

REZULTATE FINANCIARE LA 31 MARTIE 2026

Administrarea portofoliului de active în primele trei luni ale anului 2026 s-a desfășurat într-un context investițional marcat de o dinamică mixtă la nivel global și regional. Deși presiunile inflaționiste s-au temperat comparativ cu anii anteriori, nivelul încă relativ ridicat al ratelor dobânzilor, incertitudinile privind ritmul de relaxare a politicilor monetare, precum și volatilitatea piețelor financiare au continuat să influențeze deciziile investiționale. În același timp, mediul economic din România și Uniunea Europeană a fost caracterizat de o creștere economică moderată, însoțită de provocări legate de sustenabilitatea fiscală și de evoluțiile geopolitice internaționale.

În acest context, Grupul a adoptat o abordare echilibrată, orientată spre consolidarea rezilienței portofoliului și valorificarea oportunităților de creștere, menținând totodată un control riguros al riscurilor.

Principalele direcții urmărite au inclus:

- Optimizarea alocării activelor, prin orientarea către instrumente financiare și sectoare cu perspective solide de performanță în condițiile unui mediu cu dobânzi încă relativ ridicate și creștere economică moderată;
- Continuarea procesului de eficientizare a portofoliului, inclusiv prin reducerea expunerilor non-core sau cu randamente sub așteptări, în vederea creșterii calității portofoliului;
- Managementul activ al participațiilor strategice, cu accent pe îmbunătățirea performanței operaționale, creșterea profitabilității și adaptarea modelelor de business la noile condiții de piață;
- Menținerea unei poziții prudente de lichiditate, pentru a asigura flexibilitate în contextul volatilității piețelor și pentru a permite reacții rapide la eventuale oportunități de investiții.

Activele totale în administrare ale Grupului au atins valoarea de **6,439 mil. lei**, marcând o creștere cu 32% comparativ cu perioada similară a anului precedent (31 martie 2025).

Valoarea activului net al Grupului a fost de **6,022 mil. lei** în creștere cu 7% față de valoarea de la finalul anului 2025 și cu 33% peste valoarea la 31 martie 2025.

Poziția Câștig/Pierdere din Investiții este favorabilă la 31 martie 2026, Grupul înregistrând în principal câștig din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (FVTPL), în sumă de 155 mil. lei.

Cheltuielile realizate de Grup la data de 31 martie 2026 sunt în creștere (aprox. 34%) comparativ cu primele 3 luni ale anului precedent, generată în principal ca urmare a creșterii cheltuielilor cu comisioanele.

Profitul net înregistrat de Grup la data de 31 martie 2026, în sumă de **167 mil. lei**, este în principal efectul câștigului din activele financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și al veniturilor din dobânzi.

Totalul rezultatului global al Grupului la 31 martie 2026 este pozitiv, în sumă de **440 mil. lei** și este efectul recunoașterii în cadrul altor elemente ale rezultatului global a creșterii valorii juste a valorii portofoliului de active financiare clasificate în categoria FVTOCI (Active la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global).

Versiunea integrală a raportului trimestrial poate fi consultată pe site-ul Lion Capital, www.lion-capital.ro și în link-ul de mai jos:

Președinte-Director General, **Bogdan-Alexandru DRĂGOI**

Director Financiar, **Bogdan-Victor DUȘU**