

# Newsletter Februarie 2023



transilvaniainvestments.ro



Transilvania  
Investments

# Noutăți

- Consiliul de Supraveghere al Transilvania Investments are o nouă structură începând din data de 28.02.2023. Consiliul de Supraveghere a hotărât, în ședința din 28.02.2023, numirea domnului Patrițiu Abrudan în funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere și a domnului Marius-Petre Nicoară, în funcția de Vicepreședinte. <https://transilvaniainvestments.ro/despre-noi/#prezentare>
- Șapte hoteluri din stațiunile Saturn și Eforie Nord au fost scoase la licitație în vederea închirierii. Activele fac parte din portofoliul THR Marea Neagră, companie în care fondul de investiții Transilvania Investments deține calitatea de acționar majoritar. Complexurile hoteliere Cleopatra și Narcis, Balada, Cerna, Tosca și Semiramis din Saturn și complexul hotelier Vraja Mării din Eforie Nord au avut programate licitațiile publice de închiriere în perioada 1-3 martie. Procesul de închiriere a hotelurilor de pe litoral face parte din strategia de eficientizare și redefinire a modelului de business pentru activele aflate în portofoliul Transilvania Investments.
- Transilvania Investments a continuat susținerea performanței sportului românesc, prin sponsorizarea participării echipei de hochei Team Wolves România la International Pee Wee Hockey Tournament din Québec, Canada și a șahistului Vladimir Sofronie (10 ani), membru al Clubului Sportiv Logic 64 Brașov, la cea de-a 89-a ediție a Campionatelor Naționale de Șah de la Sebeș.



Transilvania  
Investments

# În focus

- Implementarea **noii strategii de business pentru companiile din portofoliu**, cu accent pe sectorul turism și recreere, sector 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 dintre activele deținute în acest sector, 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 face alegerile optime, care 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 surse, 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-administrare portofoliu, business development specialist, system administrator, junior investment analyst și senior investment analyst.](#)



Transilvania  
Investments

# Indicatori cheie

	Februarie 2023 (RON)	Februarie 2023 (EUR)
Capitalizare bursieră	614.134.038	124.823.992
Total Activ	1.493.462.847	303.549.359
Activ Net	1.424.084.123	289.447.992
VUAN*	0,6619	0,1345
Preț / acțiune	0,2840	0,0577
Discount	57%	

Cotație medie** (RON)	0,2839
Max.** (RON)	0,3400
Min.** (RON)	0,2400
Deviație standard** (RON)	0,0219
Cotație la data de 28.02.2023 (RON)	0,2840
Număr total acțiuni emise	2.162.443.797

\*\* Perioada Februarie 2022– Februarie 2023, cotații închidere, piața REGS.

\* Numarul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.151.447.062 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 28.02.2023 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 10,73%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



**Transilvania  
Investments**

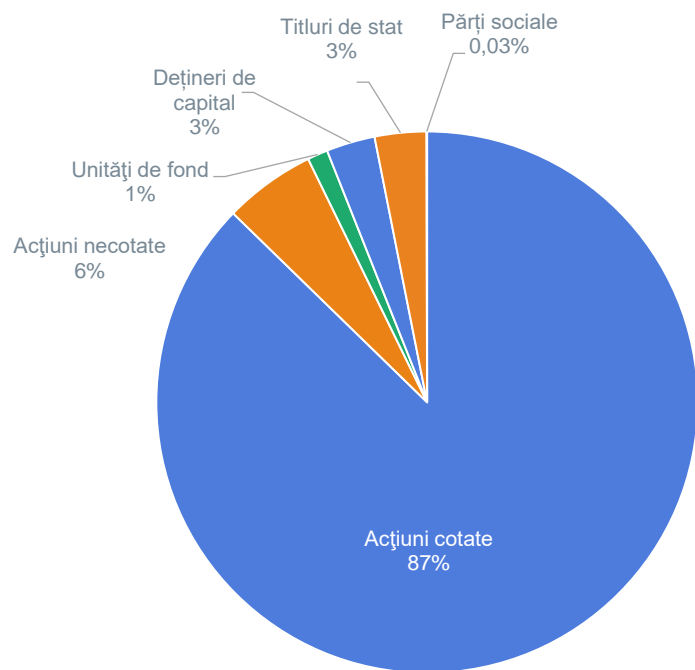
## Top 5 companii din portofoliu de pe piața reglementată la 28.02.2023

Nr.	Companie	% în Activul Net
1	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	14,6%
2	BRD – Groupe Société Générale, București	12,9%
3	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	9,2%
4	OMV Petrom, București	6,6%
5	Turism Felix, Băile Felix	6,2%
	<b>Total</b>	<b>49,5%</b>

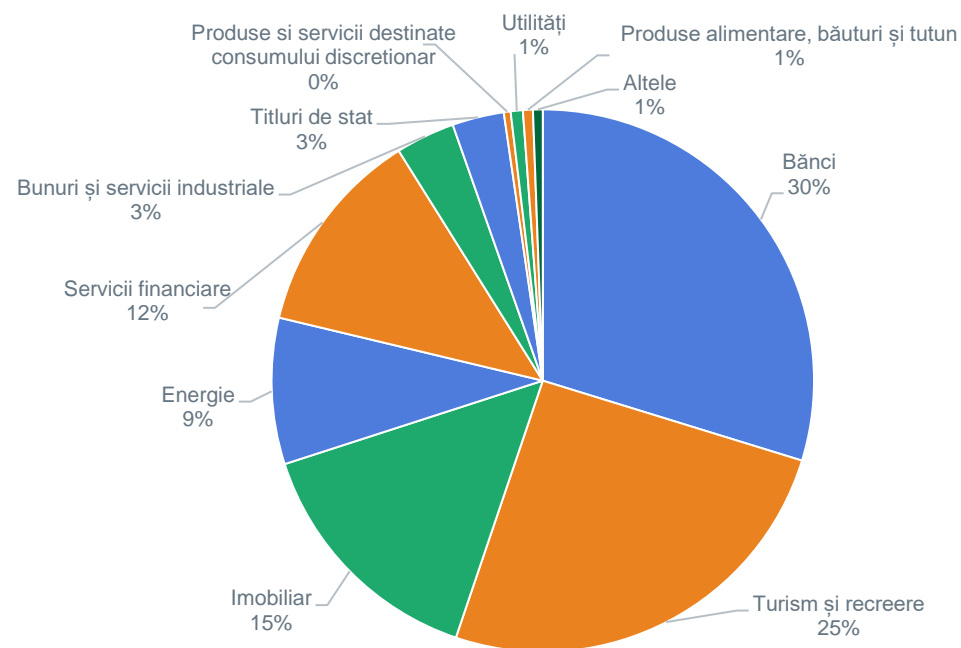


**Transilvania  
Investments**

## Structura portofoliului de instrumente financiare la 28.02.2023



## Structura portofoliului pe supersectoare\* la 28.02.2023



Total valoare portofoliu instrumente financiare: 1.399.986.720 lei

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

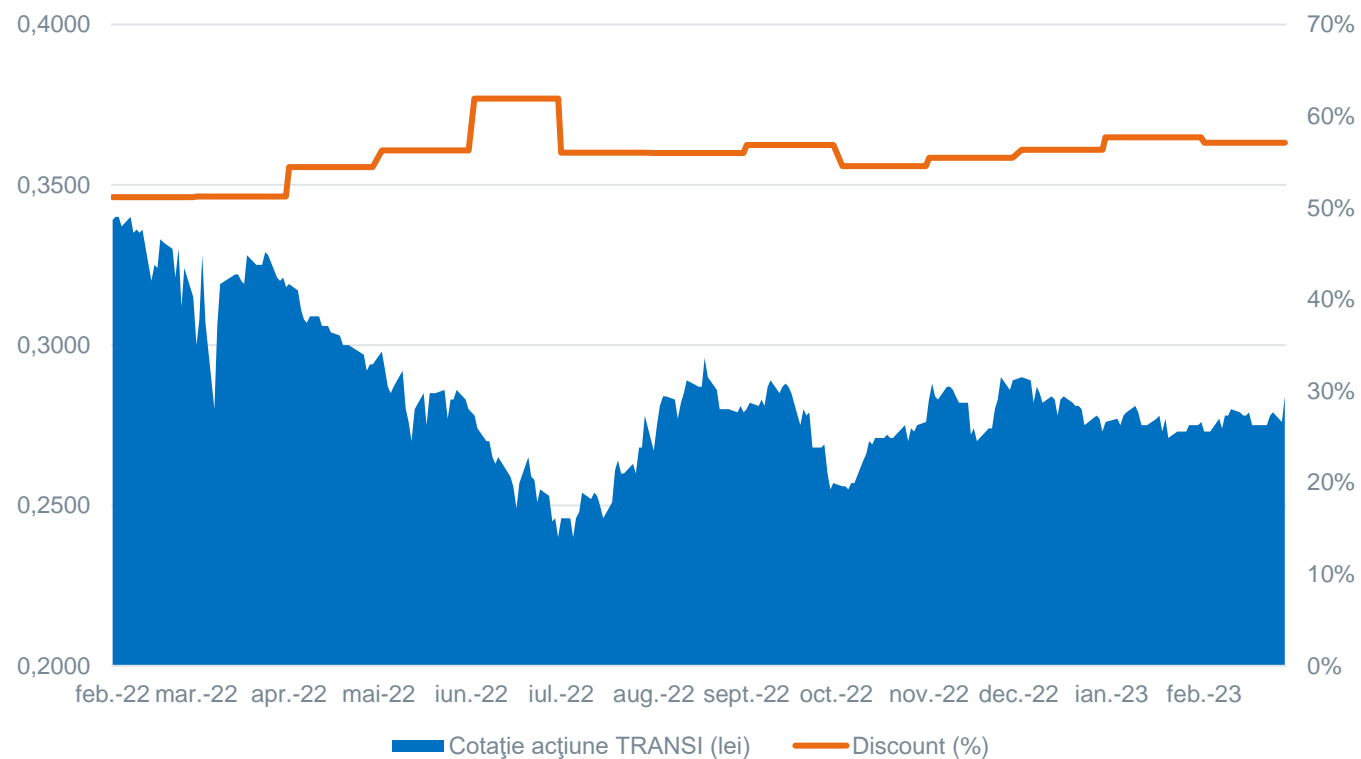
\*Clasificare conform sistemului Industry Classification Benchmark (ICB) dezvoltat de FTSE Russell

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

# 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](http://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 28.02.2023 (număr total acțiuni emise 2.162.443.797, număr total drepturi de vot 2.151.447.062\*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.077.490.998	49,83%
Persoane fizice nerezidente	12.490.876	0,58%
Persoane juridice rezidente	1.034.646.475	47,84%
Persoane juridice nerezidente	37.815.448	1,75%
<b>TOTAL</b>	<b>2.162.443.797</b>	<b>100,00%</b>

\*) Diferența dintre numărul total de acțiuni emise și acțiunile proprii deținute de companie la data de 28.02.2023.



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

