



Transilvania Investments

PROPUNEREA SOCIETĂȚII privind repartizarea pe destinații a profitului net realizat în exercițiul financiar din anul 2023, fixarea dividendului brut pe acțiune

- punctul 3 al ordinii de zi a ședinței A.G.O.A. din data de 22/23.04.2024

Preambul

Politica Transilvania Investments Alliance privind remunerarea propriilor acționari are în vedere următoarele aspecte relevante:

- ✓ Interesul investițional pe termen lung este generat de atingerea unor randamente atractive și sustenabile pe un orizont de timp previzibil;
- ✓ Angajarea și susținerea unor rate excesive de distribuire a dividendelor din rezultatele pozitive obținute nu s-a dovedit fezabilă pe termen mediu/lung, deoarece determină o erodare accelerată (valorică și calitativă) a portofoliului administrat și limitează derularea programelor investiționale;
- ✓ Finanțarea optimă a programelor investiționale anuale presupune angajarea pe un orizont mediu și lung a resurselor financiare și este bazată atât pe factori interni (eficientizarea programelor dezinvestiționale pentru facilitarea procesului de valorificare a participațiilor încadrate în categoria exit accelerat), cât și pe factori externi (conjunctura generală caracterizată prin condițiile de lichiditate și evoluția reperelor de tranzacționare);
- ✓ Interesul Societății referitor la corelarea fluxurilor de trezorerie cu cerințele de remunerare a acționarilor, astfel încât operațiunile necesare asigurării resurselor financiare să nu determine efecte negative semnificative asupra valorii și calității portofoliului administrat.

Pentru perioada 2020-2024, în strânsă corelare cu nivelul lichidităților existente, cu stadiul procesului de restructurare a portofoliului administrat și cu cerințele de asigurare a resurselor necesare pentru derularea programelor investiționale, Politica de remunerare a acționarilor TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE prevede următorul mix de instrumente de remunerare a capitalului investit în titlurile TRANSI:

- ✓ Distribuirea de dividende în numerar ce vizează un randament competitiv prin raportare la prețul mediu de tranzacționare aferent exercițiului financiar pentru care se calculează dividendul;
- ✓ Derularea unor programe de răscumpărare de acțiuni TRANSI urmate de anularea acestora și reducerea capitalului social al companiei, sub rezerva aprobării de către acționarii Societății.

Aceeași politică menționează faptul că în scopul creșterii nivelului surselor de finanțare din profitul net care rămâne la nivelul Societății pentru derularea programelor investiționale și asigurarea sustenabilității activității acesteia, în deplin acord cu interesul pe termen lung al acționarilor, Societatea are în vedere

Pag. 1/3

Transilvania Investments
Alliance S.A.

Str. Nicolae Iorga 2,
Brașov 500057, România

Tel.: +40 268 415 529
Tel.: +40 268 416 171

office@transilvaniainvestments.ro
www.transilvaniainvestments.ro

CUI/CIF: RO 3047687
R.C. J08/3306/1992

Autorizată A.F.I.A.:
Autorizație ASF nr. 40/15.02.2018

Autorizată F.I.A.I.R.:
Autorizație ASF nr. 150/09.07.2021

Cod LEI (Legal Entity Identifier):
254900E21L36VM93H128

Capital social:
216 244 379,70 lei

Nr. Registru ASF:
PJR071AFIAA/080005

Nr. Registru ASF:
PJR09FAIR/080006

IBAN B.C.R. Brașov:
RO08 RNCB 0053 0085 8144 0001

Societate administrată în sistem dualist

distribuirea de dividende în numerar ce vizează o rată de distribuire de aproximativ 30% din profitul net realizat și repartizat, dar nu mai mult de un nivel ce ar genera un randament maximal de 5% prin raportare la prețul mediu de tranzacționare aferent exercițiului financiar pentru care se calculează dividendul. În situația în care, în deplin acord cu contextul macroeconomic și investițional general, Societatea identifică o serie de oportunități investiționale care ar putea conduce la creșterea ANC, respectiv a valorii de piață a acțiunilor TRANSI, Societatea poate avea în vedere propunerea de repartizare a întregului profit către rezerve legale și/sau alte surse proprii de finanțare, în baza hotărârii adunării generale a acționarilor. Argumentele ce vor sta la baza acestei decizii vor fi evidențiate în cadrul propunerii anuale de repartizare a rezultatului exercițiului.

PROPUNEREA SOCIETĂȚII privind repartizarea pe destinații a profitului net realizat în exercițiul financiar din anul 2023, fixarea dividendului brut pe acțiune

"3. Aprobarea repartizării pe destinații a profitului net realizat în exercițiul financiar din anul 2023 și fixarea dividendului brut pe acțiune în sumă de 0,015 lei/acțiune".

În situațiile financiare anuale întocmite de societate pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar din anul 2023, conform I.F.R.S., astfel cum acestea sunt supuse aprobării adunării generale ordinare a acționarilor societății, cu privire la profit (date neauditare), sunt prezentate următoarele date:

- lei -	
Total venituri nete	282.351.224,53
Total cheltuieli operationale	30.581.005,29
Profit înainte de impozitare	251.770.219,24
Cheltuiala impozit pe profit	14.728.512,32
Profit net de repartizat	237.041.706,92

Conducerea Societății propune și recomandă Adunării Generale Ordinare a acționarilor ca profitul net realizat în exercițiul financiar din anul 2023 să fie repartizat pe următoarele destinații:

Nr. crt.	Destinație	Suma (lei)
1.	Dividende	32.436.656,96 lei (0,015 lei / acțiune)
2.	Alte rezerve - surse proprii de finanțare constituite din profit	204.605.049,99 lei
	TOTAL profit net realizat și repartizat	237.041.706,92 lei

Dividendul brut ce urmează a se acorda pentru o acțiune deținută la data de înregistrare se fixează la 0,015 lei/acțiune, reprezentând un randament de 5,15% prin raportare la prețul mediu de tranzacționare a acțiunilor TRANSI pe piața BVB-REGS în perioada 01.01.2023-31.12.2023.

Valoarea propusă pentru dividendul brut convenit acționarilor pentru exercițiul financiar 2023:

- ✓ este în concordanță cu politicile Societății de remunerare a propriilor acționari;
- ✓ dividendul propus a se acorda din profitul net aferent anului 2023 (0,015 lei/acțiune) presupune randament implicit al dividendului situat peste zona maximală prevăzută de politica menționată anterior;
- ✓ dividendul de 0,015 lei/acțiune propus a se acorda pentru anul 2023 implică o rată de distribuire a dividendului de aprox. 14% prin raportare la rezultatul exercițiului din care se realizează distribuirea (nivel aliniat la prevederile din politica de remunerare menționată anterior).

Plata dividendelor din profitul realizat în exercițiul financiar 2023 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 într-un ziar de circulație națională și care va fi postat pe website-ul societății: www.transilvaniainvestments.ro.

Acționarii îndreptățiți să primească dividendele distribuite din profitul net realizat în exercițiul financiar din anul 2023 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. 87 alin.3 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Conducerea societății propune și supune aprobării adunării generale a acționarilor ca data de înregistrare să fie 01.07.2024, iar data plății să fie 22.07.2024.

Președintele Executiv
Radu - Claudiu ROȘCA

Vicepreședintele Executiv
Stela CORPACIAN

Vicepreședintele Executiv
Mihai Buliga