



### 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, BET-XT-TR și BET-BK.

	Septembrie 2016 (lei)	Septembrie 2016 (euro)
<b>Capitalizare bursieră</b>	610.508.123	137.121.965
<b>Total Activ</b>	1.001.686.896	224.981.896
<b>Activ Net</b>	904.440.587	203.140.082
<b>VUAN</b>	0,4141	0,0930
<b>Preț / acțiune</b>	0,2795	0,0628
<b>Discount</b>		32%

### Noutăți / Realizări notabile

- Prin comunicatul nr. 6699/ 23.09.2016, **S.I.F. Transilvania anunță plata dividendelor distribuite din profitul net realizat în exercițiul financiar 2015**, astfel:
  - **dividendul brut** ce urmează a se acorda pentru o acțiune deținută la data de înregistrare este de **0,02653 lei/acțiune**;
  - **plata dividendelor** se va realiza **începând cu data de 28.10.2016** prin intermediul Depozitarului Central, al Participanților la sistemul de compensare-decontare și registru și al agentului de plată selectat, respectiv BRD-Groupe Société Générale;
  - plățile se vor efectua în **numerar/virement prin unitățile bancare BRD-Groupe Société Générale, prin transfer bancar (în conturi deschise în lei la o bancă din România) pentru acționarii persoane fizice și juridice**, respectiv prin **transfer bancar în conturile Participanților (bănci custode/SSIF)**;
  - detalii privind comunicatul nr. 6699/ 23.09.2016 se regăsesc pe site-ul [www.siftransilvania.ro](http://www.siftransilvania.ro) secțiunea Informații pentru investitori/ Rapoarte/ Rapoarte curente, precum și pe site-ul BVB;
- **Participarea S.I.F. Transilvania** la evenimentul "**Frontier Investor Days**", organizat de Fondul Proprietatea și Wood&Company, respectiv la conferința "**Viitorul pieței de capital românești**", organizată de Ziarul Bursa;
- 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)**



### Indicatori sintetici

Cotație medie* (lei)	0,2617
Max.* (lei)	0,2850
Min.* (lei)	0,2270
Deviație standard* (lei)	0,0146

Dividend aprobat pentru 2015 (lei/acțiune)	0,02653
Randament dividend aprobat pentru 2015** (%)	10%
Cotație la data de 30.09.2016 (lei)	0,2795
Număr acțiuni	2.184.286.664

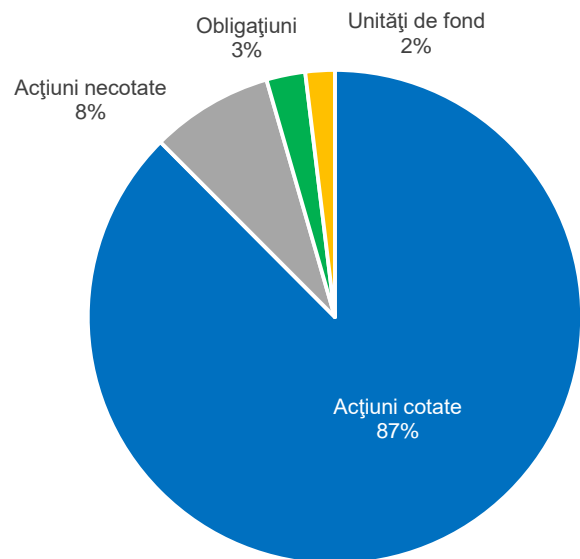
\* Aferent perioadei Ianuarie - Septembrie 2016

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

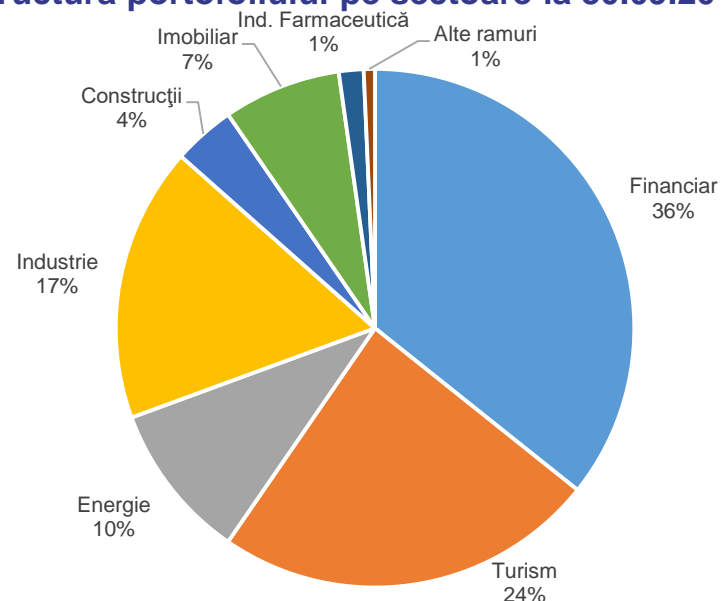
### Top 5 companii din portofoliu la 30.09.2016

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	28,2%
2	Feper, București	9,3%
3	Turism Felix, Băile Felix	7,1%
4	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	5,8%
5	Aro-Palace, Brașov	4,9%
<b>Total</b>		<b>55,3%</b>

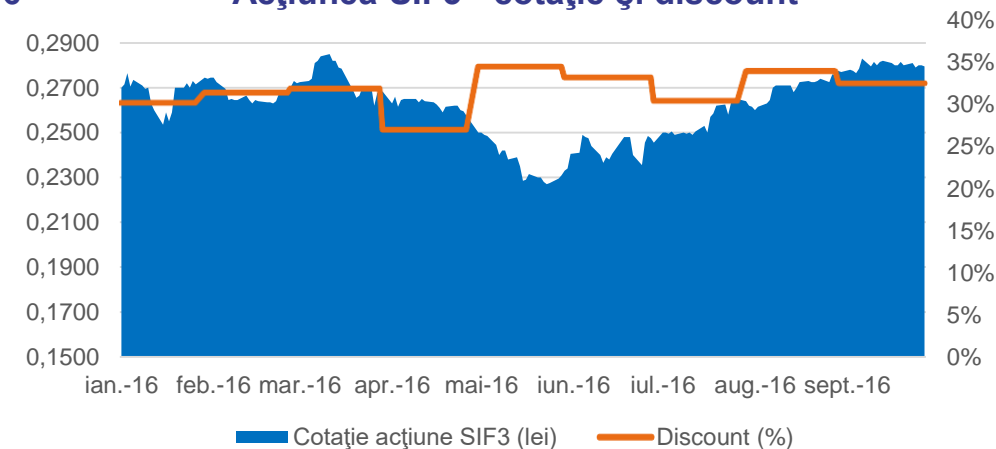
### Structura activelor la 30.09.2016



### Structura portofoliului pe sectoare la 30.09.2016



### Acțiunea SIF3 - cotație și discount



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

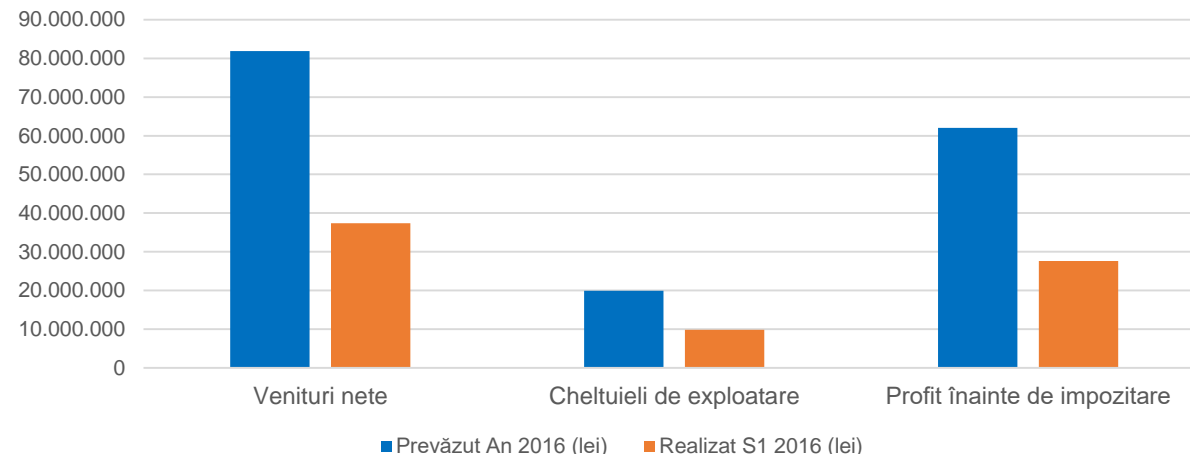


### Gradul de realizare al B.V.C. aferent S1 2016

Indicator	Prevăzut An 2016 (lei)	Realizat S1 2016 (lei)
Venituri nete	81.950.000	37.386.594
Cheltuieli de exploatare	19.892.000	9.808.145
Profit înainte de impozitare	62.058.000	27.578.449

**Profit net realizat la 30.09.2016: 86.045.783 lei**

### Gradul de realizare al B.V.C. aferent S1 2016



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

		SIF3	
0,630	BET	0,822	BET-FI
		0,595	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. **Distribuirea dividendelor** aferente exercițiului financiar 2015 - **data plății 28.10.2016**;
2. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiții alternative;
3. Derularea **programelor de realizare a prevederilor B.V.C.** aprobat de A.G.O.A. pentru anul **2016**;
4. Transpunerea prevederilor **Regulamentului A.S.F. nr. 2/2016** privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F.;
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.