

Newsletter Decembrie 2023



Transilvania
Investments



Noutăți

- Transilvania Investments a demarat **prima etapă a programului de răscumpărare de 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, în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate, reprezentând 0,5549% din capitalul social. Prima etapă, care se derulează în perioada 08.12.2023 – 15.02.2024, vizează răscumpărarea unui număr maxim de 4.000.000 acțiuni proprii. Informații detaliate privind programul de răscumpărare sunt disponibile pe site-ul societății, la secțiunea [Informații pentru investitori/Răscumpărare acțiuni](#).
- Transilvania Investments a primit **Premiul Best in Capital Market** în cadrul Galei Premiilor Piața Financiară, ajunsă la cea de-a 28-a ediție. Premiul a fost înmănat dnei Stela Corpacian, Vicepreședinte Executiv Transilvania Investments, prezentă la gala din 12 decembrie 2023. <https://www.piatafinanciara.ro/gala-premiilor-piata-financiara-anunsa-la-editia-cu-numarul-28-a-premiat-performantele-anului-2023/>



Transilvania
Investments

Noutăți

- Turism Felix S.A. Băile Felix va avea, începând cu data de 1 mai 2024, **o nouă echipă managerială** formată din Răzvan Pîrjol și Alina Chefneux, care vor ocupa funcțiile de director general, respectiv director general adjunct. Expertiza internațională a noilor manageri va contribui la definirea strategiei prin care compania, aflată în portofoliul Transilvania Investments, își propune să devină o destinație de top în turismul balneo și de wellness din Europa de Est. <https://transilvaniainvestments.ro/o-noua-echipa-manageriala-pentru-turism-felix-sa/>
- Independența S.A. Sibiu, companie în care Transilvania Investments este acționar majoritar, a încheiat o primă fază din **proiectul de reabilitare și modernizare a halelor industriale** de pe platformă, o investiție de 1,5 milioane de Euro. Scopul final este dezvoltarea unui hub care va reintegra vechile spații de producție în circuitul economic și social al Sibiului. <https://transilvaniainvestments.ro/independenta-sa-sibiu-investitii-de-15-milioane-de-euro/>



Transilvania
Investments

Indicatori cheie

	Decembrie 2023 (RON)	Decembrie 2023 (EUR)
Capitalizare bursieră	704.956.678	141.711.229
Total Activ	1.814.198.462	364.692.329
Activ Net	1.718.362.674	345.427.306
VUAN*	0,7952	0,1599
Preț / acțiune	0,3260	0,0655
Discount	59%	

Cotație medie** (RON)	0,2882
Max.** (RON)	0,3260
Min.** (RON)	0,2710
Deviație standard** (RON)	0,0117
Cotație la data de 29.12.2023 (RON)	0,3260
Număr total acțiuni emise	2.162.443.797

** Perioada Decembrie 2022– Decembrie 2023, cotații închidere, piața REGS

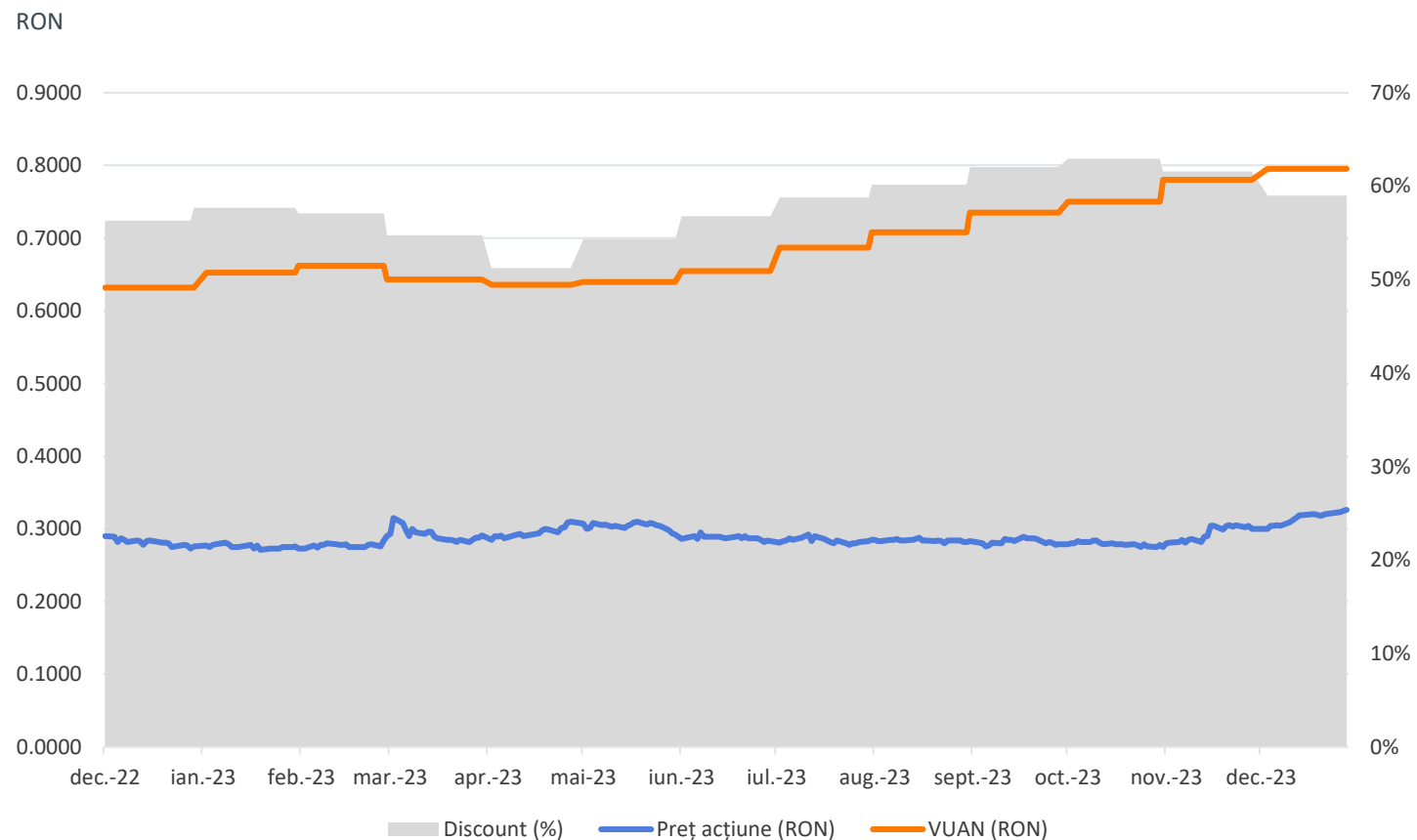
* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.160.945.797 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/24.04.2023 și deținute la data de 31.12.2023.

Indicatorul VaR la 20 zile (metoda istorică 3 ani, interval de încredere 99%) la data de 31.12.2023 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 8,50%, 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 31.12.2023

Categorie	Valoare raportată (RON)	Procent (%)	Ajustare (RON)	Valoare ajustată* (RON)	Procent ajustat (%)
Acțiuni cotate*)	1.512.131.136	83,10%	-90.777.174	1.421.353.962	82,21%
Acțiuni necotate și părți sociale	171.687.473	9,43%		171.687.473	9,93%
Unități de fond	20.381.102	1,12%		20.381.102	1,18%
Dețineri de capital	63.211.392	3,47%		63.211.392	3,66%
Titluri de stat	52.347.521	2,88%		52.347.521	3,03%
Total portofoliu instrumente financiare	1.819.758.623	100,00%	-90.777.174	1.728.981.449	100,00%

Structura portofoliului de instrumente financiare pe sectoare de activitate la data de 31.12.2023

Supersector	Valoare raportată (RON)	Procent (%)	Ajustare (RON)	Valoare ajustată* (RON)	Procent ajustat (%)
Bănci	583.506.453	32,07%		583.506.453	33,75%
Turism și recreere*)	487.928.497	26,81%	-90.777.174	397.151.323	22,97%
Imobiliar	262.414.532	14,42%		262.414.532	15,18%
Energie	162.670.979	8,94%		162.670.979	9,41%
Servicii financiare	187.975.853	10,33%		187.975.853	10,87%
Bunuri și servicii industriale	19.940.964	1,10%		19.940.964	1,15%
Titluri de stat	52.347.521	2,88%		52.347.521	3,03%
Utilități	37.808.234	2,08%		37.808.234	2,19%
Produse alimentare, băuturi și tutun	8.987.714	0,49%		8.987.714	0,52%
Altele	16.177.876	0,89%		16.177.876	0,94%
Total portofoliu instrumente financiare	1.819.758.623	100,00%	-90.777.174	1.728.981.449	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 31.12.2023

Nr.	Companie	Valoare (RON)	% în Activul Net	Ajustare (RON)	Valoare ajustată (RON)	% în Activul Net
1.	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	304.474.426	17,7%		304.474.426	17,7%
2.	BRD – Groupe Société Générale, București	251.200.643	14,6%		251.200.643	14,6%
3.	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia ^{*)}	181.554.349	10,6%	-90.777.174	90.777.175	5,3%
4.	Turism Felix, Băile Felix	137.088.140	8,0%		137.088.140	8,0%
5.	OMV Petrom, București	121.899.385	7,1%		121.899.385	7,1%
	Total		58,0%			52,7%

*) La data de 31.12.2023, 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 31.12.2023 (date preliminare), publicat în data de 15.01.2024, 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 31.12.2023, 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 31.12.2023 (număr total acțiuni emise 2.162.443.797, număr total drepturi de vot 2.160.945.797*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.086.715.352	50,26%
Persoane fizice nerezidente	12.305.776	0,57%
Persoane juridice rezidente	1.029.187.830	47,59%
Persoane juridice nerezidente	34.234.839	1,58%
TOTAL	2.162.443.797	100,00%

*) Diferența dintre numărul total de acțiuni emise și acțiunile proprii deținute de companie la data de 31.12.2023.



**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

