



S.I.F. Transilvania

Prezentare companie

Informatii relevante

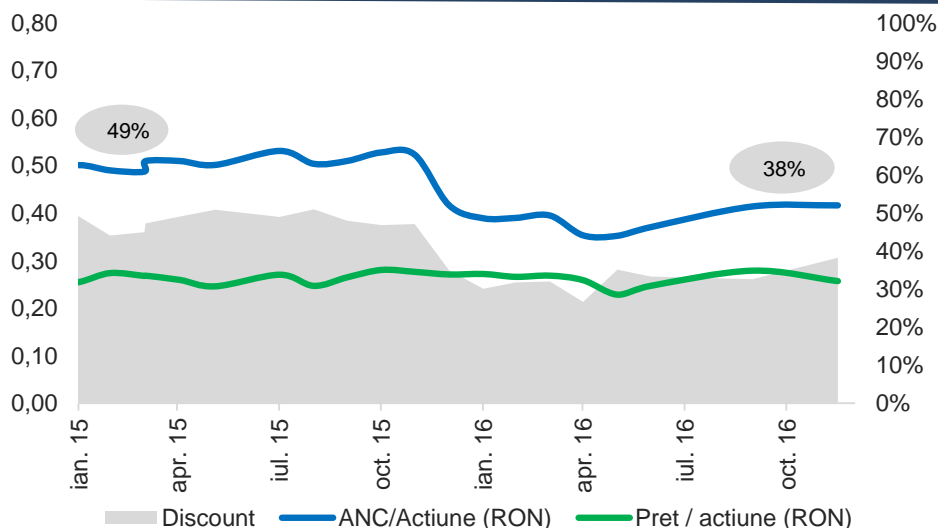


Date despre companie

- societate pe actiuni, care functioneaza ca o societate de investitii financiare de tip inchis infiintata prin act constitutiv, fiind incadrata conform reglementarilor C.N.V.M. / A.S.F. in categoria "Alte organisme de plasament colectiv (A.O.P.C) cu o politica de investitii diversificata";
- sistem de conducere dualist;
- listata pe Bursa de Valori Bucuresti in categoria Premium;
- prag maxim de detinere de 5% din capitalul social (drepturile de vot care depasesc acest prag sunt suspendate)
- S.I.F. Transilvania este in curs de autorizare ca Administrator de Fonduri de Investitii Alternative (A.F.I.A.) in conformitate cu prevederile Legii nr. 74 / 2015 privind administratorii de fonduri de investitii alternative;

	RON	EUR
ANC (dec. - 2016)	913,829,898	201,235,361
ANC / actiune (dec. - 2016)	0.4184	0.0922
Numar total de actiuni	2,184,286,664	

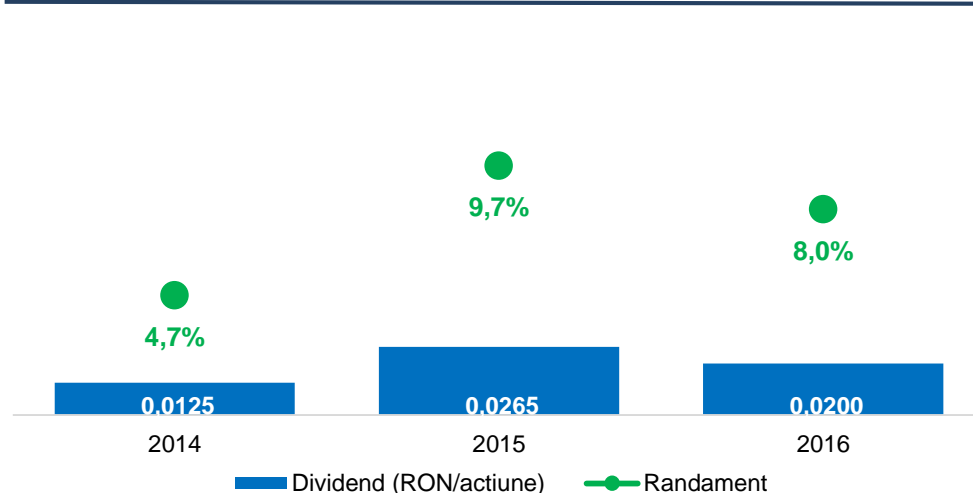
Evolutia ANC si a cotationii actiunii



Governanta corporativa

- S.I.F. Transilvania asigura aplicarea principiilor de guvernanta corporativa incepand cu exercitiul financiar 2010, cand a aderat in mod voluntar la Codul de Governanta Corporativa (C.G.C.) al Bursei de Valori Bucuresti;
- ca urmare a lansarii in luna septembrie 2015 a noului Cod de Governanta Corporativa al B.V.B., aplicabil incepand cu 4 ianuarie 2016 tuturor societatilor ale caror actiuni sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata, S.I.F. Transilvania analizeaza gradul de conformare a Societatii cu prevederile noului Cod si prezinta situatia gradului de conformare;
- S.I.F. Transilvania se conformeaza prevederilor Regulamentului A.S.F. Nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Dividende si randamentul dividendelor

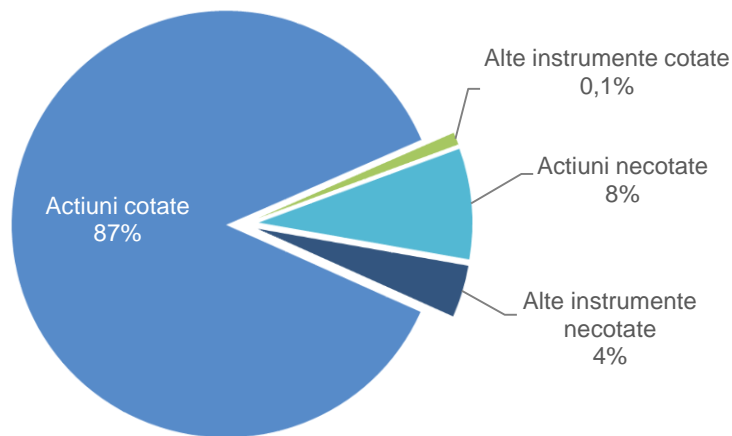


Structura portofoliului de instrumente financiare la 31 decembrie 2016

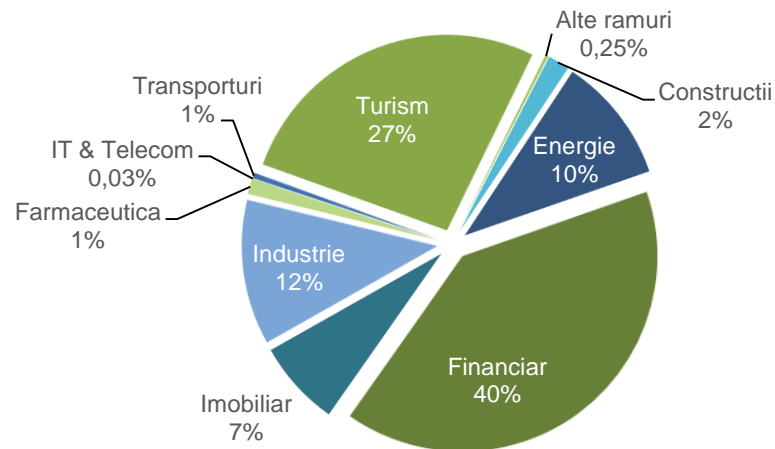
Valori juste RON 945,8m



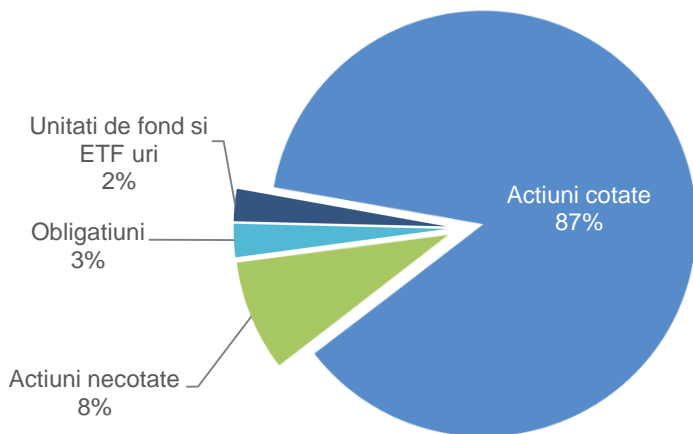
Structura portofoliului de instrumente financiare



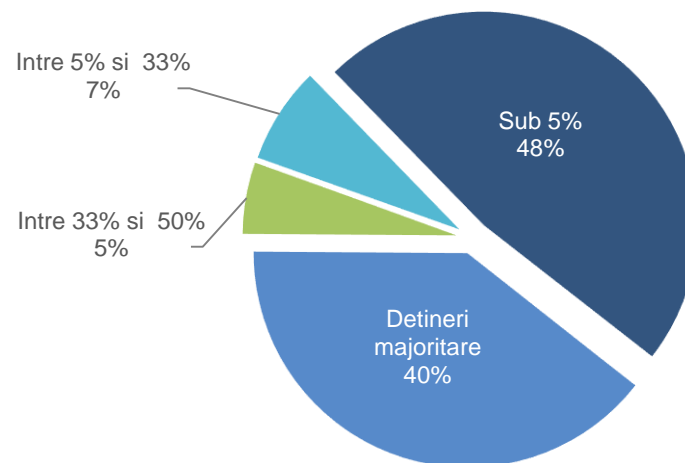
Structura portofoliului de instrumente financiare



Structura portofoliului de instrumente financiare



Structura subportofoliului de actiuni



Sursa S.I.F. Transilvania :

Acest material este destinat exclusiv beneficiarului; reproducerea, copierea sau retransmiterea acestuia sunt strict interzise.



Principii contabile aplicate de societate

- Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) si cu Norma nr. 39 din 28 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara („A.S.F.”) din Sectorul instrumentelor si investitiilor financiare („Norma 39/2015”);
- La inceputul anului 2015, managementul S.I.F. Transilvania, ca urmare a analizelor efectuate, a considerat ca societatea indeplineste cerintele definitiei unei “entitati de investitii” in conformitate cu I.F.R.S. 10;
- In urma analizelor efectuate pe parcursul exercitiului financiar 2016, conducerea Societatii a apreciat faptul ca, fata de momentul analizei precedente, nu exista modificari semnificative la nivelul elementelor definitorii pentru incadrarea S.I.F. Transilvania ca entitate de investitii conform IFRS 10.27 si anume:
 - obtine fonduri de la unul sau mai multi investitori in scopul de a furniza acestora servicii de gestionare a investitiilor;
 - se angajeaza in fata investorilor sai ca scopul activitatii sale este de a investi fonduri numai pentru castiguri din cresterea valorii investitiei, venituri din investitii sau ambele;
 - cuantifica si evalueaza performanta majoritatii investitiilor sale pe baza valorii juste;
- Societatea a clasificat investitiile in filiale si entitati asociate ca instrumente financiare detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere;
- Societatea a clasificat investitiile financiare pentru care procentul de detinere este mai mic de 20% din capitalul entitatii emitente drept active financiare disponibile pentru vanzare.

Sursa: S.I.F. Transilvania: Rezultate financiare 2016 conform IFRS

Orientari strategice

pentru perioada 2017-2021



Remunerarea si consolidarea capitalului investit

- Remunerarea actionarilor prin implementarea unui mix de instrumente complementare;
 - Distribuirea de dividende in numerar la un randament atractiv;
 - Derularea unor programe de rascumparare de actiuni S.I.F. Transilvania urmate de anularea lor si de reducerea capitalului social;
- Derularea unui proces de consolidare a valorii nominale a actiunilor S.I.F. Transilvania.

Administrarea portofoliului

- Intensificarea si finalizarea procesului de restructurare a portofoliului administrat prin:
 - Aplicarea strategiei de exit cu accent pe participatiile necotate si cu potential redus de crestere;
 - Finalizarea proceselor de stabilizare si echilibrare a activitatilor societatilor in care S.I.F. Transilvania detine participatii majoritare;
 - Operationalizarea vehiculului investitional care va administra participatiile in societati neoperationale.
- Eficientizarea participatiilor din portofoliu prin:
 - Practicarea unui management activ al portofoliului;
 - Promovarea de sisteme de management si administrare inovative si performante;
 - Promovarea principiilor de guvernanta corporativa;
 - Utilizarea de sisteme eficiente de monitorizare si control / auditare.

Activitatea investitionala / dezinvestitionala

- Dezvoltarea de programe eficiente de marketing si tranzactionare pentru valorificarea participatiilor incadrate in categoria exit;
- Dezvoltarea de programe investitionale eficiente cu randamente investitionale la niveluri accesibile investitorilor sofisticati prin:
 - Achizitia de titluri cotate cu lichiditate ridicata si politici atractive de remunerare a actionarilor;
 - Dezvoltarea activitatilor cu caracter speculativ pe piata de capital;
 - Diversificarea investitionala si optimizarea portofoliului prin achizitii de instrumente financiare cu venit variabil si venit fix, pe diferite piete.



Nicolae Iorga 2 Street, 500057

Brasov, Romania

Tel: +4 0268 419460 ; +4 0268 401141 ; +4 0268 413752

e-mail: investitori@siftransilvania.ro ; actionari@siftransilvania.ro

web: www.siftransilvania.ro

Disclaimer



Aceasta Prezentare a fost pregatita doar pentru informarea Dvs. si este supusa actualizarii, completarii, revizuirii si modificarii. Nicio persoana nu se afla sub nicio obligatie de a actualiza informatiile cuprinse in aceasta prezentare si materialele aferente. In consecinta, orice opinie exprimata in legatura cu acestea poate suferi modificari fara nicio notificare prealabila.

Aceasta Prezentare nu contine nicio analiza financiara sau comerciala completa sau comprehensiva a S.I.F. Transilvania si nici nu prezinta pozitia sau perspectivele acesteia intr-o maniera completa sau comprehensiva si nu se considera ca aceasta contine toate informatiile de care o persoana care are in vedere achizitionarea de valori mobiliare emise de S.I.F. Transilvania are nevoie pentru a face o analiza completa a tuturor aspectelor la care se face referire in prezentul document. S.I.F. Transilvania a pregatit Prezentarea cu grija, cu toate acestea, anumite neconcordanțe sau omisiuni pot sa fi aparut in aceasta. Prin urmare, se recomanda ca orice persoana care intentioneaza sa ia orice decizie de investitii cu privire la oricare dintre valorile mobiliare emise de S.I.F. Transilvania sau de filialele sale sa se bazeze numai pe informatiile publice din comunicările oficiale ale S.I.F. Transilvania, realizate in conformitate cu prevederile legale si de reglementare, care sunt obligatorii pentru S.I.F. Transilvania.

Prezentarea poate sa contina si contine declaratii anticipative. Cu toate acestea, astfel de declaratii nu trebuie sa fie intelese ca fiind asigurari sau proiectii ale S.I.F. Transilvania in ceea ce priveste rezultatele viitoare asteptate. Prezentarea nu este si nu trebuie sa fie inteleasa ca o previziune a rezultatelor viitoare ale S.I.F. Transilvania.

De asemenea, ar trebui retinut faptul ca declaratiile anticipative, inclusiv declaratiile referitoare la asteptarile privind rezultatele financiare viitoare implica riscuri si incertitudini semnificative si nu dau nicio garantie sau asigurare ca aceste rezultate vor fi obtinute. Asteptarile Directoratului se bazeaza pe cunostinte prezente, constientizare, ipoteze si / sau pe punctele de vedere ale membrilor Directoratului S.I.F. Transilvania si depind de o serie de factori, ceea ce poate determina ca rezultatele reale care vor fi obtinute de S.I.F. Transilvania sa difere semnificativ fata de cele discutate in document. Multi astfel de factori depasesc cunostintele actuale, constientizarea si / sau controlul Companiei, sau nu pot fi anticipati de aceasta. Astfel de declaratii anticipative sunt valabile numai la data acestei Prezentari si Societatea nu are nicio obligatie de a actualiza sau revizui astfel de declaratii pentru a reflecta noile evenimente sau circumstante, nici de a corecta eventualele inadvertente care pot deveni evidente ulterior datei prezentului document.

Informatiile continute in aceasta Prezentare pot suferi modificari fara nicio notificare prealabila, acestea pot fi incomplete sau condensate, si pot sa nu contina toate informatiile materiale referitoare la Societate, filialele sale si partile sale affiliate / conectate.

Nu se ofera nicio garantie ca informatiile continute in aceasta Prezentare sunt comprehensive sau corecte si nici ca aceasta Prezentare este potrivita pentru scopurile destinatarului.

Nici S.I.F. Transilvania si niciuna dintre companiile sale afiliate sau persoanele care o controleaza, directorii, managerii, consilierii sau reprezentantii acestor persoane nu au nicio raspundere (inclusiv pentru pierderi sau daune directe, indirecte sau de consecinta), care ar putea aparea in legatura cu orice utilizare a acestei Prezentari. Mai mult, nicio informatie continuta in acest document nu constituie o obligatie sau o reprezentare pentru S.I.F. Transilvania, managerii, directorii sau actionarii sai, intreprinderile afiliate, consilierii sau reprezentanti ai acestor persoane. Aceasta Prezentare nu se considera ca contine toate informatiile care pot fi necesare pentru a evalua o investitie in valorile mobiliare emise de S.I.F. Transilvania si orice destinatar al acestei Prezentari ar trebui sa se bazeze pe sfaturi juridice, contabile sau orice alte sfaturi profesionale relevante proprii.

Aceasta Prezentare a fost pregatita numai in scop informativ si nu constituie si nu face parte din, si nu trebuie interpretata ca o oferta de cumparare sau de vanzare, nici ca o solicitare a unei oferte de a cumpara sau de a vinde, subscrie sau de a achizitiona orice valori mobiliare sau instrumente financiare si nicio invitatie de a participa la orice asociere comerciala. Aceasta Prezentare nu constituie o oferta si nici o obligatie sau invitatie de a cumpara, subscrie sau achizitiona in alt mod orice valori mobiliare in orice jurisdictie si nicio declaratie continuta in acest document nu poate servi drept baza pentru niciun fel de intelegere, angajament sau decizie de investitii, si nu poate fi invocata in legatura cu niciun fel de intelegere, angajament sau decizie de investitii.

Nicio valoare mobiliara a S.I.F. Transilvania nu a fost sau nu va fi inregistrata in conformitate cu Legea Valorilor Mobiliare a SUA din 1933, astfel cum a fost modificata ("Legea Valorilor Mobiliare"), iar valorile mobiliare ale S.I.F. Transilvania nu pot fi oferite sau vandute in Statele Unite in lipsa inregistrarii sau a unei scutiri aplicabile de la cerintele de inregistrare ale Legii Valorilor Mobiliare. Aceasta Prezentare nu poate fi distribuita, directionata catre sau vizualizata de nicio persoana din Statele Unite sau transmisa persoanelor din SUA (in sensul Regulamentului S , in baza Legii Valorilor Mobiliare a SUA din 1933, astfel cum a fost modificata (Legea Valorilor Mobiliare a SUA)).

Aceasta Prezentare nu este o reclama si nu contine un prospect in sensul Directivei EU 2003/71/EC sau altfel. Nicio parte a acestei prezentari si nici distributia sa nu vor constitui baza si nu vor putea fi invocate in legatura cu niciun fel de contract, angajament sau decizie de investitii.