

Newsletter Ianuarie 2024



Transilvania
Investments

Noutăți

- Prin Autorizația nr. 2/11.01.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat **noua componentă a Directoratului** societății ca urmare a numirii domnului Mihai Buliga în calitate de membru al Directoratului. Dl. Mihai Buliga va deține funcția de vicepreședinte executiv al societății. Mandatul întregii echipe a Directoratului este valabil până la data de 20 aprilie 2024.
- Transilvania Investments Alliance a obținut și pentru anul 2023 un **punctaj 9,5 al indicatorului Vektor by ARIR - Asociația Română pentru Relația cu Investitorii**. Evaluarea, realizată de ARIR, reconfirmă efortul susținut al companiei noastre pentru implementarea celor mai bune practici de guvernare corporativă, dar și interesul pe care îl acordăm comunicării cu investitorii prin raportări și evenimente dedicate acestora. Rezultatul obținut ne plasează în topul companiilor listate pe Piața Principală care s-au remarcat prin punctaje excepționale.
[https://ir-romania.ro/wp-content/uploads/2024/01/Rezultate-VEKTOR-Piata-Principala-pentru-site RO.pdf](https://ir-romania.ro/wp-content/uploads/2024/01/Rezultate-VEKTOR-Piata-Principala-pentru-site_RO.pdf)
- Transilvania Investments a finalizat **prima etapă a programului de răscumpărare** acțiuni proprii aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/24.04.2023, program care are ca obiect răscumpărarea unui număr maxim de 12.000.000 acțiuni. Astfel, în perioada 08.12.2023 – 06.02.2024, societatea a răscumpărat 4.000.000 acțiuni, reprezentând 0,1849% din capitalul social, la prețul mediu de 0,3181 lei/acțiune, în valoare totală de 1.272.347,27 lei. Scopul programului de răscumpărare constă în reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate.
- Prin Autorizația nr. 13/09.02.2024, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat **noua componentă a Consiliului de Supraveghere** al societății ca urmare a numirii domnilor Vasile-Cosmin Turcu și Horia-Cătălin Bozgan în calitate de membri ai Consiliului de Supraveghere. Mandatul noilor membri ai Consiliului este cuprins între data aprobării A.S.F. și până la data de 30.04.2024.



Transilvania
Investments

Indicatori cheie

	Ianuarie 2024 (RON)	Ianuarie 2024 (EUR)
Capitalizare bursieră	676.844.908	136.024.620
Total Activ	1.822.375.929	366.240.465
Activ Net	1.732.585.252	348.195.352
VUAN*	0,8026	0,1613
Preț / acțiune	0,3130	0,0629
Discount	61%	

Cotație medie** (RON)	0,2910
Max.** (RON)	0,3290
Min.** (RON)	0,2710
Deviație standard** (RON)	0,0141
Cotație la data de 31.01.2024 (RON)	0,3130
Număr total acțiuni emise	2.162.443.797

** Perioada Ianuarie 2023– Ianuarie 2024, cotații închidere, piața REGS

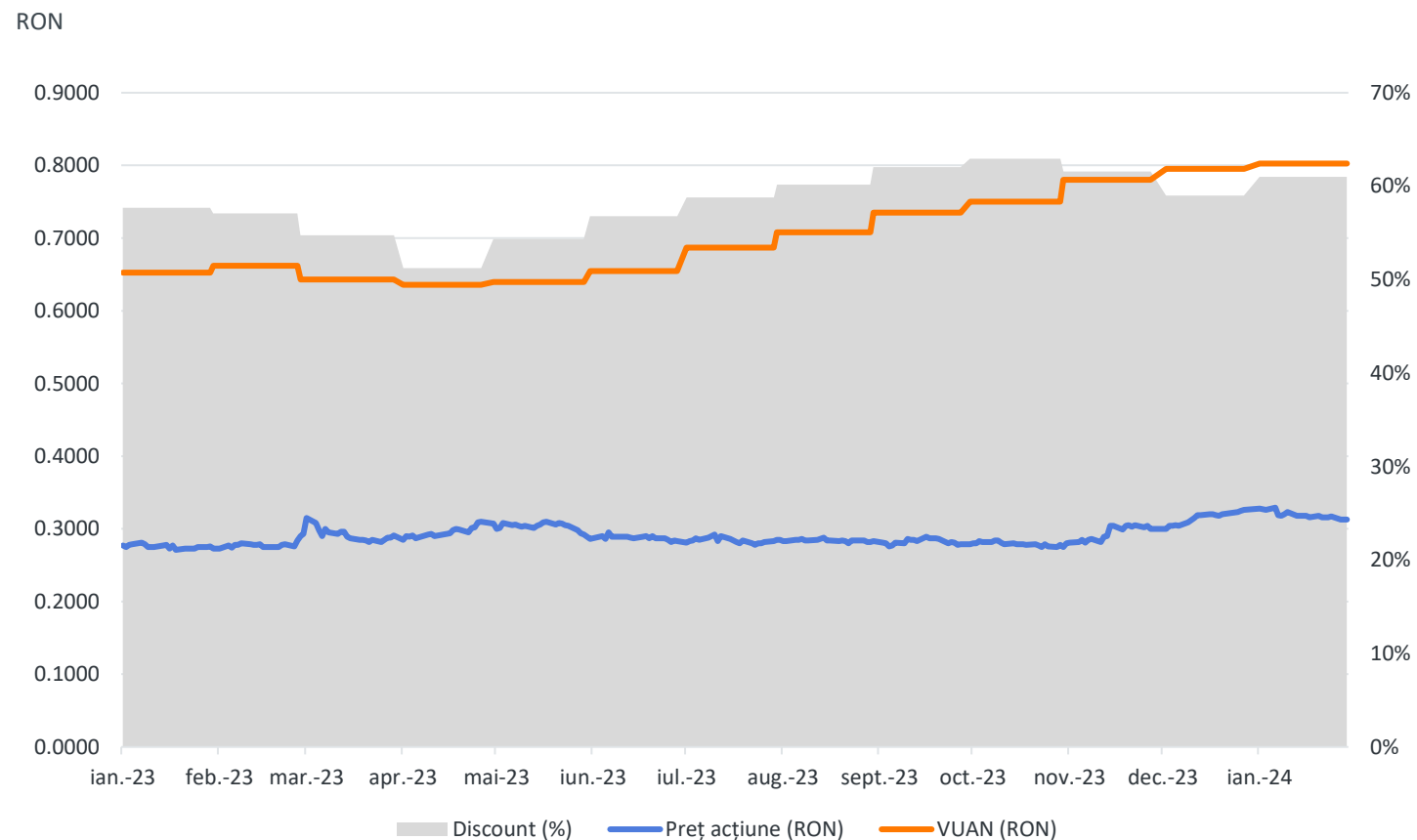
* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.158.805.797 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/24.04.2023 și deținute la data de 31.01.2024.

Indicatorul VaR la 20 zile (metoda istorică 3 ani, interval de încredere 99%) la data de 31.01.2024 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 8,52%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



Transilvania
Investments

Acțiunea **TRANSI** – preț, VUAN și discount



Transilvania
Investments

Structura portofoliului de instrumente financiare la data de 31.01.2024

Categorie	Valoare raportată (RON)	Procent (%)	Ajustare (RON)	Valoare ajustată* (RON)	Procent ajustat (%)
Acțiuni cotate*)	1.530.917.057	83,09%	-91.231.060	1.439.685.997	82,21%
Acțiuni necotate și părți sociale	171.693.946	9,32%		171.693.946	9,80%
Unități de fond	20.464.618	1,11%		20.464.618	1,17%
Dețineri de capital	63.227.910	3,43%		63.227.910	3,61%
Titluri de stat	56.235.167	3,05%		56.235.167	3,21%
Total portofoliu instrumente financiare	1.842.538.698	100,00%	-91.231.060	1.751.307.637	100,00%

Structura portofoliului de instrumente financiare pe sectoare de activitate la data de 31.01.2024

Supersector	Valoare raportată (RON)	Procent (%)	Ajustare (RON)	Valoare ajustată* (RON)	Procent ajustat (%)
Bănci	598.115.172	32,46%		598.115.172	34,15%
Turism și recreere*)	486.094.506	26,38%	-91.231.060	394.863.446	22,55%
Imobiliar	172.501.034	9,36%		172.501.034	9,85%
Energie	167.818.640	9,11%		167.818.640	9,58%
Servicii financiare	182.837.641	9,92%		182.837.641	10,44%
Bunuri și servicii industriale	110.202.642	5,98%		110.202.642	6,29%
Titluri de stat	56.235.167	3,05%		56.235.167	3,21%
Utilități	42.298.856	2,30%		42.298.856	2,42%
Produse alimentare, băuturi și tutun	9.307.877	0,51%		9.307.877	0,53%
Altele	17.127.162	0,93%		17.127.162	0,98%
Total portofoliu instrumente financiare	1.842.538.698	100,00%	-91.231.060	1.751.307.637	100,00%

Disclaimer: Strategia Transilvania Investments Alliance S.A. și Declarația de politică investițională respectă principiile prudențiale prevăzute de Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative. Informațiile de mai sus, referitoare la portofoliu sunt calculate pe baza VAN (Valoarea Activului Net). Prețul acțiunilor și veniturile generate de investiția în acțiuni pot oscila și există posibilitatea de a nu se recupera suma investită. Performanțele anterioare ale societății nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare. Transilvania Investments Alliance S.A. furnizează rapoarte trimestriale, semestriale și anuale și le publică pe pagina de internet, la adresa www.transilvaniainvestments.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.



Transilvania
Investments

Top 5 companii din portofoliu de pe piața reglementată la 31.01.2024

Nr.	Companie	Valoare (RON)	% în Activul Net	Ajustare (RON)	Valoare ajustată (RON)	% în Activul Net
1.	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	325.128.303	18,8%		325.128.303	18,8%
2.	BRD – Groupe Société Générale, București	245.155.485	14,1%		245.155.485	14,1%
3.	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia ^{*)}	182.462.121	10,5%	-91.231.060	91.231.061	5,3%
4.	Turism Felix, Băile Felix	134.346.377	7,8%		134.346.377	7,8%
5.	OMV Petrom, București	123.865.460	7,1%		123.865.460	7,1%
	Total		58,3%			53,1%

*) La data de 31.01.2024, pachetul de acțiuni deținut de Transilvania Investments la T.H.R. Marea Neagră (453.885.873 acțiuni) include un număr de 226.942.936 acțiuni transferate în baza [Proiectului de divizare a T.H.R. Marea Neagră](#), aprobat de A.G.E.A. a acestei societăți din data de 12.12.2023. Ajustarea efectivă a participației Transilvania Investments la T.H.R. Marea Neagră va avea loc ca efect al finalizării procesului de reducere a capitalului social al emitentului T.H.R. Marea Neagră în cadrul procedurii de divizare a acestuia, ulterior datei de înregistrare stabilită de A.G.E.A. T.H.R. Marea Neagră (11.04.2024).

Pentru o corectă reflectare a activului total al Transilvania Investments la data de 31.01.2024, publicat în data de 15.02.2024, la poziția "Alte active" a fost înregistrată cu minus valoarea evaluată a celor 226.942.936 acțiuni deținute la T.H.R. Marea Neagră.

În aceste condiții, în acest newsletter este prezentată o serie de ajustări în legătură cu suma menționată anterior, cu menținerea nealterată a nivelurilor agregate ale activelor raportate inițial, astfel:

- Se diminuează deținerea Transilvania Investments la capitalul social al emitentului T.H.R. Marea Neagră;
- Se diminuează expunerea absolută a Transilvania Investments pe super-sectorul Turism și recreere;
- Se diminuează valoarea agregată a portofoliului de instrumente financiare;
- Se recalculează structura portofoliului Transilvania Investments în funcție de cele două criterii (instrument financiar/super-sector).

Menționăm faptul că cifrele neajustate sunt conforme cu Anexa 10 calculată la data de 31.01.2024, disponibilă pe [site-ul societății](#).



**Transilvania
Investments**

Despre Transilvania Investments

Transilvania Investments Alliance este Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.) și Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor de retail (F.I.A.I.R), de tip închis, diversificat, înființat ca societate de investiții, autoadministrat, autorizați de către A.S.F.

Regulile Fondului, Prospectul simplificat și Documentul cu informații esențiale sunt disponibile pe site-ul companiei, la adresa www.transilvaniainvestments.ro, secțiunea *Guvernare Corporativă*.

Obiectivul investițional al fondului constă în maximizarea randamentelor agregate obținute de acționarii actuali și potențiali prin investițiile realizate de societate, în conformitate cu legislația și reglementările proprii în vigoare. Totodată, se urmărește creșterea valorii activului net printr-o administrare activă și prudentială a activelor din liniile de business (tranzacționare, turism, real estate, industrial și venture capital/private equity).

Societatea administrează un **portofoliu investițional** care are o expunere predominantă pe piața de capital din România, în principal pe acțiuni listate ale companiilor din sectoarele bănci, turism și recreere, real-estate și energie. De asemenea, fondul investește în titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, ale fondurilor de investiții alternative, în valori mobiliare necotate și instrumente ale pieței monetare.

Transilvania Investments Alliance este administrată în sistem dualist de către un Directorat care își desfășoară activitatea sub controlul Consiliului de Supraveghere.

Acțiunile emise de societate sunt tranzacționate la B.V.B. (simbol **TRANSI**; ISIN: ROSIFCACNOR8; Bloomberg: TRANSI RO; Reuters: TRANSI.BX), pe segmentul Principal, categoria Premium și sunt incluse în indicii BET-FI, BET-XT, BET-XT-TR și BET-BK.

Structura acționariatului la 31.01.2024 (număr total acțiuni emise 2.162.443.797, număr total drepturi de vot 2.158.805.797*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.094.721.979	50,62%
Persoane fizice nerezidente	12.236.491	0,57%
Persoane juridice rezidente	1.028.891.536	47,58%
Persoane juridice nerezidente	26.593.791	1,23%
TOTAL	2.162.443.797	100,00%

*) Diferența dintre numărul total de acțiuni emise și acțiunile proprii deținute de companie la data de 31.01.2024.



**Transilvania
Investments**



CONTACT

Transilvania Investments Alliance S.A.
Strada Nicolae Iorga nr. 2, 500057, Braşov, România
Ana Tower, Bd. Poligrafiei 1A, et. 1, zona B, Bucureşti, România

Telefon: 0268 415529; 0268 401141
Email: investitori@transilvaniainvestments.ro; actionari@transilvaniainvestments.ro
Web: www.transilvaniainvestments.ro

