

Newsletter Februarie 2024



transilvaniainvestments.ro



Transilvania
Investments

Noutăți

- Transilvania Investments a demarat **a doua 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 19.02.2024 – 15.05.2024, societatea își propune să răscumpere 8.000.000 acțiuni, reprezentând 0,3699% din capitalul social. Scopul programului de răscumpărare constă în reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate.
- Consiliul de Supraveghere a aprobat în ședința din data de 15.02.2024 numirea noilor membri ai Directoratului societății, respectiv **dl Mihai Buliga** – Președinte Executiv, **dna Stela Corpacian** – Vicepreședinte Executiv și **dl Răzvan-Legian Raț** – Vicepreședinte Executiv. Mandatul membrilor Directoratului va fi de 4 ani, cuprins între data de 21 aprilie 2024, sub condiția autorizării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, sau de la o dată ulterioară de la care A.S.F. va emite autorizația, până la data de 20 aprilie 2028.
- Transilvania Investments a publicat în data de 15.02.2024 **rezultatele financiare preliminare** pentru exercițiul financiar 2023. Compania a înregistrat la data de 31.12.2023 un profit net de 232,26 milioane de lei, în creștere cu 264,5% față de profitul anului anterior, fiind cel mai bun rezultat obținut în ultimii 5 ani. Situațiile financiare sunt în curs de auditare, forma auditată a acestora urmând a fi publicată în data de 22.03.2024.
- **Aro Palace S.A.**, companie în care Transilvania Investments este acționar majoritar, a semnat în 14 februarie 2024 o scrisoare de intenție pentru a intra într-un acord de franciză cu **Hyatt Hotel Corporation**, în urma căruia Hotelul Aro Palace Brașov va face parte din grupul internațional de hoteluri a renumitei mărcii Hyatt. Se așteaptă ca hotelul să fie operat sub numele „Hyatt Regency, Aro Palace Brasov”. <https://transilvaniainvestments.ro/aro-palace-semneaza-crisoarea-de-intentie-pentru-primul-acord-de-franciza-sub-marca-hyatt-din-romania/>



Transilvania
Investments

Noutăți

- Transilvania Investments a convocat **Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor** pentru data de **22(23).04.2024, ora 10:00**, pentru **aprobarea unui program de răscumpărare a unui număr maxim 34.003.797 acțiuni proprii**, reprezentând **1,5724% din capitalul social**, având următoarele destinații: maxim 24.003.797 acțiuni în scopul reducerii capitalului social, prin anularea acțiunilor răscumpărate și maxim 10.000.000 pentru distribuirea cu titlu gratuit, membrilor Consiliului de Supraveghere, ai Directoratului și personalului identificat, în cadrul unui program Stock Option Plan, în acord cu politica de remunerare aprobată la nivelul societății.
- Societatea a convocat **Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor** pentru data de **22(23).04.2024, ora 11:00**, având ca principale puncte pe ordinea de zi:
 - Aprobarea situațiilor financiare anuale pentru anul 2023, pe baza rapoartelor prezentate de către Directorat, Consiliul de Supraveghere și Auditorul financiar, inclusiv a raportului de remunerare pentru anul 2023;
 - 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**;
 - Aprobarea remunerației lunare a membrilor Consiliului de Supraveghere;
 - Aprobarea **Strategiei societății, a Declarației de Politică Investițională și a Politicii de remunerare pentru perioada 2024-2028**;
 - Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2024;
 - Alegerea a doi membri ai Consiliului de Supraveghere al societății;
 - Aprobarea datei de 01.07.2024 ca **dată de înregistrare** (ex date 28.06.2024) și a datei de 22.07.2024 ca **data plății**.

La adunările generale vor putea participa acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de **29.03.2024 (data de referință)**. Forma finală a materialelor informative aferente punctelor de pe ordinea de zi, formularele de buletin de vot și formularele de împuterniciri speciale, precum și procedura de organizare și desfășurare a adunărilor generale (inclusiv procedura de vot) vor fi disponibile pe site-ul www.transilvaniainvestments.ro, în secțiunile **AGEA Aprilie 2024** și **AGOA Aprilie 2024** începând cu data de 22.03.2024. Mai multe informații privind convocarea A.G.A. sunt disponibile pe site-ul societății, în secțiunile mai sus-menționate.



Transilvania
Investments

Indicatori cheie

	Februarie 2024 (RON)	Februarie 2024 (EUR)
Capitalizare bursieră	668.195.133	134.472.758
Total Activ	1.872.130.626	376.762.050
Activ Net	1.774.296.610	357.073.176
VUAN*	0,8228	0,1656
Preț / acțiune	0,3090	0,0622
Discount	62%	

Cotație medie** (RON)	0,2933
Max.** (RON)	0,3290
Min.** (RON)	0,2730
Deviație standard** (RON)	0,0142
Cotație la data de 29.02.2024 (RON)	0,3090
Număr total acțiuni emise	2.162.443.797

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

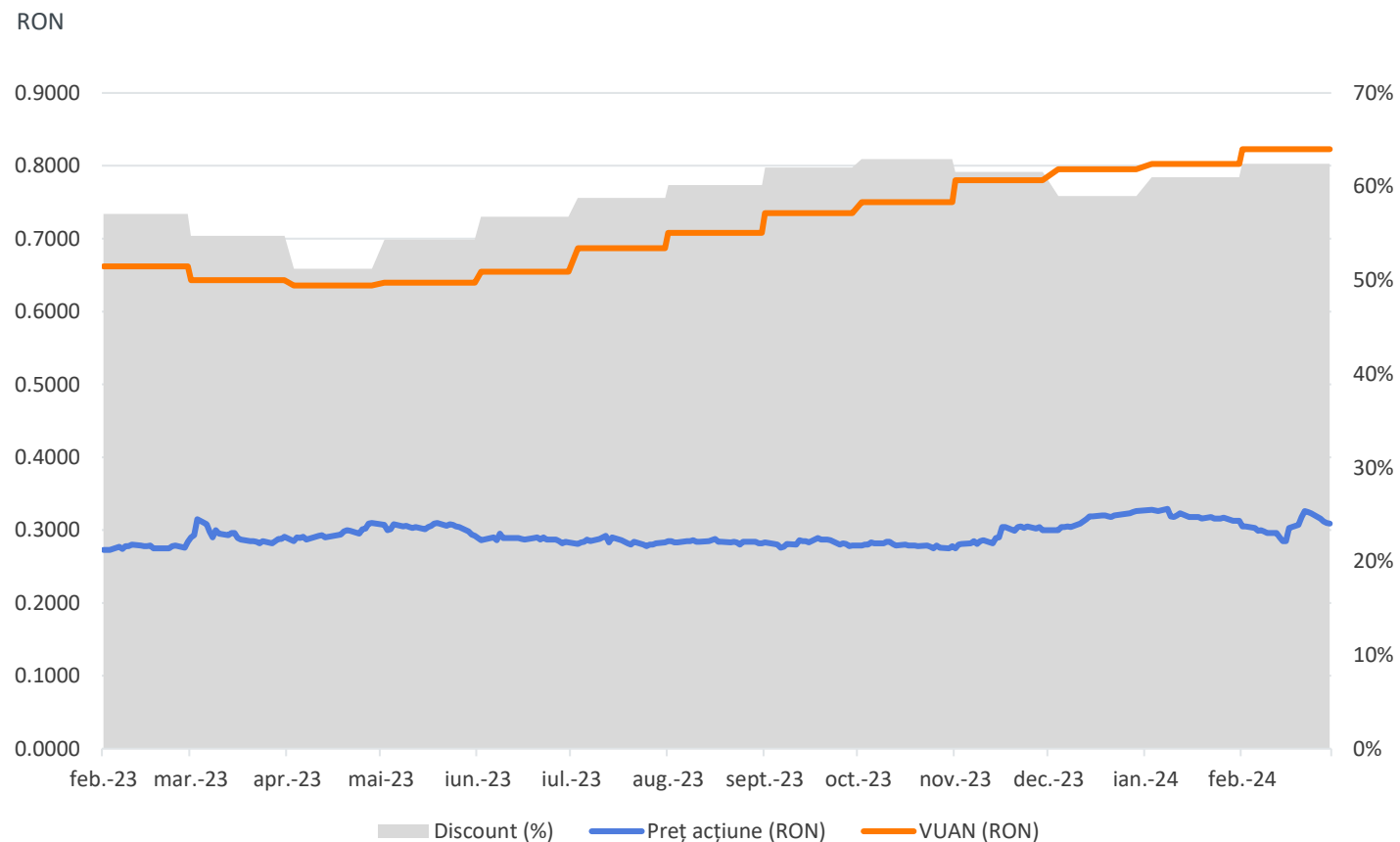
* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.156.507.797 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/24.04.2023 și deținute la data de 29.02.2024.

Indicatorul VaR la 20 zile (metoda istorică 3 ani, interval de încredere 99%) la data de 29.02.2024 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 9%, 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 29.02.2024

Categorie	Valoare raportată (RON)	Procent (%)	Ajustare (RON)	Valoare ajustată* (RON)	Procent ajustat (%)
Acțiuni cotate*)	1.579.863.579	83,25%	-86.692.202	1.493.171.377	82,44%
Acțiuni necotate și părți sociale	171.499.900	9,04%		171.499.900	9,47%
Unități de fond	19.957.624	1,05%		19.957.624	1,10%
Dețineri de capital	70.173.684	3,70%		70.173.684	3,87%
Titluri de stat	56.350.357	2,97%		56.350.357	3,11%
Total portofoliu instrumente financiare	1.897.845.144	100,00%	-86.692.202	1.811.152.942	100,00%

Structura portofoliului de instrumente financiare pe sectoare de activitate la data de 29.02.2024

Supersector	Valoare raportată (RON)	Procent (%)	Ajustare (RON)	Valoare ajustată* (RON)	Procent ajustat (%)
Bănci	638.291.154	33,63%		638.291.154	35,24%
Turism și recreere*)	479.065.430	25,24%	-86.692.202	392.373.229	21,66%
Imobiliar	171.373.545	9,03%		171.373.545	9,46%
Energie	177.101.855	9,33%		177.101.855	9,78%
Servicii financiare	189.359.261	9,98%		189.359.261	10,46%
Bunuri și servicii industriale	110.202.642	5,81%		110.202.642	6,08%
Titluri de stat	56.350.357	2,97%		56.350.357	3,11%
Utilități	46.278.889	2,44%		46.278.889	2,56%
Produse alimentare, băuturi și tutun	8.782.716	0,46%		8.782.716	0,48%
Altele	21.039.296	1,11%		21.039.296	1,16%
Total portofoliu instrumente financiare	1.897.845.144	100,00%	-86.692.202	1.811.152.942	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 29.02.2024

Nr.	Companie	Valoare (RON)	% în Activul Net	Ajustare (RON)	Valoare ajustată (RON)	% în Activul Net
1.	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	338.997.646	19,1%		338.997.646	19,1%
2.	BRD – Groupe Société Générale, București	271.462.124	15,3%		271.462.124	15,3%
3.	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia ^{*)}	173.384.403	9,8%	-86.692.202	86.692.201	4,9%
4.	Turism Felix, Băile Felix	136.174.219	7,7%		136.174.219	7,7%
5.	OMV Petrom, București	130.572.569	7,4%		130.572.569	7,4%
	Total		59,2%			54,3%

*) La data de 29.02.2024, 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 29.02.2024, publicat în data de 15.03.2024, 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 29.02.2024, 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 *Guvernanță 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 29.02.2024 (număr total acțiuni emise 2.162.443.797, număr total drepturi de vot 2.156.507.797*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.100.373.994	50,89%
Persoane fizice nerezidente	13.293.998	0,61%
Persoane juridice rezidente	1.032.053.345	47,73%
Persoane juridice nerezidente	16.722.460	0,77%
TOTAL	2.162.443.797	100,00%

*) Diferența dintre numărul total de acțiuni emise și acțiunile proprii deținute de companie la data de 29.02.2024.



**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

