

Newsletter Mai 2025



Transilvania
Investments



transilvaniainvestments.ro

Noutăți

- Transilvania Investments a publicat în data de 14.05.2025 **rezultatele înregistrate în primul trimestru al anului 2025**.

La data de 31 martie 2025, societatea a înregistrat un profit net de 38,99 milioane lei, în creștere cu 133,6% față de aceeași perioadă a anului 2024. Profitul brut a fost de 38,89 milioane lei, reprezentând 46,63% din profitul estimat pentru întregul an 2025. Veniturile nete au fost de 46,77 milioane lei, în creștere cu 91,75% față de T1 2024 și mai mari cu 32,84 milioane lei față de estimările pentru primele 3 luni ale anului prevăzute în bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul în curs.

Activele totale la 31.03.2025 au însumat 1.994,90 milioane lei, în creștere cu 2,73% față de aceeași perioadă a anului trecut și în creștere cu 3,53% comparativ cu 31.12.2024. Activul net a atins valoarea de 1.895,73 milioane lei (echivalentul a 0,8957 lei/acțiune).

Pentru informații detaliate privind rezultatele și activitatea societății în trimestrul I al anului 2025, vă invităm să consultați [Raportul trimestrial la data de 31.03.2025](#), disponibil pe site-ul www.transilvaniainvestments.ro, secțiunea *Raportare periodică*.

- Transilvania Investments a organizat în data de 20.05.2025 **o videoconferință cu analiști și investitori pentru prezentarea rezultatelor înregistrate în trimestrul I 2025**. Prezentarea realizată de către membrii Directoratului, Marius-Adrian Moldovan – Președinte Executiv și Răzvan-Legian Raț - Vicepreședinte Executiv, poate fi consultată aici: <https://transilvaniainvestments.ro/wp-content/uploads/2025/05/Prezentare-Conferinta-investitori-T1-2025-20-mai-2025-RO.pdf>

Înregistrarea audio a conferinței poate fi ascultată aici:

https://transilvaniainvestments.ro/wp-content/uploads/2025/05/Conferinta-T1-2025-20-mai-2025_e.mp3



**Transilvania
Investments**

Noutăți

- Transilvania Investments a demarat în data de 16 mai a.c. **prima etapă a programului de răscumpărare de acțiuni proprii aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/10.03.2025**. Această etapă, care se va desfășura în perioada 16.05.2025 – 15.09.2026, are ca obiect răscumpărarea unui număr de 40 de milioane acțiuni proprii, în scopul reducerii capitalului social, prin anularea acțiunilor răscumpărate. Acțiunile vor fi răscumpărate la prețul minim de 0,3000 lei/acțiune și prețul maxim de 0,5000 lei/acțiune, iar volumul zilnic va fi de maxim 25% din volumul zilnic mediu de acțiuni tranzacționate la BVB, calculat pe baza volumului zilnic mediu din cele 20 de zile de tranzacționare care preced data la care are loc achiziția.
- Prin Autorizația nr. 58/22.05.2025, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat **modificările intervenite în Actul constitutiv** al Transilvania Investments Alliance S.A., în conformitate cu art. 3 al Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 16.12.2024.
- Transilvania Investments a fost partener al **Concursului național pentru studenții economiști de ANALIZA DATELOR – 2025**, desfășurat la Institutul de Cercetare-Dezvoltare al Universității Transilvania Brașov, în data de 15 mai. În cadrul sesiunii de prezentări ale partenerilor, colegile noastre, Boglarka Jakab și Adriana Păduraru, au susținut două teme de interes pentru cei prezenți: "*Analiza datelor*", respectiv "*Gestionarea datelor ESG pentru raportare*".



Transilvania
Investments

Indicatori cheie

	Mai 2025 (RON)	Mai 2025 (EUR)
Capitalizare bursieră	771.992.436	152.450.174
Total Activ	2.063.613.172	407.514.598
Activ Net	1.927.821.983	380.699.063
VUAN*	0,9112	0,1799
Preț / acțiune	0,3570	0,0705
Discount	61%	

Cotație medie** (RON)	0,3644
Max.** (RON)	0,4100
Min.** (RON)	0,3200
Deviație standard** (RON)	0,0177
Cotație la data de 30.05.2025 (RON)	0,3570
Număr total acțiuni emise	2.162.443.797

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

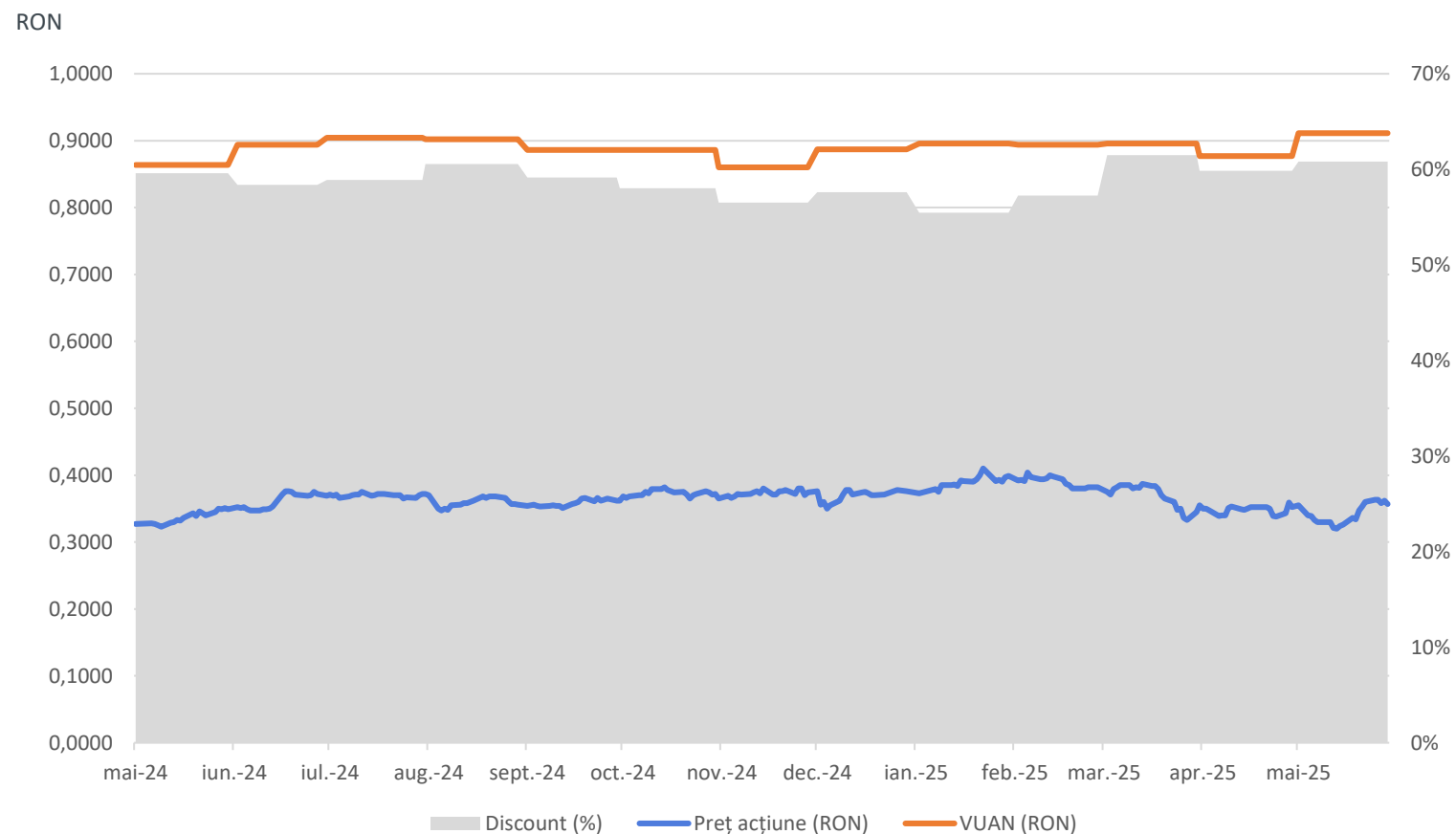
* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.115.668.307 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programelor de răscumpărare aprobate de către A.G.E.A. din 24.04.2023, 22.04.2024 și 10.03.2025 și deținute de societate la data de 31.05.2025.

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 31.05.2025 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%).



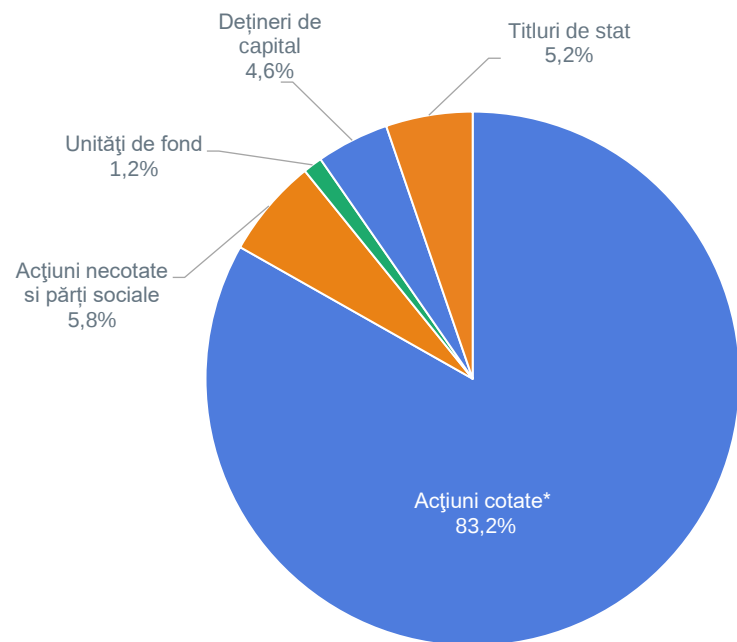
Transilvania
Investments

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



Transilvania
Investments

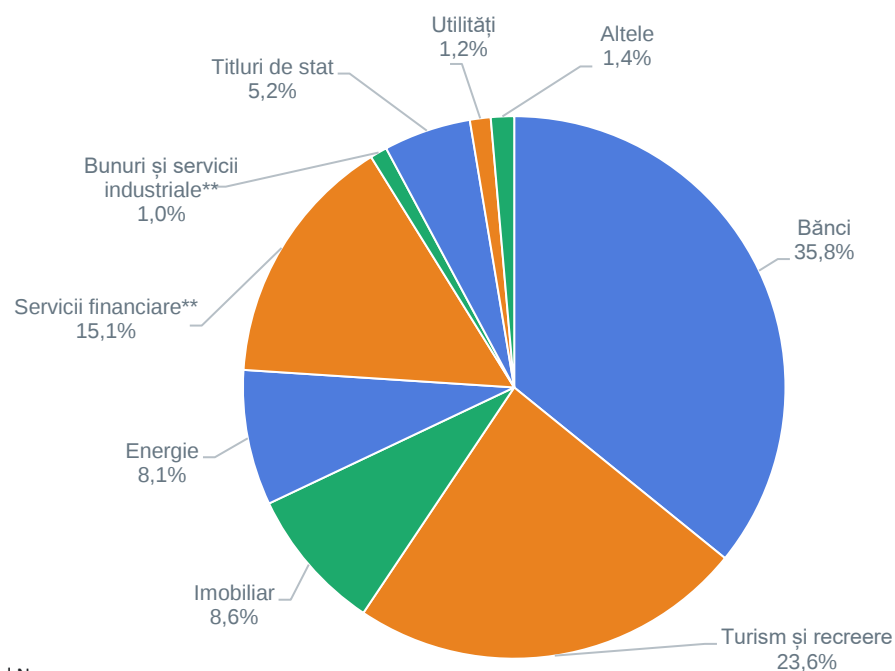
Structura portofoliului pe tipuri de instrumente financiare la 31.05.2025



*) inclusiv acțiuni cotate FIA / **) ca urmare a modificării obiectului principal de activitate al Nova Tourism Consortium S.A., din *activități de consultanță pentru afaceri și management*-cod CAEN 7022, în *activități ale holding-urilor* – cod CAEN 6421, în baza hotărârii AGEA a acestei societăți din 15.05.2025, participația deținută de Transilvania Investments la Nova Tourism Consortium S.A. a fost reclassificată sectorial la data de 31.05.2025 din *Industrie – Bunuri și servicii industriale – Consultanță*, în *Financiar – Servicii Financiare – Servicii de investiții bancare și intermediere (Diversified Investment Holding companies)*, în conformitate cu metodologia FTSE Russell-Industry Classification Benchmark (ICB).

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 sectoare de activitate la 31.05.2025



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

Valoare portofoliu de instrumente financiare: **1.952.145.063 lei**



**Transilvania
Investments**

Top 5 companii din portofoliu de pe piața reglementată la 31.05.2025

Nr.	Companie	% în Activul Net
1	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	23,0%
2	BRD – Groupe Société Générale, București	11,5%
3	Turism Felix, Băile Felix	10,4%
4	OMV Petrom, București	7,0%
5	Evergent Investments, Bacău	6,1%
	Total	58,0%



**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 31.05.2025 (număr total acțiuni emise 2.162.443.797, număr total drepturi de vot 2.115.668.307*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.073.376.860	49,64%
Persoane fizice nerezidente	12.719.155	0,59%
Persoane juridice rezidente	1.062.052.733	49,11%
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 31.05.2025.



**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 surrounding fields are in various shades of green and yellow, indicating different crops or stages of growth. 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

