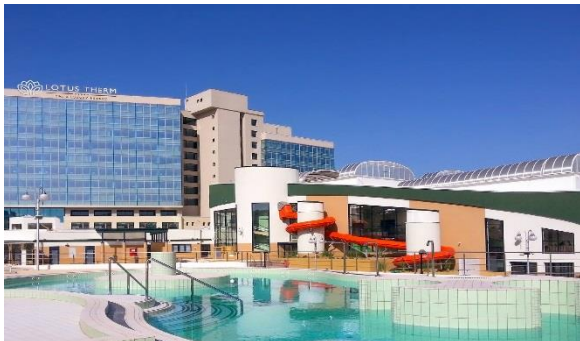
- Finalizarea **înregistrării mărcii comunitare S.I.F. Transilvania** la Oficiul Comunitar al Mărcilor (OHIM);
- A fost întocmit **Registrul riscurilor operaționale generate de sistemele informatice** în conformitate cu prevederile **Normei A.S.F. nr. 6/2015**;
- Începând cu luna Februarie 2016, acționarii 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)**



### Noutăți / Realizări notabile – societatea Turism Lotus Felix din portofoliul S.I.F. Transilvania



- A VI-a ediție a evenimentului **Romanian TopHotel Awards**;
- 77 de câștigători în cadrul a 29 de categorii;
- **Două premii I** pentru **Lotus Therm Spa & Luxury Resort**, singurul complex balnear de 5 stele din România, situat în Băile Felix.





### 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 aprobat pentru 2015 (lei/acțiune)	0,02653
Randament dividend aprobat pentru 2015** (%)	10%
Cotație la data de 31.05.2016 (lei)	0,2310
Număr acțiuni	2.184.286.664

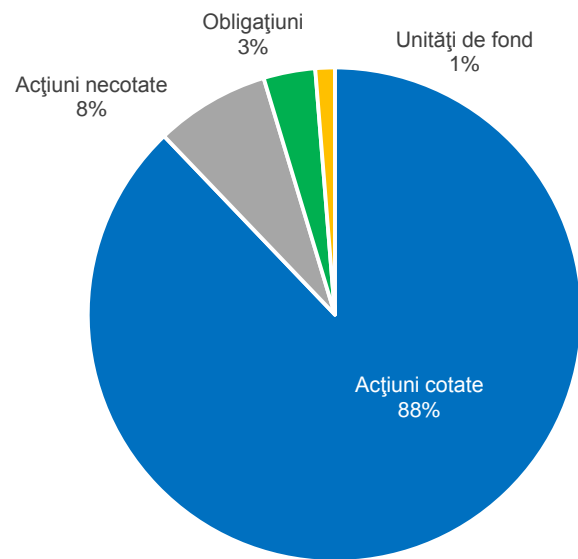
\* Aferent an 2015

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

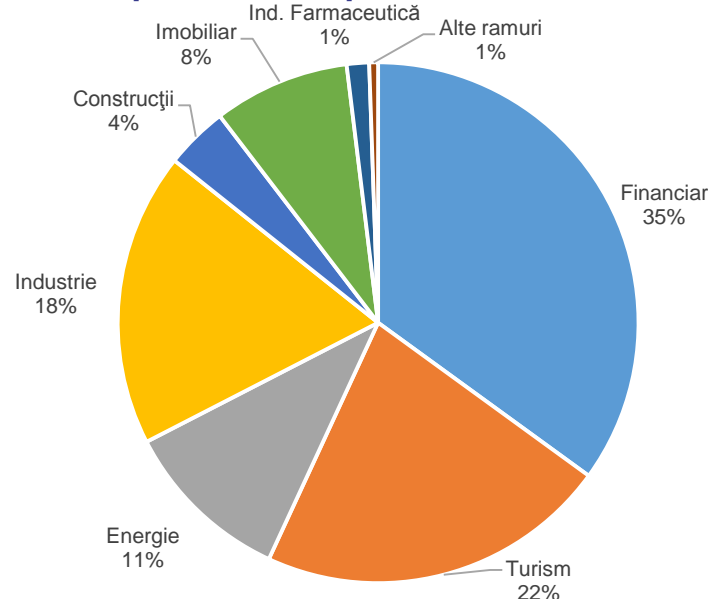
### Top 5 companii din portofoliu la 31.05.2016

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	28,6%
2	Feper, București	11,4%
3	Turism Felix, Băile Felix	8,1%
4	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	7,0%
5	Fondul Proprietatea, București	4,5%
<b>Total</b>		<b>59,6%</b>

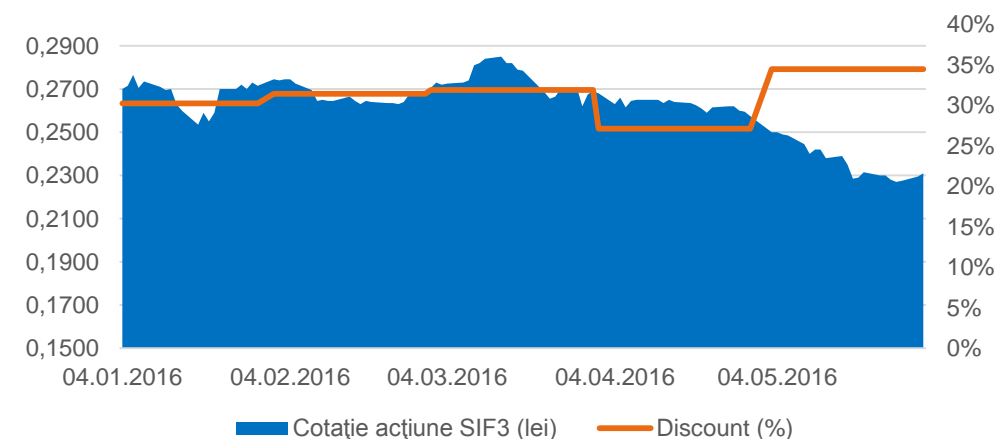
### Structura activelor la 31.05.2016



### Structura portofoliului pe sectoare la 31.05.2016



### Acțiunea SIF3 - cotație și discount



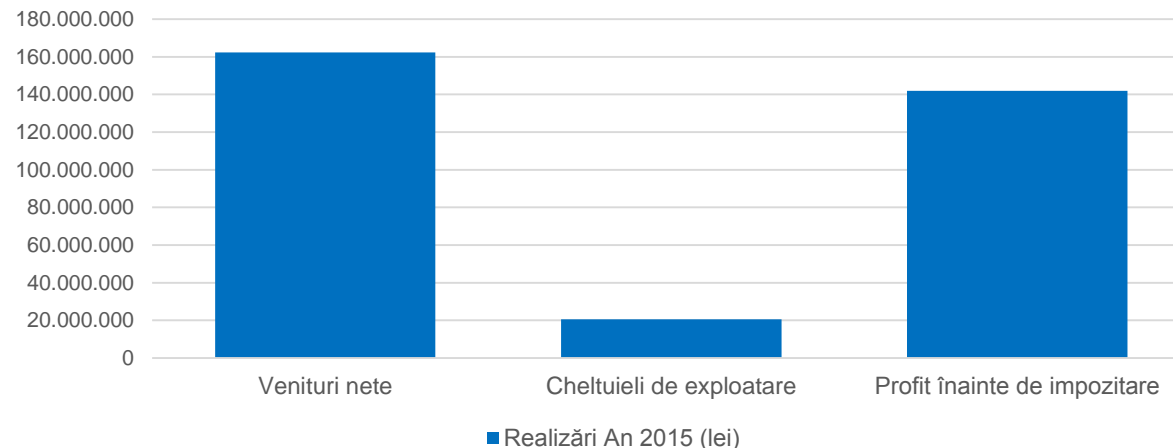
**10%**  
Randamentul dividendului aprobat pentru exercițiul 2015



### Realizări 2015 - B.V.C. 2016

Indicator	Realizat An 2015 (lei)	B.V.C. 2016 (lei)
Venituri nete	162.343.614	81.950.000
Cheltuieli de exploatare	20.466.497	19.892.000
Profit înainte de impozitare	141.877.118	62.058.000

### Realizări 2015 (lei)



### Coeficienți de corelație a prețurilor în perioada lunie 2015 – Mai 2016 și coeficientul beta aferent SIF3

		SIF3	
0,214		0,442	0,091
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. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiții alternative;
2. Derularea **programelor de realizare a prevederilor B.V.C.** aprobat de A.G.O.A. pentru anul **2016**;
3. Transpunerea prevederilor **Regulamentului A.S.F. nr. 2/2016** privind aplicarea principiilor de guvernanză corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F.;
4. 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.