

Newsletter Noiembrie 2025



Transilvania
Investments



transilvaniainvestments.ro

Noutăți

- Conform Situației activelor și datoriilor (VAN) la data de 30.11.2025, **rezultatul exercițiului** înregistrat de Transilvania Investments este de 129,19 milioane lei, în creștere cu 88% față de valoarea înregistrată la 30.11.2024. **Activul net**, în sumă de 2.216,68 milioane lei, este mai mare cu 21% față de valoarea corespunzătoare datei de 30.11.2024, iar **valoarea unitară a activului net** este în creștere cu 22% comparativ cu luna noiembrie 2024. **Prețul acțiunii** TRANSI a crescut cu 35% comparativ cu prețul înregistrat la data de 30.11.2024, iar **discount-ul de tranzacționare** a înregistrat o scădere cu 5 puncte procentuale față de 30.11.2024, de la 57% la 52%.
- Transilvania Investments a publicat în 14 noiembrie a.c. **Raportul trimestrial la data de 30.09.2025**. Mai multe informații sunt disponibile aici: <https://transilvaniainvestments.ro/wp-content/uploads/2025/11/Raport-T3-2025-Transilvania-Investments-RO-BVB.pdf>
- Transilvania Investments a organizat în data de 21 noiembrie a.c. o **teleconferință pentru investitori și analiști** pentru prezentarea rezultatelor financiare înregistrate de companie la data de 30.09.2025 și a activității desfășurate în primele nouă luni ale anului 2025. Materialul prezentat investitorilor și înregistrarea audio a conferinței sunt disponibile pe site-ul societății, secțiunea [Prezentări pentru investitori](#).
- În perioada 24.11.2025-08.12.2025 s-a derulat **Oferta Publică de Cumpărare** a acțiunilor emise de Transilvania Investments, în cadrul căreia societatea a răscumpărat un număr de 154.633.823 acțiuni proprii, reprezentând 7,27% din capitalul social, dintr-un număr total de 158.400.000 acțiuni care au făcut obiectul acestei oferte publice. Până în prezent, societatea a răscumpărat, în baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 10.03.2025, un număr total de 171.233.823 acțiuni proprii, în vederea reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate.



Transilvania
Investments

Noutăți

- În data de 12.11.2025, Transilvania Investments a publicat, în mod voluntar, al doilea **Raport de sustenabilitate**, pentru anul 2024, întocmit în conformitate cu Standardele Europene de Raportare în domeniul Sustenabilității (ESRS) și Directiva Europeană privind Raportarea Corporativă în materie de Sustenabilitate (CSRD). Integrarea anticipată a cerințelor din directiva CSRD și a standardelor ESRS consolidează angajamentul companiei pentru o raportare transparentă, responsabilă și încorporarea sustenabilității în centrul strategiei și comunicării corporative.

Raportul de sustenabilitate poate fi consultat aici: <https://transilvaniainvestments.ro/wp-content/uploads/2025/11/Raport-de-Sustenabilitate-2024-RO.pdf>

- Transilvania Investments a participat la cea de-a doua ediție a conferinței **Invest Summit**, organizată de winsed.swiss, în perioada 19-20 noiembrie 2025, eveniment dedicat pieței de investiții în proprietățile hoteliere. În cadrul evenimentului a fost lansat volumul **"Mic Compendiu Hotelier"**, autor Prof. Dr Ray Florian Iunius, o carte susținută de Transilvania Investments.
"Investițiile în hoteluri sunt mai mult decât o oportunitate de afaceri. Acestea susțin dezvoltarea comunității, creează experiențe semnificative pentru oaspeți și consolidează poziția României ca destinație turistică competitivă. Sperăm ca această carte să încurajeze viziunea și încrederea în rândul celor care doresc să contribuie la evoluția turismului românesc", a spus Marius Moldovan, Președinte Executiv al Transilvania Investments.



Transilvania
Investments

Noutăți

- Implicarea în comunitate rămâne un obiectiv strategic pentru Transilvania Investments, iar **Cercul de Donatori** este unul dintre proiectele sociale susținute constant de companie. În acest an, Transilvania Investments a avut rol de co-organizator, alături de Fundația Comunitară Brașov, în cadrul celei de-a 13-a ediții a Cercului de Donatori. Participarea la acest program reflectă angajamentul companiei de a genera valoare reală, cu impact uman, și de a contribui activ la schimbarea în bine. Prin susținerea cauzelor sociale, în special a proiectelor educaționale și a inițiativelor dedicate persoanelor cu nevoi speciale, echipa Transilvania Investments își asumă un rol activ și constant în viața comunității.



Mai multe detalii: <https://transilvaniainvestments.ro/solidaritatea-da-speranta-transilvania-investments-pentru-al-doilea-an-in-cercul-de-donatori/>



Transilvania
Investments

Indicatori cheie

	Noiembrie 2025 (RON)	Noiembrie2025 (EUR)
Capitalizare bursieră	1.075.978.640	211.365.780
Total Activ	2.379.033.455	467.338.517
Activ Net	2.216.682.285	435.446.172
VUAN*	1,0521	0,2067
Preț / acțiune	0,5060	0,0994
Discount	52%	

Cotație medie** (RON)	0,4012
Max.** (RON)	0,5380
Min.** (RON)	0,3200
Deviație standard** (RON)	0,0536
Cotație la data de 28.11.2025 (RON)	0,5060
Număr total acțiuni emise la 30.11.2025	2.126.440.000

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

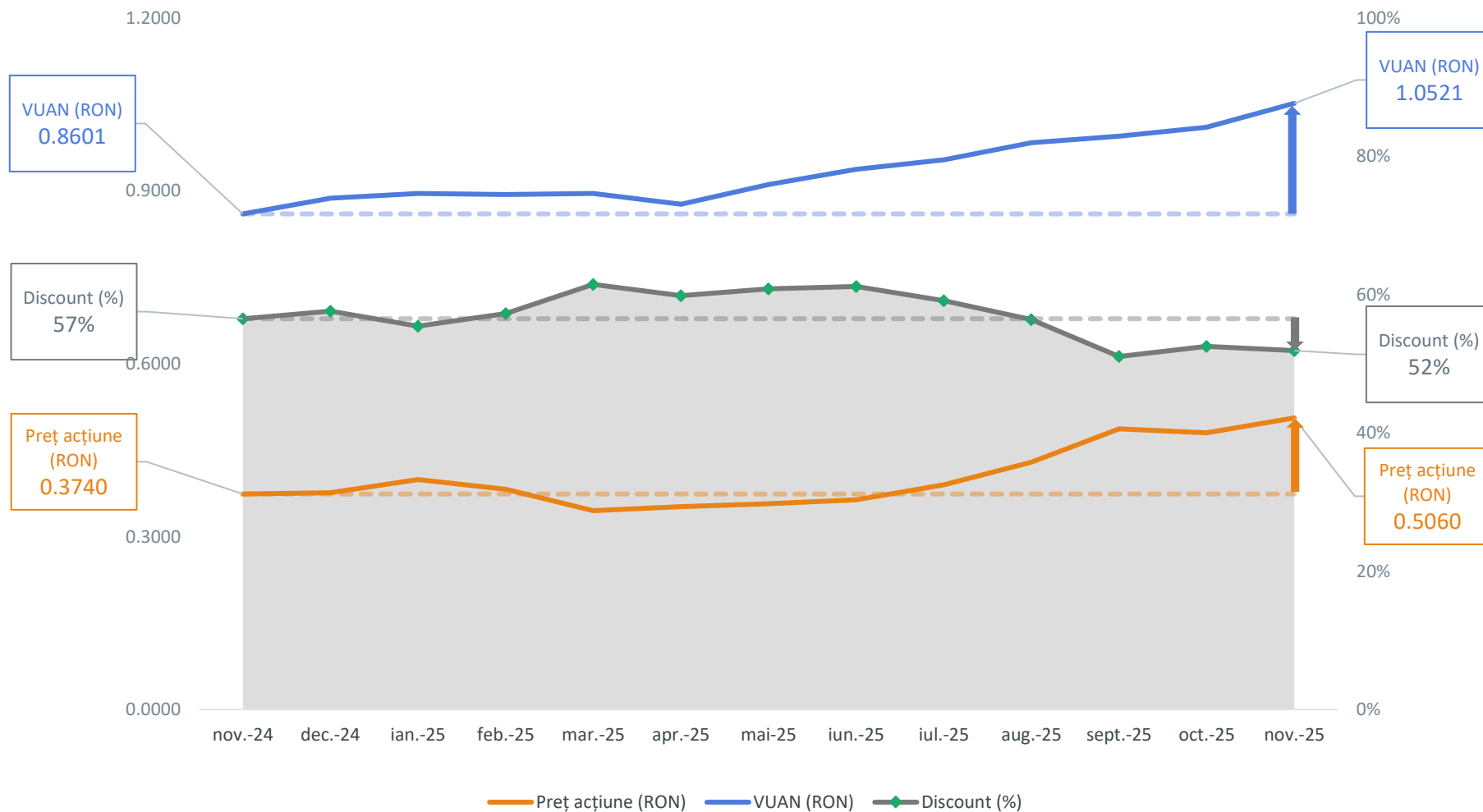
* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (2.106.840.000 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programelor de răscumpărare aprobate de către A.G.E.A. din 22.04.2024 și 10.03.2025 și deținute de societate la data de 30.11.2025.

Indicatorul VaR la 20 zile (metoda istorică 1 an/5 ani, interval de încredere 99%, valoare maximală prin raportare la cele două iterații) la data de 30.11.2025 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 8,77%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



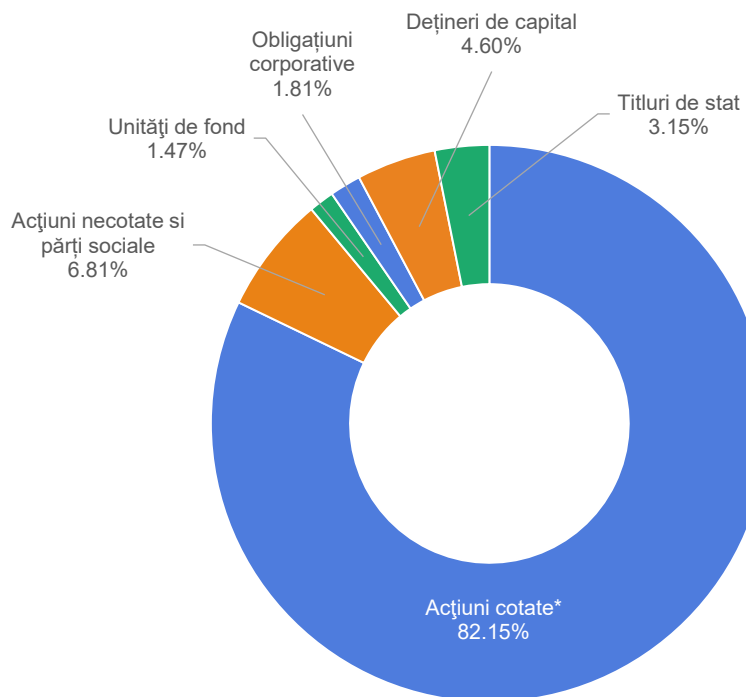
Transilvania
Investments

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



Transilvania
Investments

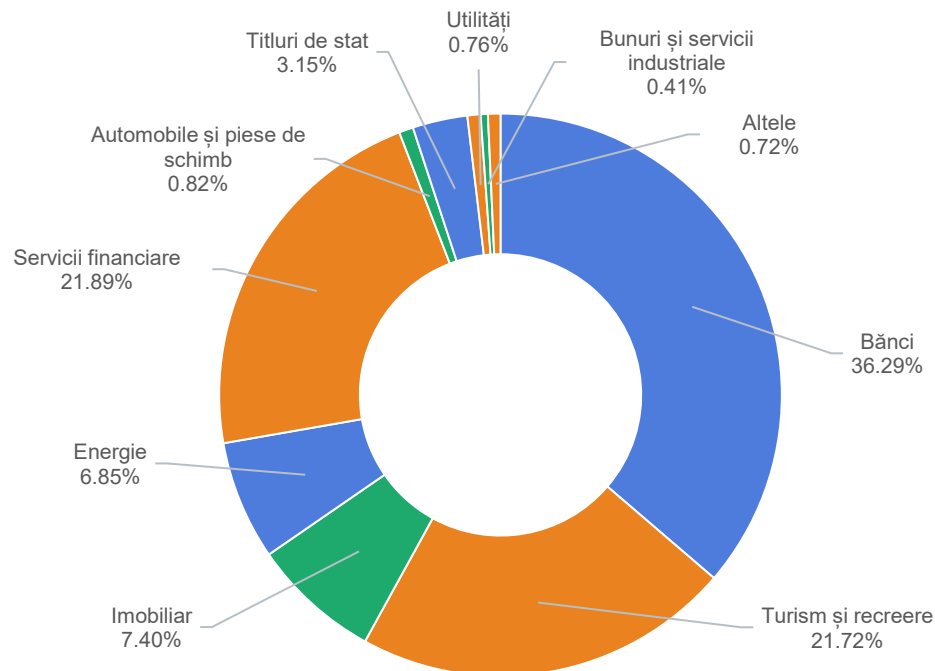
Structura portofoliului pe tipuri de instrumente financiare la 30.11.2025



*) inclusiv acțiuni cotate FIA

Valoare portofoliu de instrumente financiare: **2.211.089.801 lei**

Structura portofoliului pe sectoare de activitate la 30.11.2025



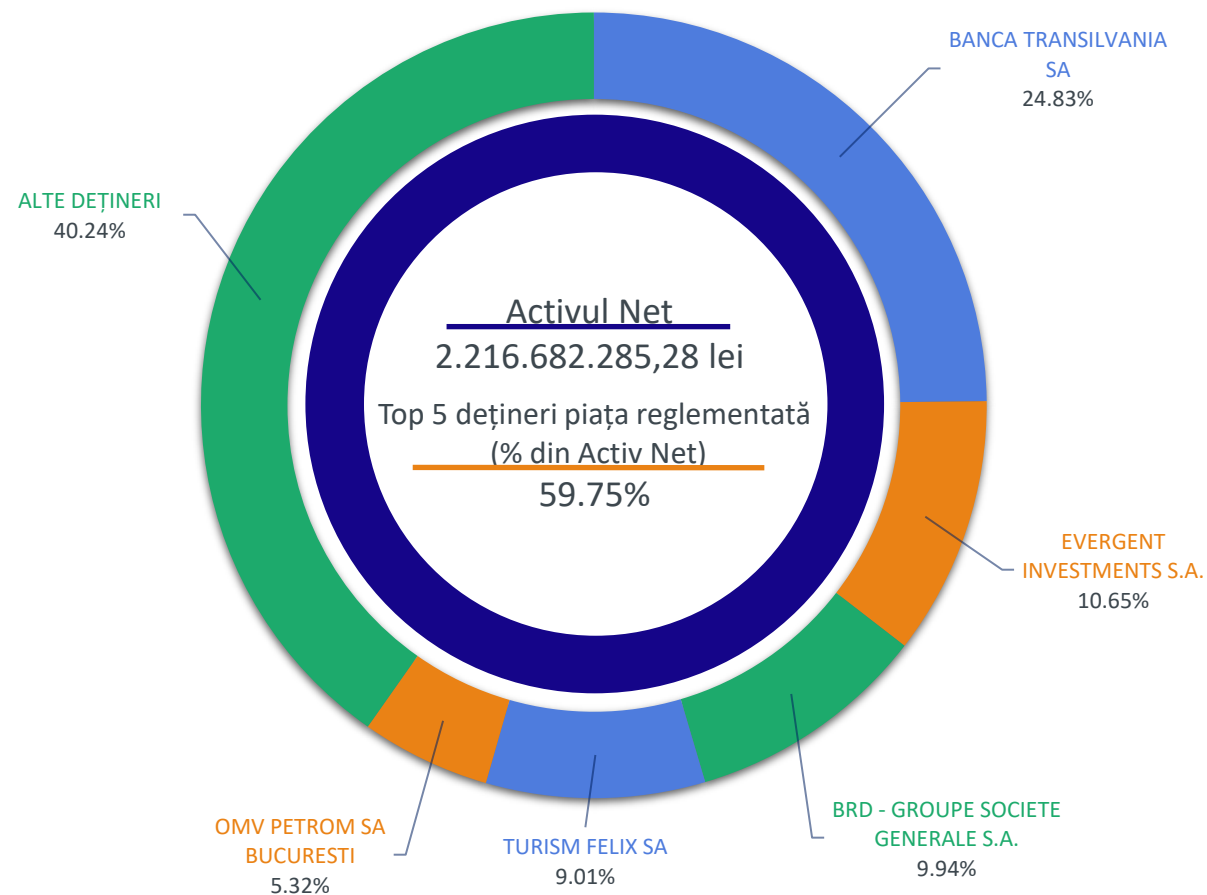
Procentele din grafice reprezintă ponderea categoriei în valoarea portofoliului de instrumente financiare.

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 30.11.2025



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-XI, BET-XI-TR și BET-BK.

Structura acționariatului la 30.11.2025 (număr total acțiuni emise 2.126.440.000, număr total drepturi de vot 2.106.840.000*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.063.582.753	50,02%
Persoane fizice nerezidente	12.696.535	0,60%
Persoane juridice rezidente	1.035.900.466	48,71%
Persoane juridice nerezidente	14.260.246	0,67%
TOTAL	2.126.440.000	100,00%

*) Diferența dintre numărul total de acțiuni emise și acțiunile proprii deținute de companie la data de 30.11.2025.



**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 stages of growth, showing shades of green and yellow. 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

Telefon: 0268 415529; 0268 401141
Email: investitori@transilvaniainvestments.ro; actionari@transilvaniainvestments.ro
Web: www.transilvaniainvestments.ro

