

Newsletter Februarie 2025



transilvaniainvestments.ro



Transilvania
Investments

Noutăți

➤ **Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor**, care a avut loc în data de 10.03.2025, ora 10:00, în Municipiul Brașov, B-dul Eroilor nr. 27, Sala Europa a Hotelului Aro Palace, a aprobat, în principal, următoarele:

- **răscumpărarea de către Societate a propriilor acțiuni**, în cadrul pieței unde acțiunile sunt listate și/sau prin desfășurarea de oferte publice de cumpărare, inclusiv oferte publice de cumpărare realizate prin intermediul ofertelor publice de schimb („**Programul de Răscumpărare**”). Programul de Răscumpărare va avea în vedere răscumpărarea unui număr maxim de 185 milioane de acțiuni proprii, din care 175 milioane acțiuni pentru reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate și 10 milioane acțiuni pentru distribuirea în cadrul unui program Stock Option Plan. Programul se va desfășura la un preț minim de 0,3000 lei/acțiune și un preț maxim de 0,5000 lei/acțiune și va avea o valoare agregată de până la 92,50 milioane lei.

În cazul în care Societatea va desfășura oferte publice de cumpărare realizate prin intermediul ofertelor publice de schimb, Societatea va oferi, în schimbul unui număr de până la 150 milioane de acțiuni proprii, acțiuni ale societății THR MAREA NEAGRĂ, simbol „EFO” și numerar pentru diferență.

- **contractarea de către Societate a uneia sau mai multor finanțări** în valoare totală de până la 200 milioane lei, pe o durată ce nu va depăși 5 ani, în vederea finanțării investițiilor Societății.

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



**Transilvania
Investments**

Noutăți

- Dl. Marius Moldovan, Președinte Executiv al Transilvania Investments, a participat la **Forumul Investitorilor** organizat de Ziarul Bursa, în cadrul căruia s-a referit atât la situația economică și geopolitică internațională, cât și la strategia investițională a fondului de investiții.

Detalii puteți găsi în articolul din link-ul următor: <https://www.bursa.ro/conferinta-forumul-investitorilor-marius-moldovan-transilvania-investments-singura-certitudine-in-2025-este-incertitudinea-43488452>,

sau în înregistrarea video disponibilă aici:

<https://www.youtube.com/live/Li0sOopoUD8?si=blPTMJwQ0uJn4RrD&t=10409>

- Transilvania Investments a susținut performanța în cadrul prestigiosului turneu de tenis **Transylvania Open 2025**, ediția a V-a. Turneul, care este considerat cel mai bun turneu al anului **WTA 250**, s-a desfășurat la Cluj-Napoca în perioada 1-9 februarie.



Transilvania
Investments

Indicatori cheie

	Februarie 2025 (RON)	Februarie 2025(EUR)
Capitalizare bursieră	826.053.530	165.990.863
Total Activ	1.991.571.269	400.195.171
Activ Net	1.893.113.727	380.410.676
VUAN*	0,8940	0,1796
Preț / acțiune	0,3820	0,0768
Discount	57%	

Cotație medie** (RON)	0,3561
Max.** (RON)	0,4100
Min.** (RON)	0,2850
Deviație standard** (RON)	0,0262
Cotație la data de 28.02.2025 (RON)	0,3820
Număr total acțiuni emise	2.162.443.797

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

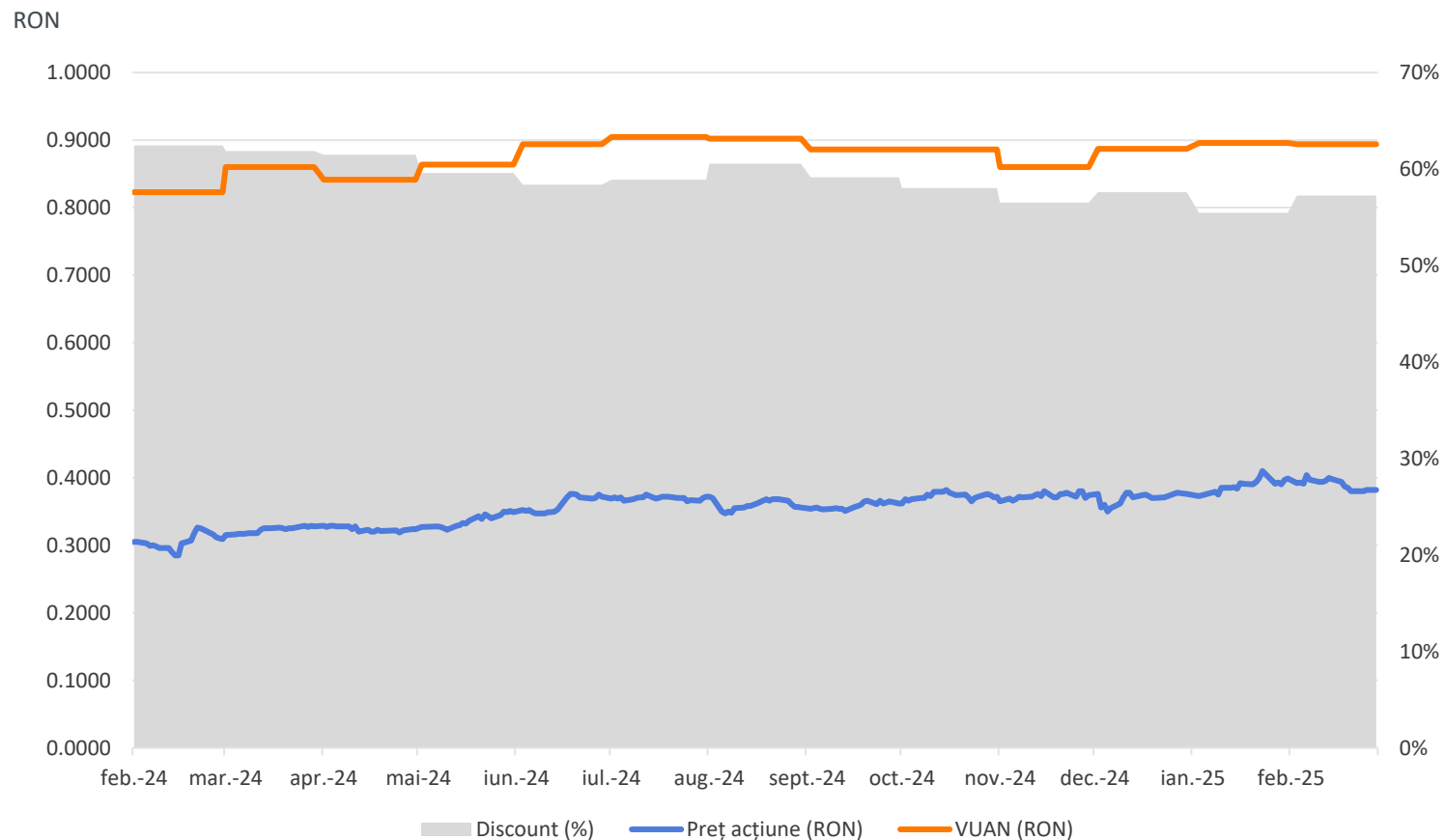
* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.117.622.502 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programelor de răscumpărare aprobate de către A.G.E.A. din 24.04.2023 și 22.04.2024 și deținute de societate la data de 28.02.2025.

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 28.02.2025 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 8,81%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



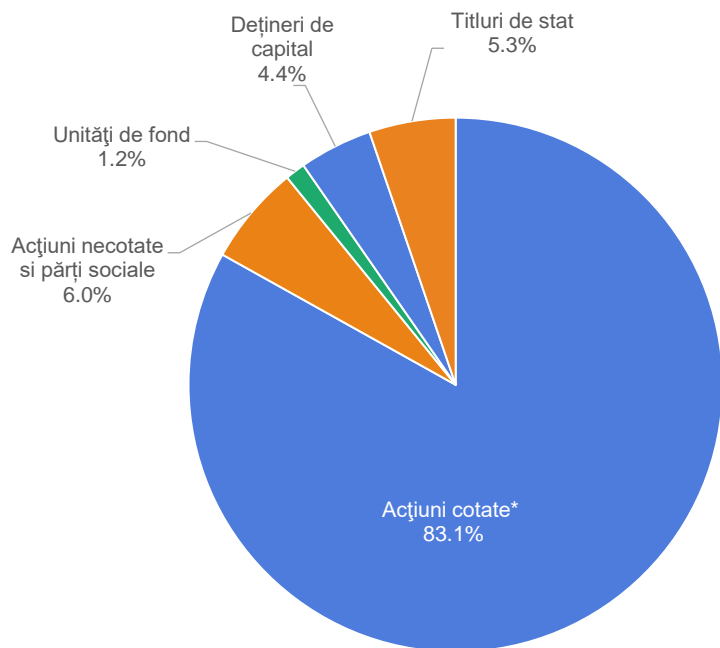
**Transilvania
Investments**

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



Transilvania
Investments

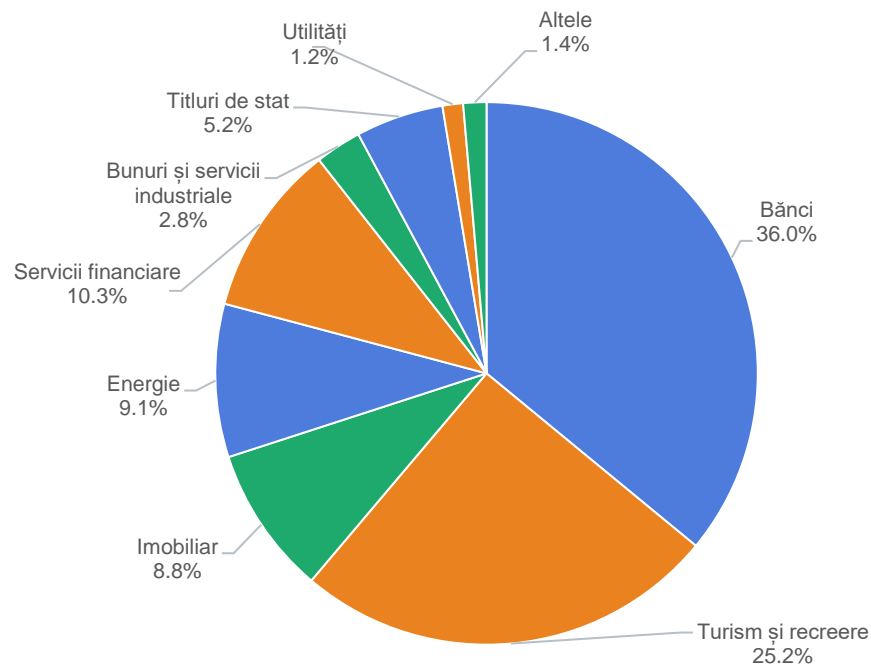
Structura portofoliului pe tipuri de instrumente financiare la 28.02.2025



*) inclusiv acțiuni cotate FIA

Valoare portofoliu de instrumente financiare: **1.917.402.916 lei**

Structura portofoliului pe sectoare de activitate la 28.02.2025



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 28.02.2025

Nr.	Companie	% în Activul Net
1	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	22,8%
2	BRD – Groupe Société Générale, Bucure�ti	11,9%
3	Turism Felix, Băile Felix	10,0%
4	OMV Petrom, Bucure�ti	7,7%
5	Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră, Mangalia	5,4%
	Total	57,8%



**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 *Guvernare 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 28.02.2025 (număr total acțiuni emise 2.162.443.797, număr total drepturi de vot 2.117.622.502*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.075.717.868	49,75%
Persoane fizice nerezidente	12.691.560	0,59%
Persoane juridice rezidente	1.059.536.020	48,99%
Persoane juridice nerezidente	14.498.349	0,67%
TOTAL	2.162.443.797	100,00%

*) Diferența dintre numărul total de acțiuni emise și acțiunile proprii deținute de companie la data de 28.02.2025.



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

