



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 (la 31.10.2016):

- 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;

* Conform Avizului A.S.F. nr. 265/12.10.2016 s-au avizat domnii Dr. Ec. Iulian Stan și Ec. Marius Moldovan ca membri ai Directoratului.

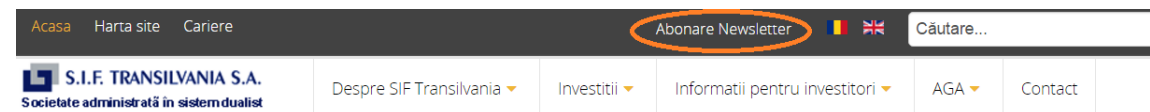
Capitalul social este compus din 2.184.286.664 acțiuni comune, nominative și dematerializate, emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune, însumând 218.428.666,40 lei.

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.

| | Octombrie 2016 (lei) | Octombrie 2016 (euro) |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Capitalizare bursieră | 542.795.236 | 120.468.570 |
| Total Activ | 966.267.501 | 214.454.469 |
| Activ Net | 904.726.279 | 200.795.943 |
| VUAN | 0,4142 | 0,0919 |
| Preț / acțiune | 0,2485 | 0,0552 |
| Discount | 40% | |

Noutăți / Realizări notabile

- Realizarea la **9 luni** a unui **profit brut** de **92.628.408 lei față de 62.058.000 lei bugetat pentru anul 2016**;
- Camera de Comerț și Industrie Brașov a acordat **S.I.F. Transilvania** Diploma pentru **Locul I în Topul Firmelor**, ediția a XXIII-a, faza județeană;
- Site-ul ListaFirme.ro a acordat **S.I.F. Transilvania** Diploma pentru **Locul II în Top Profit România** (Top pentru România Întreprinderi Mijlocii, conform bilanț 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**





Indicatori sintetici

| | |
|--------------------------|--------|
| Cotație medie* (lei) | 0,2608 |
| Max.* (lei) | 0,2850 |
| Min.* (lei) | 0,2270 |
| Deviație standard* (lei) | 0,0144 |

| | |
|--|---------------|
| Dividend aprobat pentru 2015 (lei/acțiune) | 0,02653 |
| Randament dividend aprobat pentru 2015** (%) | 10% |
| Cotație la data de 31.10.2016 (lei) | 0,2485 |
| Număr acțiuni | 2.184.286.664 |

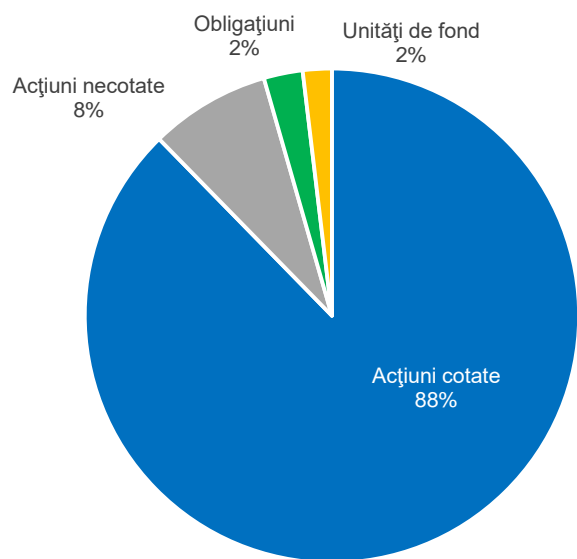
* Aferent perioadei Ianuarie - Octombrie 2016

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

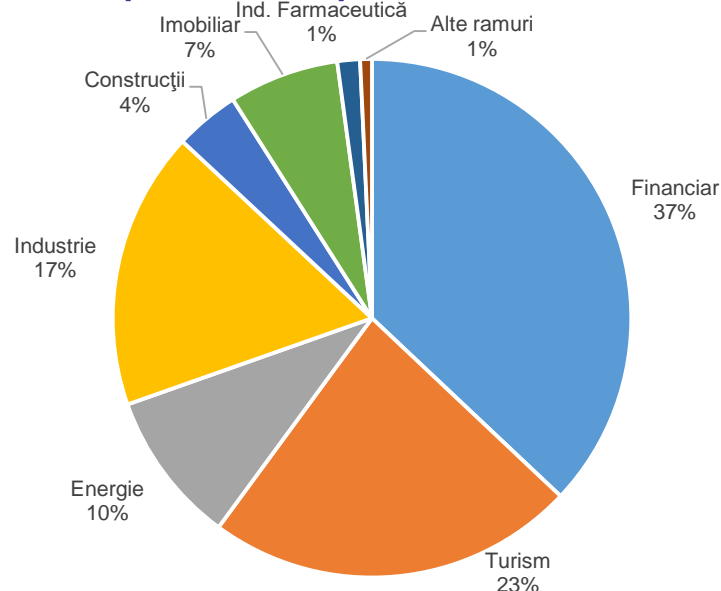
Top 5 companii din portofoliu la 31.10.2016

| Nr. crt. | Companie | % în Activul Net |
|--------------|--|------------------|
| 1 | BRD – Groupe Societe Generale, București | 28,0% |
| 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% |
| Total | | 55,1% |

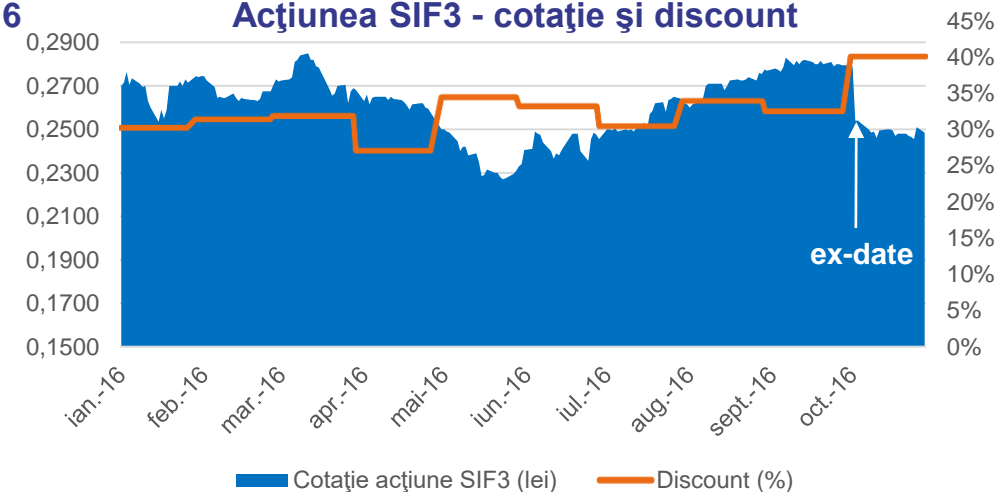
Structura activelor la 31.10.2016



Structura portofoliului pe sectoare la 31.10.2016



Acțiunea SIF3 - cotație și discount



10%
Randamentul dividendului aprobat pentru exercițiul 2015

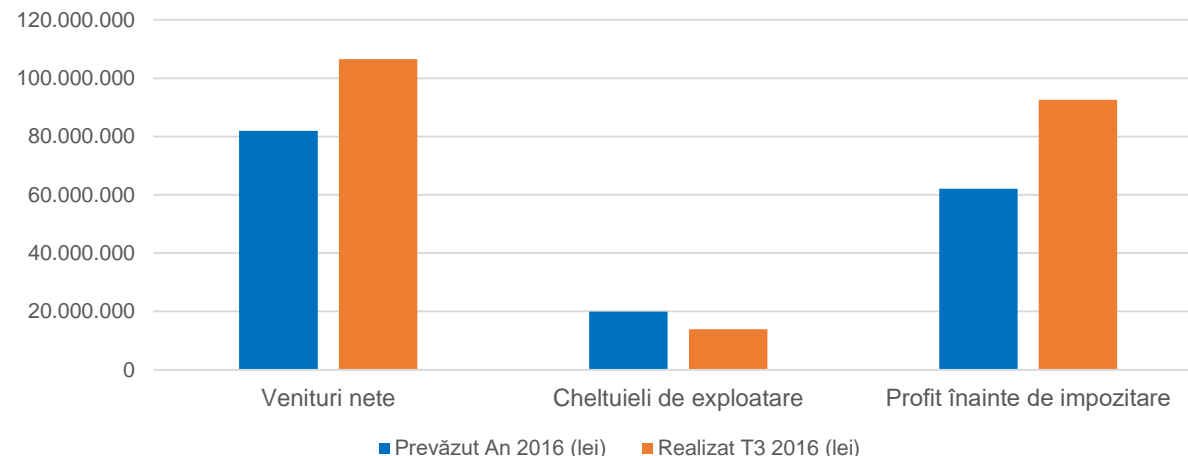


Gradul de realizare al B.V.C. aferent T3 2016

| Indicator | Prevăzut An 2016 (lei) | Realizat T3 2016 (lei) |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Venituri nete | 81.950.000 | 106.503.036 |
| Cheltuieli de exploatare | 19.892.000 | 13.874.628 |
| Profit înainte de impozitare | 62.058.000 | 92.628.408 |

Profit net realizat la 31.10.2016: 87.364.359 lei

Gradul de realizare al B.V.C. aferent T3 2016



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

| | SIF3 | |
|-------|--------|--------|
| 0,567 | 0,789 | 0,669 |
| 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. **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 guvernanză 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 ; 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.