



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.

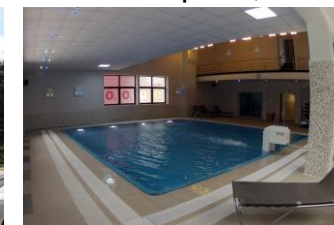
	Decembrie 2015 (lei)	Decembrie 2015 (euro)
Capitalizare bursieră	597.402.403	132.037.220
Total Activ	1.200.168.617	265.259.944
Activ Net	1.147.868.969	253.700.734
VUAN	0,5255	0,1161
Preț / acțiune	0,2735	0,0604
Discount		48%

Noutăți / Realizări notabile

- Evaluarea complexă a **gradului de conformare a S.I.F. Transilvania cu prevederile noului Cod de Governanță Corporativă al B.V.B.** și adoptarea deciziilor privind implementarea acestuia la nivelul societății (raport curent din data de 11.01.2016);
- Interesul manifestat în piață pentru **singurul complex balnear de cinci stele din România, Lotus Therm Spa & Luxury Resort**, situat în Băile Felix, este în continuă creștere, acesta consolidându-și brand-ul pe piața națională și internațională; în luna ianuarie 2016, Asociația Jurnaliștilor și Scriitorilor de Turism din România a decernat **Premiul Ctitoriile sănătății** conducerii complexului Lotus Therm;



- **Inițierea demersurilor de extindere a Hotelului O₃zone de 4 stele**, situat în Băile Tușnad, cu o bază de tratament finanțată din fonduri europene;



- Publicarea mărcii S.I.F. Transilvania în Buletinul Oficial Comunitar de Proprietate Intelectuală, în cadrul procesului de înregistrare ca **marcă comunitară** la Oficiul Comunitar al Mărcilor (OHIM);
- Participarea la evenimentul „**Wood's Winter in Prague - Emerging Europe Conference**”.



2015 – Indicatori sintetici

Performanța acțiunilor* (%)	10%
Cotație medie* (lei)	0,2653
Max.* (lei)	0,2880
Min.* (lei)	0,2400
Deviație standard* (lei)	0,0113

EPS (lei/acțiune)	0,0370
Dividend 2014 (lei/acțiune)	0,0125
Randament dividend 2014** (%)	4,6%
Cotație la data de 30.12.2015 (lei)	0,2735
Număr acțiuni	2.184.286.664

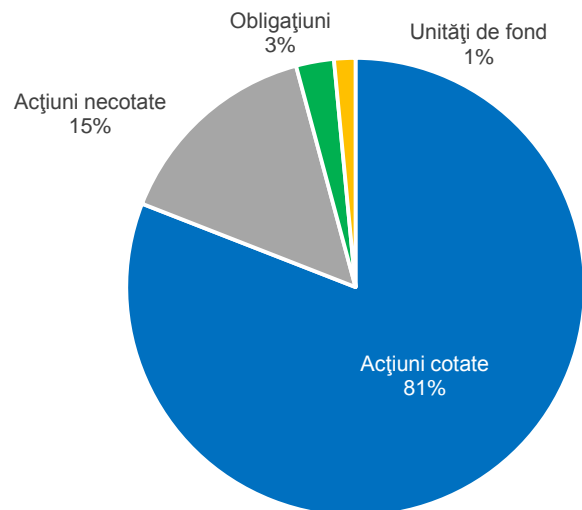
* Aferent an 2015

** Calculat pe baza cotației de închidere de la sfârșitul lunii decembrie

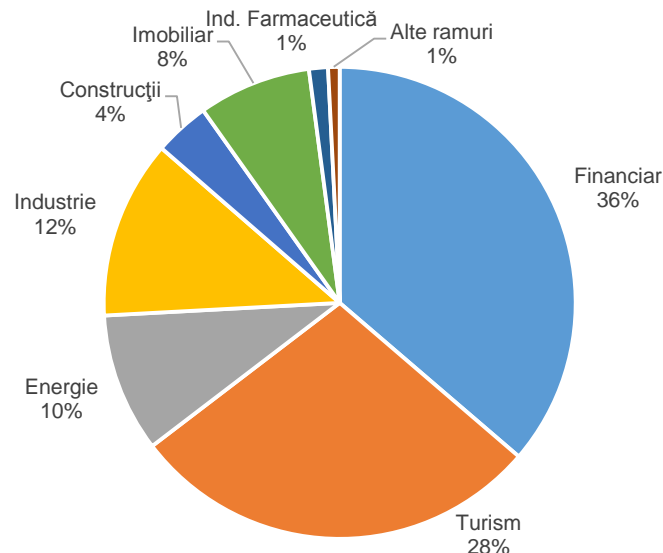
Top 10 companii din portofoliu la 31.12.2015

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	25,6%
2	Aro-Palace, Brașov	8,5%
3	Turism Felix, Băile Felix	5,8%
4	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	4,4%
5	Turism Lotus Felix, Băile Felix	4,2%
6	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	3,3%
7	Fondul Proprietatea, București	3,3%
8	OMV Petrom, București	3,0%
9	Feper, București	2,6%
10	Cristiana, Brașov	2,1%
Total		62,9%

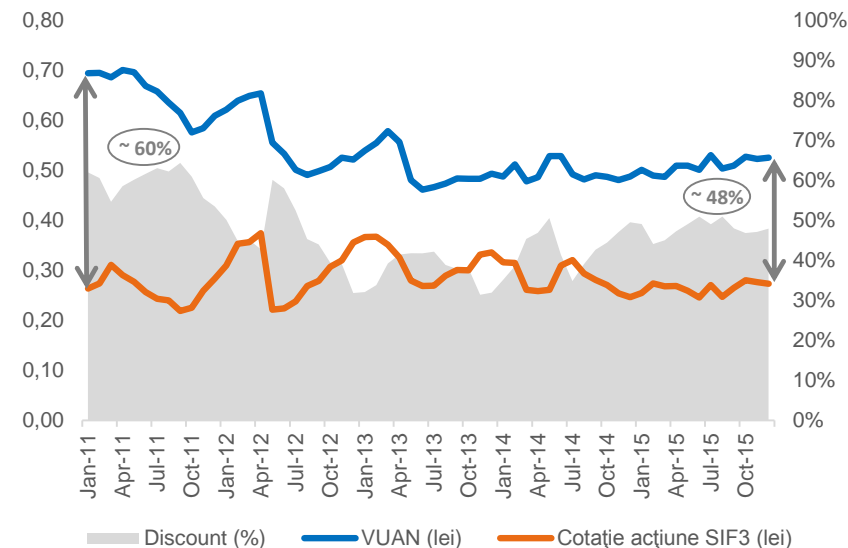
Structura activelor la 31.12.2015



Structura portofoliului pe sectoare la 31.12.2015



VUAN vs. cotația acțiunii SIF3

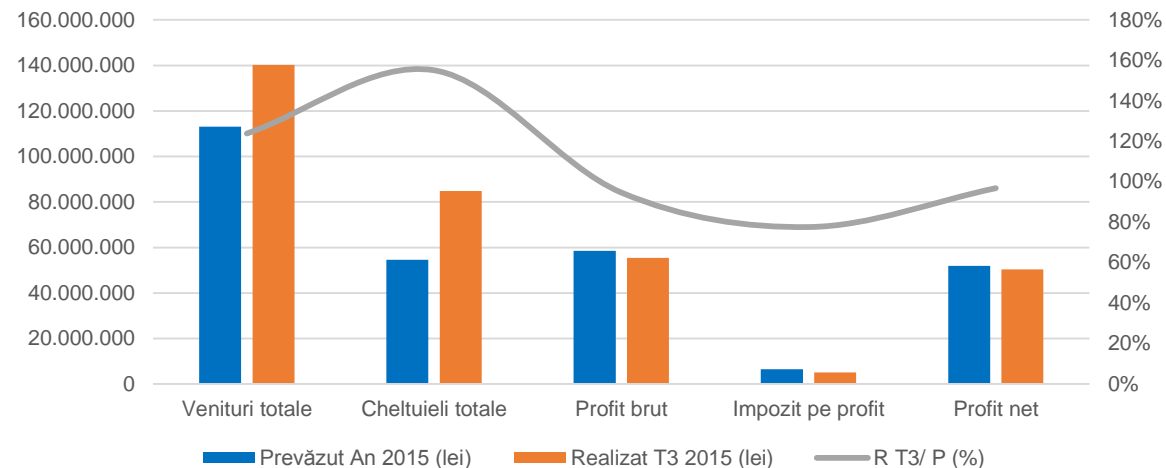




Gradul de realizare al BVC aferent T3 2015

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 anul 2015 și coeficientul beta aferent SIF3

	SIF3	
0,268	0,561	-0,191
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. Finalizarea lucrărilor de închidere a **exercițiului financiar 2015**;
2. Tranziția la **I.F.R.S.** ca bază a contabilității;
3. Continuarea proceselor de **restructurare a portofoliului** (finalizare fuziuni), **optimizarea structurii investițiilor**;
4. 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 ; actionari@siftransilvania.ro

web: www.siftransilvania.ro