



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.

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.

	Decembrie 2016 (lei)	Decembrie 2016 (euro)
Capitalizare bursieră	546.071.666	120.250.967
Total Activ	973.855.479	214.453.652
Activ Net	909.430.433	200.266.551
VUAN	0,4164	0,0917
Preț / acțiune	0,2500	0,0551
Discount	40%	

Realizări notabile în anul 2016

- **S.I.F. Transilvania** a finalizat lucrările care operaționalizează funcționarea ca **entitate de investiții**, conform IFRS 10;
- Finalizarea **înregistrării mărcii comunitare S.I.F. Transilvania** la Oficiul Comunitar al Mărcilor (OHIM);
- **Randamentul dividendului brut** acordat pentru rezultatele exercițiului financiar 2015, a fost de **10%**, prin raportare la prețul mediu de tranzacționare a acțiunilor SIF3 pe piața BVB-REGS în cursul anului 2015;
- Anul 2016 a confirmat interesul crescut al clienților pentru **singurul complex balnear de 5 stele din România, Lotus Therm Spa & Luxury Resort**, situat în Băile Felix, complex ce a fost inaugurat în Octombrie 2015;
- A fost întocmit **Registrul riscurilor operaționale generate de sistemele informatice** în conformitate cu prevederile **Normei A.S.F. nr. 6/2015**;
- Se confirmă interesul pieței și al investitorilor pentru **Newsletter-ul S.I.F. Transilvania**, prin numărul de accesări înregistrat;
- În cursul anului 2016 **S.I.F. Transilvania** a primit următoarele **premiu și distincții**:
 - **Locul I în Topul Firmelor**, faza județeană;
 - **Locul II în Top Profit România** (Top pentru România Întreprinderi Mijlocii, conform bilanț 2015);
 - **Placheta aniversară „15 Ani de la Prima Ediție a Galei Premiilor Pieței de Capital**;
 - **Diploma ”Învingător al Crizei”** - categoria „Indicele BET-FI”.



Indicatori sintetici

Cotație medie* (lei)	0,2584
Max.* (lei)	0,2850
Min.* (lei)	0,2270
Deviație standard* (lei)	0,0143

Dividend aprobat pentru 2015 (lei/acțiune)	0,02653
Randament dividend aprobat pentru 2015** (%)	10%
Cotație la data de 30.12.2016 (lei)	0,2500
Număr acțiuni	2.184.286.664

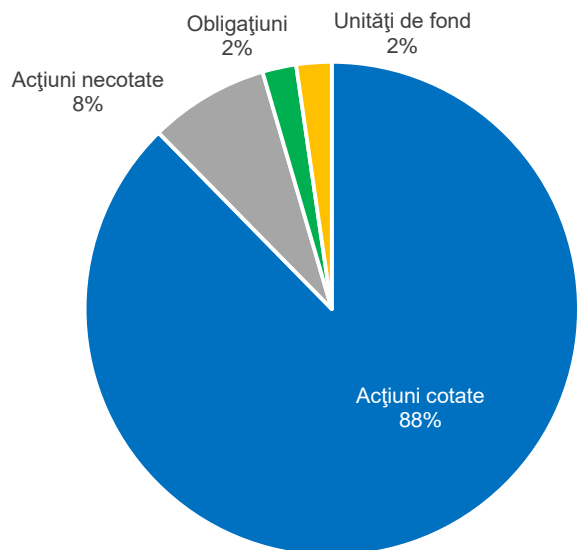
* Aferent perioadei Ianuarie - Decembrie 2016

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

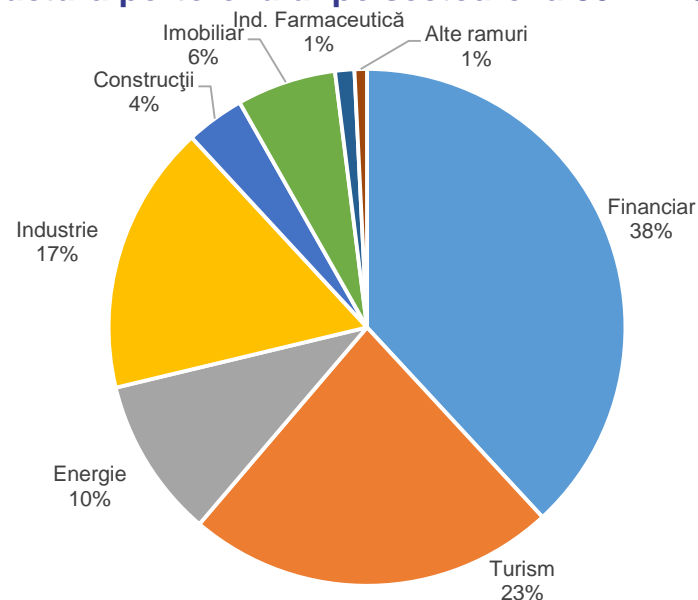
Top 5 companii din portofoliu la 30.12.2016

Nr. crt.	Companie	% în Activul Net
1	BRD – Groupe Societe Generale, București	29,8%
2	Feper, București	9,2%
3	Turism Felix, Băile Felix	7,5%
4	S.N.G.N. Romgaz, Sibiu	6,2%
5	Aro-Palace, Brașov	4,7%
Total		57,4%

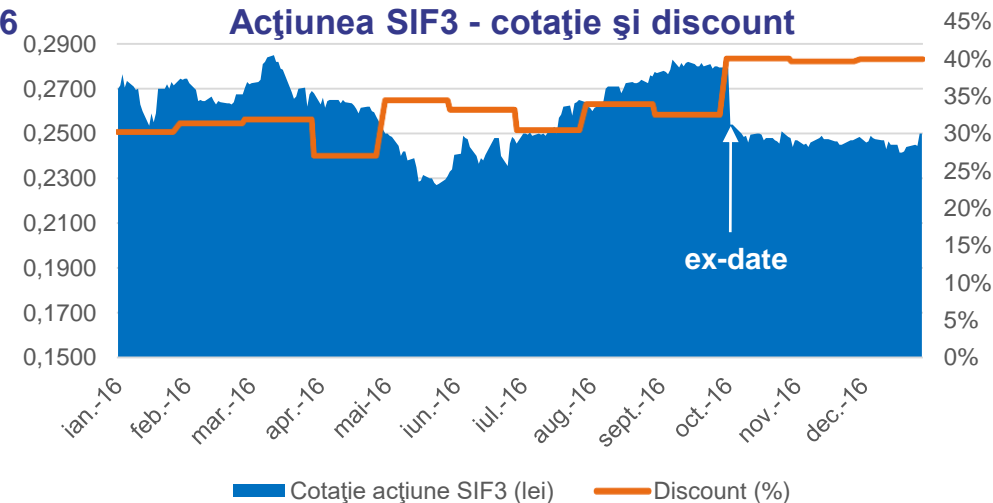
Structura activelor la 30.12.2016



Structura portofoliului pe sectoare la 30.12.2016



Acțiunea SIF3 - cotație și discount



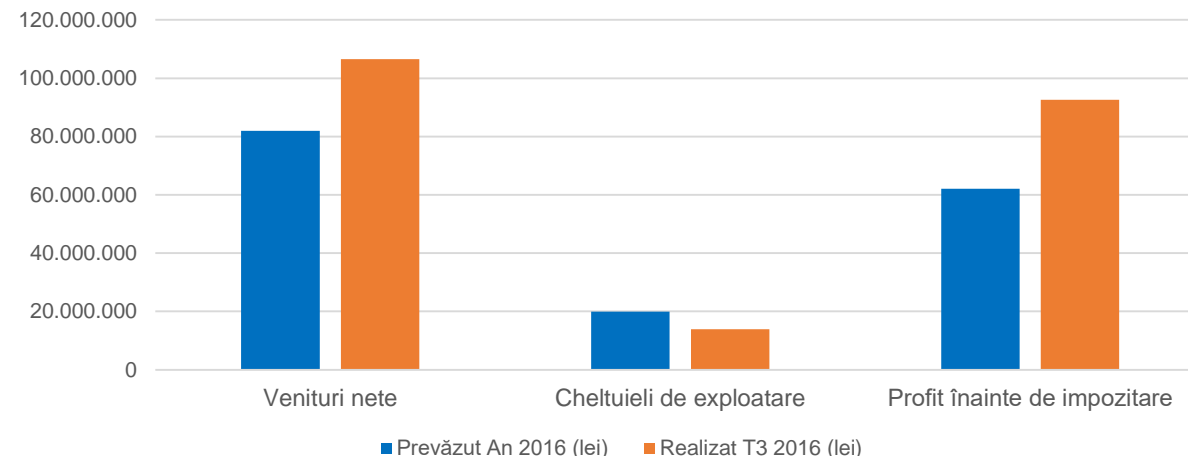
10%
Randamentul dividendului aprobat pentru exercițiul 2015



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

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



Coeficienți de corelație a prețurilor în perioada Ianuarie 2016 – Decembrie 2016 și coeficientul beta aferent SIF3

	SIF3	
0,185	0,494	0,427
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 ***	1,044
Coeficient Beta ajustat ***	1,030

*** Calculat pe baza cotației lunare în ultimii șase ani (2011 – 2016)

Priorități ale agendei actuale

1. Finalizarea **situațiilor financiare aferente exercițiului 2016**, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
2. Pregătirea **raportului anual al Directoratului și al Consiliului de Supraveghere** în vederea prezentării în cadrul A.G.O.A.;
3. Continuarea proceselor de **restructurare a portofoliului; optimizarea structurii investițiilor**;
4. Transpunerea prevederilor **Legii nr. 74/2015** privind administratorii de fonduri de investiții alternative;
5. 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.

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.