

Prezentare rezultate financiare

Trimestrul III 2025

Teleconferință pentru Investitori și Analisti

21 noiembrie 2025, ora 14:00



Transilvania
Investments

Structura prezentării

Capitolul I - Poziția și performanța financiară la 30.09.2025

Capitolul II - Obiective strategice





I. Poziția și performanța financiară la 30.09.2025

- i. Sumarul rezultatelor înregistrate
- ii. Situația poziției financiare
- iii. Situația profitului și alte elemente ale rezultatului global

Sinteza rezultatelor înregistrate la data de 30.09.2025

Venituri și Cheltuieli

- ✓ **Venituri nete: 136,68 milioane lei**
 - în creștere cu 52,09% față de 30.09.2024
 - mai mari cu 7,58 milioane lei (respectiv cu 5,87%) comparativ cu BVC aferent întregului an 2025
- ✓ **Cheltuielile operaționale: 23,07 milioane lei**
 - mai mari cu 7,53% față de cele înregistrate la 30.09.2024
 - mai mici cu 22,52% comparativ cu BVC aferent T3 2025



01

02



Profit

- ✓ **Profitul net: 112,13 milioane lei**
 - mai mare cu 75,86% față de profitul net înregistrat la 30.09.2024
- ✓ **Profitul brut: 113,61 milioane lei**
 - mai mare cu 36,61 milioane lei față de cel prevăzut în BVC aferent T3 2025
 - mai mare cu 36,23% față de profitul prevăzut pentru întregul an 2025

Prețul acțiunilor, VUAN și Discount

- ✓ **Prețul de închidere al acțiunii TRANSI la BVB: 0,4870 lei/acțiune**
 - în creștere cu 34,53% comparativ cu 30.09.2024 și în creștere cu 29,52% față de 31.12.2024
- ✓ **VUAN: 0,9950 lei/acțiune**
 - în creștere cu 12,30% comparativ cu 30.09.2024 și în creștere cu 15,40% față de 31.12.2024
- ✓ **Discount-ul de tranzacționare al acțiunilor TRANSI: 51%**
 - în scădere cu 8 pp comparativ 30.09.2024 și mai mic cu 5 pp față de valoarea înregistrată la 31.12.2024



03

04



Portofoliul de active

- ✓ **Activele totale: 2.249,27 milioane lei**
 - în creștere cu 12,48% față de 30.09.2024
 - în creștere cu 16,73% comparativ cu 31.12.2024
- ✓ **Valoarea portofoliului de instrumente financiare: 2.141,83 milioane lei**
 - în creștere cu 11,80% față de 30.09.2024
 - în creștere cu 14,10% comparativ cu 31.12.2024
- ✓ **Activul net: 2.089,25 milioane lei**
 - în creștere cu 10,46% comparativ cu 30.09.2024
 - în creștere cu 14,12% față de 31.12.2024

Situația poziției financiare la 30.09.2025

		mil. lei	
Indicator	30.09.2025	31.12.2024	
Numerar și echivalente de numerar	53,48	18,51	
Active financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	768,80	732,05	
Titluri de stat recunoscute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	99,46	117,88	
Active financiare recunoscute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.234,49	1.027,19	
Obligatiuni corporative la cost amortizat	39,08	-	
Alte active financiare la cost amortizat	32,25	7,55	
Alte active	0,83	0,70	
Creanțe privind impozitul pe profit	-	2,64	
Imobilizări necorporale	0,05	0,08	
Imobilizări corporale	19,62	19,20	
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	1,21	1,16	
Total active	2.249,27	1.926,96	
Datorii financiare	55,18	23,04	
Datorii din contracte de leasing	1,60	1,38	
Datorii privind impozitul amânat	96,69	68,60	
Datorii privind impozitul pe profitul curent	5,06	-	
Alte datorii	0,86	2,55	
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	0,64	0,64	
Total datorii	160,02	96,22	
Capital social	215,04	216,24	
Rezultatul reportat	332,23	232,41	
Rezerve din reevaluarea activelor financiare recunoscute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	509,20	356,43	
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale	15,47	15,47	
Alte rezerve	1.033,65	1.020,69	
Beneficii acordate salariatilor și conducerii sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	3,36	3,36	
Acțiuni proprii	(19,71)	(13,87)	
Total capitaluri proprii	2.089,25	1.830,74	
Total datorii și capitaluri proprii	2.249,27	1.926,96	

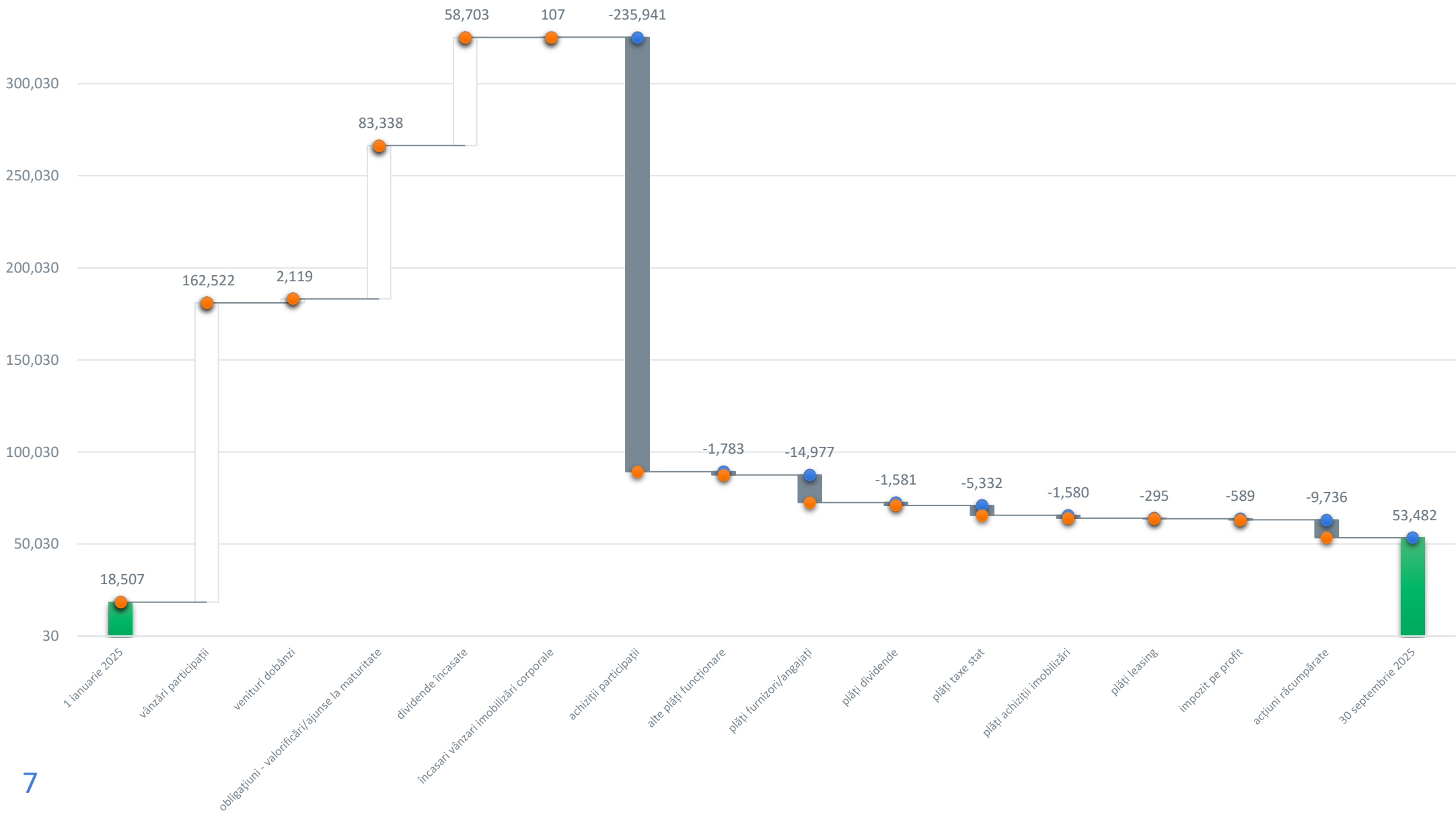
Situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global la 30.09.2025

mil. lei

Indicator	30.09.2025	30.09.2024
Venituri din dividende	64,41	71,44
Venituri din dobânzi bancare	2,12	1,75
Venituri din titluri de stat recunoscute ca active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	4,38	3,22
Câștig net/(Pierdere netă) din activele financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	65,50	13,37
Venituri din exploatare	0,27	0,09
Total venituri nete	136,68	89,87
Cheltuieli totale cu beneficiile personalului	(11,23)	(12,80)
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	(2,33)	(2,18)
(Pierdere)/ Reluarea pierderii din deprecierea activelor financiare	-	0,02
Cheltuieli de exploatare	(9,49)	(6,48)
Costuri de finanțare	(0,02)	(0,01)
(Pierdere)/Reluarea pierderii din provizioane	-	-
Total cheltuieli	(23,07)	(21,45)
Profit înainte de impozitare	113,61	68,42
Venit/(Cheltuială) impozit pe profit	(1,49)	(4,66)
Profitul net al exercițiului	112,13	63,76
Alte elemente ale rezultatului global:		
Câștig/(pierdere) din reevaluarea activelor financiare recunoscute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, net(ă) de impozit amânat	188,50	137,97
Creșteri/(Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	(0,006)	-
Alte elemente ale rezultatului global al exercițiului – total	188,50	137,97
Rezultatul global total al perioadei	300,62	201,73
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,0530	0,0297

Cash flow ianuarie – septembrie 2025

mii lei



Execuția **BVC** aferent anului 2025

mii lei

Indicatori	BVC an 2025	BVC T3 2025	Realizat T3 2025	Grad realizare BVC 2025
Venituri din dividende	73.400	65.000	64.410	87,75%
Venituri din dobânzi bancare/dobânzi titluri de stat	4.000	3.000	6.500	162,50%
Câștig/Pierdere din active financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (inclusiv activitatea de tranzacționare)	51.700	38.775	65.502	126,70%
Alte venituri din exploatare	-	-	270	-
Total venituri	129.100	106.775	136.682	105,87%
Cheltuieli cu personalul	(17.000)	(12.750)	(11.226)	66,04%
Cheltuieli stock option plan	(4.300)	(4.300)	-	0%
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	(3.200)	(2.400)	(2.330)	72,81%
Costuri finanțare	(7.500)	(50)	(25)	0,33%
Alte cheltuieli de exploatare	(13.700)	(10.275)	(9.488)	69,26%
Total cheltuieli	(45.700)	(29.775)	(23.069)	50,48%
Profit înainte de impozitare	83.400	77.000	113.613	136,23%



II. Obiective strategice

- i. Strategie
- ii. Activ net și VUAN
- iii. Structura portofoliului
- iv. Acțiunile TRANSI și discount
- v. Investiții și dezinvestiții

Strategia Transilvania Investments Alliance 2024 - 2028

Strategia 2024-2028 acoperă perioada cuprinsă între 30.04.2024 – 30.04.2028.

1 Politică investițională pe termen mediu/lung

Compania urmărește în general o politică investițională pe un **orizont mediu/ lung**. Acesta permite fructificarea unor **oportunități** investiționale caracterizate de un grad redus de lichiditate precum cele de tip **private equity**.

2 Strategie balansată/echilibrată

Compania vizează poziționarea pe piața de profil a fondurilor de investiții locale ca un Fond de Investiții Alternative cu o strategie balansată/ echilibrată (cu componentă de **growth** și **yield**).

3 Restructurarea portofoliului istoric

Restructurarea portofoliului **istoric** de participații care și-au epuizat potențialul de creștere/au un potențial de creștere redus sau rentabilitatea ajustată la risc a activității este inferioară eficienței estimate pentru o exploatare eficientă.

4 Îmbunătățirea profilului de randament

Îmbunătățirea profilului de randament al portofoliului administrat prin toată gama de instrumente permise, inclusiv prin creșterea ponderii **dividendelor** generate de sub-portofoliul de **participații majoritare**.

5 Politică echilibrată de remunerare acționari

Politică echilibrată de remunerare a propriilor acționari ce vizează atât remunerare directă (câștig din **dividend**), cât și indirectă (câștig de capital facilitat de **reducerea discount-ului** de tranzacționare și creșterea valorii activului net).

6 Politici și proceduri în materia E.S.G

Revizuirea graduală a politicilor și a procedurilor, astfel încât, până la finalul perioadei de referință a Strategiei, societatea va **integra riscurile** legate de durabilitate în deciziile sale de investiții și va **lua în considerare efectele negative** ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate.

7 Creștere VUAN și reducere discount

Creșterea anuală a Valorii Activului Net Unitar (VUAN) cu cel puțin 6% (creștere calculată înainte de distribuția de dividende și/sau alte forme de remunerare a acționarilor) și **reducerea în fiecare an cu cel puțin 7% a discount-ului** de tranzacționare.

8 Profil de risc mediu Entitate de investiții

Mentținerea **profilului mediu de risc** atașat portofoliului administrat, și **menținerea statutului de entitate de investiții**, ca element fundamental de implementare a modelului de business, respectiv ca metodologie de întocmire și prezentare a raportărilor financiare periodice.



BUSINESS

Adunarea Generală a Acționarilor din 22 aprilie 2024 a aprobat **4 linii strategice** de dezvoltare a business-ului:

- **TURISM** → ne propunem ca în sub-portofoliul ce activează în cadrul sectorului turism să producem o transformare/consolidare a modelelor de administrare și business. Cu titlu exemplificativ, în vederea creșterii performanțelor companiilor din acest sector, se pot avea în vedere inclusiv contractarea unor servicii specializate de operare și/sau operarea sub branduri internaționale.
- **REAL ESTATE** → se vor exploata eficient și centralizat portofoliile imobiliare, inclusiv baza de active a companiilor ce activează în cadrul sectorului industrie, acolo unde rentabilitatea ajustată la risc a activității industriale este inferioară eficienței estimate pentru o exploatare în regim de vehicul imobiliar.
- **TRANZACȚIONARE ACTIVĂ** → include strategia aferentă emitenților tranzacționați activ pe piețele financiare, cu lichiditate ridicată indiferent de mediul de tranzacționare (local sau internațional), în scopul menținerii unui nivel adecvat al profilului de lichiditate al portofoliului administrat și va viza atât orizonturi investiționale scurte cât și orizonturi investiționale mai lungi.
- **PRIVATE EQUITY** → ne propunem să dezvoltăm și să exploatăm eficient potențialul oferit de nișa investițiilor de acest tip, atât în sectoare noi, cât și printr-o abordare de tip private equity pentru active din portofoliul existent. Prin investiții de tip private equity și implicarea în proiecte antreprenoriale se creează premisele creșterii rentabilității activelor administrate, cu scopul de a diminua amplitudinea evoluțiilor negative din piața de capital.

Strategia de exit aprobată de acționari în data de 07.10.2025:

- este parte integrantă a **Strategiei 2024–2028** și se încadrează în **Declarația de Politică Investițională (DPI) 2024–2028**, aprobate de acționari în cadrul Adunării Generale din 22 aprilie 2024. Conform acestor documente, Societatea urmărește **restructurarea portofoliului istoric** de participații care și-au epuizat potențialul de creștere, prezintă perspective reduse sau generează o rentabilitate ajustată la risc inferioară eficienței estimate pentru o administrare activă. În calitate de acționar minoritar sau semnificativ, Societatea vizează exitul din participațiile lipsite de potențial investițional sau de capacitatea reală de a implementa modele de business performante.
- **se aliniază Politicii de remunerare a acționarilor**, construită pe un echilibru între remunerarea directă, prin distribuirea de dividende, și remunerarea indirectă, prin reducerea discountului de tranzacționare și creșterea valorii capitalului investit. Acționarii beneficiază indirect prin îmbunătățirea calității portofoliului, ceea ce conduce la **creșterea valorii activului net** și la **reducerea discountului de tranzacționare**, consolidând astfel premisele unei valorificări superioare a investiției lor în TIA.
- Principalul **scop** al implementării acestei Strategii este **maximizarea potențialului fiecărui tip de activ**. În cadrul procesului de vânzare a participațiilor, **valoarea minimă** va ține seama de **valoarea justă** la care sunt înregistrate acestea în activul fondului, iar pentru valorificările care presupun vânzarea unor active aferente participațiilor, prețul va fi determinat pe baza unor **rapoarte de evaluare independente**.

Strategia de exit - Metodologie

Detaliere - Metodologia de selecție a companiilor pentru Strategia de Exit – cei **patru piloni**

1. Performanța financiară și perspectivile de evaluare

- Valoare justă/număr camere
- Evoluția
- Dividende încasate (1994–2025, lei) și cel mai recent an de încasare dividend
- Lipsa programelor de răscumpărare
- Randament actual nesatisfăcător

2. Considerentele strategice viitoare

- Ticket sub cel sectorial
- Concentrare sectorială
- Avantaje competitive
- Control asupra operațiunilor companiei
- Transparența deciziilor acționarului majoritar
- Sector strategic
- Aliniere la planul de dezvoltare
- Sinergii cu alte participații
- Existența unui plan de dezvoltare

3. Atractivitatea participației pentru investitori strategici

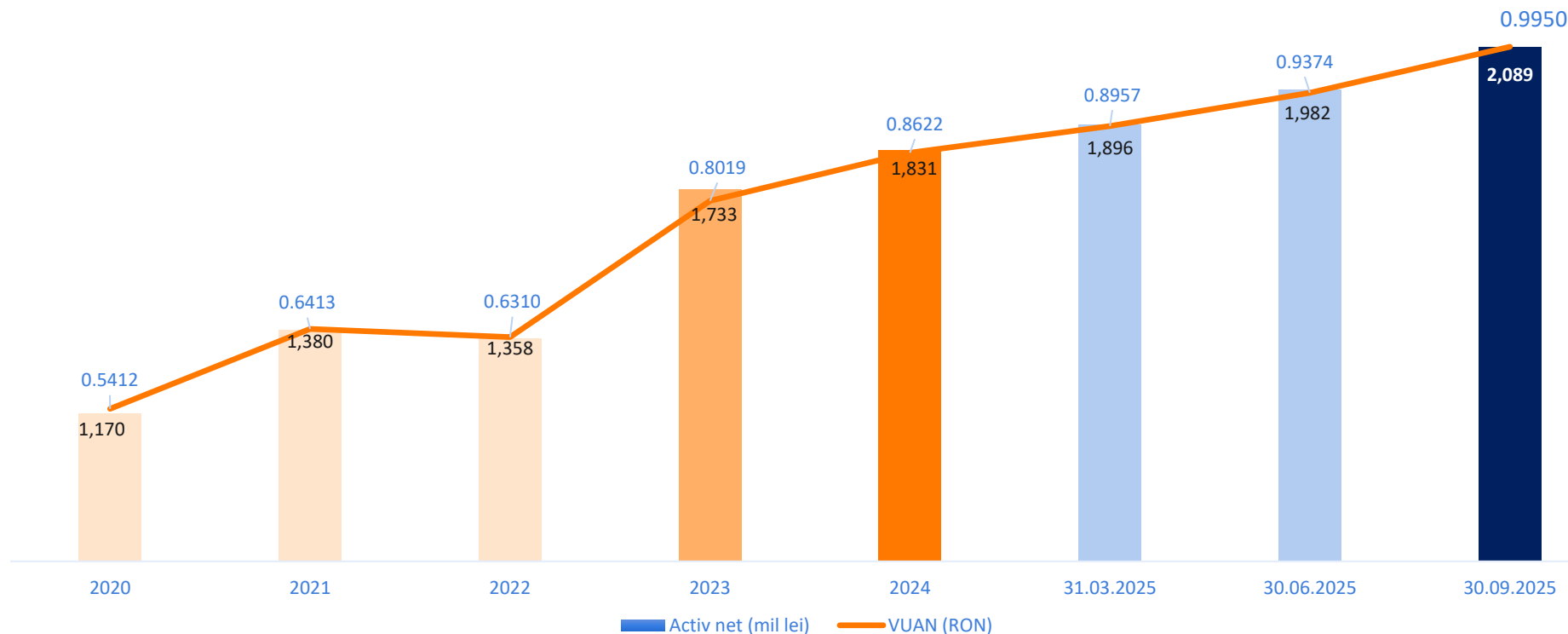
- Existența unui cumpărător strategic
- Sisteme de governanță

4. Evaluarea riscului

- Riscuri reputaționale
- Incertitudinea corectitudinii situațiilor financiare

Companiile incluse în Strategia de exit

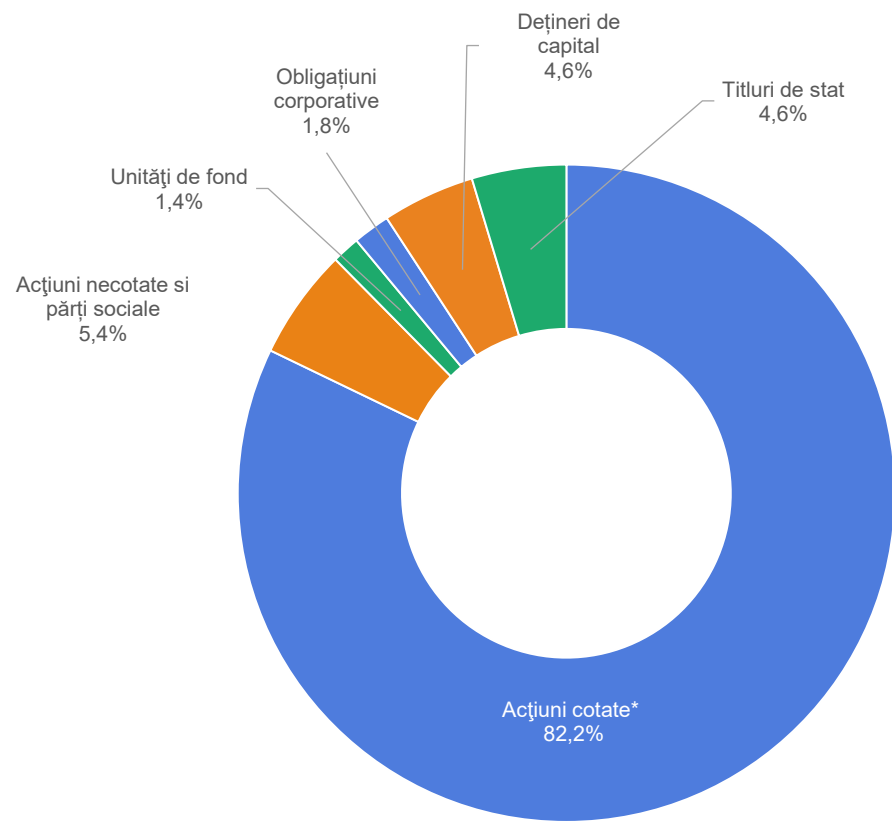
TURISM		
APOLLO ESTIVAL 2002 CONTINENTAL HOTELS DORNA TURISM NEPTUN-OLIMP TOMIS ESTIVAL 2002 TRATAMENT BUZIAS THR MAREA NEAGRA TUSNAD TURISM COVASNA TURISM LOTUS FELIX BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET		
CONSTRUCȚII ȘI MATERIALE DE CONSTRUCȚII		
ARCOM BUCURESTI DUPLEX		
AUTOMOBILE ȘI PIESE DE SCHIMB		
FERMIT		
BUNURI ȘI SERVICII INDUSTRIALE		
GRUP BIANCA TRANS ROMRADIATOARE		
PRODUSE ȘI SERVICII DESTINATE CONSUMULUI DISCREȚIONAR		
EMAILUL		
BĂNCI		
TRANSILVANIA LEASING SI CREDIT IFN		
SERVICII FINANCIARE		
SOCIETATEA DE INV CERTINVEST IMM NOVA TOURISM CONSORTIUM		
TEHNOLOGIE		
SOFT APLICATIV KOGNITIVE MANUFACTURING TECH S.R.L.		
REAL ESTATE		
COCOR FEPER MECANICA CODLEA MECON INTERNATIONAL TRADE&LOGISTIC CENTER SA SEMBRAZ SERVICE NEPTUN 2002		



- ✓ În perioada ianuarie – septembrie 2025, **valoarea activului net a crescut** cu aprox. **14,12%**, de la 1,83 mld lei la 2,09 mld lei.
- ✓ **Activului Net Unitar** a înregistrat la 30.09.2025 valoarea de **0,9950 lei**, **în creștere cu 15,40%** față de valoarea înregistrată la data de 31.12.2024.

Evoluția indicatorilor multianuali de performanță (K.P.I) conform Strategiei multianuale în perioada **01.01.2025 - 30.09.2025** a fost următoarea:

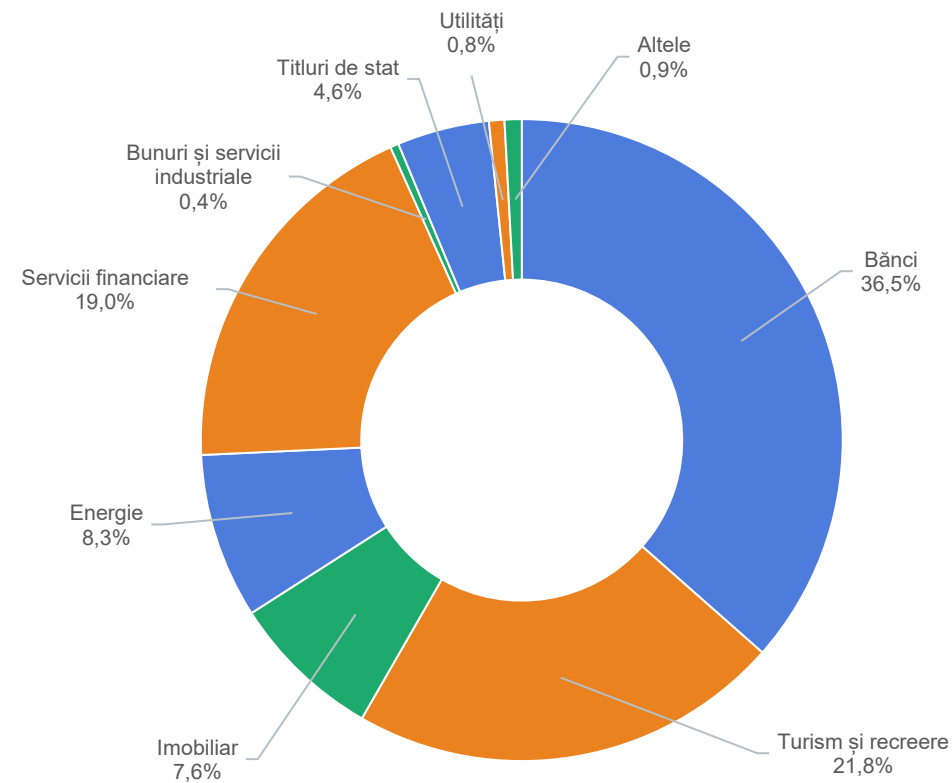
- Creșterea valorii activului net unitar (VUAN) → creștere cu 17,14% (raportat la obiectivul de creștere cu 6% pentru anul 2025)
- Reducerea discount-ului de tranzacționare → reducere cu 9,46% (raportat la obiectivul de scădere cu 7% pentru anul 2025)



*) inclusiv acțiuni cotate FIA

Valoare portofoliu instrumente financiare: **2.141.828.924 lei**

Structura portofoliului pe **tipuri de instrumente** financiare la 30.09.2025



Valoare total active administrate: **2.249.273.086 lei**

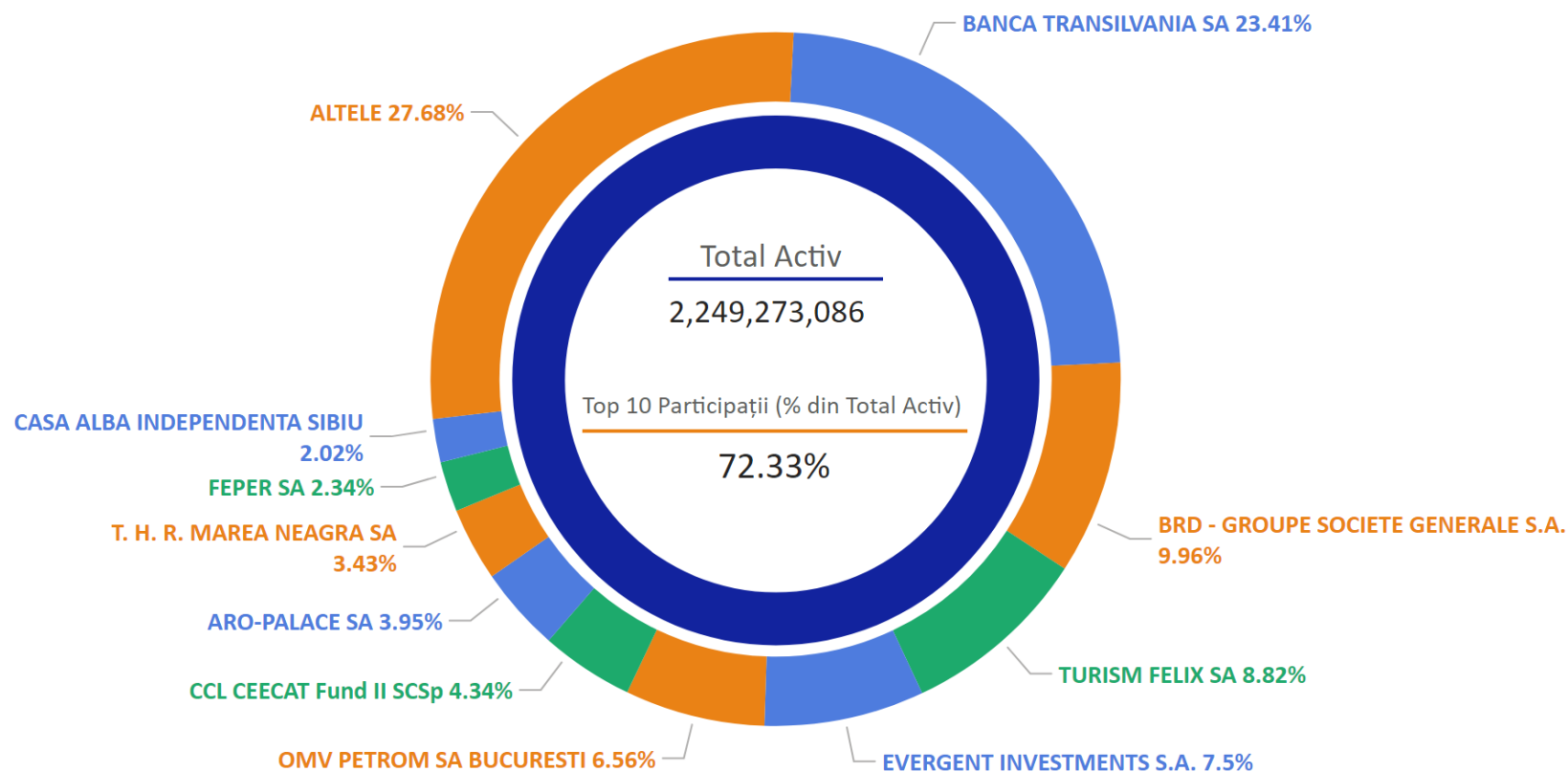
Structura portofoliului pe **sectoare de activitate** la 30.09.2025

Evoluția componentelor portofoliului în primele nouă luni ale anului 2025

- milioane lei -	Dec.-24	Evoluție trimestrială	Mar.-25	Evoluție trimestrială	Iun.-25	Evoluție trimestrială	Sep.-25	Evoluție de la începutul anului
Valoare total active	1.927,0	↑	1.994,9	↑	2.121,2	↑	2.249,3	↑
Valoare activ net	1.830,7	↑	1.895,7	↑	1.982,3	↑	2.089,3	↑
Societăți comerciale în portofoliu	64	↓	62	↓	58	↓	56	↓
Portofoliu instrumente financiare (incl. cash)	1.895,6	↑	1.969,3	↑	2.096,6	↑	2.195,3	↑
Portofoliu instrumente financiare	1.877,1	↑	1.942,3	↑	1.990,8	↑	2.141,8	↑
Numerar & echivalent	18,5	↑	27,0	↑	105,8	↓	53,5	↑

- ✓ În primele nouă luni ale anului 2025, valoarea **activelor totale** a crescut cu **16,73%** (neanualizat);
- ✓ Valoarea **activului net** a urmat o evoluție similară, înregistrând o creștere de **14,12%** în primele nouă luni ale anului 2025;

Top 10 participatii la data de 30.09.2025



Total portofoliu instrumente financiare (% din Total Activ): 95.22%

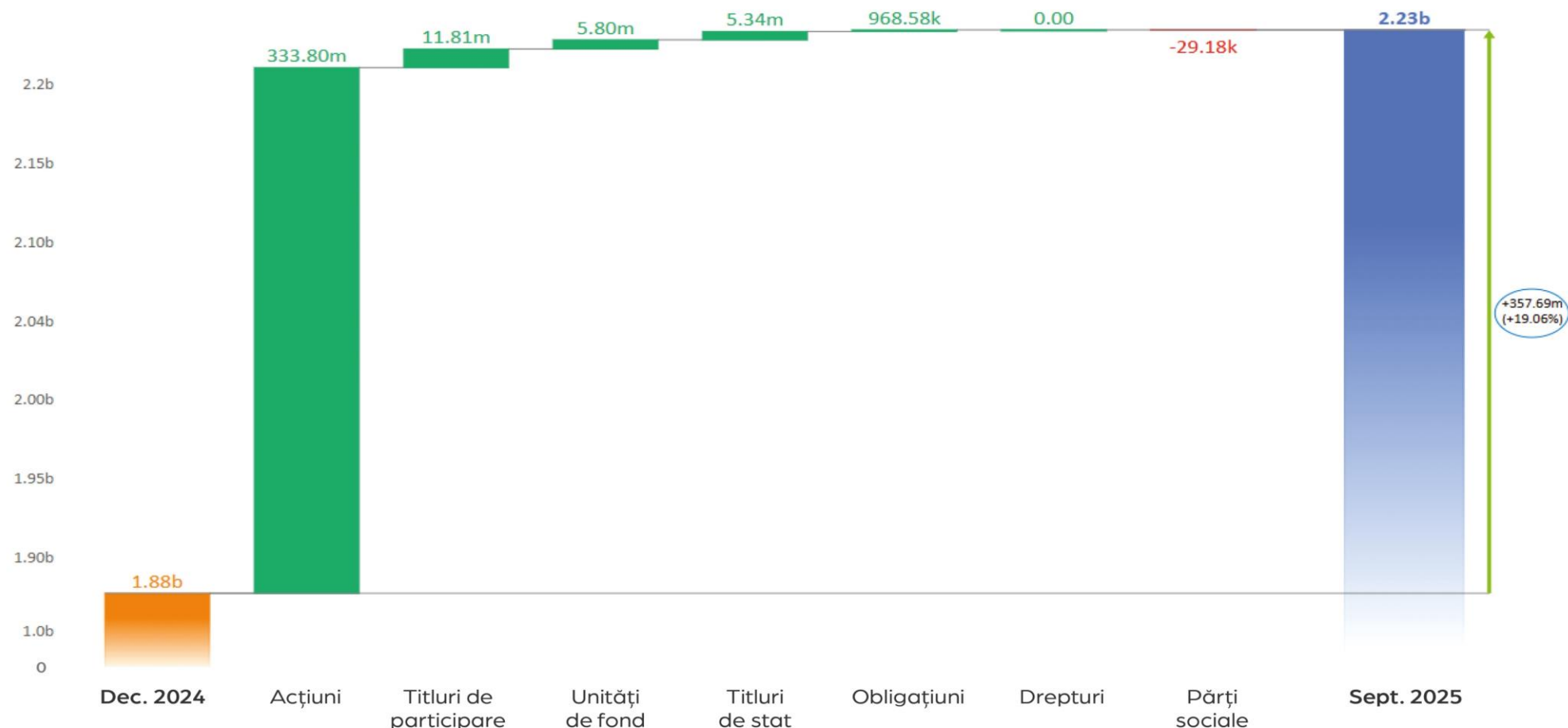
- ✓ Valoare portofoliu de **instrumente financiare**: 2.141.828.924 lei
- ✓ Valoare totală **active administrate**: 2.249.273.086 lei

Procent deținere T.I.A.

ARO-PALACE SA	85.74%
BANCA TRANSILVANIA SA	1.72%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	1.55%
CASA ALBA INDEPENDENTA SIBIU	53.35%
CCL CEECAT Fund II SCSp	8.47%
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	9.46%
FEFER SA	85.80%
OMV PETROM SA BUCURESTI	0.27%
T. H. R. MAREA NEAGRA SA	75.34%
TURISM FELIX SA	95.27%

Deținerea în fondul CEECAT Fund II de 8,47% este calculată la nivelul capitalului angajat (committed capital)

Analiza variației portofoliului de instrumente financiare



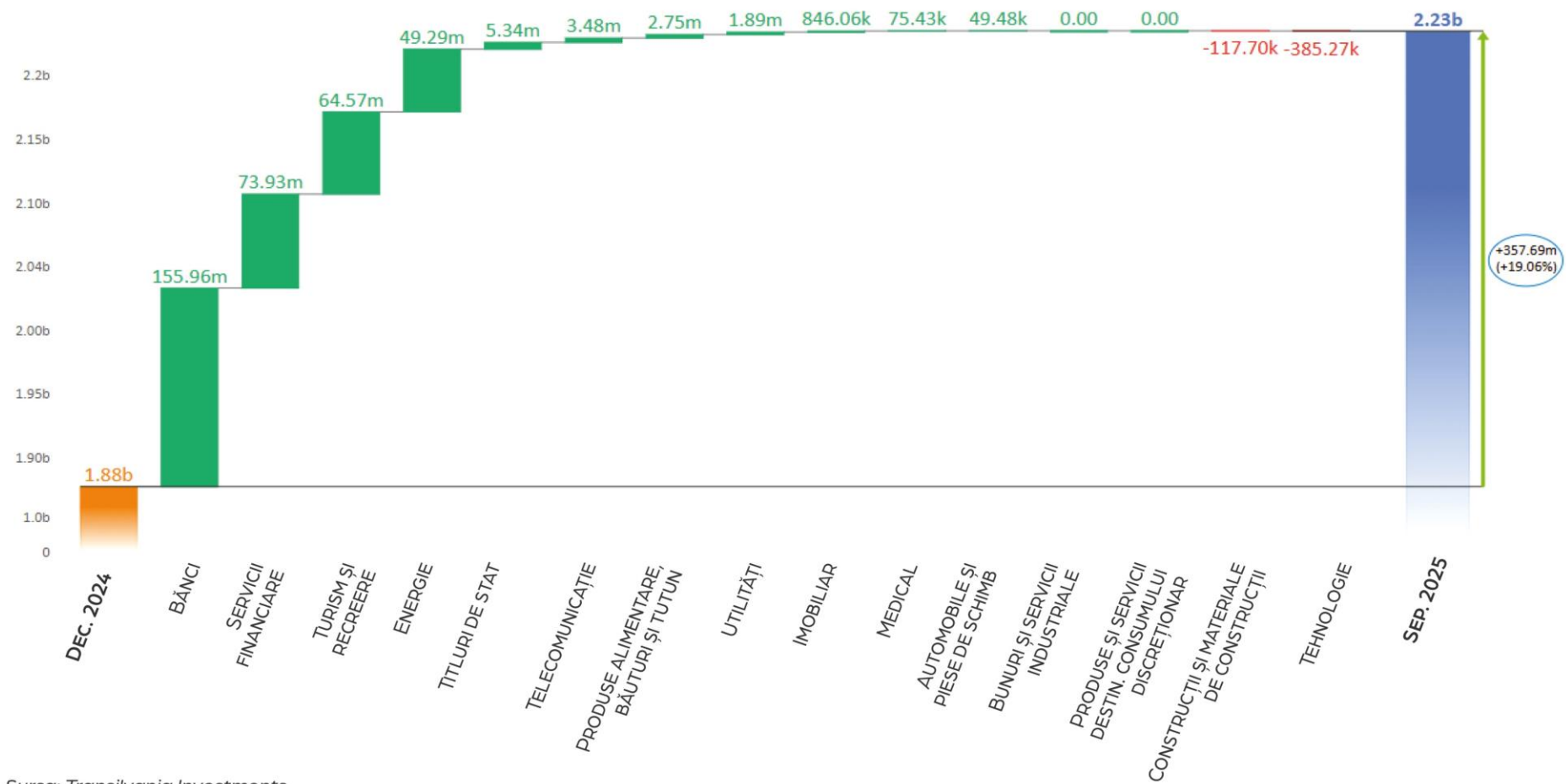
Sursa: Transilvania Investments.

Obs: Valoarea inițială (dec.-24) a portofoliului de instrumente financiare este calculată conform valorilor juste IFRS.

Valoarea finală (sept.-25) a portofoliului de instrumente financiare este calculată prin însumarea valorilor juste IFRS cu aportul fiecărui instrument financiar [cash generat / imobilizat prin tranzacții de valorificare / achiziție, dividende încasate, distribuții de cash încasate, alte sume încasate (titluri în curs de cedare), creanțe atașate].

Principalele subportofolii care au generat un **impact net pozitiv** la nivelul valorii activelor administrate: **acțiuni** (+333,80 mil. lei), **titluri de participare** (+11,81 mil. lei), **unități de fond** (5,80 mil. lei) și **titluri de stat** (5,34 mil. lei)

Analiza variației portofoliului de instrumente financiare pe sectoare



Sursa: Transilvania Investments.

Obs.: 1. Valoarea inițială (dec.-24) a portofoliului de instrumente financiare este calculată conform valorilor juste IFRS. Valoarea finală (sept.-25) a portofoliului de instrumente financiare este calculată prin însumarea valorilor juste IFRS cu aportul fiecărui sector [cash generat / imobilizat prin tranzacții de valorificare / achiziție, dividende încasate, distribuții de cash încasate, alte sume încasate (titluri în curs de cedare), creanțe atașate]. 2. Datele aferente lunii dec. 2024 au fost retratate pentru a reflecta reclasificarea sectorială a anumitor dețineri din portofoliu, în vederea asigurării comparabilității analizelor între dec. 2024 și sept. 2025.

Principalele sectoare cu **ajustări pozitive**: **Bănci** (+155,96 mil.lei), **Servicii financiare** (+73,93 mil. lei), **Turism și recreere** (+64,57 mil. lei), **Energie** (+49,29 mil. lei)

Evoluția acțiunilor TRANSI în primele nouă luni ale anului 2025

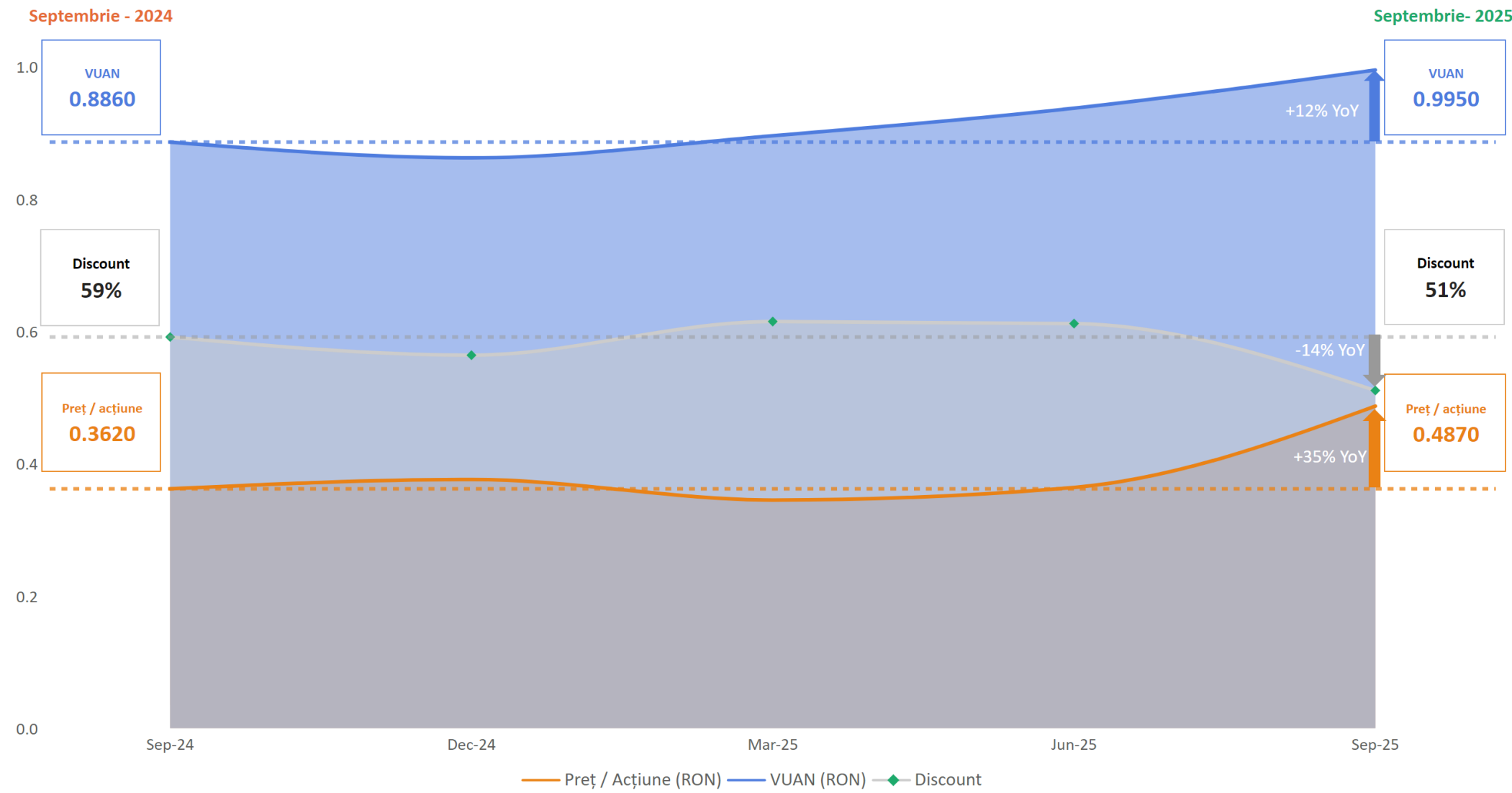
cotație de închidere minimă	0,3200 lei/acțiune
cotație medie	0,4054 lei/acțiune 0,3977 lei/acțiune, în eventualitatea în care nu sunt luate în considerare tranzacțiile DEAL
cotație de închidere maximă	0,4880 lei/acțiune
volum tranzacționat	186,51 mil. acțiuni 75,51 mil. acțiuni, în eventualitatea în care nu sunt luate în considerare tranzacțiile DEAL
număr ședințe de tranzacționare	185 ședințe
volum mediu zilnic tranzacționat	1,008 mil. acțiuni/ședință 0,408 mil. acțiuni/ședință, în eventualitatea în care nu sunt luate în considerare tranzacțiile DEAL

Prin raportare la prețul de la începutul anului, acțiunile TRANSI au avut o evoluție pozitivă, prețul de închidere din ultima zi a T3 2025 fiind cu 30,6% mai mare față de prețul de închidere înregistrat la 31.12.2024.

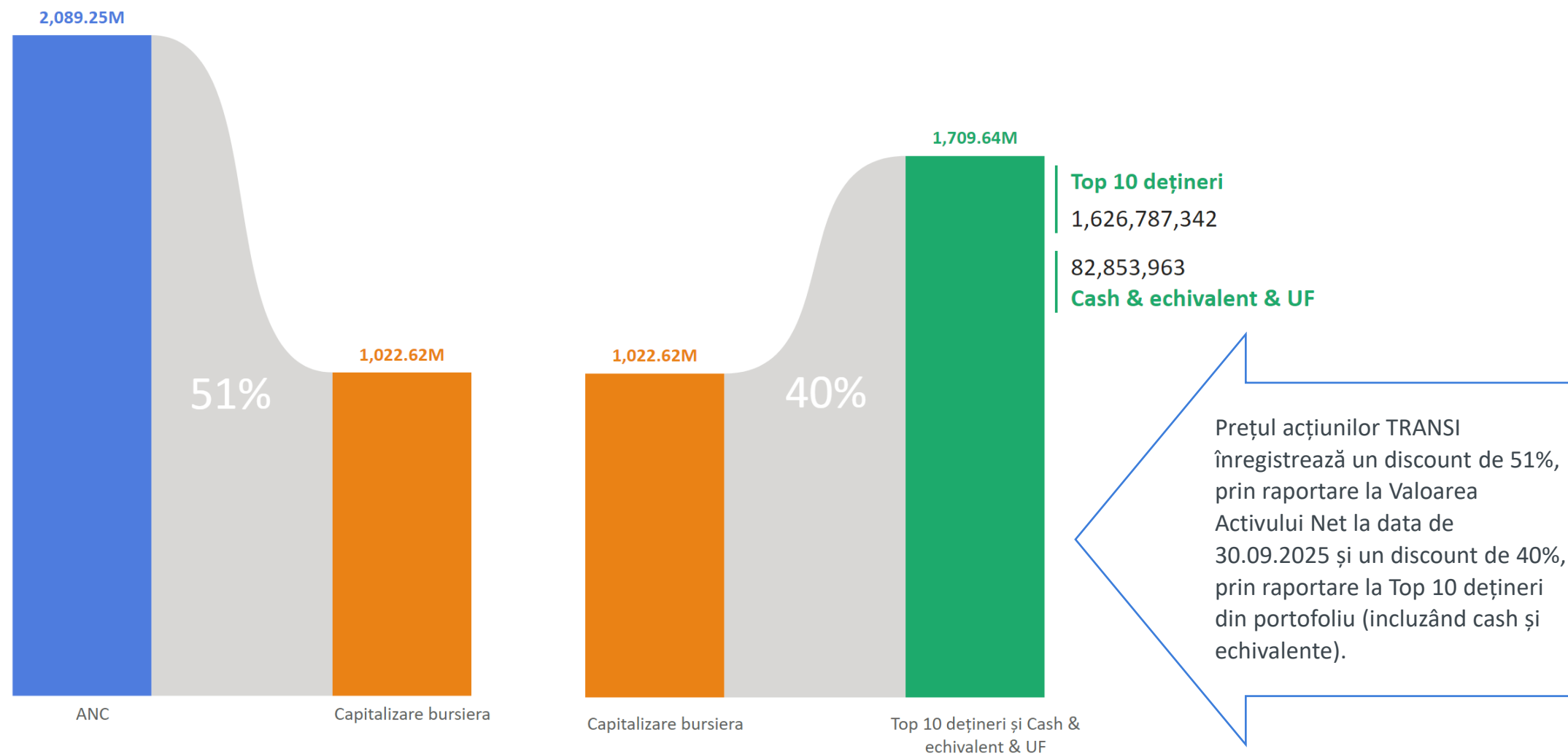
Notă: prețuri neajustate cu dividendul distribuit în cursul perioadei analizate.



Evoluția discountului de tranzacționare al acțiunilor TRANSI în ultimele 12 luni



Analiza discountului de tranzacționare a acțiunilor TRANSI la data de 30.09.2025



Investițiile financiare efectuate în perioada ianuarie - septembrie 2025

	mil. lei	mil. euro
Achiziții pe piața de capital - BVB	107,75	-
Acțiuni proprii	9,68	-
Titluri de stat	59,57	-
Unități de fond	0,89	-
Titluri de participare	-	0,46
TOTAL	177,89	0,46

- ✓ În perioada ianuarie - septembrie 2025, au fost efectuate **plasamente în acțiuni** din sectoare existente la nivelul portofoliului administrat:
 - Servicii financiare și Bănci: Evergent Investments (63,7 milioane lei), BRD și Banca Transilvania
 - Turism și recreere: Turism Felix S.A. (achiziționare acțiuni în vederea consolidării participației deținute în capitalul social al emitentului)
 - Energie: OMV Petrom și Premier Energy
 - Telecomunicații: Digi Communications
- ✓ Au fost realizate **achiziții de titluri de stat** denominate în RON cu maturități de sub un an, **unități de fond** (Globinvest Energy & Financials ETF și Intercapital BET-TRN UCITS ETF) și **participații** în fondul CEECAT Fund II.
- ✓ Au fost achiziționate **acțiuni proprii** conform programelor de răscumpărare aprobate prin Hotărârilor A.G.E.A. din 22.04.2024 și 10.03.2025.

Dezinvestiții financiare efectuate în perioada ianuarie - septembrie 2025

	mil. lei	mil. euro
Vânzări acțiuni pe piața de capital - BVB	155,17	-
Titluri de stat	-	-
Vânzări unități de fond	-	-
TOTAL	155,17	

- ✓ În perioada ianuarie - septembrie 2025, au fost **realizate marcări parțiale de profit** din sectoare existente la nivelul portofoliului administrat precum:
 - Turism: vânzare acțiuni emise de THR Marea Neagră (EFO), în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare a emitentului (35,00 milioane lei)
 - Energie și utilități: OMV Petrom
 - Bănci și Servicii Financiare: BRD Groupe Société Générale, Banca Transilvania
 - Alte sectoare: DIGI Communications, Medlife, Purcari Wineries, Premier Energy PLC
- ✓ În perioada analizată, au fost lichidate integral participațiile deținute la Societatea Energetică Electrica, Romgaz, Fondul Proprietatea și Holde Agri Invest.

Informații despre companie

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, secțiunea Guvernanță Corporativă.

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, 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: ROTRANSI.BX), pe segmentul Principal, categoria Premium și sunt incluse în indicii BET-FI, BET-XT, BET-XT-TR și BET-BK.

Acțiunile **TRANSI** sunt deținute de persoane fizice rezidente (49,38%), persoane fizice nerezidente (0,59%), persoane juridice rezidente (49,37%) și persoane juridice nerezidente (0,66%), la data de 30.09.2025.

Vă mulțumim!

Q&A

Această Prezentare a fost pregătită doar pentru informarea Dvs. și este supusă actualizării, completării, revizuirii și modificării și astfel de informații se pot modifica semnificativ. Nicio persoană nu se află sub nicio obligație de a actualiza informațiile cuprinse în această prezentare și materiale, și orice opinie exprimată în legătură cu acestea poate suferi modificări fără nicio notificare prealabilă.

Această Prezentare nu conține nicio analiză financiară sau comercială completă sau comprehensivă a Transilvania Investments și nici nu prezintă poziția sau perspectivele acesteia într-o manieră completă sau comprehensivă și nu se consideră că aceasta conține toate informațiile de care o persoană care are în vedere achiziționarea de valori mobiliare emise de Transilvania Investments are nevoie pentru a face o analiză completă a tuturor aspectelor la care se face referire în prezentul document. Transilvania Investments a pregătit Prezentarea cu grijă, cu toate acestea, anumite neconcordanțe sau omisiuni pot să fi apărut în aceasta. Prin urmare, se recomandă ca orice persoană care intenționează să ia orice decizie de investiții cu privire la oricare dintre valorile mobiliare emise de Transilvania Investments sau de filialele sale să se bazeze numai pe informațiile publice din comunicările oficiale ale Transilvania Investments, realizate în conformitate cu prevederile legale și de reglementare, care sunt obligatorii pentru Transilvania Investments.

Prezentarea poate să conțină și conține declarații anticipative. Cu toate acestea, astfel de declarații nu trebuie să fie înțelese ca fiind asigurări sau proiecții ale Transilvania Investments în ceea ce privește rezultatele viitoare așteptate. Prezentarea nu este și nu trebuie să fie înțeleasă ca o previziune a rezultatelor viitoare ale Transilvania Investments.

De asemenea, ar trebui reținut faptul că declarațiile anticipative, inclusiv declarațiile referitoare la așteptările privind rezultatele financiare viitoare implică riscuri și incertitudini semnificative și nu dau nicio garanție sau asigurare că aceste rezultate vor fi obținute. Așteptările Directoratului se bazează pe cunostințe prezente, conștientizare, ipoteze și / sau pe punctele de vedere ale membrilor Directoratului Transilvania Investments și depind de o serie de factori, ceea ce poate determina ca rezultatele reale care vor fi obținute de Transilvania Investments să difere semnificativ față de cele discutate în document. Mulți astfel de factori depășesc cunoștințele actuale, conștientizarea și / sau controlul Companiei, sau nu pot fi anticipați de aceasta. Astfel de declarații anticipative sunt valabile numai la data acestei Prezentări și Societatea nu are nicio obligație de a actualiza sau revizui astfel de declarații pentru a reflecta noile evenimente sau circumstanțe, nici de a corecta eventualele inadvertențe care pot deveni evidente ulterior datei prezentului document.

Informațiile conținute în această Prezentare pot suferi modificări fără nicio notificare prealabilă, acestea pot fi incomplete sau condensate, și pot să nu conțină toate informațiile materiale referitoare la Societate, filialele sale și părțile sale afiliate/conectate.

Nu se oferă nicio garanție că informațiile conținute în această Prezentare sunt comprehensive sau corecte și nici că această Prezentare este potrivită pentru scopurile destinatarului.

Nici Transilvania Investments și niciuna dintre companiile sale afiliate sau persoanele care o controlează, directorii, managerii, consilierii sau reprezentanții acestor persoane nu au nicio răspundere (inclusiv pentru pierderi sau daune directe, indirecte sau de consecință), care ar putea apărea în legătură cu orice utilizare a acestei Prezentări. Mai mult, nicio informație conținută în acest document nu constituie o obligație sau o reprezentare pentru Transilvania Investments, managerii, directorii sau acționarii săi, întreprinderile afiliate, consilierii sau reprezentanți ai acestor persoane. Această Prezentare nu se consideră că conține toate informațiile care pot fi necesare pentru a evalua o investiție în valorile mobiliare emise de Transilvania Investments și orice destinatar al acestei Prezentări ar trebui să se bazeze pe sfaturi juridice, contabile sau orice alte sfaturi profesionale relevante proprii.

Această Prezentare a fost pregătită numai în scop informativ și nu constituie și nu face parte din, și nu trebuie interpretată ca o ofertă de cumpărare sau de vânzare, nici ca o solicitare a unei oferte de a cumpara sau de a vinde, subscrie sau de a achiziționa orice valori mobiliare sau instrumente financiare și nicio invitație de a participa la orice asociere comercială. Această Prezentare nu constituie o ofertă și nici o obligație sau invitație de a cumpăra, subscrie sau achiziționa în alt mod orice valori mobiliare în orice jurisdicție și nicio declarație conținută în acest document nu poate servi drept baza pentru niciun fel de înțelegere, angajament sau decizie de investiții, și nu poate fi invocată în legătură cu niciun fel de înțelegere, angajament sau decizie de investiții.

Nicio valoare mobilă a Transilvania Investments nu a fost sau nu va fi înregistrată în conformitate cu Legea Valorilor Mobiliare a SUA din 1933, astfel cum a fost modificată ("Legea Valorilor Mobiliare"), iar valorile mobiliare ale Transilvania Investments nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite în lipsa înregistrării sau a unei scutiri aplicabile de la cerințele de înregistrare ale Legii Valorilor Mobiliare. Această Prezentare nu poate fi distribuită, direcționată către sau vizualizată de nicio persoană din Statele Unite sau transmisă persoanelor din SUA (în sensul Regulamentului S, în baza Legii Valorilor Mobiliare a SUA din 1933, astfel cum a fost modificată (Legea Valorilor Mobiliare a SUA)). Această Prezentare nu este o reclamă și nu conține un prospect în sensul Regulamentului UE nr. 1129 / 2019. Nicio parte a acestei prezentări și nici distribuția sa nu vor constitui baza și nu vor putea fi invocate în legătura cu niciun fel de contract, angajament sau decizie de investiții.



Transilvania Investments