



Newsletter Ianuarie 2023



Transilvania
Investments

Noutăți

- Transilvania Investments, în calitate de acționar majoritar cu 85% din acțiuni al companiei Aro Palace Brașov, a inițiat **recrutarea unui CEO** și a unui **General Manager pentru hotelul omonim**, două poziții cheie în structura de conducere a companiei. Misiunea noii echipe manageriale va fi implementarea unui proces de modernizare și reamenajare care să readucă hotelul Aro Palace în topul preferințelor turiștilor, cât și renovarea hotelului Capitol și includerea acestuia într-un lanț internațional. Recrutarea este coordonată de compania elvețiană Winsedswiss, specializată în domeniul ospitalității, care va asigura selecția transparentă a celor mai buni candidați.
- Transilvania Investments a obținut un **scor VEKTOR 9,5** la evaluarea pentru anul 2022, realizată de către Asociația Română pentru Relația cu Investitorii (ARIR), acesta fiind indicatorul comunicării cu investitorii pentru companiile listate la bursă, un rezultat ce confirmă efortul susținut pe care îl facem pentru adoptarea unor standarde înalte de transparență și comunicare cu investitorii noștri. https://ir-romania.ro/wp-content/uploads/2023/01/Rezultate-VEKTOR-Piata-Principala-pentru-site_RO.pdf
- Echipei companiei i s-a alăturat recent Constantin Costescu - Șef Departament Administrare Portofoliu, care are o experiență de peste 20 de ani în business și în domeniul serviciilor financiare. În acest rol important, colegul nostru se va ocupa de aplicarea strategiei în ceea ce privește gestionarea portofoliului de companii, de monitorizarea activității și performanțelor financiare ale acestora, cât și de elaborarea și implementarea programelor de dezvoltare/restructurare a portofoliului.
- Transilvania Investments a publicat **Documentul cu Informații Esențiale (KID)**, actualizat ca urmare a intrării în vigoare de la data de 1 ianuarie 2023 a Regulamentului Delegat (UE) 2021/2268. Documentul este disponibil pe site-ul www.transilvaniainvestments.ro și oferă investitorilor informații privind performanța anterioară a fondului și scenarii anterioare de performanță.



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. De asemenea, au fost elaborate noi strategii de dezvoltare în scopul creșterii calității serviciilor oferite în domeniul ospitalității, de la turismul de business, la cel de agrement sau balnear.

Transilvania Investments are în vedere modernizarea și reabilitarea unora din activele deținute în acest domeniu, urmând ca acestea să fie operate fie sub un brand propriu (prin crearea unei identități de marcă), fie se va analiza pentru fiecare hotel în parte posibilitatea de afiliere la cele mai potrivite și cunoscute branduri (franchisa). În acest scop, pentru a realiza cele mai bune alegeri care să se potrivească cel mai bine și să aducă cel mai ridicat randament, societatea noastră colaborează cu o societate de consultanță elvețiană de top în industria hotelieră.

De asemenea, la nivelul Transilvania Investments sunt monitorizate permanent variantele de accesare a programelor finanțate din diverse fonduri de investiții, precum fonduri nerambursabile, PNRR, granturi, scheme de ajutor de stat, programe PPP etc. pentru continuarea programelor de investiții care vizează companiile din portofoliul Transilvania Investments.

- Transilvania Investments urmărește continuarea extinderii echipei de specialiști ai companiei și 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](#).



Transilvania
Investments

Indicatori cheie

	Ianuarie 2023 (RON)	Ianuarie 2023 (EUR)
Capitalizare bursieră	596.834.488	121.256.067
Total Activ	1.477.500.029	300.176.760
Activ Net	1.403.803.742	285.204.230
VUAN*	0,6524	0,1325
Preț / acțiune	0,2760	0,0561
Discount	58%	

Cotație medie** (RON)	0,2890
Max.** (RON)	0,3500
Min.** (RON)	0,2400
Deviație standard** (RON)	0,0270
Cotație la data de 31.01.2023 (RON)	0,2760
Număr total acțiuni emise	2.162.443.797

** Perioada Ianuarie 2022– Ianuarie 2023, cotații închidere, piața REGS.

* Numarul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.151.910.561 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 31.01.2023 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 11,18%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



**Transilvania
Investments**

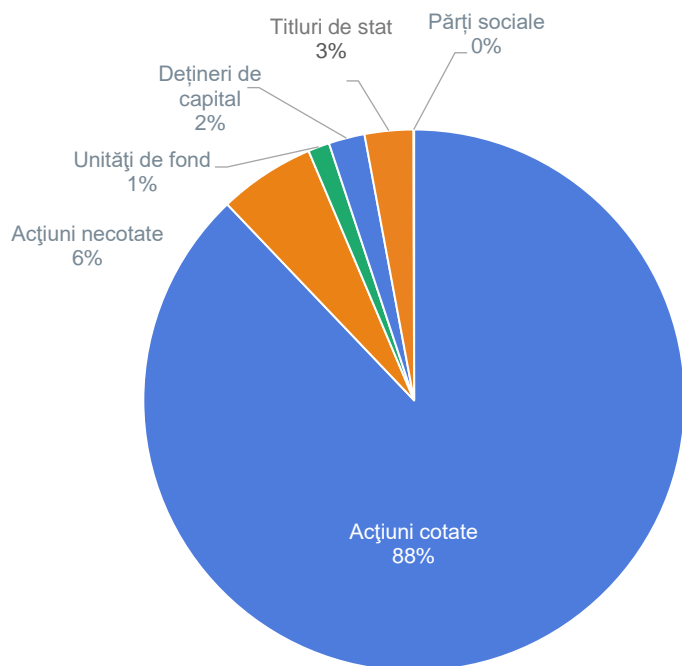
Top 5 companii din portofoliu de pe piața reglementată la 31.01.2023

Nr.	Companie	% în Activul Net
1	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	14,9%
2	BRD – Groupe Société Générale, București	14,2%
3	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	8,1%
4	OMV Petrom, București	6,6%
5	Turism Felix, Băile Felix	5,9%
	Total	49,7%



**Transilvania
Investments**

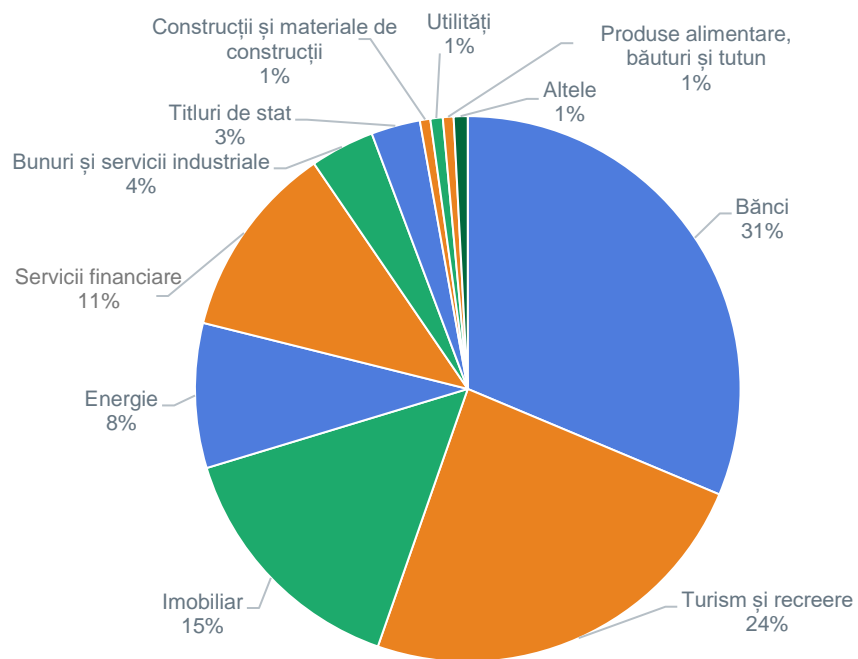
Structura portofoliului de instrumente financiare la 31.01.2023



Total valoare portofoliu instrumente financiare: 1.386.774.892 lei

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

Structura portofoliului pe supersectoare* la 31.01.2023



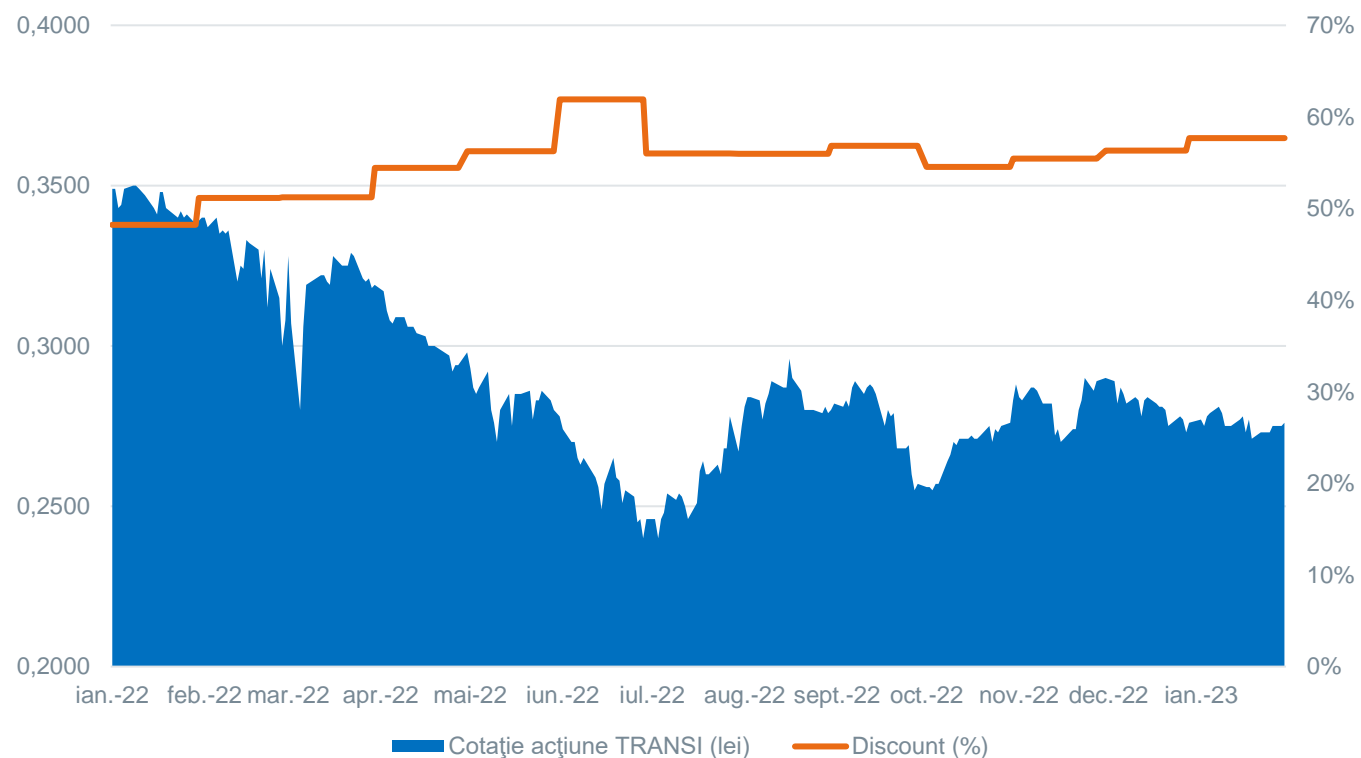
Procentele din grafice reprezintă ponderea categoriei în valoarea portofoliului de instrumente financiare.



Transilvania
Investments

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.

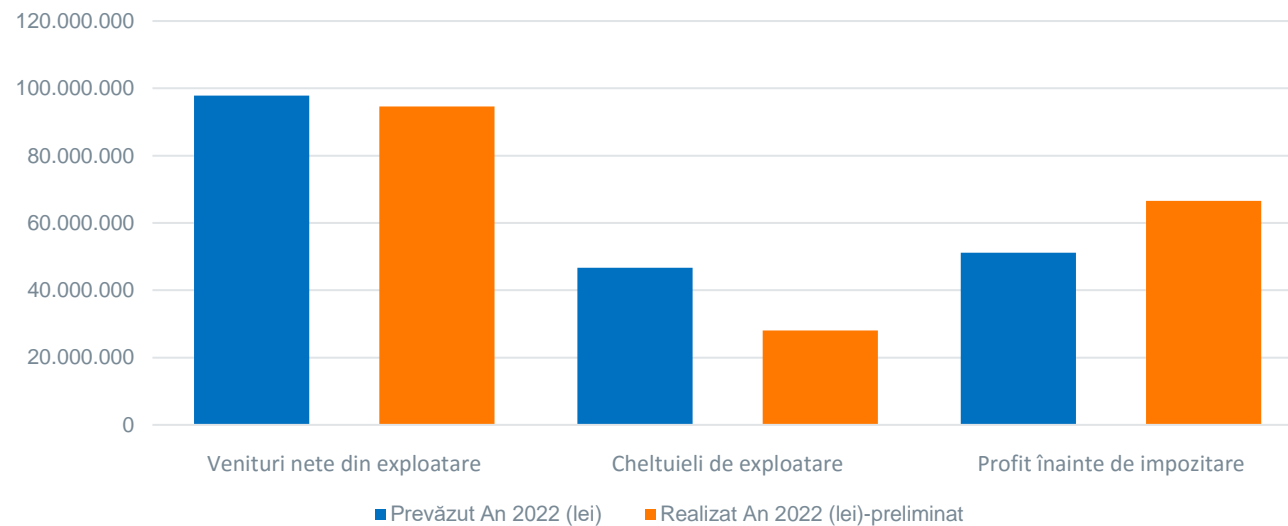
Acțiunea **TRANSI** – cotație și discount



Transilvania
Investments

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

Indicator	Prevăzut An 2022 (RON)	Realizat An 2022 (RON)-date preliminare
Venituri nete din exploatare	97.850.000	94.594.577
Cheltuieli de exploatare	(46.660.000)	(28.041.617)
Profit înainte de impozitare	51.190.000	66.552.960
Profit net la 31.12.2022	-	67.109.516



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 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 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.

Structura acționariatului la 31.01.2023 (număr total acțiuni emise 2.162.443.797, număr total drepturi de vot 2.151.910.561*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.076.497.677	49,78%
Persoane fizice nerezidente	12.525.667	0,58%
Persoane juridice rezidente	1.035.633.005	47,89%
Persoane juridice nerezidente	37.787.448	1,75%
TOTAL	2.162.443.797	100,00%

*) Diferența dintre numărul total de acțiuni emise și acțiunile proprii deținute de companie la data de 31.01.2023.



**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; 0268 411181
Email: investitori@transilvaniainvestments.ro; actionari@transilvaniainvestments.ro
web: www.transilvaniainvestments.ro

