

Newsletter Martie 2023



Transilvania
Investments



transilvaniainvestments.ro

Noutăți

- Transilvania Investments a convocat **Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor** pentru data de **24(25).04.2023, ora 10:00**, având ca principale puncte pe ordinea de zi:
 - Aprobarea unui program/unor programe de răscumpărare de către societate a propriilor acțiuni, respectiv a uneia dintre cele două variante propuse de către Directorat și de un grup de acționari cu o deținere de peste 5% din capitalul social;
 - Informare privind modificările intervenite în actul constitutiv al Transilvania Investments Alliance S.A., efectuate în conformitate cu dispozițiile Autorizației A.S.F. nr. 106/08.07.2022.
- Societatea a convocat **Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor** pentru data de **24(25).04.2023, ora 11:00**, având ca principale puncte pe ordinea de zi:
 - Aprobarea situațiilor financiare anuale, respectiv situația poziției financiare și situația rezultatului global și notele explicative ale situațiilor financiare anuale întocmite pentru exercițiul financiar din anul 2022, pe baza rapoartelor prezentate de către Directorat, Consiliul de Supraveghere și Auditorul financiar, inclusiv a raportului de remunerare pentru anul 2022;
 - Aprobarea repartizării pe destinații a profitului net realizat în exercițiul financiar din anul 2022 și **fixarea dividendului brut pe acțiune în sumă de 0,014 lei/acțiune**;
 - Aprobarea remunerațiilor variabile ale membrilor Consiliului de Supraveghere pentru 2022/2023 în limitele aprobate de A.G.A. prin Politica de remunerare și prin programele de Stock Option Plan;
 - Aprobarea descărcării de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar din anul 2022;
 - Aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2023;
 - Aprobarea datei de 31.05.2023 ca dată de înregistrare (ex date 30.05.2023), în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate și aprobarea datei de 23.06.2023 ca **data plății**.

Convocatorul adunărilor generale, materialele informative aferente punctelor de pe ordinea de zi, formularele de buletin de vot și formularele de împuterniciri speciale, precum și procedura de organizare și desfășurare a adunărilor generale (inclusiv procedura de vot) sunt disponibile pe site-ul www.transilvaniainvestments.ro, în secțiunile [AGEA Aprilie 2023](#) și [AGOA Aprilie 2023](#). Data limită pentru transmiterea buletinelor de vot prin corespondență sau a împuternicirilor speciale/generale este **21.04.2023, ora 14**. Perioada de exercitare a votului în sistem electronic este **20.04.2023, ora 12 - 23.04.2023, ora 10 (GMT+2)**.



Transilvania
Investments

Noutăți

- Transilvania Investments și-a majorat participația deținută în compania **Turism Felix S.A.** prin achiziționarea unui pachet de 143.752.429 acțiuni TUFE, reprezentând 29,2663% din capitalul social. Ca urmare a acestei achiziții, deținerea Transilvania Investments s-a majorat de la 63,7654% din capitalul social, la 93,0317%. Achiziționarea pachetului suplimentar de acțiuni face parte din strategia fondului de a-și consolida poziția în activele cheie din portofoliu.
- În 14 martie a.c., Transilvania Investments a aniversat un an de la tranzacționarea la BVB sub noul simbol **TRANSI** și de la **lansarea publică a noului nume și a noii identități vizuale**. În acest an, marcat de diverse provocări, fondul a continuat implementarea strategiei investiționale care constă în maximizarea potențialului oferit de principalele linii de business, respectiv turism, real estate, industrie, tranzacționare activă și venture capital/private equity.
<https://transilvaniainvestments.ro/transilvania-investments-1-an-in-imagini/>
- Transilvania Investments a participat în calitate de partener la **Wall-Street Financial Forum 2023**, organizat de Wall Street.ro în data de 16 martie și la **Forumul Investitorilor 2023**, organizat de Ziarul Bursa în data de 21 martie, evenimente în cadrul cărora colegul nostru, Bogdan Ceuca- șef Departament Tranzacționare, a avut calitatea de speaker. De asemenea, compania a fost sponsor al **Conferinței Europene a Serviciilor Financiare ECFS 2023**, organizată de Institutul de Studii Financiare, în perioada 23-24 martie 2023.
<https://www.youtube.com/watch?v=fC9WrgUPvK4&t=3373s>



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

	Martie 2023 (RON)	Martie 2023 (EUR)
Capitalizare bursieră	629.271.145	127.148.602
Total Activ	1.451.461.901	293.277.950
Activ Net	1.382.537.724	279.351.341
VUAN*	0,6432	0,1300
Preț / acțiune	0,2910	0,0588
Discount	55%	

Cotație medie** (RON)	0,2812
Max.** (RON)	0,3290
Min.** (RON)	0,2400
Deviație standard** (RON)	0,0177
Cotație la data de 31.03.2023 (RON)	0,2910
Număr total acțiuni emise	2.162.443.797

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

* Numarul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.149.395.520 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 31.03.2023 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 8,03%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



**Transilvania
Investments**

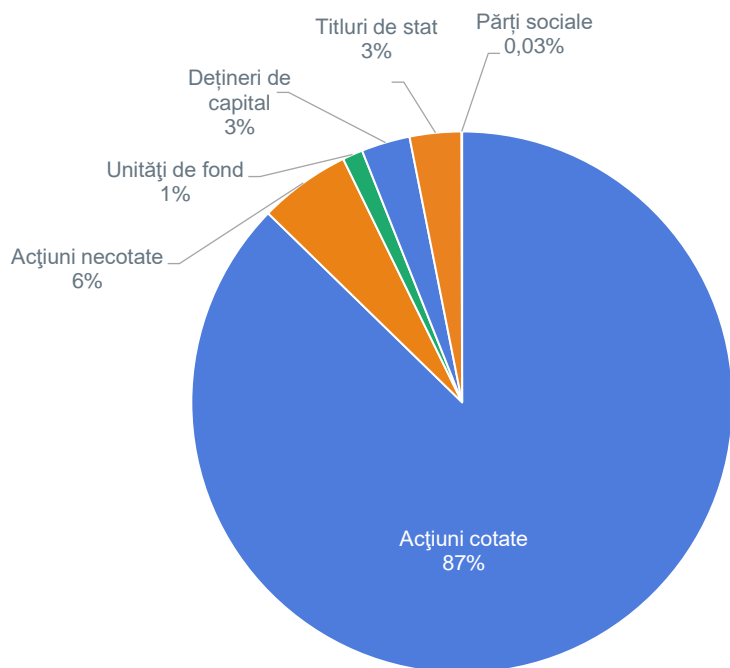
Top 5 companii din portofoliu de pe piața reglementată la 31.03.2023

Nr.	Companie	% în Activul Net
1	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	14,9%
2	BRD – Groupe Société Générale, București	11,9%
3	Turism Felix, Băile Felix	9,9%
4	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	7,7%
5	OMV Petrom, București	6,6%
	Total	51,0%



**Transilvania
Investments**

Structura portofoliului de instrumente financiare la 31.03.2023

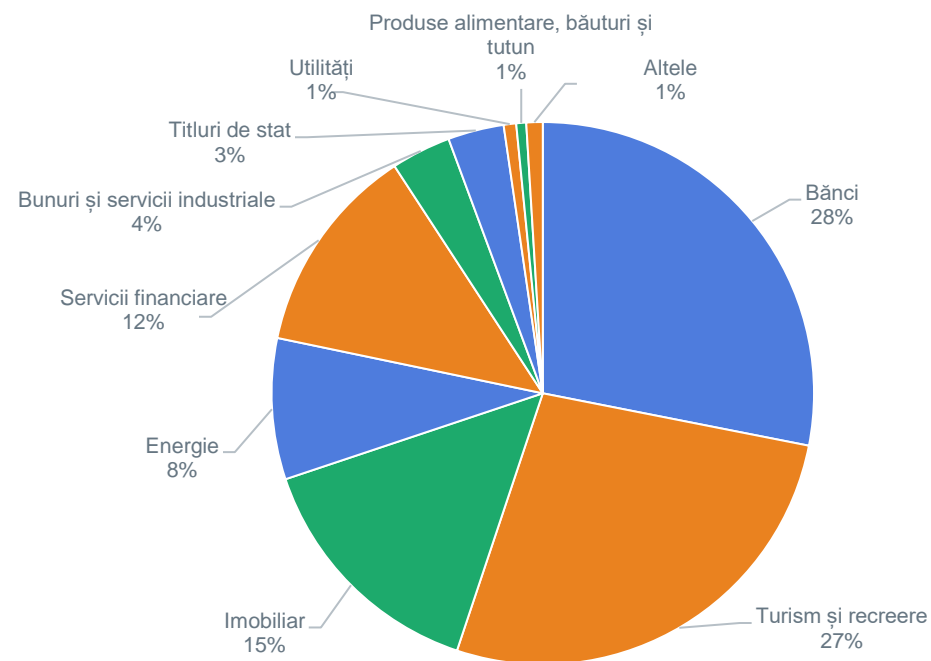


Total valoare portofoliu instrumente financiare: 1.408.213.424 lei

*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.

Structura portofoliului pe supersectoare* la 31.03.2023

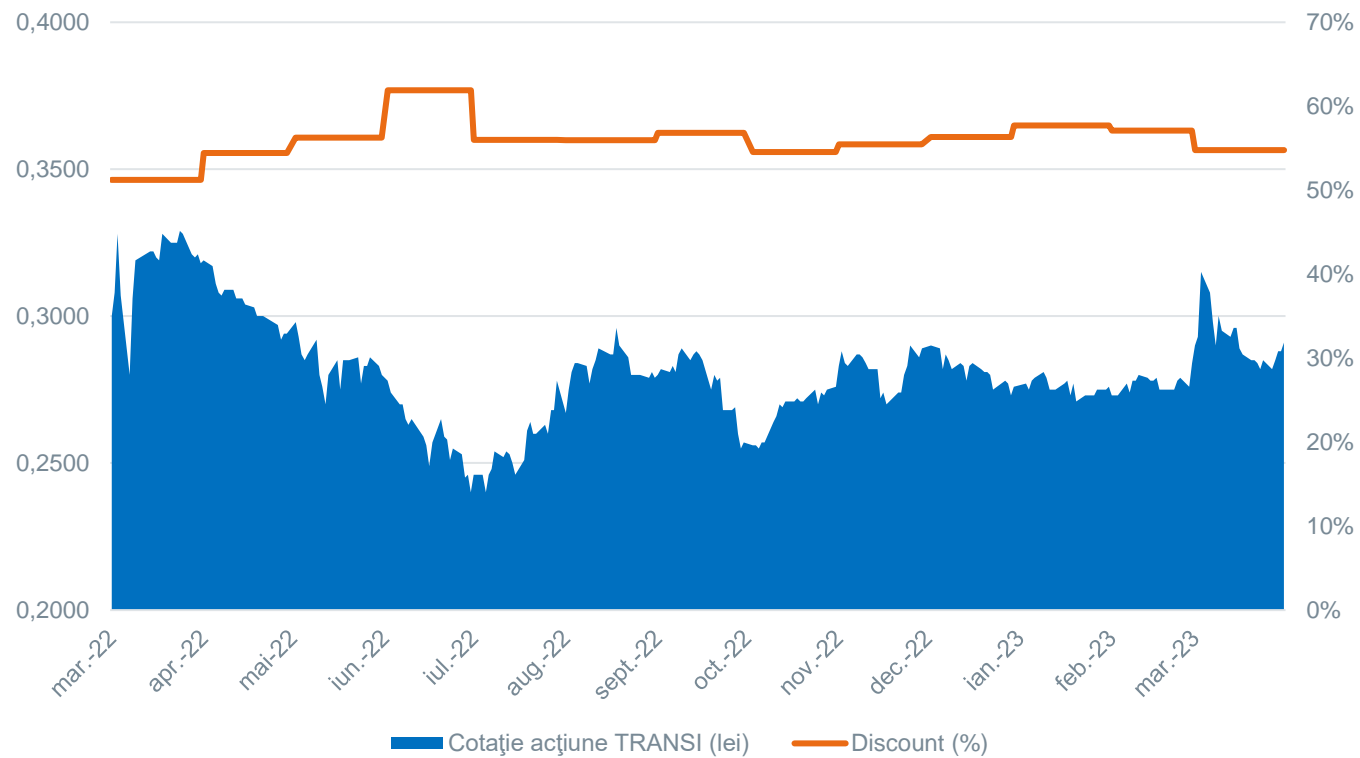


Procentele din grafice reprezintă ponderea categoriei în valoarea portofoliului de instrumente financiare.



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, 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 31.03.2023 (număr total acțiuni emise 2.162.443.797, număr total drepturi de vot 2.149.395.520*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.078.042.962	49,85%
Persoane fizice nerezidente	12.418.090	0,57%
Persoane juridice rezidente	1.034.441.297	47,84%
Persoane juridice nerezidente	37.541.448	1,74%
TOTAL	2.162.443.797	100,00%

*) Diferența dintre numărul total de acțiuni emise și acțiunile proprii deținute de companie la data de 31.03.2023.



**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

