



### 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.

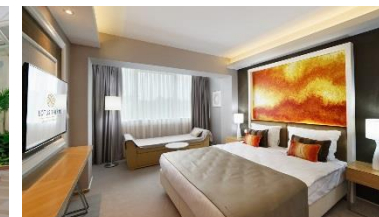
**Capitalul social** este compus din 2.184.286.664 acțiuni comune, nominative și dematerializate, emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune, însumând 218.428.666,40 lei.

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.

	Noiembrie 2015 (lei)	Noiembrie 2015 (euro)
<b>Capitalizare bursieră</b>	603.955.263	135.842.389
<b>Total Activ</b>	1.193.343.176	268.408.272
<b>Activ Net</b>	1.142.328.258	256.933.931
<b>VUAN</b>	0,5230	0,1176
<b>Preț / acțiune</b>	0,2765	0,0622
<b>Discount</b>		47%

### Noutăți / Realizări notabile

- Asociația Brokerilor i-a acordat Președintelui Executiv al S.I.F. Transilvania, dl. Mihai Fercală, **Premiul special pentru 23 de ani de activitate la conducerea S.I.F. Transilvania**, în cadrul *Galei Premiilor Pieței de Capital 2015*, ediția a XIV-a;
- Urmare a conceptului unic promovat și a interesului manifestat în piață, **singurul complex balnear de cinci stele din România, Lotus Therm Spa & Luxury Resort**, situat în Băile Felix, a înregistrat încă din prima lună de funcționare un **grad de ocupare de peste 70%**;



- Grupul de presă „Bursa” a acordat S.I.F. Transilvania titlul de **Membru de Onoare al Redacției Ziarului „Bursa”** cu ocazia organizării *Galei 25 Ani Bursa*, Ziarul Oamenilor de Afaceri (18 Noiembrie 2015).



### Obiective investiționale pentru anul 2015

S.I.F. Transilvania își propune **accelerarea procesului de restructurare a portofoliului** pentru atingerea următoarelor **obiective**:

- ✓ creșterea durabilă și sustenabilă a dimensiunii și calității portofoliului;
- ✓ asigurarea surselor de remunerare eficientă și atractivă a acționarilor;
- ✓ echilibrarea structurală a portofoliului;
- ✓ îmbunătățirea lichidității portofoliului.

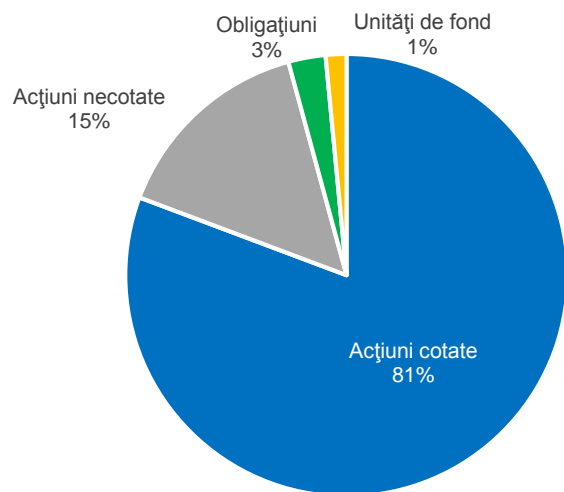
EPS* (lei/acțiune)	0,0380
Dividend 2014 (lei/acțiune)	0,0125
Randament dividend 2014* (%)	4,5%
Cotație la data de 27.11.2015 (lei)	0,2765
Număr acțiuni	2.184.286.664

\* Calculat pe baza cotației de închidere de la sfârșitul lunii noiembrie

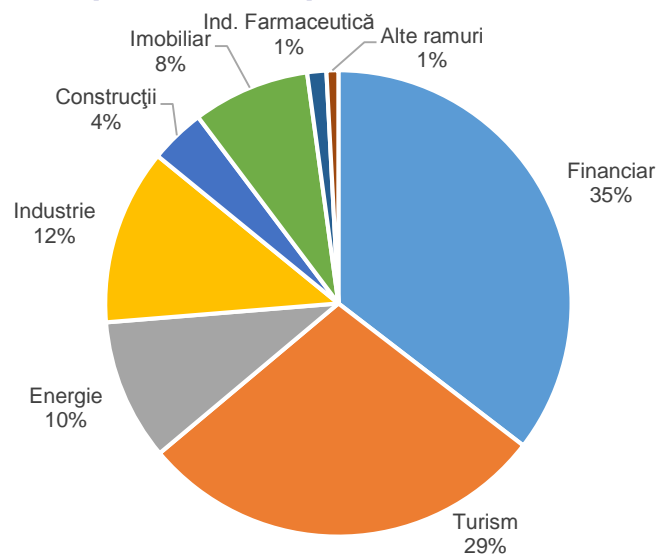
### Top 10 companii din portofoliu la 27.11.2015

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	24,3%
2	Aro-Palace, Brașov	8,5%
3	Turism Felix, Băile Felix	5,2%
4	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	4,5%
5	Turism Lotus Felix, Băile Felix	4,3%
6	Fondul Proprietatea, București	3,4%
7	OMV Petrom, București	3,2%
8	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	3,0%
9	Feper, București	2,6%
10	Cristiana, Brașov	2,1%
<b>Total</b>		<b>61,1%</b>

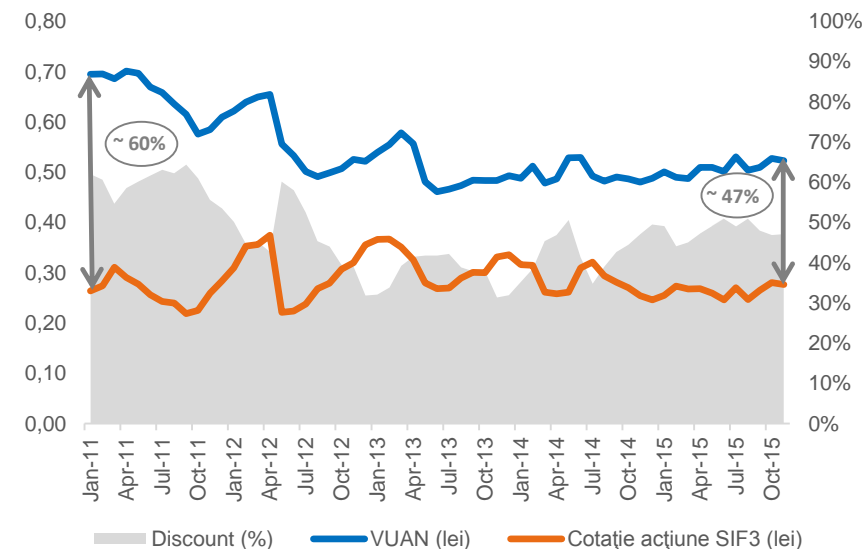
### Structura activelor la 27.11.2015



### Structura portofoliului pe sectoare la 27.11.2015



### VUAN vs. cotația acțiunii SIF3

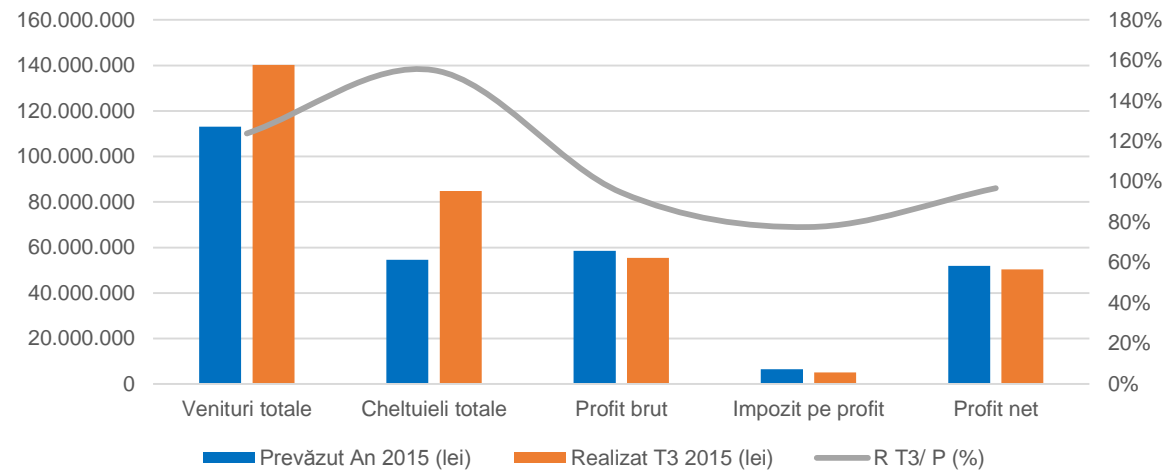




### Gradul de realizare al BVC aferent T3 2015

Indicator	Prevăzut An 2015 (lei)	Realizat T3 2015 (lei)	R T3/ P (%)
Venituri totale	113.158.000	140.163.220	124%
Cheltuieli totale	54.660.000	84.785.738	155%
Profit brut	58.498.000	55.377.482	95%
Impozit pe profit	6.525.000	5.063.540	78%
Profit net	51.973.000	50.313.942	97%
Profit net/ acțiune	0,0238	0,0230	97%

### Gradul de realizare al BVC aferent T3 2015



### Coeficienți de corelație a prețurilor în perioada Ianuarie - Noiembrie 2015

	SIF3	
0,362	0,633	-0,110
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.

### Priorități ale agendei actuale

1. Realizarea **B.V.C.**-ului, conform Hotărârii A.G.A.;
2. Continuarea proceselor de **restructurare a portofoliului** (finalizare fuziuni), **optimizarea structurii investițiilor**;
3. Tranziția la **I.F.R.S.** ca bază a contabilității;
4. Continuarea implementării Noului Cod de **Guvernanță Corporativă** al B.V.B.;
5. 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)