



**Către: Bursa de Valori București
Autoritatea de Supraveghere Financiară**

- Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

Vă transmitem atașat **Situația activelor și datoriilor Transilvania Investments Alliance la data de 30.04.2024** (Anexa 10), conform Regulamentului A.S.F. nr. 7/2020, împreună cu o scurtă prezentare a principalelor rezultate înregistrate și evoluții ale valorii și structurii activelor administrate.

La data de 30.04.2024, Transilvania Investments Alliance a înregistrat următoarele rezultate :

- **Rezultatul exercițiului:** 13.126.189 lei
- **Valoarea totală a activelor administrate:** 1.929.138.578 lei
- **Valoarea activului net:** 1.807.059.078 lei
- **Valoarea unitară a activului net:** 0,8413 lei/acțiune
- **Prețul acțiunii TRANSI** la data de referință: 0,3240 lei/acțiune

Principalele evoluții înregistrate pe categorii de active la data de 30.04.2024, față de valorile din situația activelor și datoriilor la 31.12.2023 recalculată:

- acțiuni cotate: +116,18 mil. lei
- acțiuni necotate: -4,14 mil. lei
- părți sociale: 0,00 mil lei
- titluri de participare OPCVM și FIA cotate: -0,86 mil. lei
- titluri de participare OPCVM și FIA necotate: +1,29 mil. Lei
- titluri de participare de natura detinerilor de capital: +0,02 mil. Lei
- titluri de stat: +30,42 mil. lei
- drepturi de preferință : 0,00 mil. lei

Ponderea principalelor categorii de active în valoarea totală a activelor administrate: acțiuni cotate 76,46%, acțiuni necotate 8,87%, titluri de participare OPCVM și FIA cotate 3,19%, titluri de participare OPCVM și FIA necotate 1,09%, titluri de participare de natura detinerilor de capital 3,64%, titluri de stat 4,29%, părți sociale 0,02%, drepturi de preferință 0,00%.

Situația activelor și datoriilor Transilvania Investments Alliance la data de 30.04.2024 și Regulile și metodele de evaluare utilizate pentru portofoliul Transilvania Investments Alliance ca urmare a autorizării în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail (F.I.A.I.R) sunt disponibile pe site-ul societății www.transilvaniainvestments.ro, secțiunea *Informații pentru investitori/Rapoarte*.

Răzvan Legian Raț
Vicepreședinte Executiv

Stela Corpacian
Vicepreședinte Executiv

Director de conformitate
Mihaela Stoica

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):
254900E2IL36VM93H128

Capital social:
216 244 379,70 lei

Nr. Registru ASF:
PJR071AFIAA/080005

Nr. Registru ASF:
PJR09FIAIR/080006

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

Societate administrată în sistem dualist



Transilvania Investments

Conform Regulamentului ASF nr.7/2020

Certificat de BRD-Groupe Societe Generale S.A. Bucuresti

SITUATIA			
ACTIVELOR SI DATORIILOR TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE			
LA DATA DE 30.04.2024			
		LEI	% din total active
1	Imobilizari necorporale	103.060,03	0,01
2	Imobilizari corporale	19.741.056,59	1,02
3	Investitii imobiliare	0,00	0,00
4	Active biologice	0,00	0,00
5	Active reprezentand drepturi de utilizare a activelor-suport in cadrul unui contract de leasing	824.066,44	0,04
6	Active financiare, din care:	1.938.023.650,50	100,46
6.1	Active financiare evaluate la cost amortizat din care :	1.565.253,32	0,08
6.1.1	Sume de incasat din vanzari de actiuni cu decontare in luna urmatoare	1.181.177,10	0,06
6.2	Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	914.854.597,52	47,42
6.2.1	Actiuni	824.991.924,66	42,77
6.2.1.1	Actiuni cotate	666.502.777,01	34,55
6.2.1.1.1	Actiuni cotate pe piete din Romania	666.502.777,01	34,55
6.2.1.1.2	Actiuni cotate pe piete din state membre UE	0,00	0,00
6.2.1.1.3	Actiuni cotate pe piete din state terte	0,00	0,00
6.2.1.3	Actiuni necotate	158.489.147,65	8,22
6.2.1.3.1	Actiuni necotate interne	158.489.147,65	8,22
6.2.1.3.2	Actiuni necotate externe	0,00	0,00
6.2.2	Titluri de participare ale OPCVM si/sau FIA	25.058.530,67	1,30
6.2.2.1	Actiuni cotate	4.037.267,99	0,21
6.2.2.2	Unitati de fond cotate	0,00	0,00
6.2.2.2.1	Unitati de fond cotate pe piete din Romania	0,00	0,00
6.2.2.2.2	Unitati de fond cotate pe piete din state membre UE	0,00	0,00
6.2.2.2.3	Unitati de fond cotate pe piete din state terte	0,00	0,00
6.2.2.3	Unitati de fond necotate	21.021.262,68	1,09
6.2.3	Obligatiuni	64.804.142,19	3,36
6.2.3.1	Obligatiuni municipale	0,00	0,00
6.2.3.2	Obligatiuni corporative	0,00	0,00
6.2.3.2.1	Obligatiuni corporative cotate	0,00	0,00
6.2.3.3	Titluri de stat	64.804.142,19	3,36



Transilvania Investments

6.3	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.021.603.799,66	52,96
6.3.1	Actiuni	893.510.797,49	46,32
6.3.1.1	Actiuni cotate	880.858.187,85	45,66
6.3.1.1.1	Actiuni cotate pe piete din Romania	880.858.187,85	45,66
6.3.1.1.2	Actiuni cotate pe piete din state membre UE	0,00	0,00
6.3.1.1.3	Actiuni cotate pe piete din state terte	0,00	0,00
6.3.1.3	Actiuni necotate	12.652.609,64	0,66
6.3.2	Titluri de participare ale OPCVM si/sau FIA	127.797.254,71	6,63
6.3.2.1	Actiuni cotate	57.526.127,02	2,98
6.3.2.2	Actiuni necotate	0,00	0,00
6.3.2.3	Detineri de capital	70.271.127,69	3,64
6.3.3	Parti sociale	295.747,46	0,02
7	Disponibilitati (numerar si echivalente de numerar)	1.754.543,47	0,09
7.1	Disponibilitati (numerar si echivalente de numerar- conturi curente)	1.754.543,47	0,09
7.2	Linie de credit utilizata	0,00	0,00
8	Depozite bancare	21.371.421,26	1,11
9	Alte active	-53.189.585,38	-2,76
9.1	Dividende sau alte drepturi de incasat	62.395,20	0,00
9.2	Valori mobiliare nou emise, din care:	17.965.600,00	0,93
9.2.1	Titluri de stat	17.965.600,00	0,93
9.3	Alte active	-71.217.580,58	-3,69
10	Cheltuieli inregistrate in avans	510.365,37	0,03
11	TOTAL ACTIV	1.929.138.578,28	100,00
12	TOTAL DATORII, din care :	121.149.003,35	
12.1	Datorii financiare evaluate la cost amortizat	46.232.434,57	
12.1.1	Dividende de platit	42.619.167,18	
12.1.2	Sume datorate institutiilor de credit si leasing	996.411,01	
12.1.3	Datorii comerciale	1.957.490,32	
12.1.4	Avansuri incasate in contul clientilor	20,00	
12.1.5	Sume datorate societatilor din cadrul grupului	0,00	
12.1.6	Sume datorate privind interesele de participare	0,00	
12.1.7	Sume de platit pentru actiuni achizitionate cu decontare in luna urmatoare	659.346,06	
12.2	Datorii privind impozitul pe profit amanat	74.372.091,78	
12.3	Alte datorii - total, din care:	544.477,00	
12.3.1	Sume subscrise si nevarsate la majorarile de capital social si emisiunile de obligatiuni ale emitentilor	0,00	
12.3.2	Alte datorii	544.477,00	
13	PROVIZIOANE pentru riscuri de cheltuieli si pentru impozite	930.497,00	



Transilvania Investments

14	Venituri inregistrate in avans	0,00	
15	Capital propriu, din care:	1.807.059.078,14	
15.1	Capital social subscris si varsat	216.244.379,70	
15.2	Elemente asimilate capitalului	0,00	
15.3	Alte elemente de capitaluri proprii	388.640.528,81	
15.3.1	Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare nemonetare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	385.980.022,27	
15.4	Prime legate de capital	0,00	
15.5	Rezerve din reevaluare	15.421.454,27	
15.6	Rezerve	1.021.334.709,53	
15.7	Actiuni proprii	-4.656.283,77	
15.8	Rezultatul reportat	156.948.100,61	
15.9	Rezultatul exercitiului	13.126.188,99	
15.10	Repartizarea profitului	0,00	
16	ACTIV NET	1.807.059.077,93	
17	NUMAR ACTIUNI EMISE SI AFLATE IN CIRCULATIE *	2.147.923.797	
18	VALOARE UNITARA A ACTIVULUI NET (lei/actiune)	0,8413	
19	Numar societati comerciale in portofoliu - total, din care:	67	
19.1	Societati admise la tranzactionare in cadrul unui loc de tranzactionare din UE	43	
19.2	Societati admise la tranzactionare in cadrul unei burse dintr-un stat tert	0	
19.3	Societati neadmise la tranzactionare	24	
20	Numar fonduri de investitii la care se detin unitati de fond, total din care:	5	
20.1	Numar fonduri deschise de investitii la care se detin unitati de fond	3	
20.2	Numar fonduri inchise de investitii la care se detin unitati de fond	2	
21	Valori mobiliare nou emise (Numar societati)	0	
22	Numar fonduri de investitii la care se detin titluri de participare de natura detinerilor de capital	1	

*Conform art.47 alin(4) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, referitor la calculul VUAN, aceasta pozitie reprezinta : 'numărul de acțiuni emise și aflate în circulație la acea dată, exclusiv acțiunile proprii răscumpărate de societate'

Observații:

Data de 10.04.2024 reprezintă ex-date pentru procesul de divizare al T.H.R. Marea Neagră S.A. Până la data de 30.04.2024, nu a fost raportată finalizarea procesului de reducere a capitalului social al emitentului T.H.R. Marea Neagră, în cadrul procedurii de divizare a acestuia nefiind operate modificările în evidențele Depozitarului Central.

În aceste condiții, în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, Transilvania Investments Alliance a procedat la:

- aplicarea operativă a art. 121 (15) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, în sensul înregistrării în gestiunea Transilvania Investments Alliance a diminuării capitalului social ca urmare a divizării parțiale a T.H.R. Marea Neagră S.A., pe baza documentului existent la această dată, respectiv extras O.N.R.C.; pe cale de consecință, deținerea Transilvania Investments Alliance la 30.04.2024 a fost redusă de la nivelul de 453.885.873 acțiuni, la nivelul de 226.942.937 acțiuni.

-aplicarea operativă a art. 117 (2) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, în sensul evaluării participației începând cu ex-date și până la data introducerii la tranzacționare a acțiunilor ce fac obiectul operațiunii de diminuare de capital social prin reducerea numărului de acțiuni, prin împărțirea ultimului preț de piață disponibil anterior operării modificării capitalului social la coeficientul de diminuare a capitalului social; pe cale de consecință, prețul de evaluare a participației Transilvania Investments Alliance la capitalul social al T.H.R.



Transilvania Investments

Marea Neagră s-a realizat prin împărțirea ultimei cotații disponibile pentru acțiunile EFO (0,4140 lei/acțiune, preț de închidere la 30.04.2024) la coeficientul de diminuare a capitalului social de 0,5652000003 (calculat ca raport între numărul total de acțiuni EFO după divizare, respectiv 325.559.997 acțiuni și numărul total de acțiuni EFO anterior divizării, respectiv 576.008.487 acțiuni).

-având în vedere prevederile menționate în Regulile Fondului Transilvania Investments Alliance, s-a aplicat operativ regula "Valorile oricăror instrumente financiare incluse în raportările periodice ale Societății la orice altă valoare decât valoarea justă vor fi reconciliate cu valorile juste determinate în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare în baza unor rapoarte de evaluare, la nivelul unor conturi sintetice prezentate distinct în cadrul raportărilor respective"; pe cale de consecință, în cadrul Anexei 10 – Situația activelor și datoriilor Transilvania Investments Alliance la data de 30.04.2024, întocmită conform Regulamentului ASF nr. 7/2020, la nivelul rândului 9.3 Alte active, s-a inclus rezultatul ajustării între valoarea deținerii la preț de piață (0,4140 lei/acțiune*226.942.937 acțiuni=93.954.375,92 lei) și valoarea deținerii la prețul determinat conform paragrafului precedent (0,7325 lei/acțiune*226.942.937 acțiuni=166.235.701,35), rezultând o ajustare de -72.281.325,43 lei.

În contextul celor mai sus-menționate, valoarea deținerii Transilvania Investments Alliance la capitalul social al societății T.H.R. Marea Neagră este în linie cu valoarea de piață a acesteia (93.954.375,92 lei = 166.235.701,35 lei - 72.281.325,43 lei).

Nota: Metodologia de calcul a activului net se poate consulta pe site-ul societății la adresa: www.transilvaniainvestments.ro – "Reguli și metode privind evaluarea activelor financiare ale TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE"

VICEPRESEDINTE EXECUTIV,
RAT RAZVAN LEGIAN

CERTIFICAT DEPOZITAR
BRD-Groupe Societe Generale S.A. Bucuresti
DIRECTIA TITLURI
Director Claudia IONESCU
Verificat _____

VICEPRESEDINTE EXECUTIV,
CORPACIAN STELA

DEPARTAMENTUL FINANCIAR
Sef departament,
VERES DIANA

DEPARTAMENTUL ADMINISTRARE
PORTOFOLIU
Sef departament,
POPA EUGEN RAZVAN

DIRECTOR DE CONFORMITATE,
STOICA MIHAELA CORINA



Active din portofoliul TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE care au fost evaluate prin metode de evaluare conforme cu Standardele Internationale de Evaluare, la data de 30.04.2024											
Nr. crt.	CIF	Denumire emitent	Simbol	Nr. actiuni detinute	Valoare		Nr. / data Raport de evaluare	Raport de evaluare	Observatie	Pondere in capitalul social al emitentului (%)	Pondere in activul total al SIF (%)
					lei / actiune	pachet actiuni					
Cotate AeRO (SMT/SOT)											
1	1102041	ARO-PALACE SA	ARO	345.704.600	0,1980	68.449.510,80	1457 / 13.03.2024	DA *		85,740	3,548
2	23058338	CASA ALBA INDEPENDENTA SIBIU	CAIN	782.468	53,1362	41.577.376,14	1458 / 13.03.2024	DA *		53,350	2,155
3	327763	COCOR SA	COCR	30.911	117,0725	3.618.828,05	1459 / 13.03.2024	DA *		10,250	0,188
4	742395	DORNA TURISM SA	DOIS	455.793	5,9511	2.712.469,72	1461 / 13.03.2024	DA *		32,010	0,141
5	1118838	DUPLEX SA	DUPX	32.772	17,5261	574.365,35	4342 / 30.06.2023	DA **		26,870	0,030
6	803115	EMAILUL SA	EMAI	729.551	4,8222	3.518.040,83	1462 / 13.03.2024	DA *		28,930	0,182
7	752	FEPER SA	FEP	312.123.729	0,1676	52.311.936,98	1463 / 13.03.2024	DA *		85,800	2,712
8	2577677	INDEPENDENTA SA	INTA	1.530.636	11,2213	17.175.725,75	1297 / 05.03.2024	DA **		53,300	0,890
9	1122928	MECANICA CODLEA SA	MEOY	60.156.150	0,0959	5.768.974,79	1465 / 13.03.2024	DA *		81,070	0,299
10	1113237	MECON SA	MECP	58.966	11,6292	685.727,41	8032 / 27.12.2023	DA **		12,280	0,036
11	2423562	NEPTUN-OLIMP SA	NEOL	30.194.757	0,1951	5.890.997,09	1466 / 13.03.2024	DA *		41,180	0,305
12	1108834	ROMRADIATOARE SA BRASOV	RRD	11.477.141	0,7605	8.728.365,73	1467 / 13.03.2024	DA *		76,510	0,452
13	790619	SEMBRAZ SA	SEBZ	719.900	5,4566	3.928.206,34	8034 / 27.12.2023	DA **		90,970	0,204
14	14686600	SERVICE NEPTUN 2002 SA	SECE	3.610.420	0,8847	3.194.138,57	4344 / 30.06.2023	DA **		39,620	0,166
15	9845734	TRANSILVANIA LEASING SI CREDIT IFN SA BRASOV	TSLA	489.989.149	0,0568	27.831.383,66	1471 / 13.03.2024	DA *		95,190	1,443
16	1849307	TRATAMENT BALNEAR BUZIAS SA	BALN	145.615.772	0,0370	5.387.783,56	1472 / 13.03.2024	DA *		91,870	0,279
17	559747	TURISM COVASNA SA	TUAA	439.760.355	0,0759	33.377.810,94	1473 / 13.03.2024	DA *		92,940	1,730



Transilvania Investments

18	4241753	TUSNAD SA	TSND	250.123.400	0,0702	17.558.662,68	1475 / 13.03.2024	DA *		82,880	0,910
Necotate											
19	14662474	APOLLO ESTIVAL 2002 SA		2.350.890	1,5603	3.668.093,67	4338 / 30.06.2023	DA **		39,620	0,190
20	405195	ARCOM S.A. BUCURESTI		667	14,2729	9.520,02	4339 / 30.06.2023	DA **		0,020	0,000
21	41850416	CCP.RO BUCHAREST S.A.		142.500	6,7692	964.611,00	4340 / 30.06.2023	DA **	Majorare capital social	1,570	0,050
22	1559737	CONTINENTAL HOTELS SA BUCURESTI		2.729.171	3,4274	9.353.960,69	1460 / 13.03.2024	DA *		9,300	0,485
23	9638020	DEPOZITARUL CENTRAL SA BUCURESTI		10.128.748	0,0883	894.368,45	8028 / 27.12.2023	DA **		4,000	0,046
24	1170151	FERMIT SA		151.468	8,2974	1.256.790,58	8029 / 27.12.2023	DA **		16,370	0,065
25	18846755	GRUP BIANCA TRANS SA		8.983.920	0,1863	1.673.704,30	8030 / 27.12.2023	DA **		82,720	0,087
26	8012400	INTERNATIONAL TRADE&LOGISTIC CENTER SA		81.708.428	0,1270	10.376.970,36	1464 / 13.03.2024	DA *		87,300	0,538
27	42630141	KOGNITIVE MANUFACTURING TECH S.R.L.		238	1.242,6364	295.747,46	4343 / 30.06.2023	DA **		2,550	0,015
28	49303350	NOVA TOURISM CONSORTIUM SA		9.035.154	10,0000	90.351.540,00	8033 / 27.12.2023	DA **	Majorare capital social	100,000	4,684
29	33782418	SOCIETATEA DE INVESTITII CERTINVEST IMM S.A.		1.125	154,0968	173.358,90	4341 / 30.06.2023	DA **		15,630	0,009
30	2577839	SOFT APLICATIV SI SERVICII SA		51.996	31,0323	1.613.555,47	1468 / 13.03.2024	DA *	Distribuire dividende	30,860	0,084
31	14630120	TOMIS ESTIVAL 2002 SA		522.893	1,8163	949.730,56	1299 / 05.03.2024	DA **		39,620	0,049
32	46047311	TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE EQUITY S.A.		1.270.989	6,4939	8.253.675,47	1469 / 13.03.2024	DA *		100,000	0,428
33	7800027	TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE REAL ESTATE SA		153.410	118,9540	18.248.733,14	1470 / 13.03.2024	DA *		99,800	0,946
34	32947925	TRANSILVANIA INVESTMENTS RESTRUCTURING SA		149.997	7,9692	1.195.356,09	8035 / 27.12.2023	DA **		100,000	0,062
35	26261034	TURISM LOTUS FELIX SA		484.853.142	0,0457	22.157.788,59	1474 / 13.03.2024	DA *		38,270	1,149
TOTAL						473.727.809,14					24,557

Nota explicativa:

Pentru participatiile ale caror valori sunt estimate in baza unui raport de evaluare, abordarile si metodologia de evaluare utilizate sunt cele definite de standardele de evaluare in vigoare, acestea fiind cuprinse in 'Politica si procedura de evaluare a activelor.'



Transilvania Investments

Nivelul levierului si valoarea expunerii TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE calculata conform prevederilor Regulamentului (UE) nr.231/2013

Tip Metoda	Nivel levier	Valoarea expunerii
Metoda bruta	105,53%	1.907.003.831
Metoda angajamentului	106,76%	1.929.138.578

VICEPRESEDINTE EXECUTIV,
RAT RAZVAN LEGIAN

VICEPRESEDINTE EXECUTIV,
CORPACIAN STELA

DEPARTAMENTUL ADMINISTRARE
PORTOFOLIU
Sef departament,
POPA EUGEN RAZVAN

Certificat BRD-Groupe Societe Generale S.A.
Directia Titluri
Director: Claudia IONESCU

Legenda

DA* = Evaluator tert

DA** = TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE

Observatie = Raport de evaluare + corectie conform eveniment corporativ

Nota: prezenta situatie se intocmeste doar pentru societatile al caror pret/actiune utilizat pentru calculul ANC a fost cel determinat in baza unui Raport de evaluare