

Newsletter August 2025



Transilvania
Investments



transilvaniainvestments.ro

Noutăți

- Transilvania Investments a convocat **Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor** pentru data de **7(8).10.2025, ora 10:00** și **Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor** pentru data de **7(8).10.2025, ora 11:00**, la Hotelul Aro Palace din Brașov, B-dul Eroilor nr. 27.

Convocatorul adunărilor generale ale acționarilor, 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 [AGOA Octombrie 2025](#) și [AGEA Octombrie 2025](#).

Acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la data de **24.09.2025 (data de referință)** pot vota prin următoarele modalități:

- ❖ **prin corespondență** - prin utilizarea formularelor de buletin de vot disponibile pe site-ul societății și la sediul acesteia sau prin exercitarea votului electronic;
- ❖ **prin reprezentare** - în baza unei împuterniciri speciale sau generale;
- ❖ **prin participare directă** la adunările generale ale acționarilor.

Pentru exercitarea votului electronic, acționarii vor putea accesa secțiunea **Vot electronic** care va fi disponibilă pe site-ul societății, în secțiunile [AGOA Octombrie 2025](#) și [AGEA Octombrie 2025](#), începând cu data de **01.10.2025, ora 14:00**.

Data limită pentru transmiterea buletinelor de vot prin corespondență și exercitarea votului electronic este **06.10.2025, ora 10:00**, iar data limită pentru transmiterea împuternicirilor speciale/generale este **03.10.2025, ora 14:00**.



**Transilvania
Investments**

Noutăți

- Transilvania Investments a publicat în data de 14.08.2025 **Raportul semestrial la 30.06.2025**.
Profitul net înregistrat, în valoare de 108,52 milioane lei, este în creștere cu 46,83% față de aceeași perioadă a anului 2024.
Activul net, în valoare de 1.982,26 milioane lei, a crescut cu 3,20% față de valoarea înregistrată în aceeași perioadă a anului trecut și cu 8,28% față de 31.12.2024.
Valoarea portofoliul de instrumente financiare deținut la data de 30.06.2025 este de 1.990,74 milioane lei, în creștere cu 1,87% față de valoarea portofoliului la data de 30.06.2024, respectiv în creștere cu 6,06% față de valoarea înregistrată la 31.12.2024.
Raportul semestrial la data de 30.06.2025 este disponibil pe site-ul www.transilvaniainvestments.ro, secțiunea [*Informații pentru investitori/Rapoarte*](#).
- Transilvania Investments a organizat în data de 19.08.2025 o **videoconferință cu analiști și investitori pentru prezentarea rezultatelor înregistrate în semestrul 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/2025/08/Prezentare-Conferinta-investitori-H1-2025-19-august-2025-RO.pdf>.
Înregistrarea audio a conferinței poate fi ascultată aici: <https://transilvaniainvestments.ro/wp-content/uploads/2025/08/Inregistrare-noua-15.m4a>



**Transilvania
Investments**

Noutăți

- Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Instrumentelor Financiare nr. AC-401-5/12.08.2025 aferent reducerii capitalului social al Societății ca urmare a Hotărârii A.G.E.A. nr. 1/16.12.2024. **Capitalul social** a fost redus de la 216.244.379,70 lei la **215.044.379,70 lei** ca urmare a anulării unui număr de 12.000.000 de acțiuni proprii dobândite de societate în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/24.04.2023. Noul capital social al Transilvania Investments este divizat în **2.150.443.797 acțiuni** cu valoare nominală de 0,10 lei.
- În data de 29.08.2025 a fost demarată **cea de-a doua etapă a programului de răscumpărare** acțiuni proprii aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/10.03.2025. În cadrul acestei etape, Societatea are în vedere răscumpărarea unui număr de 30.261.156 acțiuni, reprezentând diferența dintre numărul de acțiuni stabilit pentru derularea primei etape a programului de răscumpărare și numărul de acțiuni achiziționate în prima etapă a programului, și schimbarea modului de calcul a volumul zilnic mediu, respectiv trecerea de la volumul prevăzut la art. 3 alin (3) lit. b) din Regulamentul Delegat (UE) 2016/1052, la volumul fix prevăzut la art. 3 alin (3) lit. a) din același regulment. Prețul minim la care vor fi răscumpărate acțiunile va fi 0,3000 lei/acțiune și prețul maxim va fi 0,5000 lei/acțiune. Etapa a doua a programului se va derula în perioada 29.08.2025-31.01.2026.
- Transilvania Investments a subscris **7,5 milioane obligațiuni** emise de PK Development Holding, în valoare totală de **7,5 milioane euro**. Această tranzacție marchează o premieră pentru activitatea investițională a fondului, fiind prima emisiune de obligațiuni finanțată integral împreună cu alte fonduri de investiții.



**Transilvania
Investments**

Indicatori cheie

	August 2025 (RON)	August 2025 (EUR)
Capitalizare bursieră	922.540.389	181.881.706
Total Activ	2.221.878.522	438.050.259
Activ Net	2.071.296.564	408.362.558
VUAN*	0,9834	0,1939
Preț / acțiune	0,4290	0,0846
Discount	56%	

Cotație medie** (RON)	0,3712
Max.** (RON)	0,4420
Min.** (RON)	0,3200
Deviație standard** (RON)	0,0202
Cotație la data de 29.08.2025 (RON)	0,4290
Număr total acțiuni emise la 31.08.2025	2.150.443.797

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

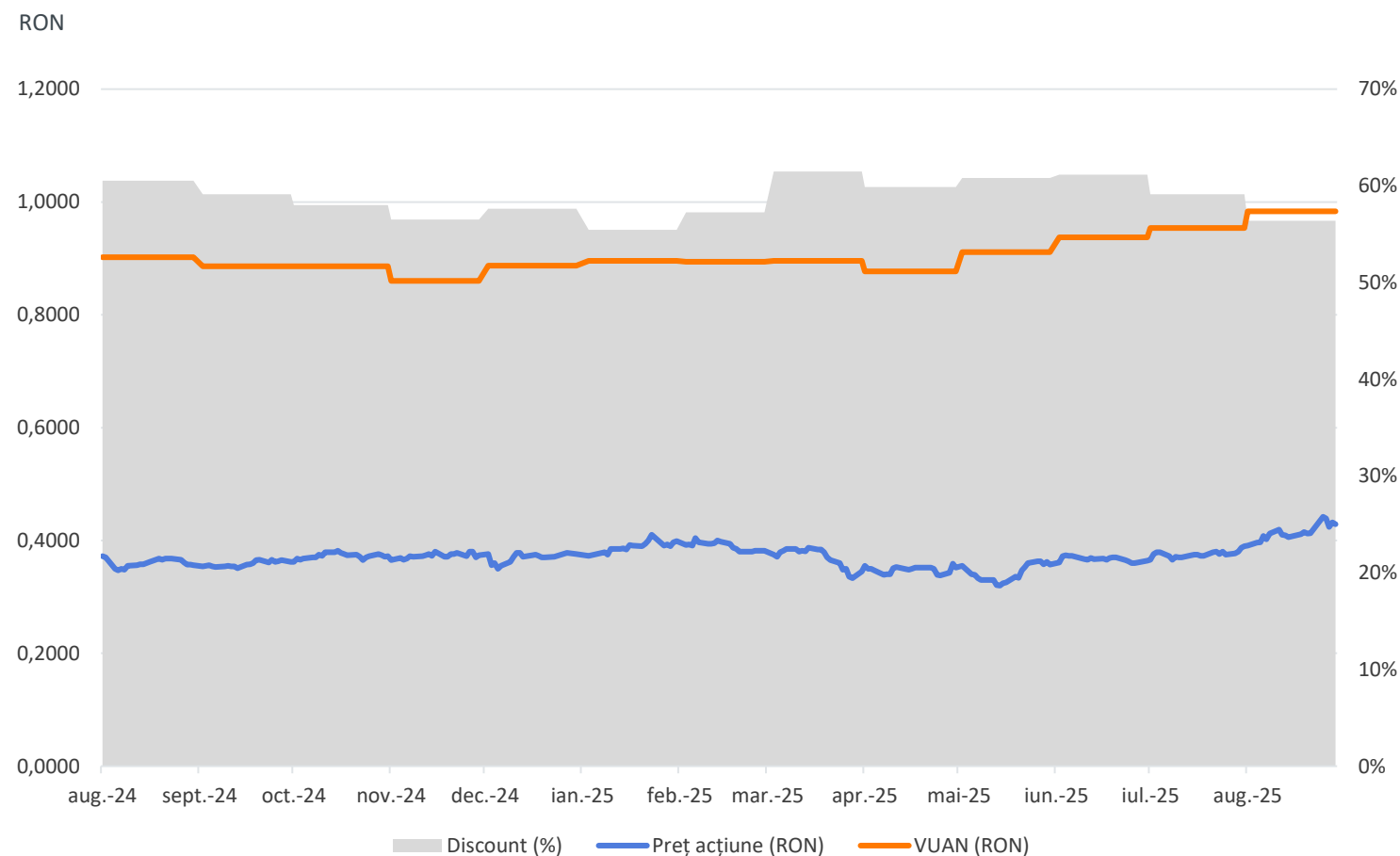
* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.106.293.340 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programelor de răscumpărare aprobate de către A.G.E.A. din 22.04.2024 și 10.03.2025 și deținute de societate la data de 31.08.2025.

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 31.08.2025 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 7,94%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



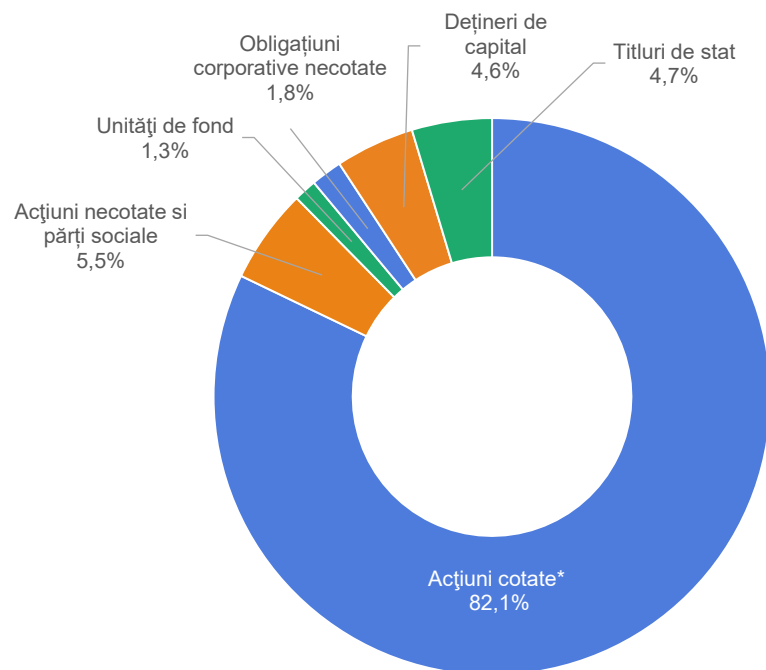
Transilvania
Investments

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



Transilvania
Investments

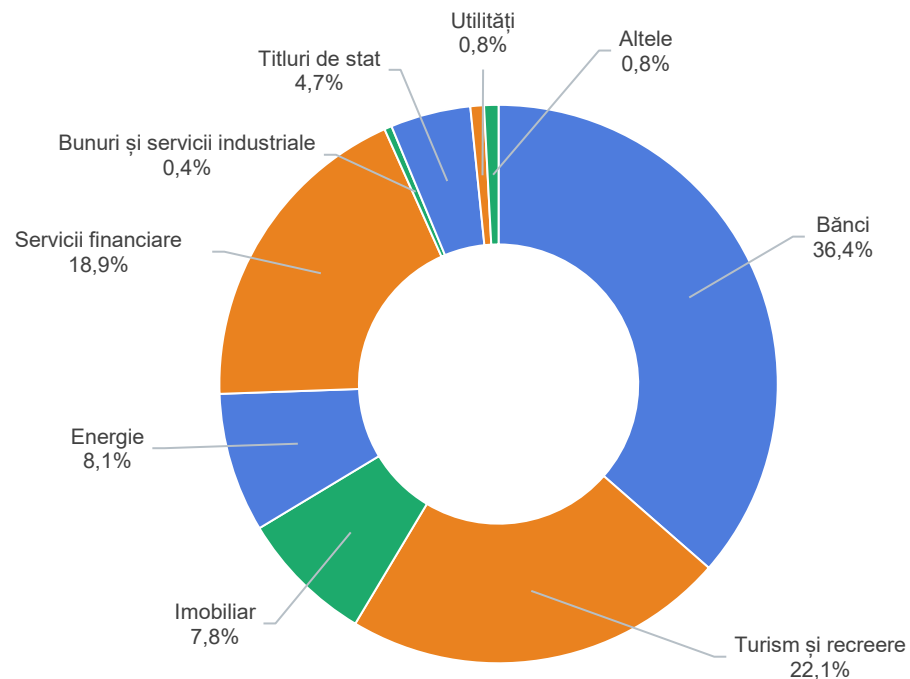
Structura portofoliului pe tipuri de instrumente financiare la 31.08.2025



*inclusiv acțiuni cotate FIA

Valoare portofoliu de instrumente financiare: **2.125.129.935 lei**

Structura portofoliului pe sectoare de activitate la 31.08.2025



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 31.08.2025

Nr.	Companie	% în Activul Net
1	Banca Transilvania, Cluj-Napoca	24,9%
2	BRD – Groupe Société Générale, București	10,9%
3	Turism Felix, Băile Felix	9,8%
4	Evergent Investments, Bacău	7,9%
5	OMV Petrom, București	6,9%
	Total	60,4%



**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 supravegherea 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 31.08.2025 (număr total acțiuni emise 2.150.443.797, număr total drepturi de vot 2.106.293.340*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.062.472.505	49,41%
Persoane fizice nerezidente	12.622.404	0,59%
Persoane juridice rezidente	1.061.068.642	49,34%
Persoane juridice nerezidente	14.280.246	0,66%
TOTAL	2.150.443.797	100,00%

*) Diferența dintre numărul total de acțiuni emise și acțiunile proprii deținute de companie la data de 31.08.2025.



**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

