

Newsletter Martie 2024



Transilvania
Investments



Noutăți

- Transilvania Investments a convocat **Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor** pentru data de **22(23).04.2024, ora 10:00** și **Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor** pentru data de **22(23).04.2024, ora 11:00**, la Hotelul Aro Palace din Brașov, B-dul Eroilor nr. 27.

Convocatorul adunărilor generale ale acționarilor, materialele 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) sunt disponibile pe site-ul www.transilvaniainvestments.ro, în secțiunile [AGEA Aprilie 2024](#) și [AGOA Aprilie 2024](#).

Acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de **29.03.2024 (data de referință)** pot vota prin următoarele modalități:

- ❖ **prin corespondență** - prin utilizarea formularelor de buletin de vot disponibile pe site-ul societății și la sediul acesteia sau prin exercitarea votului electronic;
- ❖ **prin reprezentare** - în baza unei împuterniciri speciale sau generale;
- ❖ **prin participarea directă** la adunările generale ale acționarilor.

Pentru exercitarea votului electronic, acționarii pot accesa secțiunea **Vot electronic** disponibilă pe site-ul societății, în secțiunile [AGEA Aprilie 2024](#) și [AGOA Aprilie 2024](#).

Data limită pentru transmiterea buletinelor de vot prin corespondență sau a împuternicirilor speciale/generale este **19.04.2024, ora 14⁰⁰**. Data limită pentru exercitarea votului electronic este **19.04.2024, ora 10⁰⁰**.



**Transilvania
Investments**

Noutăți

- Transilvania Investments beneficiază de servicii de **Market Maker al Emitentului** oferite de BRK Financial Group începând cu data de 14 martie 2024, dată la care Transilvania Investments Alliance a marcat doi ani de la debutul tranzacționării acțiunilor companiei la Bursa de Valori București (BVB) sub noul simbol **TRANSI**, în urma procesului de rebranding, care a inclus și schimbarea numelui companiei.
- Transilvania Investments a fost sponsor al evenimentului **Legal Half-Marathon**, aflat la a 4-a ediție, organizat de EOS D'ART în parteneriat cu Baroul București, Primăria Municipiului București, competiție care a avut loc duminică, 24 martie 2024, la București.
- Transilvania Investments a fost partener al Conferinței Naționale Dreptul Afacerilor care a avut tema **“Provocări interdisciplinare ale dreptului privat”**, eveniment organizat de Facultatea de Drept din cadrul Universității Transilvania din Brașov și Facultatea de Drept din cadrul Academiei de Studii Economice din București, împreună cu Baroul Brașov, eveniment care s-a desfășurat în perioada 22-23 martie, în Aula Magna a Universității Transilvania din Brașov.
- Transilvania Investments a participat în calitate de partener la Conferința Europeană a Serviciilor Financiare ECFS - **Digitalizare & Sustenabilitate în Sectorul Financiar – Reglementări și practici recomandate**. Evenimentul a avut loc în perioada 28-29 martie 2024, la Hotel Qosmo din Brașov. Detalii despre eveniment: <https://www.isf.ro/ro/comunicat-de-presa-concluziile-ecfs-2024>.



Transilvania
Investments

Indicatori cheie

| | Martie 2024 (RON) | Martie 2024 (EUR) |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Capitalizare bursieră | 709.281.565 | 142.726.947 |
| Total Activ | 1.941.876.699 | 390,758,969 |
| Activ Net | 1.850.510.510 | 372.373.581 |
| VUAN* | 0,8599 | 0,1730 |
| Preț / acțiune | 0,3280 | 0,0660 |
| Discount | 62% | |

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Cotație medie** (RON) | 0,2968 |
| Max.** (RON) | 0,3290 |
| Min.** (RON) | 0,2750 |
| Deviație standard** (RON) | 0,0154 |
| Cotație la data de 29.03.2024 (RON) | 0,3280 |
| Număr total acțiuni emise | 2.162.443.797 |

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

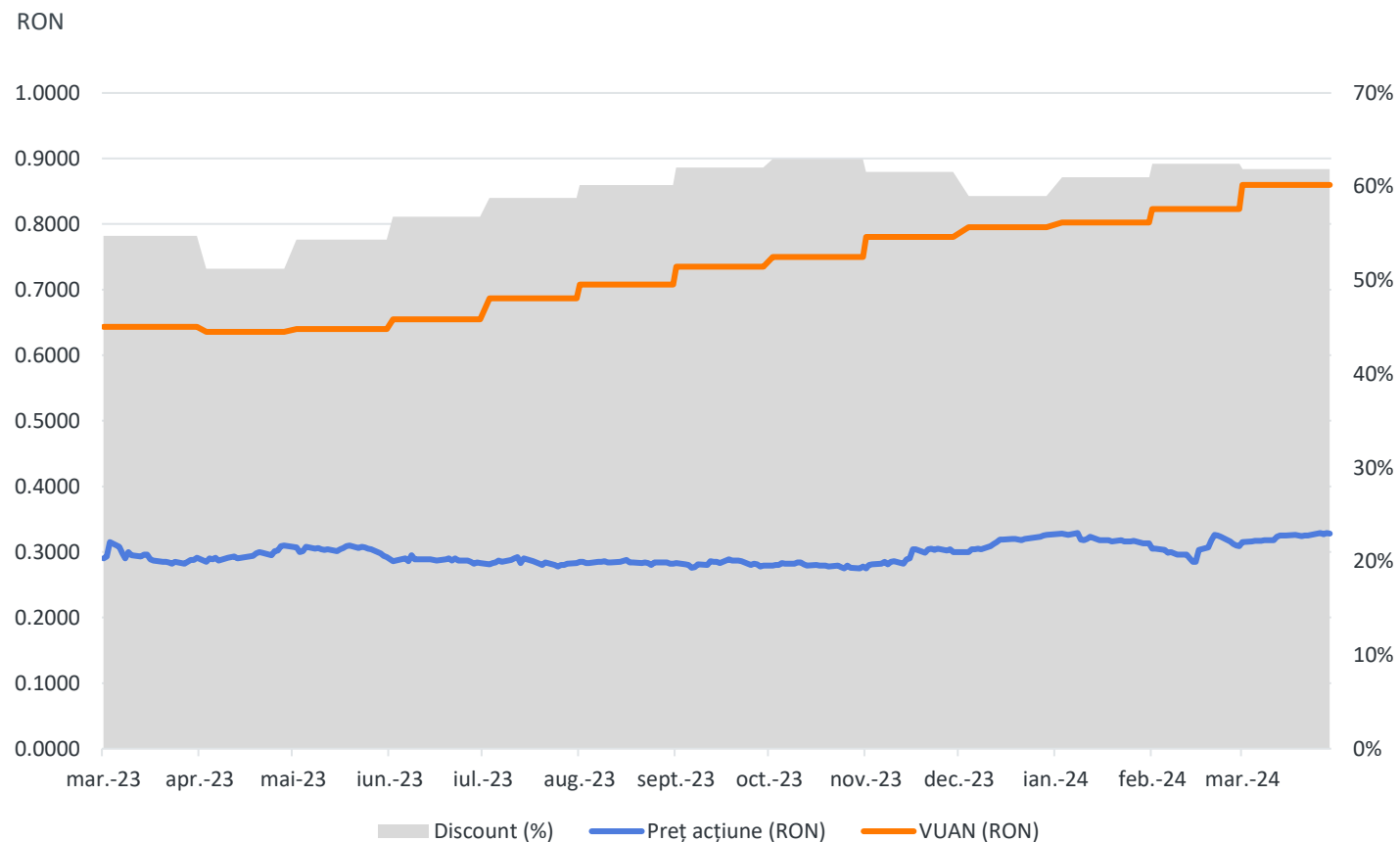
* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.152.085.797 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/24.04.2023 și deținute la data de 31.03.2024.

Indicatorul VaR la 20 zile (metoda istorică 1 an/3 ani, interval de încredere 99%, valoare maximală prin raportare la cele două iterații) la data de 31.03.2024 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 8,65%, 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 31.03.2024

| Categorie | Valoare raportată (RON) | Procent (%) | Ajustare (RON) | Valoare ajustată* (RON) | Procent ajustat (%) |
|--|-------------------------|----------------|--------------------|-------------------------|---------------------|
| Acțiuni cotate*) | 1.661.932.480 | 83,33% | -93.046.604 | 1.568.885.876 | 82,52% |
| Acțiuni necotate și părți sociale | 171.437.505 | 8,60% | | 171.437.505 | 9,02% |
| Unități de fond | 21.050.737 | 1,06% | | 21.050.737 | 1,11% |
| Dețineri de capital | 70.180.745 | 3,52% | | 70.180.745 | 3,69% |
| Titluri de stat | 69.742.934 | 3,50% | | 69.742.934 | 3,67% |
| Total portofoliu instrumente financiare | 1.994.344.400 | 100,00% | -93.046.604 | 1.901.297.796 | 100,00% |

Structura portofoliului de instrumente financiare pe sectoare de activitate la data de 31.03.2024

| Supersector | Valoare raportată (RON) | Procent (%) | Ajustare (RON) | Valoare ajustată* (RON) | Procent ajustat (%) |
|--|-------------------------|----------------|--------------------|-------------------------|---------------------|
| Bănci | 690.105.675 | 34,60% | | 690.105.675 | 36,30% |
| Turism și recreere*) | 494.515.998 | 24,80% | -93.046.604 | 401.469.394 | 21,12% |
| Imobiliar | 171.619.901 | 8,61% | | 171.619.901 | 9,03% |
| Energie | 186.208.772 | 9,34% | | 186.208.772 | 9,79% |
| Servicii financiare | 194.913.037 | 9,77% | | 194.913.037 | 10,25% |
| Bunuri și servicii industriale | 110.202.642 | 5,53% | | 110.202.642 | 5,80% |
| Titluri de stat | 69.742.934 | 3,50% | | 69.742.934 | 3,67% |
| Utilități | 47.778.064 | 2,40% | | 47.778.064 | 2,51% |
| Produse alimentare, băuturi și tutun | 9.075.331 | 0,46% | | 9.075.331 | 0,48% |
| Altele | 20.182.047 | 1,01% | | 20.182.047 | 1,06% |
| Total portofoliu instrumente financiare | 1.994.344.400 | 100,00% | -93.046.604 | 1.901.297.796 | 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 31.03.2024

| Nr. | Companie | Valoare (RON) | % în Activul Net | Ajustare (RON) | Valoare ajustată (RON) | % în Activul Net |
|-----|--|---------------|------------------|----------------|------------------------|------------------|
| 1. | Banca Transilvania, Cluj-Napoca | 362.153.049 | 19,6% | | 362.153.049 | 19,6% |
| 2. | BRD – Groupe Société Générale, București | 300.121.242 | 16,2% | | 300.121.242 | 16,2% |
| 3. | Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia ^{*)} | 186.093.208 | 10,1% | -93.046.604 | 93.046.604 | 5,0% |
| 4. | OMV Petrom, București | 139.158.817 | 7,5% | | 139.158.817 | 7,5% |
| 5. | Turism Felix, Băile Felix | 138.915.981 | 7,5% | | 138.915.981 | 7,5% |
| | Total | | 60,9% | | | 55,8% |

*) La data de 31.03.2024, 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 31.03.2024, publicat în data de 15.04.2024, 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 31.03.2024, 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 31.03.2024 (număr total acțiuni emise 2.162.443.797, număr total drepturi de vot 2.152.085.797*)

| Acționari | Număr acțiuni deținute | Procent din capital social (%) |
|-------------------------------|------------------------|--------------------------------|
| Persoane fizice rezidente | 1.098.323.847 | 50,79% |
| Persoane fizice nerezidente | 13.238.847 | 0,61% |
| Persoane juridice rezidente | 1.034.158.643 | 47,83% |
| 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 31.03.2024.



**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

