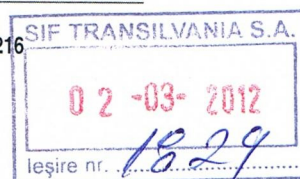




SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

CUI / CIF: RO 3047687, R.C. J08/3306/92, Nr. registru C.N.V.M: PJR 09 SIIR/080004/06.03.2006
Capital social subscris și vărsat: 109.214.333,20 lei, IBAN: RO08RNCB0053008581440001, BCR Brașov

str. Nicolae Iorga 2, Brașov 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



PROPUNEREA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

**privind repartizarea pe destinații a profitului net realizat în exercițiul financiar din anul 2011,
fixarea dividendului brut pe acțiune și stabilirea termenului și a modalităților de plată a
dividendelor către acționari**

În situațiile financiare anuale întocmite de societate pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar din anul 2011, astfel cum acestea sunt supuse aprobării adunării generale ordinare a acționarilor societății, cu privire la profit, sunt prezentate următoarele date:

- lei -

Total venituri	325.883.732
Total cheltuieli (inclusiv provizionul aferent constituirii fondului de participare la profit a personalului în cota de 2,8003% detaliat în Nota 2 - Provizioane)	77.562.747
Profit brut (înainte de impozitare)	248.320.985
Impozit pe profit	40.593.421
Profit repartizat pentru rezerve legale (Soldul rezervelor legale reprezintă 20% din capitalul social)	-
Profit net nerepartizat, din care realizat din:	207.727.564
- tranzacția realizată cu pachetul de acțiuni B.C.R., conform Hotărârii A.G.E.A. nr.1/31.10.2011	92.389.727
- alte surse	115.337.837

Întrucât, în exercițiul financiar 2011, prețul de tranzacționare al acțiunilor societății a crescut cu numai 4,04% (de la 0,5450 lei/acțiune, preț de deschidere înregistrat în prima zi de tranzacționare, până la 0,5670 lei/acțiune, preț închidere înregistrat în ultima zi de tranzacționare), cu mult sub așteptările noastre și având în vedere și profitul net realizat din vânzarea de acțiuni B.C.R., parte a tranzacției complexe realizate cu pachetul de acțiuni deținut la Banca Comercială Română, Consiliul de Administrație al societății apreciază ca oportună decizia de a propune acordarea unui dividend pe acțiune care să satisfacă așteptările acționarilor.

În acest context și corelat cu obiectivele înscrise în bugetul de venituri și cheltuieli întocmit pentru exercițiul financiar 2012 și cu nivelul lichidităților existente și estimate pentru acest an,

Consiliul de Administrație al societății propune și recomandă Adunării Generale Ordinare a acționarilor ca profitul net realizat în exercițiul financiar din anul 2011, rămas nerepartizat la 31.12.2011, să fie repartizat pe următoarele destinații:

Destinație	Suma (lei)	Pondere în profit net %
1. Alte rezerve - Surse proprii de finanțare constituite din profit	20.752.626	9,99
2. Dividende	186.974.938	90,01
Total profit net realizat/repartizat	207.727.564	100,00

Dividendul brut ce urmează a se acorda pentru o acțiune deținută la data de înregistrare, se fixează la 0,1712 lei/acțiune, ceea ce reprezintă o rată de distribuire de 90,01% din profitul net realizat și repartizat, înregistrând o creștere de aproape 6 ori, comparativ cu dividendul acordat din profitul realizat în exercițiul financiar anterior și un randament al dividendului (înregistrat la cotațiile actuale) de peste 24%, cu mult mai mare decât rata medie anuală a dobânzilor bancare.

Dividendele distribuite din profitul realizat în exercițiul financiar 2011 urmează a se plăti acționarilor în cel mult șase luni de la data ținerii adunării generale de aprobare a acestora, eşalonat, în funcție de lichidități.

Data de început a plății dividendelor, modalitățile de plată și procedurile corespunzătoare, vor fi stabilite de către consiliul de administrație 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.

În cazul plăților efectuate prin mandat poștal și/sau printr-un agent de plată (în situația în care Consiliul de administrație va selecta un agent de plată), costurile aferente (taxe poștale, comisioane), vor fi suportate de către acționarul beneficiar al dividendelor.

Acționarii îndreptățiți să primească dividendele distribuite din profitul net realizat în exercițiul financiar din anul 2011 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. Consiliul de administrație a propus și a supus spre aprobarea adunării generale a acționarilor ca această dată de înregistrare să fie 18 mai 2012.

Potrivit Codului Civil (Legea nr. 287/2009 - republicată, coroborat cu Legea nr. 71/2011, pentru punerea în aplicare a acestei legi) dreptul de a încasa dividendele cuvenite se prescrie în termen de 3 ani de la data scadenței plății.

Președintele Consiliului de Administrație,

Dr.ec. Mihai Fercală



propuneri_CA_repartizare_profit_2011

S.I.F. Transilvania S.A. - Brașov

CONTROL INTERN

Vereș Diana

Nr.Reg.CNVM: PFR13RCCL/080485

Data: 02-03-2012 Semnătura: