



Newsletter Noiembrie 2022



Transilvania
Investments

Noutăți

- Transilvania Investments a finalizat în data de 06.12.2022 **prima etapă a programului de răscumpărare** acțiuni proprii derulat în conformitate cu Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/28.04.2022 și Decizia Directoratului din data de 17.08.2022. În cadrul acestei etape, care s-a derulat în perioada 18.08.2022–06.12.2022, compania a răscumpărat 10.000.000 acțiuni proprii, reprezentând 0,4624% din capitalul social, la prețul mediu 0,27864 lei/acțiune, în valoare totală de 2.786.400,01 lei.
- Șase hoteluri și un restaurant situate pe litoralul Mării Negre, în stațiunile Saturn și Eforie Nord, vor fi scoase la **licitație în vederea închirierii**, în perioada imediat următoare. Cu amplasamente pe sau în apropierea plajei, hotelurile pot deveni zone strategice de investiții pentru cei care caută oportunități de dezvoltare în domeniul HoReCa. Locațiile sunt scoase la licitație de către THR Marea Neagră, companie la care Transilvania Investments deține 78,6% din acțiuni.

Complexul hotelier Bran-Brad-Bega din Eforie Nord, Complexurile hoteliere Aida, Semiramis, Tosca, Siret și Sirena și Restaurantul Prahova din Saturn vor face obiectul licitațiilor care sunt programate între 16 și 20 decembrie a.c. Toate detaliile legate de participare, inclusiv programul licitațiilor, sunt disponibile pe site-ul <https://thrmareaneagra.ro/licitatii/>



Transilvania
Investments

Noutăți

- Performanța din domeniul turismului balnear a fost recunoscută în cadrul evenimentului *Termalia Awards 2022* (<https://termalia.ro/awards/>). Hotel Internațional din Băile Felix a fost câștigătorul premiului **“Best Balneo Thermal Hotel 2022”**, iar Lotus Therm Spa & Luxury Resort a primit premiul **“Best Aquapark 2022”** pentru Aquapark Felixarium - cel mai bun aquapark din România. Suntem mândri de performanța și calitatea serviciilor oferite de companiile din portofoliul Transilvania Investments.
- Institutul de Studii Financiare a organizat cea de-a VIII-a ediție a *Conferinței Internaționale ISF 2022 - 20 de ani de formare și certificare financiară în România*. Reprezentanți ai Transilvania Investments au fost prezenți la evenimentul din acest an organizat în data de 10 noiembrie 2022, compania noastră fiind și partener al evenimentului.
<https://www.isf.ro/ro/conferinta-internationala-isf2022-editia-viii-20-de-ani-de-formare-si-certificare-financiara>
- Transilvania Investments a primit **“Premiul pentru transformare în industria financiară”** în cadrul Galei Financial Intelligence Awards, (<https://youtu.be/Nec86bocaBo>), un eveniment emblematic pentru mediul de business. Ceremonia decernării premiilor Financial Intelligence a adus în lumină companii și oameni de business care s-au remarcat prin rezultate sau acțiuni extraordinare. Evenimentul a avut loc la București, în 7 decembrie a.c.



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.
- 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: [sef departament administrare portofoliu, analist financiar, business development specialist și system administrator.](#)



Transilvania
Investments

Indicatori cheie

	Noiembrie 2022 (RON)	Noiembrie 2022 (EUR)
Capitalizare bursieră	624.946.257	127.062.918
Total Activ	1.462.929.167	297.440.055
Activ Net	1.390.152.324	282.643.202
VUAN*	0,6488	0,1319
Preț / acțiune	0,2890	0,0588
Discount	55%	

Cotație medie** (RON)	0,2908
Max.** (RON)	0,3500
Min.** (RON)	0,2400
Deviație standard** (RON)	0,0288
Cotație la data de 29.11.2022 (RON)	0,2890
Număr total acțiuni emise	2.162.443.797

** Perioada Ianuarie – Noiembrie 2022, cotații închidere, piața REGS

* Numarul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.142.766.763 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 și a programului de răscumpărare inițiat în luna august 2022 (conform reglementărilor aplicabile).

Indicatorul VaR la 20 zile (metoda istorică 1 an, interval de încredere 99%) la data de 30.11.2022 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 11,39%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



**Transilvania
Investments**

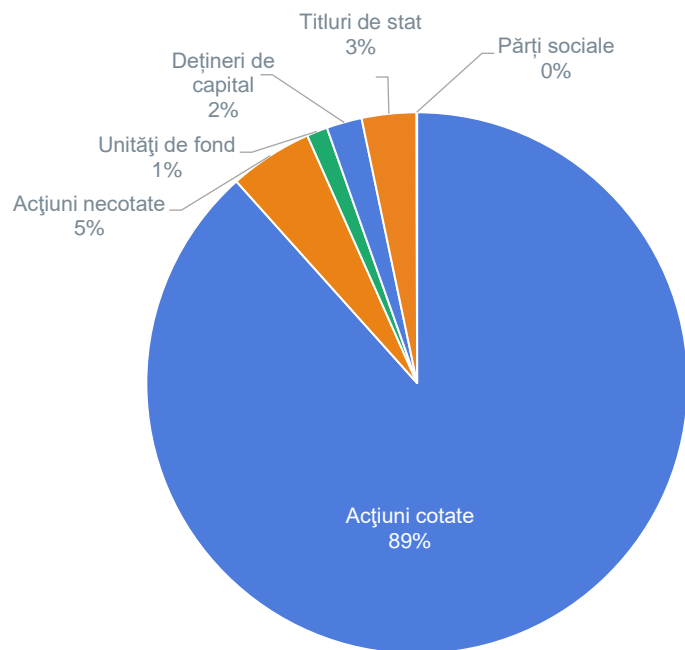
Top 5 companii din portofoliu de pe piața reglementată la 30.11.2022

Nr.	Companie	% în Activul Net
1	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	15,5%
2	BRD – Groupe Société Générale, București	15,4%
3	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	7,2%
4	OMV Petrom, București	6,7%
5	Turism Felix, Băile Felix	5,9%
	Total	50,7%



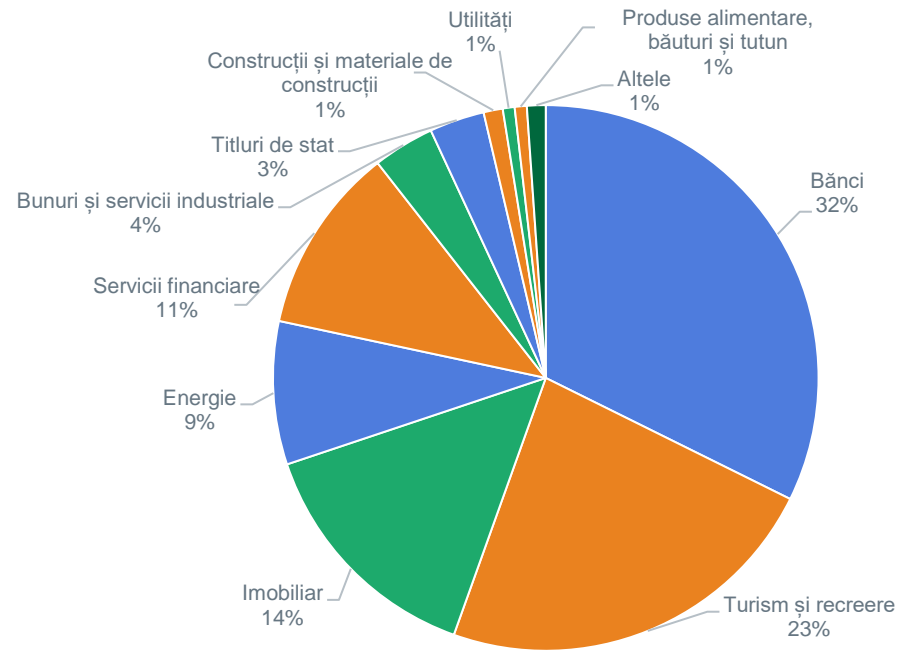
**Transilvania
Investments**

Structura portofoliului de instrumente financiare la 30.11.2022



Total valoare portofoliu instrumente financiare: 1.410.215.522 lei

Structura portofoliului pe supersectoare* la 30.11.2022



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

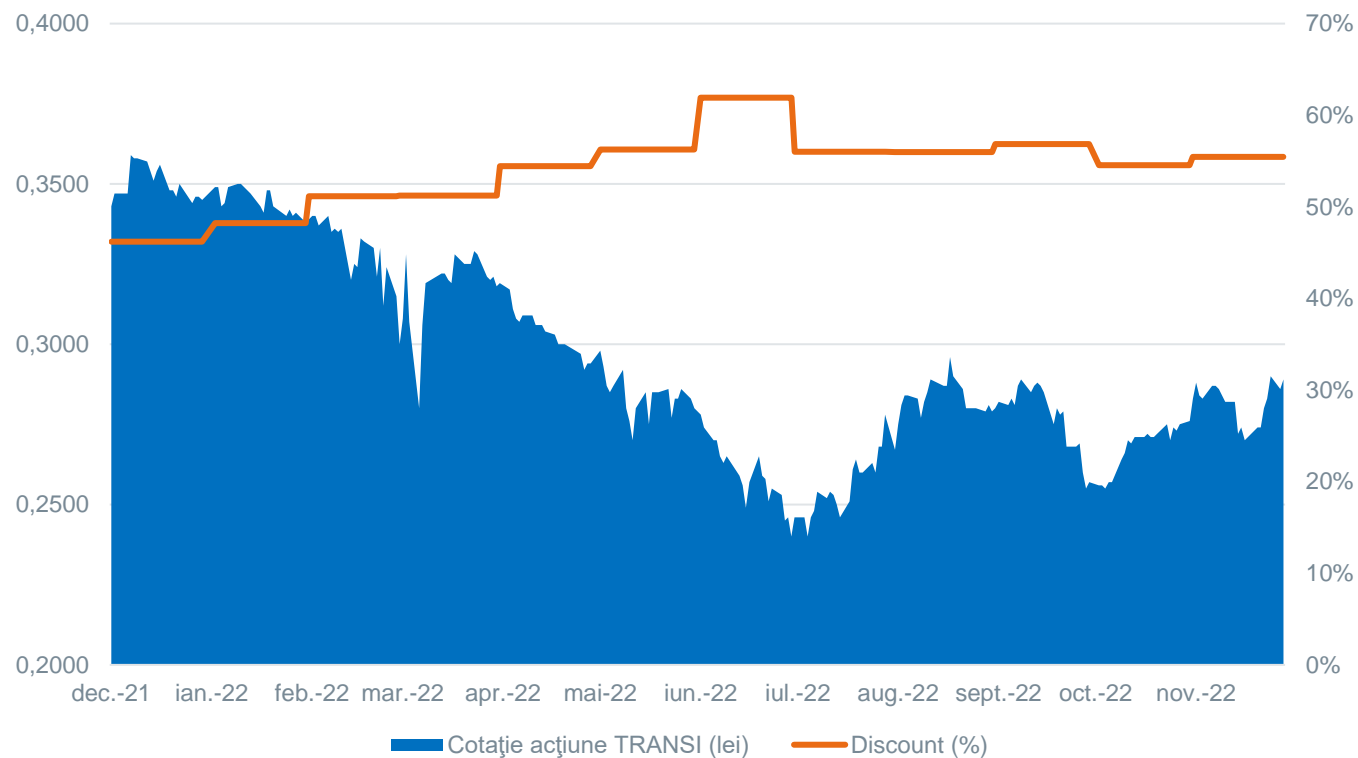
*Clasificare conform sistemului Industry Classification Benchmark (ICB) dezvoltat de FTSE Russell

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 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

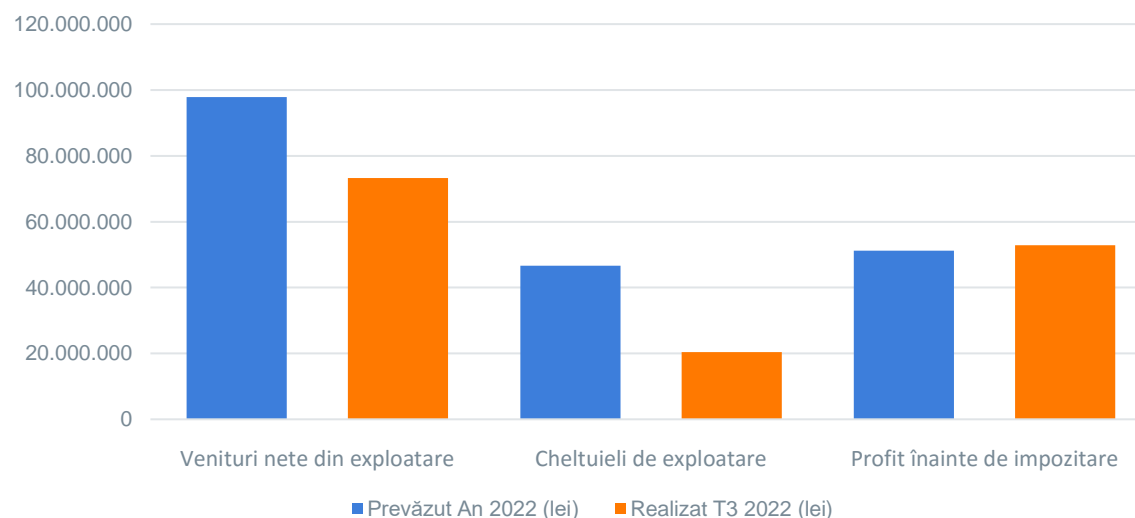
Acțiunea **TRANSI** – cotație și discount



Transilvania
Investments

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

Indicator	Prevăzut An 2022 (RON)	Realizat T3 2022 (RON)
Venituri nete din exploatare	97.850.000	73.272.732
Cheltuieli de exploatare	(46.660.000)	(20.371.896)
Profit înainte de impozitare	51.190.000	52.900.836



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, secțiunea *Guvernanță 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 (49,61%), persoane fizice nerezidente (0,58%), persoane juridice rezidente (48,06%) și persoane juridice nerezidente (1,75%), la data de 30.11.2022.



**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; actionari@transilvaniainvestments.ro
web: www.transilvaniainvestments.ro

