

Newsletter Aprilie 2025



Transilvania
Investments

Noutăți

- **Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor** din data de 28 aprilie a.c. a aprobat, printre altele, situațiile financiare anuale 2024, repartizarea profitului net obținut în anul 2024, bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2025.

Transilvania Investments a încheiat anul 2024 cu un profit net de 48,04 milioane lei, valoare ce fost impactată semnificativ de evenimentul excepțional cu privire la participația deținută la Nova Tourism Consortium S.A. Mai multe informații sunt disponibile în raportările efectuate de Societate, disponibile pe site-ul acesteia, în secțiunea [Raportare continuă](#).

La data de 31.12.2024, active nete ale Societății aveau valoarea de 1,83 miliarde lei, fiind în creștere cu 5,65% comparativ cu 31.12.2023. Activul net unitar a înregistrat o creștere de 7,52%, atingând valoarea de 0,8622 lei/acțiune. Prețul acțiunilor TRANSI la finalul anului 2024 s-a apreciat cu 15,34% față de finalul anului 2023, în timp ce discountul de tranzacționare a scăzut cu 3pp, ajungând la 56%.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat distribuirea din profitul net realizat în anul 2024 a unui **dividend brut** în valoare de **0,0150 lei/acțiune**, reprezentând o rată de distribuire a dividendelor de aproximativ 68% din profitul net al anului 2024 (nivel superior prevederilor din politica de remunerare). **Data plății** dividendelor este stabilită pentru **28 octombrie 2025**, pentru acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la data de **20 octombrie 2025 (data de înregistrare)**.

Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor poate fi consultată pe site-ul www.transilvaniainvestments.ro, în secțiunea [AGOA Aprilie 2025](#).

- Transilvania Investments a organizat în data de 06.05.2025 o **videoconferință pentru investitori și analiști**, în cadrul căreia Marius-Adrian Moldovan – Președinte Executiv și Răzvan-Legian Raț - Vicepreședinte Executiv au prezentat rezultatele financiare anuale 2024. Materialul de prezentare a rezultatelor financiare 2024 și înregistrarea audio a conferinței pot fi accesate aici: <https://transilvaniainvestments.ro/informatii-pentru-investitori/prezentari-pentru-investitori/prezentari/>



**Transilvania
Investments**

Noutăți

- **Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor** din data de 28 aprilie a.c. a aprobat reducerea capitalului social al Societății cu suma de 2.400.379,70 lei, de la 215.044.379,70 lei la 212.644.000 lei, ca urmare a anulării unui număr de 24.003.797 acțiuni proprii dobândite de către Societate în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/22.04.2024.

Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor poate fi consultată pe site-ul www.transilvaniainvestments.ro, în secțiunea [*AGEA Aprilie 2025*](#).



- Transilvania Investments **susține performanța în sport** fiind partener al ProRally Team Brașov, echipă formată din pilotul Andei Gîrtofan și copilotul Tudor Mârza. Victoria obținută în luna aprilie la Raliul Harghitei 2025, în prima etapă din sezonul 2025 al CNR, a fost urmată de locul al doilea în etapa secundă a Campionatului Turciei, Rally Bodrum (pilot Andrei Gîrtofan și copilot Dorin Pulpea). Suntem mândri de performanța lor și onorați să le fim parteneri!



Transilvania
Investments

Indicatori cheie

	Aprilie 2025 (RON)	Aprilie 2025 (EUR)
Capitalizare bursieră	761.180.217	152.924.202
Total Activ	1.984.999.422	398.794.460
Activ Net	1.856.140.718	372.906.222
VUAN*	0,8770	0,1762
Preț / acțiune	0,3520	0,0707
Discount	60%	

Cotație medie** (RON)	0,3632
Max.** (RON)	0,4100
Min.** (RON)	0,3190
Deviație standard** (RON)	0,0194
Cotație la data de 30.04.2025 (RON)	0,3520
Număr total acțiuni emise	2.162.443.797

** Perioada aprilie 2024– aprilie 2025, cotații închidere, piața REGS

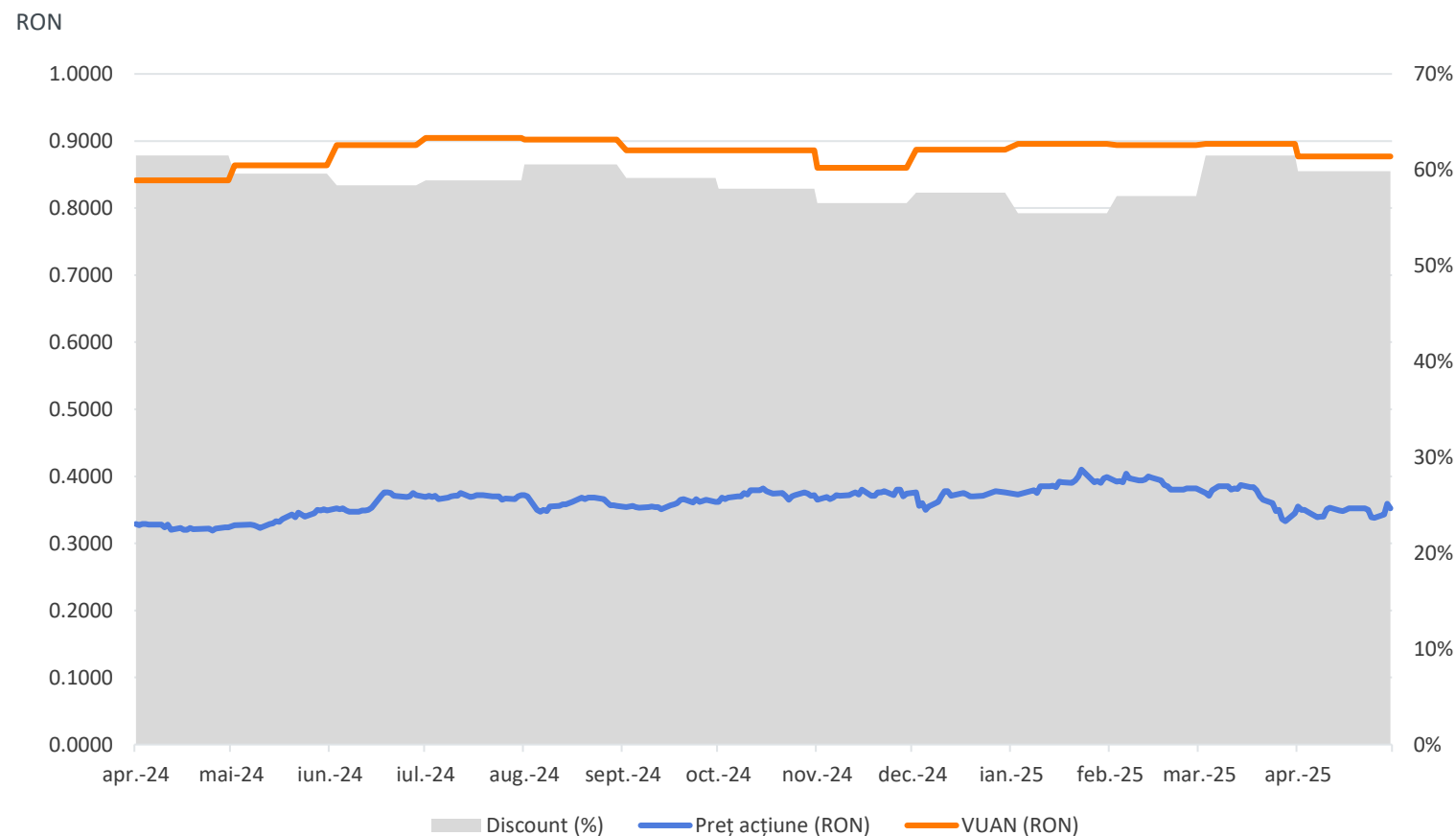
* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.116.440.000 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programelor de răscumpărare aprobate de către A.G.E.A. din 24.04.2023 și 22.04.2024 și deținute de societate la data de 30.04.2025.

Indicatorul VaR la 20 zile (metoda istorică 1 an/3 ani, interval de încredere 99%, valoare maximală prin raportare la cele două iterații) la data de 30.04.2025 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 8,09%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



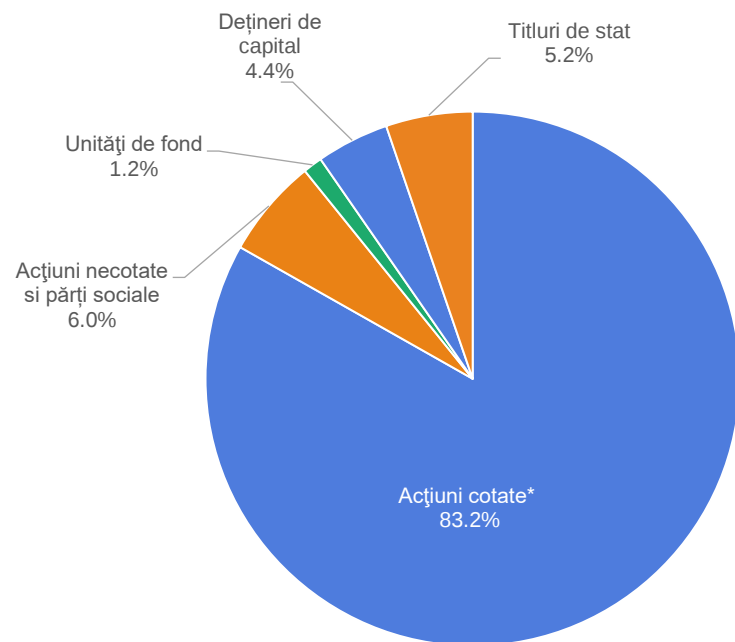
Transilvania
Investments

Acțiunea **TRANSI** – preț, VUAN și discount



Transilvania
Investments

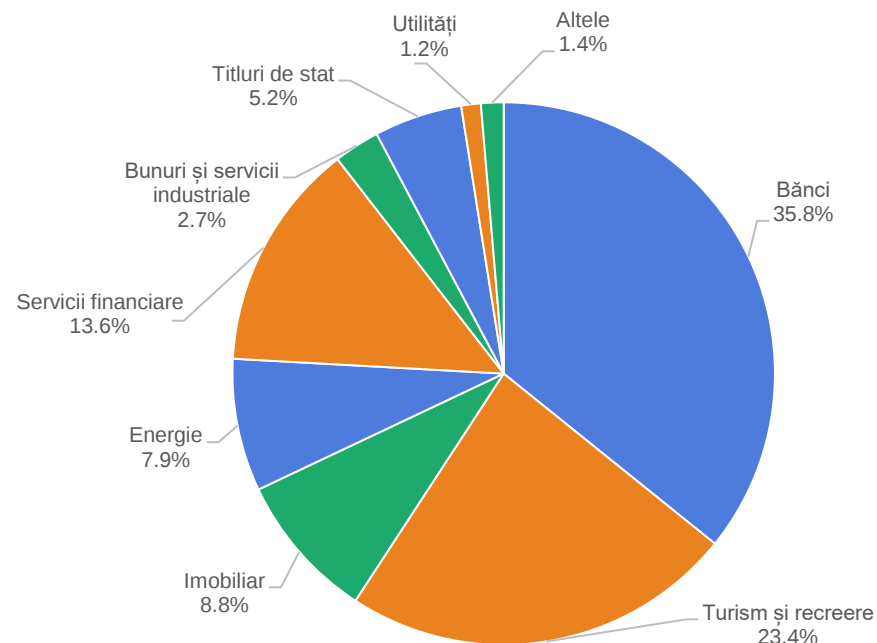
Structura portofoliului pe tipuri de instrumente financiare la 30.04.2025



*) inclusiv acțiuni cotate FIA

Valoare portofoliu de instrumente financiare: **1.929.449.686 lei**

Structura portofoliului pe sectoare de activitate la 30.04.2025



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

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.



**Transilvania
Investments**

Top 5 companii din portofoliu de pe piața reglementată la 30.04.2025

Nr.	Companie	% în Activul Net
1	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	22,9%
2	BRD – Groupe Société Générale, București	12,6%
3	Turism Felix, Băile Felix	10,2%
4	OMV Petrom, București	7,3%
5	Evergent Investments, Bacău	6,6%
	Total	59,6%



**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 companiei, la adresa www.transilvaniainvestments.ro, secțiunea *Guvernanță Corporativă*.

Obiectivul investițional al fondului constă în maximizarea randamentelor agregate obținute de acționarii actuali și potențiali prin investițiile realizate de companie, în conformitate cu legislația și reglementările proprii în vigoare. Totodată, Transilvania Investments vizează creșterea valorii activului net unitar printr-un management performant, în condiții de administrare activă și prudentială a activelor din liniile de business (tranzacționare, turism, real estate și 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 sectoarele bănci, turism și recreere, real-estate și energie. De asemenea, fondul 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: ROTRANSI.BX), pe segmentul Principal, categoria Premium și sunt incluse în indicii BET-FI, BET-XT, BET-XT-TR și BET-BK.

Structura acționariatului la 30.04.2025 (număr total acțiuni emise 2.162.443.797, număr total drepturi de vot 2,116,440,000*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.073.912.489	49,66%
Persoane fizice nerezidente	12.698.370	0,59%
Persoane juridice rezidente	1.061.537.889	49,09%
Persoane juridice nerezidente	14.295.049	0,66%
TOTAL	2.162.443.797	100,00%

*) Diferența dintre numărul total de acțiuni emise și acțiunile proprii deținute de companie la data de 30.04.2025.



**Transilvania
Investments**

An aerial photograph of a rural landscape. A light-colored road or path runs diagonally from the bottom left towards the top right. The fields are divided into various sections, some showing vibrant green crops and others appearing as dark, tilled earth. A single, dark tree stands near the road in the upper right quadrant.

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
Email: investitori@transilvaniainvestments.ro; actionari@transilvaniainvestments.ro
Web: www.transilvaniainvestments.ro

