



# Newsletter Decembrie 2022



Transilvania  
Investments

# Noutăți

- Transilvania Investments a demarat **etapa a doua a programului de răscumpărare acțiuni proprii**, în conformitate cu Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/28.04.2022 și Decizia Directoratului din data de 06.01.2023. În cadrul acestei etape, care se va derula în perioada 09.01.2023 – 16.11.2023, compania își propune să răscumpere un număr maxim de 10 milioane acțiuni proprii. Informații detaliate privind programul de răscumpărare sunt disponibile pe site-ul societății, la secțiunea [Informații pentru investitori/Răscumpărare acțiuni 2022/2023](#).
- Bursa de Valori București (BVB) a aniversat **140 de ani de la înființarea primei burse de valori mobiliare românești**, în anul 1882, printr-un eveniment de anvergură, care a avut loc în 15 decembrie, la Palatul Parlamentului. Am fost onorați să le fim alături la evenimentul aniversar, atât prin prezența colegilor noștri, cât și ca parteneri. Printre invitați s-au numărat reprezentanți ai instituțiilor cheie ale pieței de capital din România și directorii bursei de valori din regiune, într-un cadru festiv, cu numeroase prezentări în care s-au conturat planuri pentru viitor. Evenimentul s-a desfășurat sub Înaltul Patronaj al Președintelui României.  
<https://bvb.ro/AboutUs/MediaCenter/PressItem/Eveniment-aniversar-Bursa-de-Valori-Bucuresti-140-de-ani/5765>



Transilvania  
Investments

# Noutăți

- Investitorii interesați să dezvolte afaceri pe litoralul Mării Negre, cea mai importantă zonă turistică din România, au posibilitatea de a achiziționa **hoteluri de 2\*, 3\* și 4\* în stațiunile Eforie Nord și Eforie Sud**, active scoase la vânzare de THR Marea Neagră, companie în care Transilvania Investments deține pachetul majoritar de acțiuni, fiind parte din strategia de reținerere a portofoliului pe care fondul îl deține în sectorul ospitalității. Vânzarea celor 6 hoteluri va avea loc prin licitații programate începând cu data de 25 ianuarie, caietele de sarcini fiind disponibile la sediul THR Marea Neagră. Programul complet al licitațiilor poate fi consultat aici [thrmareaneagra.ro/licitatii](http://thrmareaneagra.ro/licitatii).



Transilvania  
Investments

# În focus

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



Transilvania  
Investments

# Indicatori cheie

	Decembrie 2022 (RON)	Decembrie 2022 (EUR)
Capitalizare bursieră	596.834.488	120.635.988
Total Activ	1.425.148.813	288.060.155
Activ Net	1.360.257.563	274.943.923
VUAN*	0,6320	0,1277
Preț / acțiune	0,2760	0,0558
Discount	56%	

Cotație medie** (RON)	0,2900
Max.** (RON)	0,3500
Min.** (RON)	0,2400
Deviație standard** (RON)	0,0278
Cotație la data de 30.12.2022 (RON)	0,2760
Număr total acțiuni emise	2.162.443.797

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

\* Numarul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.152.443.797 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. 1/28.04.2022 (conform reglementărilor aplicabile).

Indicatorul VaR la 20 zile (metoda istorică 1 an, interval de încredere 99%) la data de 31.12.2022 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 11,41%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



**Transilvania  
Investments**

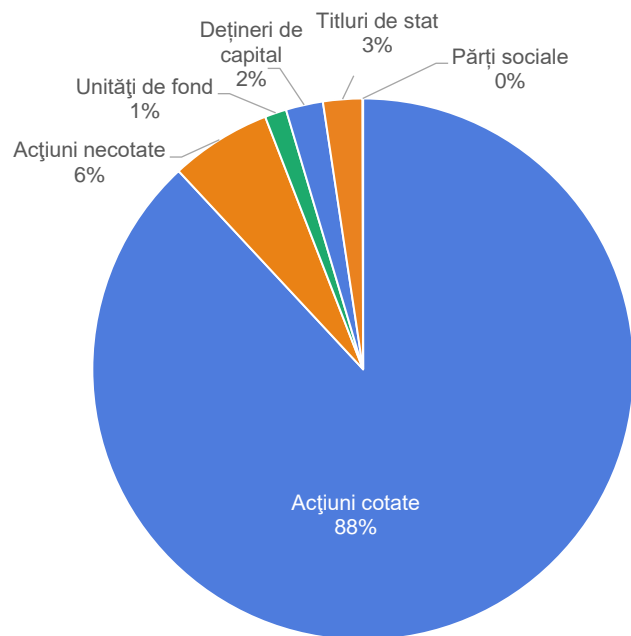
## Top 5 companii din portofoliu de pe piața reglementată la 31.12.2022

Nr.	Companie	% în Activul Net
1	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	15,5%
2	BRD – Groupe Société Générale, București	14,6%
3	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	6,8%
4	OMV Petrom, București	6,5%
5	Turism Felix, Băile Felix	5,9%
	<b>Total</b>	<b>49,3%</b>



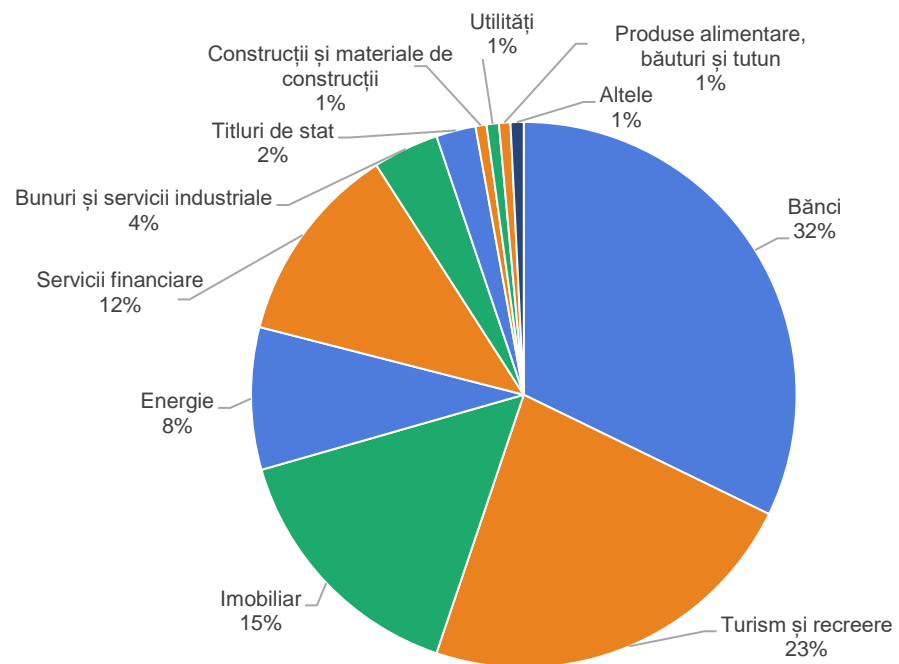
**Transilvania  
Investments**

## Structura portofoliului de instrumente financiare la 31.12.2022



Total valoare portofoliu instrumente financiare: 1.350.756.819 lei

## Structura portofoliului pe supersectoare\* la 31.12.2022



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

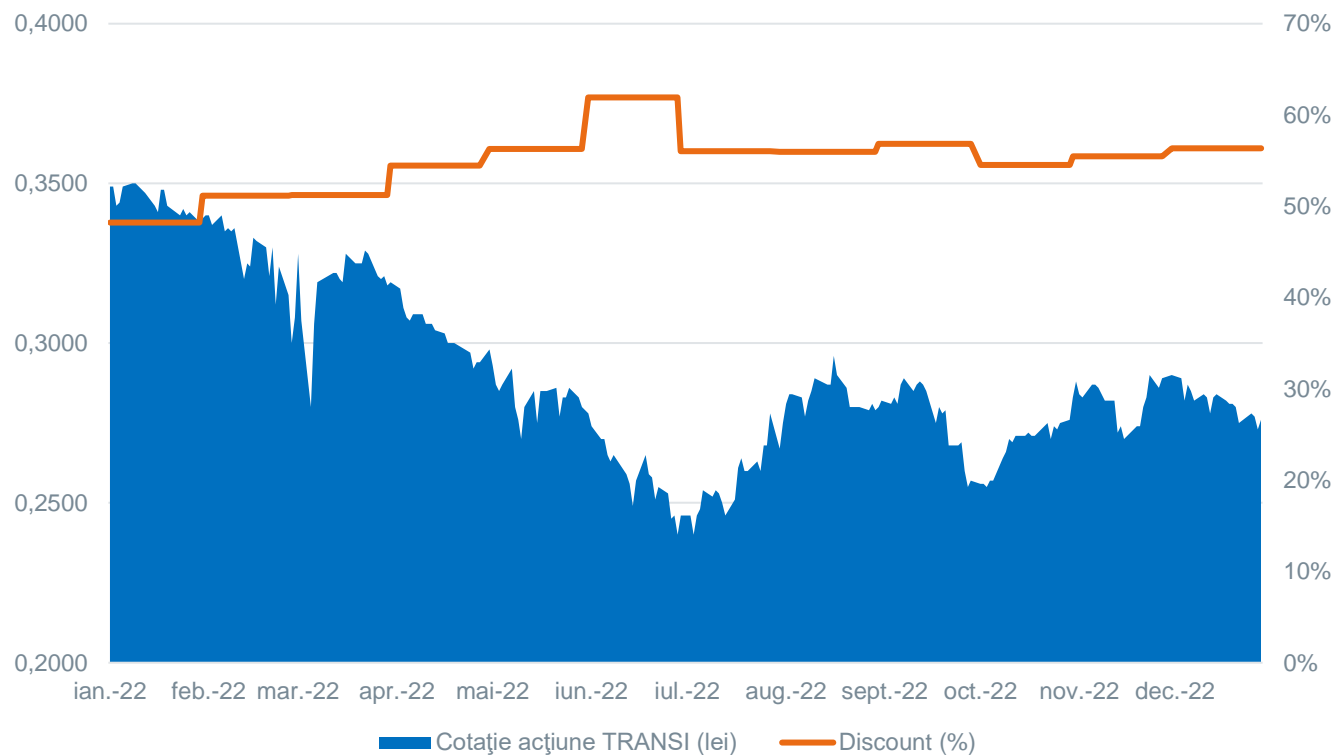
\*Clasificare conform sistemului Industry Classification Benchmark (ICB) dezvoltat de FTSE Russell

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](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

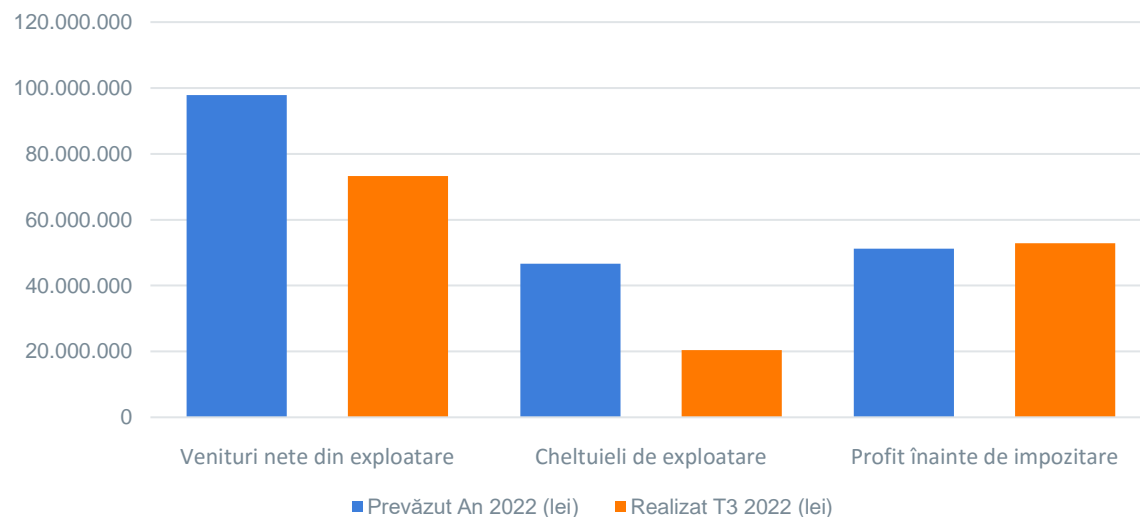


Transilvania  
Investments



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

Indicator	Prevăzut An 2022 (RON)	Realizat 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](http://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 (49,79%), persoane fizice nerezidente (0,58%), persoane juridice rezidente (47,88%) și persoane juridice nerezidente (1,75%), la data de 31.12.2022.



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

