

# Newsletter Iulie 2022



Transilvania  
Investments



# Noutăți

- Transilvania Investments a publicat în data de 12.08.2022 rezultatele financiare pentru semestrul 1 2022. La data de 30 iunie a.c, compania a înregistrat **un profit net de 68,77 milioane lei**, o creștere procentuală de 18,02% față de primele șase luni ale anului trecut. Veniturile nete din exploatare se ridicau, la finalul semestrului 1 2022, la 80,94 milioane lei, în creștere cu 9,72% față de perioada ianuarie - iunie 2021, în timp ce cheltuielile operaționale au scăzut cu 0,25 milioane lei, însumând 13,94 milioane. Raportul semestrial pentru semestrul 1 2022 este disponibil pe site-ul societății [www.transilvaniainvestments.ro](http://www.transilvaniainvestments.ro), secțiunea *Informații pentru investitori*.
- La inițiativa Transilvania Investments, care deține pachetul majoritar al societății **Casa Albă Independența S.A.** din Sibiu, a fost demarat un **proiect de regenerare a sitului industrial** din centrul istoric al Sibiului. Terenul cu o suprafață de 8.75 hectare se află pe fosta platformă industrială Independența.

Cea de-a doua sesiune de întâlniri cu reprezentanți ai comunității locale a avut loc joi, 27 iulie, în cadrul procesului de consultare publică, la care au fost invitați: autorități locale, arhitecți, oameni de cultură și de afaceri, organizații din zona de mediu și patrimoniu, precum și proprietari din imediata vecinătate.

Participanții își expun propriile idei, scopul final al întregului proces fiind de a afla ce-și dorește comunitate locală să regăsească în această zonă cheie a orașului și de a defini împreună identitatea unui spațiu care, în acest moment, nu este utilizat decât într-o proporție redusă, de sub 10%.



Transilvania  
Investments

# Noutăți

- Cu o primă lună de sezon estival peste media ultimilor ani, Transilvania Investments, acționarul principal al **Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră SA (THR)**, estimează un grad de ocupare de 70% pentru vara 2022. Interesul crescut al turiștilor români pentru sudul litoralului și prețurile sub media practică de piață susțin o creștere a cererii pentru cele peste 5.000 de locuri de cazare pe care compania le deține în circuitul turistic. Compania a investit, în ultimul an, peste 1 milion de Euro în hotelurile pe care le administrează direct pe litoral, pentru a le aduce mai aproape de standardele dorite de clienți.
- Echipa de analiști financiari certificați CFA ai Transilvania Investments este în curs de extindere ca urmare a absolvirii cu succes de către unul dintre analiștii companiei a primului nivel (**Level 1**) al **CFA Programme**.
- Reprezentanții ai companiei au participat în luna iulie la **ZF Bankers 2022 Summit** desfășurat la București, cu tema: "*Băncile față în față cu o nouă provocare*" și la conferința **Unchain Fintech Festival**, cu tema "*Meet the Future of Financial Services in CEE*", care a avut loc la Oradea, precum și la programul de perfecționare profesională **Corporate governance that creates value**, organizat de Envisia Boards of Ellite.



Transilvania  
Investments

# În focus

- Continuarea procesului de definire a unei noi strategii de business pentru companiile din portofoliu, cu focus pe sectorul turism și recreere, care deține o pondere importantă în portofoliul administrat de Transilvania Investments. Urmărim dezvoltarea de planuri de eficientizare a managementului companiilor din acest sector, astfel încât interesul crescut pentru turismul intern să fie valorificat la potențial maxim.
- Monitorizarea în cadrul Departamentului Business Development a unei serii de proiecte care vizează companiile din portofoliul Transilvania Investments prin programele de investiții proprii și accesarea programelor finanțate din diverse fonduri de investiții precum fonduri nerambursabile, PNRR, granturi, scheme de ajutor de stat, programe PPP etc. În domeniul hotelier, se are în vedere implementarea măsurilor pentru eficientizarea energetică a clădirilor, dotarea cu panouri fotovoltaice, digitalizarea integrată a proceselor interne, precum și formarea și perfecționarea personalului necesar domeniului HORECA. În domeniul industrie sunt, de asemenea, analizate proiecte de eficientizare energetică și re tehnologizare prin dotarea cu noi echipamente de producție, panouri fotovoltaice etc., proiecte de digitalizare, pentru modernizarea proceselor de producție, optimizarea acestora în vederea respectării condițiilor de mediu, prin diminuarea noxelor și a poluării, cât și proiecte de formare și perfecționare a personalului necesar pe diferite specializări și meserii.
- Abordarea cu mai multă agilitate și viziune a oportunităților oferite de piața internă și internațională, astfel încât să maximizăm randamentele pe care le oferim investitorilor. Suntem concentrați să dezvoltăm zona de investiții de tip private equity și venture capital, sens în care căutăm să identificăm proiecte noi, din domenii variate de activitate, fie în companii dezvoltate, fie în companii aflate la început de drum.
- Continuarea extinderii echipei de specialiști ai companiei. Urmărim completarea expertizei deja existente în companie cu oameni care au o viziune proaspătă, pentru roluri cum ar fi: [analist financiar, business development specialist și system administrator](#).
- Derularea unui program de răscumpărare de acțiuni proprii, în conformitate cu hotărârea A.G.E.A. din 28.04.2022.



Transilvania  
Investments

# Indicatori cheie

	Iulie 2022 (RON)	Iulie 2022 (EUR)
Capitalizare bursieră	601.159.376	121.813.008
Total Activ	1.434.258.756	290.624.051
Activ Net	1.359.932.045	275.563.220
VUAN*	0,6319	0,1280
Preț / acțiune	0,2780	0,0563
Discount	56%	

Cotație medie** (RON)	0,2989
Max.** (RON)	0,3500
Min.** (RON)	0,2400
Deviație standard** (RON)	0,0332
Cotație la data de 29.07.2022 (RON)	0,2780
Număr total acțiuni emise	2.162.443.797

\*\* Perioada Ianuarie – Iulie 2022, cotații închidere, piața REGS

\* Numarul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.152.000.000 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor achiziționate de societate în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare derulată în luna decembrie 2021 (conform reglementărilor aplicabile).

Indicatorul VaR la 20 zile (metoda istorică 1 an, interval de încredere 99%) la data de 31.07.2022 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 10,79%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



**Transilvania  
Investments**

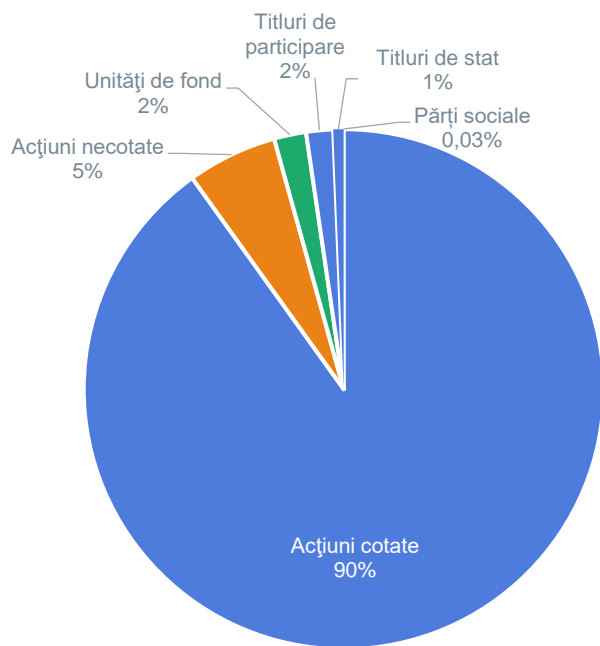
## Top 5 companii din portofoliu de pe piața reglementată la 31.07.2022

Nr.	Companie	% în Activul Net
1	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	15,6%
2	BRD – Groupe Société Générale, București	15,4%
3	OMV Petrom, București	7,5%
4	Turism Felix, Băile Felix	6,7%
5	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	6,5%
	<b>Total</b>	<b>51,7%</b>



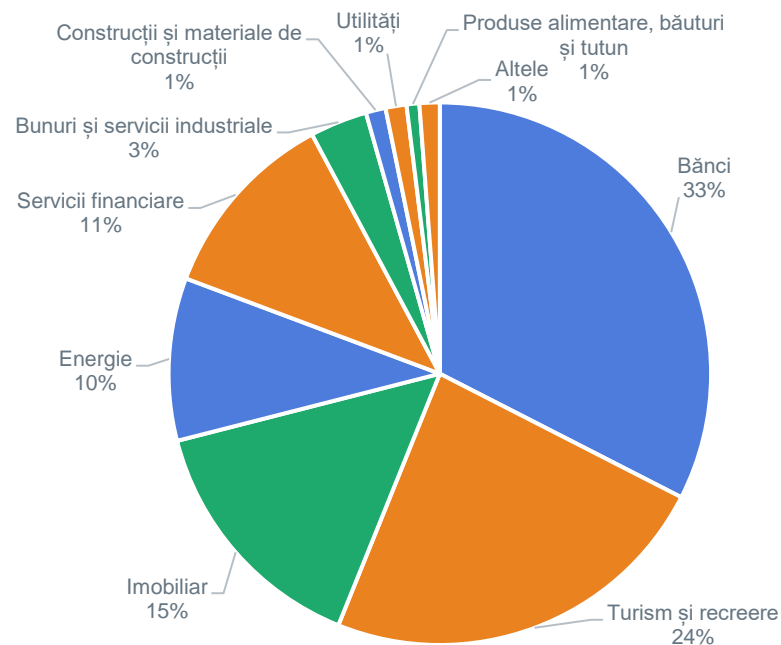
**Transilvania  
Investments**

## Structura portofoliului de instrumente financiare la 31.07.2022



Procentele din grafice reprezintă ponderea categoriei în valoarea portofoliului de instrumente financiare.

## Structura portofoliului pe supersectoare\* la 31.07.2022



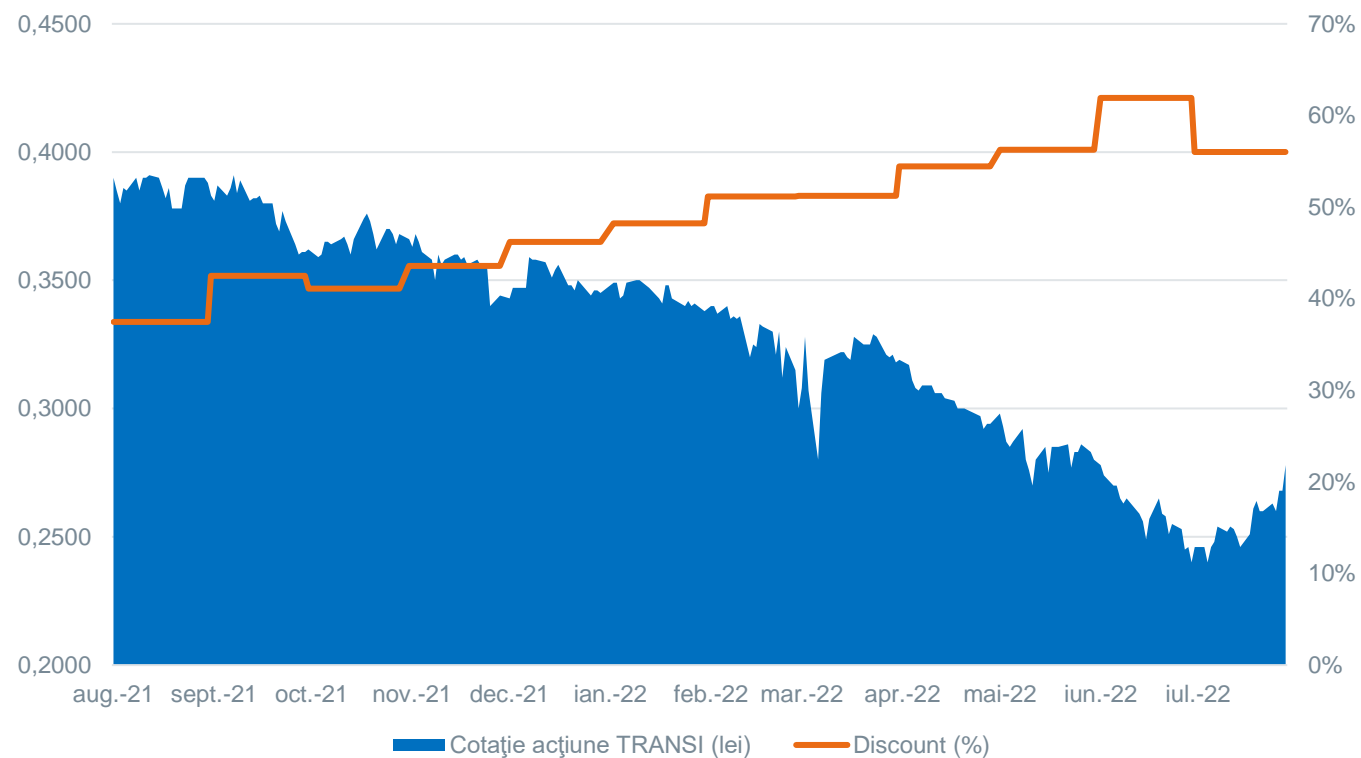
\*Clasificare conform sistemului Industry Classification Benchmark (ICB) dezvoltat de FTSE Russell

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](http://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

# Acțiunea **TRANSI** – cotație și discount

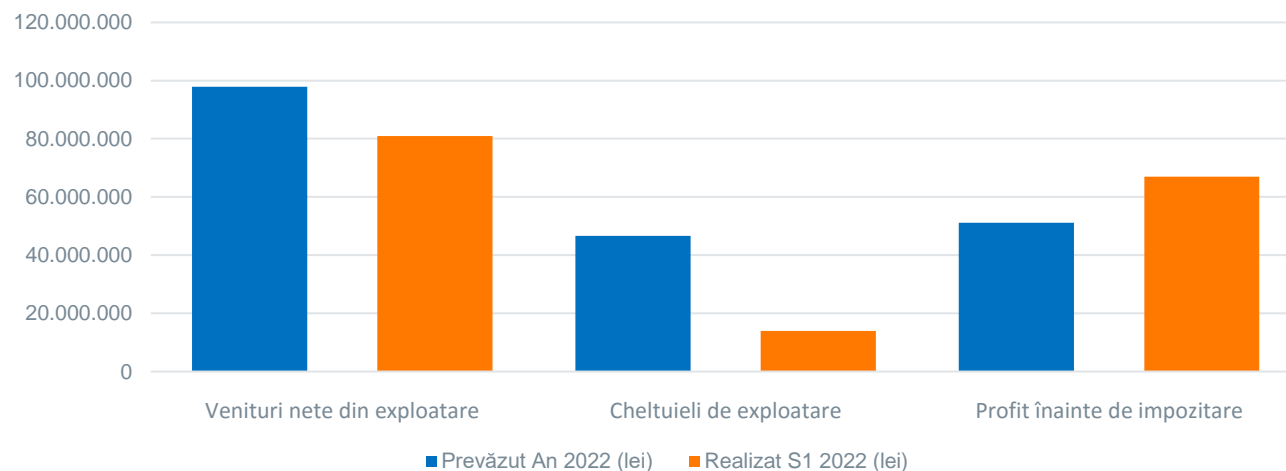


Transilvania  
Investments



## Gradul de realizare a B.V.C. aferent anului 2022

Indicator	Prevăzut An 2022 (RON)	Realizat S1 2022 (RON)
Venituri nete din exploatare	97.850.000	80.938.459
Cheltuieli de exploatare	46.660.000	13.935.537
Profit înainte de impozitare	51.190.000	67.002.922
Profit net la 30.06.2022	-	68.775.319



Transilvania  
Investments

# Despre companie

**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 [www.transilvaniainvestments.ro](http://www.transilvaniainvestments.ro), secțiunea *Guvernare Corporativă*.

Societatea administrează un **portofoliu investițional** care are o expunere predominantă pe piața de capital din România, în principal pe acțiuni listate ale companiilor din supersectoarele **bănci, turism și recreere, real-estate și energie**. De asemenea, societatea 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.

Acțiunile **TRANSI** sunt deținute de persoane fizice rezidente (49,94%), persoane fizice nerezidente (0,60%), persoane juridice rezidente (47,81%) și persoane juridice nerezidente (1,65%).



**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; 0268 411181  
Email: [investitori@transilvaniainvestments.ro](mailto:investitori@transilvaniainvestments.ro); [actionari@transilvaniainvestments.ro](mailto:actionari@transilvaniainvestments.ro)  
web: [www.transilvaniainvestments.ro](http://www.transilvaniainvestments.ro)

