

# Newsletter Aprilie 2023



Transilvania  
Investments

# Noutăți

➤ În data de 24 aprilie au avut loc **Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor** și **Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor**, care s-au desfășurat la Hotelul Aro Palace din Brașov.

**Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor** a aprobat derularea a două programe de răscumpărare, pentru un număr total de 20 milioane de acțiuni proprii, reprezentând 0,9248% din capitalul social, la prețul maxim de 0,49 lei/acțiune, având următoarele destinații:

- maxim 12.000.000 acțiuni în scopul reducerii capitalului social, prin anularea acțiunilor răscumpărate;
- maxim 8.000.000 acțiuni pentru distribuirea cu titlu gratuit membrilor Consiliului de Supraveghere, ai Directoratului și personalului identificat, în cadrul unui program Stock Option Plan, în acord cu politica de remunerare aprobată la nivelul societății.

**Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor** a aprobat, printre altele, situațiile financiare anuale 2022, repartizarea profitului net obținut în anul 2022 și bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2023.

Transilvania Investments a încheiat anul 2022 cu venituri de 91,33 milioane de lei și un profit net de 63,71 milioane de lei, an în care compania a trecut prin schimbări importante, precum adoptarea unei noi imagini de brand și implementarea noii strategii investiționale.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat distribuirea sub formă de dividende a aproximativ 48% din profitul net realizat în anul 2022. Dividendul brut pe acțiune are valoarea de 0,014 lei, ceea ce reprezintă un randament de 4,9% raportat la prețul mediu de tranzacționare al acțiunilor TRANSI la Bursa de Valori București în anul 2022. Data plății dividendelor a fost stabilită pentru 23 iunie a.c.

Hotărârile integrale ale adunărilor generale ale acționarilor pot fi consultate pe site-ul [www.transilvaniainvestments.ro](http://www.transilvaniainvestments.ro), în secțiunile **AGEA Aprilie 2023** și **AGOA Aprilie 2023**.



➤ Transilvania Investments a organizat în data de 2 mai **Teleconferința pentru Investitori și Analști**, în cadrul căreia au fost prezentate rezultatele financiare anuale 2022 de către membrii Directoratului - Stela Corpacian și Theo-Dorian Buftea. Prezentarea Rezultatelor Financiare 2022 și înregistrarea audio a teleconferinței pot fi accesate aici: <https://transilvaniainvestments.ro/informatii-pentru-investitori/prezentari-pentru-investitori/prezentari/>



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

	Aprilie 2023 (RON)	Aprilie 2023 (EUR)
Capitalizare bursieră	670.357.577	135.829.145
Total Activ	1.464.211.860	296.681.430
Activ Net	1.365.503.398	276.680.931
VUAN*	0,6357	0,1288
Preț / acțiune	0,3100	0,0628
Discount	51%	

Cotație medie** (RON)	0,2792
Max.** (RON)	0,3190
Min.** (RON)	0,2400
Deviație standard** (RON)	0,0146
Cotație la data de 28.04.2023(RON)	0,3100
Număr total acțiuni emise	2.162.443.797

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

\* Numarul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.148.155.981 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 30.04.2023 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 8,08%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



**Transilvania  
Investments**

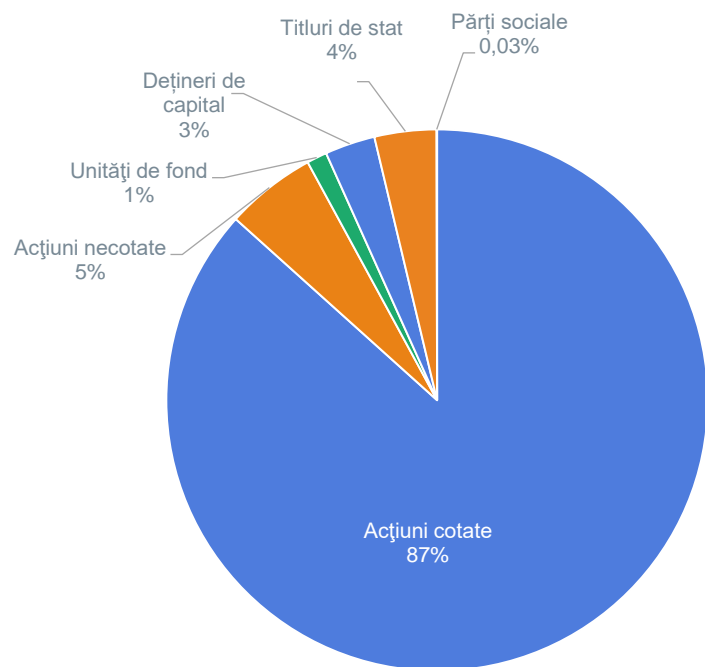
## Top 5 companii din portofoliu de pe piața reglementată la 30.04.2023

Nr.	Companie	% în Activul Net
1	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	14,8%
2	BRD – Groupe Société Générale, București	12,8%
3	Turism Felix, Băile Felix	10,2%
4	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	8,4%
5	OMV Petrom, București	6,7%
	<b>Total</b>	<b>52,9%</b>



**Transilvania  
Investments**

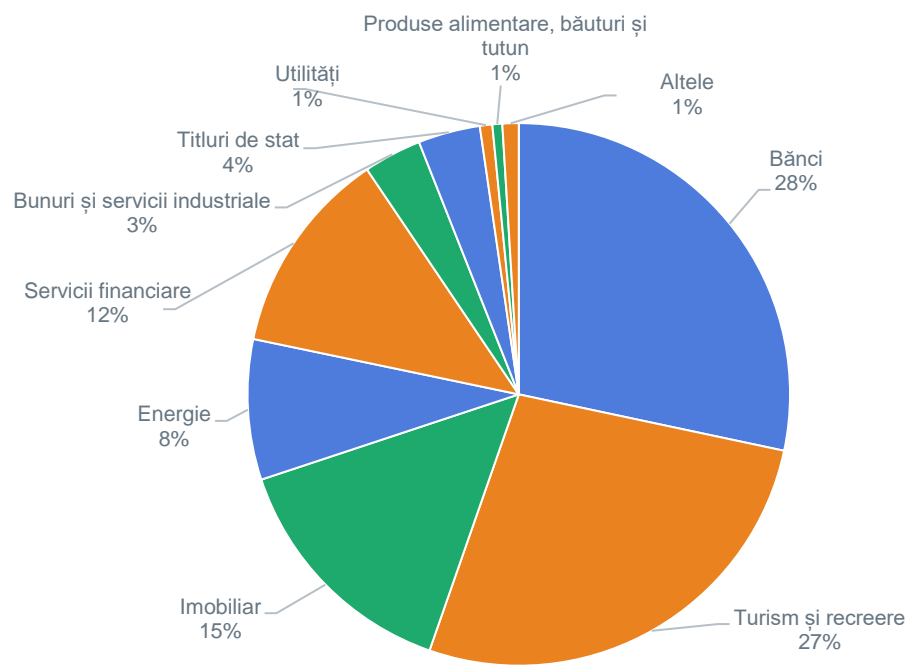
## Structura portofoliului de instrumente financiare la 30.04.2023



Total valoare portofoliu instrumente financiare: 1.420.240.064 lei

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

## Structura portofoliului pe supersectoare\* la 30.04.2023

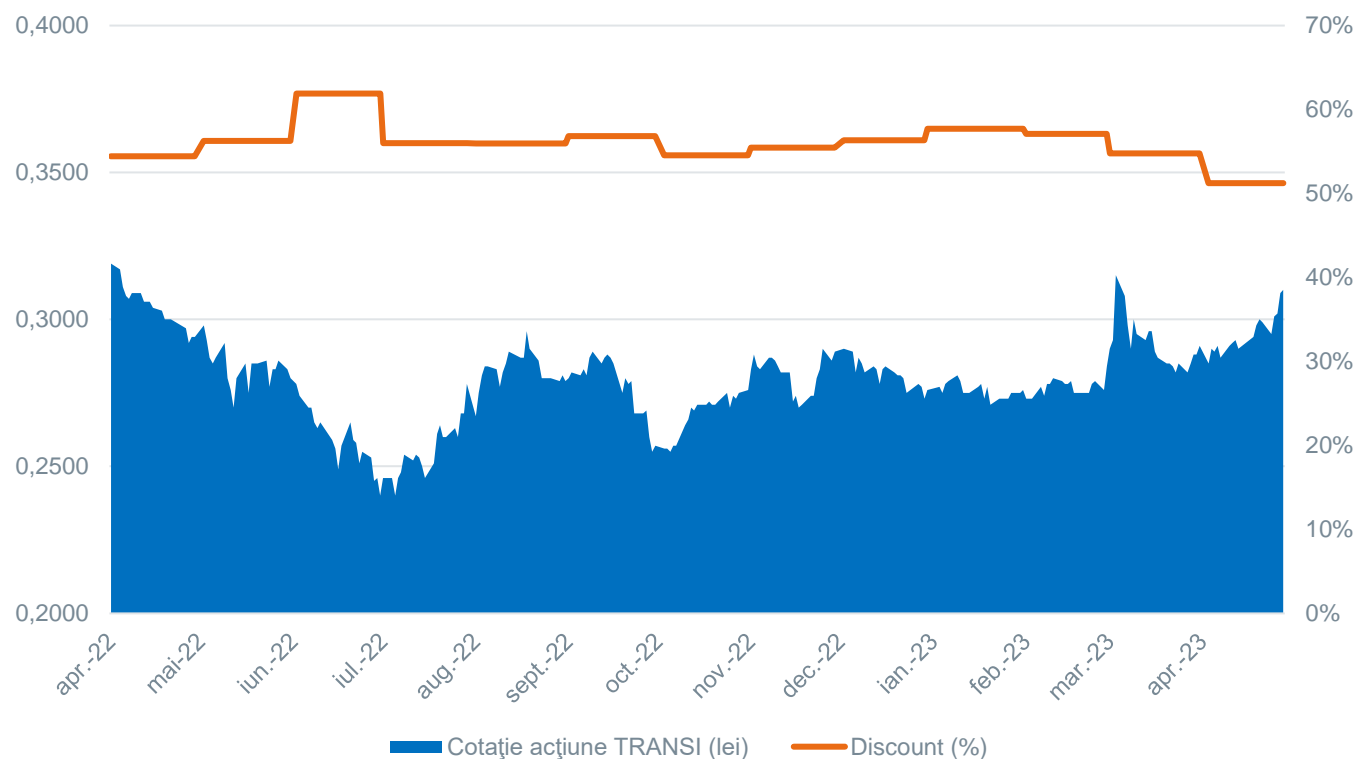


Procentele din grafice reprezintă ponderea categoriei în valoarea portofoliului de instrumente financiare.



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](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 30.04.2023 (număr total acțiuni emise 2.162.443.797, număr total drepturi de vot 2.148.155.981\*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.076.402.199	49,78%
Persoane fizice nerezidente	12.428.120	0,57%
Persoane juridice rezidente	1.036.082.030	47,91%
Persoane juridice nerezidente	37.531.448	1,74%
<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 30.04.2023.



**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)

