



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 în curs de autorizare ca Administrator de Fonduri de Investiții Alternative conform prevederilor Legii 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative.

Societatea este administrată în **sistem dualist** de către un Directorat aflat sub controlul Consiliului de Supraveghere, fiind singurul S.I.F. autohton 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.

| | Februarie 2017 (lei) | Februarie 2017 (euro) |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Capitalizare bursieră | 546.071.666 | 120.919.324 |
| Total Activ | 1.001.116.029 | 221.682.026 |
| Activ Net | 935.968.351 | 207.256.056 |
| VUAN | 0,4285 | 0,0949 |
| Preț / acțiune | 0,2500 | 0,0554 |
| Discount | | 42% |

Noutăți / Realizări notabile

- S.I.F. Transilvania a convocat **A.G.O.A.** pentru data de **28/29.04.2017**:
 - în cadrul acesteia se propune aprobarea repartizării pe destinații a profitului net realizat în exercițiul financiar din anul 2016 și fixarea **dividendului brut pe acțiune** în sumă de **0,02 lei/acțiune**, reprezentând un **randament de peste 7%** prin raportare la prețul mediu de tranzacționare a acțiunilor SIF3 pe piața BVB-REGS în perioada 01.01.2016 - 31.12.2016;
 - sursele proprii de finanțare constituite din profit** se vor utiliza pentru o **viitoare răscumpărare** de acțiuni în condițiile stabilite de o A.G.E.A. ce va fi convocată în semestrul II al anului 2017;
 - profitul brut realizat în 2016** a fost cu **21% peste prevederile bugetului de venituri și cheltuieli** aprobat de acționari pentru anul 2016;
 - se vor discuta și se vor supune aprobării **bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2017**, **programul investițional pentru anul 2017** și **orientările strategice pentru perioada 2017-2021**;
 - se va alege **Consiliul de Supraveghere al societății** pentru un mandat de 4 ani, cuprins între 28.04.2017-27.04.2021;
- Acționarii și investitorii interesați se pot **abona la Newsletter-ul lunar al S.I.F. Transilvania prin accesarea link-ului:**
www.siftransilvania.ro/ro/abonarenewsletter



Indicatori sintetici

| | |
|--------------------------|--------|
| Cotație medie* (lei) | 0,2528 |
| Max.* (lei) | 0,2600 |
| Min.* (lei) | 0,2470 |
| Deviație standard* (lei) | 0,0028 |

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Dividend 2016** (lei/acțiune) | 0,02 |
| Randament dividend 2016*** (%) | peste 7% |
| Cotație la data de 28.02.2017 (lei) | 0,2500 |
| Număr acțiuni | 2.184.286.664 |

* Aferent Ianuarie - Februarie 2017

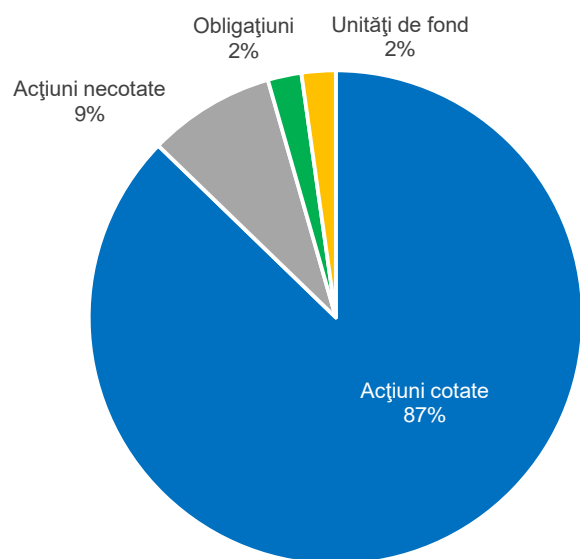
** Conform propunerii Directoratului și Consiliului de Supraveghere pentru A.G.O.A. din 28/29.04.2017

*** Propunere, calculat pe baza cotației medii de tranzacționare aferentă anului 2016

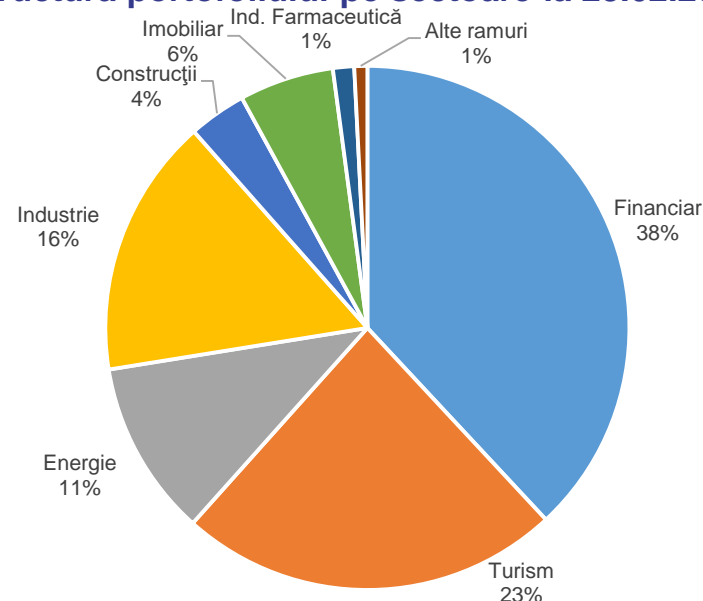
Top 5 companii din portofoliu la 28.02.2017

| Nr. crt. | Companie | % în Activul Net |
|--------------|--|------------------|
| 1 | BRD – Groupe Societe Generale, București | 29,2% |
| 2 | Feper, București | 8,8% |
| 3 | Turism Felix, Băile Felix | 7,5% |
| 4 | S.N.G.N. Romgaz, Sibiu | 6,8% |
| 5 | Aro-Palace, Brașov | 4,6% |
| Total | | 56,9% |

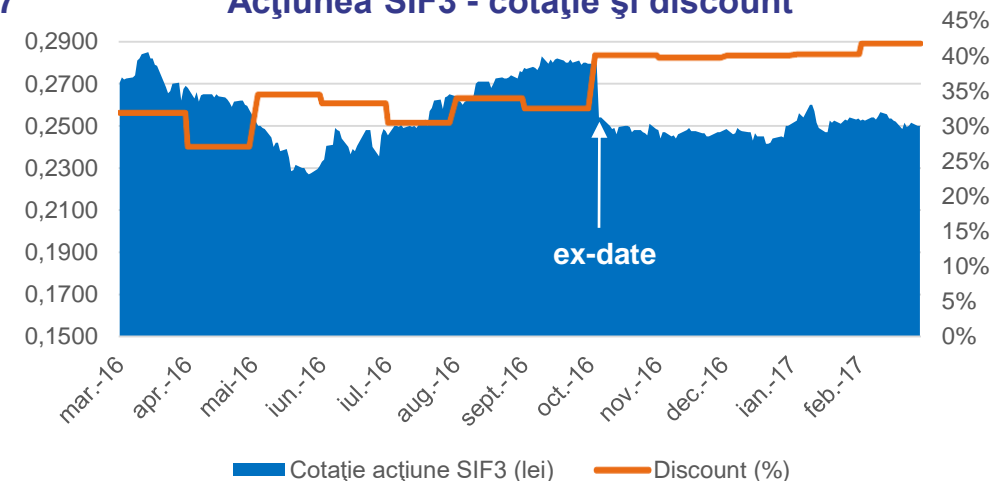
Structura activelor la 28.02.2017



Structura portofoliului pe sectoare la 28.02.2017



Acțiunea SIF3 - cotație și discount



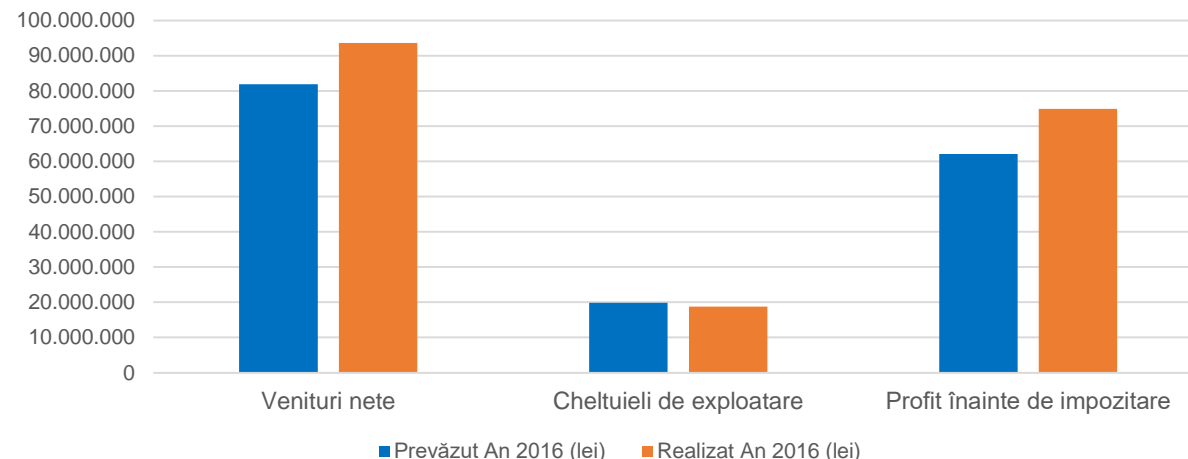
peste 7%
Randamentul dividendului pentru exercițiul 2016 - propunere



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

| Indicator | Prevăzut An 2016 (lei) | Realizat An 2016 (lei) |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
| Venituri nete | 81.950.000 | 93.596.361 |
| Cheltuieli de exploatare | 19.892.000 | 18.718.485 |
| Profit înainte de impozitare | 62.058.000 | 74.877.876 |

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



Coeficienți de corelație a prețurilor în perioada Martie 2016 – Februarie 2017 și coeficientul beta aferent SIF3

| | | SIF3 | |
|-------|--|--------|--------|
| 0,143 | | 0,289 | 0,177 |
| 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

- Finalizarea **situațiilor financiare auditate aferente exercițiului 2016**, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- Finalizarea **materialelor propuse aprobării A.G.O.A.** din data de **28/29.04.2017**:
 - Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2017;
 - Programul investițional pentru anul 2017;
 - Orientările strategice pentru perioada 2017-2021;
- Actualizarea Actului constitutiv al societății** (în scopul explicitării cerințelor de guvernare corporativă) care va fi supus aprobării A.G.E.A.;
- Continuarea proceselor de **restructurare a portofoliului; optimizarea structurii investițiilor**;
- 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

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.