



# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171  
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro

**RINA SIMTEX**  
ISO 27001 REGISTERED | 1.91.1

Societate administrată în sistem dualist

## PROPUNEREA DIRECTORATULUI ŞI A CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

**privind repartizarea pe destinaţii a profitului net realizat în exerciţiul financiar din anul 2015,  
fixarea dividendului brut pe acţiune**

**- punctul 5 al ordinii de zi a şedinţei A.G.O.A. din data de 28/29.04.2016 -**

În situaţiile financiare anuale întocmite de societate pentru activitatea desfăşurată în exerciţiul financiar din anul 2015, conform I.F.R.S., astfel cum acestea sunt supuse aprobării adunării generale ordinare a acţionarilor societăţii, cu privire la profit, sunt prezentate următoarele date:

- conform I.F.R.S. -

- lei -

Profit din active financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit şi pierdere	400.773.122
Total cheltuieli operaţionale	19.605.633
Profit brut (înainte de impozitare)	381.167.489
Impozit pe profit	27.735.055
<b>Profit net de repartizat</b>	<b>353.432.434</b>

Situaţia execuţiei bugetului de venituri şi cheltuieli şi a contului de profit şi pierdere pentru anul 2015 comparativ cu bugetul de venituri şi cheltuieli şi contul de profit şi pierdere aprobate de acţionari pentru anul 2015 (conform standardelor româneşti de contabilitate R.A.S., aşa cum s-a aprobat în şedinţa A.G.A. din 29.04.2015), este prezentată în tabelul următor:

- conform R.A.S. -

- lei -

	BVC 2015	Realizat 2015	Realizat 2015/ BVC 2015 [%]
Total venituri	113.158.000	184.738.800	163,25%
Total cheltuieli	54.660.000	97.222.802	177,86%
Profit brut (înainte de impozitare)	58.498.000	87.515.998	149,60%
Impozit pe profit	6.525.000	9.047.065	138,65%
<b>Profit net</b>	<b>51.973.000</b>	<b>78.468.933</b>	<b>150,98%</b>

Directoratul și Consiliul de Supraveghere ale S.I.F. Transilvania propun și recomandă Adunării Generale Ordinare a acționarilor ca profitul net realizat în exercițiul financiar din anul 2015 să fie repartizat pe următoarele destinații:

- conform I.F.R.S. și conform R.A.S. pentru comparație -

Nr. crt.	Destinație	Suma (lei) I.F.R.S.	Suma (lei) R.A.S. (pentru comparație)
1.	Rezerve legale	19.058.374	4.375.800
2.	Dividende	<b>57.949.125,20</b> <b>(0,02653 lei/acțiune)</b>	<b>57.949.125,20</b> <b>(0,02653 lei/acțiune)</b>
3.	Alte rezerve - surse proprii de finanțare constituite din profit	276.424.934,80	16.144.007,80
	TOTAL profit net realizat și repartizat	353.432.434	78.468.933

Dividendul brut ce urmează a se acorda pentru o acțiune deținută la data de înregistrare se fixează la **0,02653** lei/acțiune, reprezentând un randament de 10% prin raportare la prețul mediu de tranzacționare a acțiunilor SIF3 pe piața BVB-REGS în perioada 01.01.2015-31.12.2015.

Valoarea propusă pentru dividendul brut convenit acționarilor pentru exercițiul financiar 2015:

- este în concordanță cu politicile de remunerare a acționarilor S.I.F. Transilvania și ia în considerare profitul efectiv realizat de societate în conformitate cu prevederile BVC și contului de profit și pierdere aprobate de acționari (conform R.A.S.); diferența dintre profitul exercițiului financiar înregistrat la 31.12.2015, conform I.F.R.S. și profitul exercițiului financiar înregistrat la 31.12.2015, conform R.A.S., reprezintă efectul ajustărilor activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, în aplicarea prevederilor Normei A.S.F. nr. 39/28.12.2015 și nu este profit din tranzacții financiare;

- ține seama atât de cerința menținerii remunerării acționarilor prin distribuirea de dividende, cât și de cerințele de consolidare a potențialului investițional al societății (pentru susținerea programelor de creștere și concentrare investițională, pentru continuarea restructurării portofoliului, pentru asigurarea sustenabilității pe termen lung a acțiunilor S.I.F. Transilvania).

- conduce la realizarea de către acționari a unui randament de 10% prin raportare la prețul mediu de tranzacționare a acțiunilor SIF3 pe piața BVB-REGS în perioada 01.01.2015-31.12.2015.

Plata dividendelor din profitul realizat în exercițiul financiar 2015 se va face conform prevederilor legale în vigoare. Eventualele costuri aferente plății dividendelor vor fi suportate de către acționari. Modalitățile de plată și procedurile corespunzătoare vor fi stabilite de către Directorat și vor fi aduse la cunoștință acționarilor printr-un comunicat ce va fi publicat cel puțin în ziarul Bursa și care va fi postat pe website-ul societății: [www.siftransilvania.ro](http://www.siftransilvania.ro).

Acționarii îndreptățiți să primească dividendele distribuite din profitul net realizat în exercițiul financiar din anul 2015 sunt cei înregistrați în registrul consolidat al acționarilor la data de înregistrare ce va fi aprobată de adunarea generală ordinară a acționarilor, în conformitate cu prevederile art. 238 alineat (1) din Legea nr. 297/2004 - privind piața de capital. Directoratul și Consiliul de Supraveghere au propus și au supus spre aprobarea adunării generale a acționarilor ca data de înregistrare să fie 06.10.2016, iar data plății să fie 28.10.2016.

**Consiliul de Supraveghere**

**Președinte**

**Ec. Ștefan Szabo**

**Directorat,**

**Președinte Executiv/ Director General,**

**Dr. ec. Mihai Fercală**