

Newsletter Septembrie 2026



Transilvania
Investments

Noutăți

- Transilvania Investments a organizat în data de 14 octombrie **cea de-a 5-a ediție a Zilei Investitorului**, care a avut loc la Hotelul Aro Palace din Brașov. Ediția din acest an a adus în prim plan strategia fondului și impactul acesteia asupra portofoliului, a performanței financiare și a investitorilor, precum și proiectele derulate de companii din portofoliu.

Marius Moldovan, Președinte Executiv, a vorbit despre **implementarea Strategiei** Transilvania Investments, efectele strategiei de exit asupra rezultatelor din ultimele 12 luni și etapele de dezvoltare următoare.

Răzvan Raț, Vicepreședinte Executiv, s-a referit la **noua abordare investițională**, care vizează un portofoliu mai concentrat, echilibru între activele listate și nelistate și capital suplimentar pentru noi oportunități.

Attila Joos, CEO Aro Palace, a prezentat **provocările transformării brandurilor istorice Aro Palace și Capitol** sub o nouă viziune asupra ospitalității și cu ambiția de a crește valoarea activelor pe termen lung.



Transilvania Investments

Noutăți

- Transilvania Investments va începe în **data de 29.10.2026 plata dividendelor** distribuite din profitul net al exercițiului financiar 2025, prin intermediul Depozitarului Central și al Băncii Transilvania.

Acționarii îndreptățiți să încaseze dividende distribuite din profitul net realizat în exercițiul financiar 2025 sunt acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor Transilvania Investments, furnizat de către Depozitarul Central, la data de **19.10.2026 - „Data de înregistrare”** (ex-date 16.10.2026).

Valoarea dividendului brut este de **0,0165 lei/acțiune**, impozitul pe dividende urmând a fi reținut la sursă în cota prevăzută de lege. Comisioanele aferente plății dividendelor, indiferent de modalitatea de plată, vor fi suportate de către acționari din valoarea dividendului net.

Plata dividendelor aferente exercițiului financiar 2025, pentru acționarii care nu dețin acțiuni în conturi deschise la participanți (bănci custode/SSIF) și nu au solicitat Depozitarului Central plata dividendelor în contul bancar personal, se realizează prin intermediul Băncii Transilvania. Acționarii se pot prezenta **la agențiile Băncii Transilvania** pentru a-și încasa dividendele. Plata dividendelor se face în baza actului de identitate valabil. Dividendele aferente exercițiilor financiare 2023 și/sau 2024, neîncasate de acționari, se vor plăti împreună cu dividendele aferente anului 2025.

Informații detaliate privind modalitățile de plată a dividendelor pot fi obținute consultând [Comunicatul privind plata dividendelor aferente anului 2025](#), disponibil pe website-ul societății la adresa www.transilvaniainvestments.ro, sau contactând Departamentul Guvernanță Corporativă, la telefon 0268-401141 sau la adresa de e-mail actionari@transilvaniainvestments.ro.



**Transilvania
Investments**

Indicatori cheie

	Septembrie 2026 (RON)	Septembrie 2026 (EUR)
Capitalizare bursieră	1.411.956.160	267.491.931
Total Activ	2.762.696.781	523.386.716
Activ Net	2.535.630.043	480.369.431
VUAN*	1,4118	0,2675
Preț / acțiune	0,6640	0,1258
Discount	53%	

Cotație medie** (RON)	0,5924
Max.** (RON)	0,7380
Min.** (RON)	0,4400
Deviație standard** (RON)	0,0746
Cotație la data de 30.09.2026 (RON)	0,6640
Număr total acțiuni emise la 30.09.2026	2.126.440.000

** Perioada septembrie 2025 – septembrie 2026, cotații închidere, piața REGS

* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (1.796.024.067 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programelor de răscumpărare și deținute de societate la data de 30.09.2026.

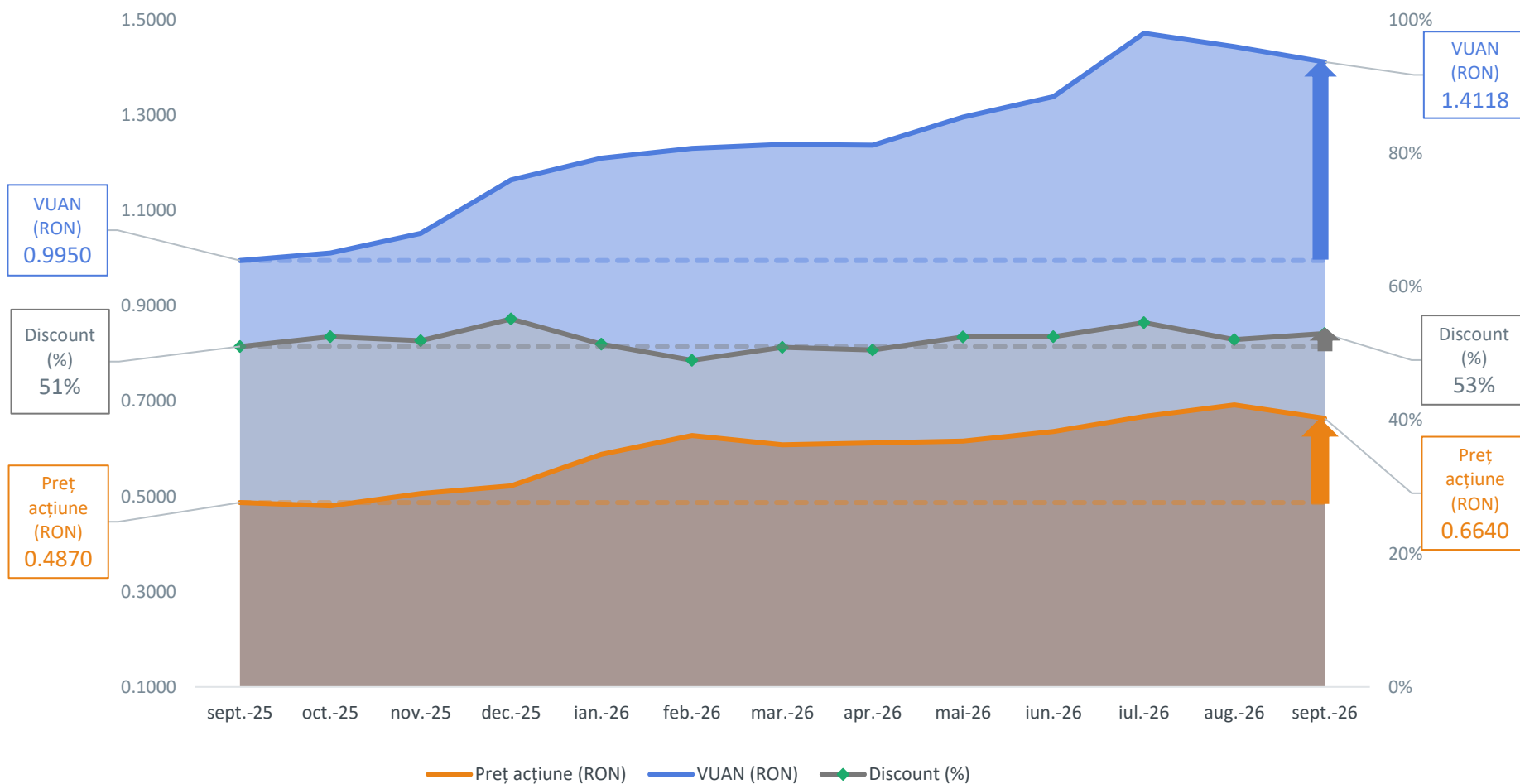
Indicatorul VaR (simulare istorică, 1 an, interval de încredere 99%, orizont de timp 20 zile) la data de 30.09.2026 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 8,50%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).

Indicatorul ES (Expected Shortfall/ Conditional VAR, simulare istorică, 1 an, interval de încredere 99%, orizont de timp 20 zile) la data de 30.09.2026 este de 9,29%.



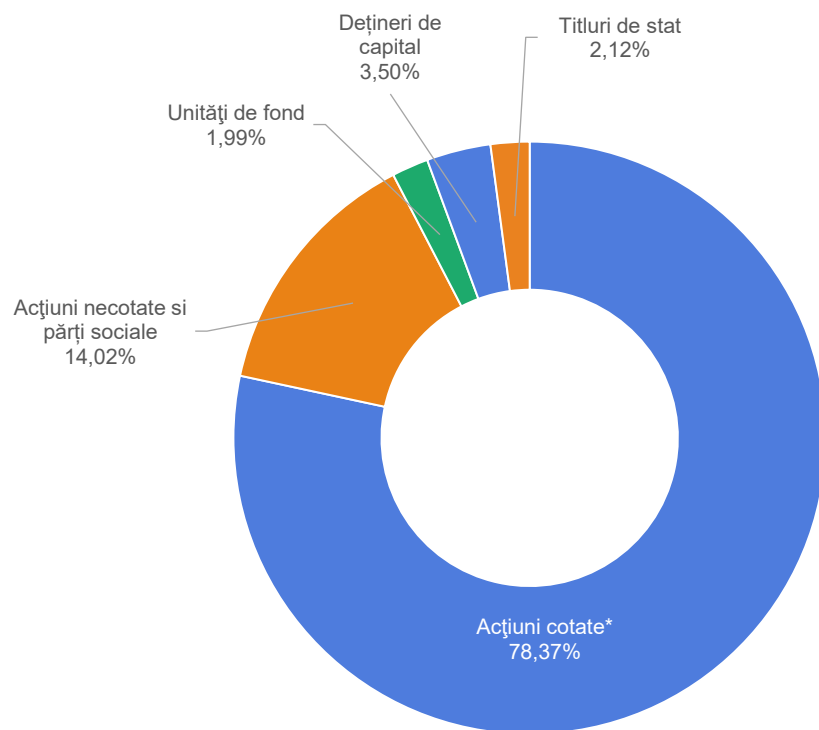
Transilvania
Investments

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



Transilvania
Investments

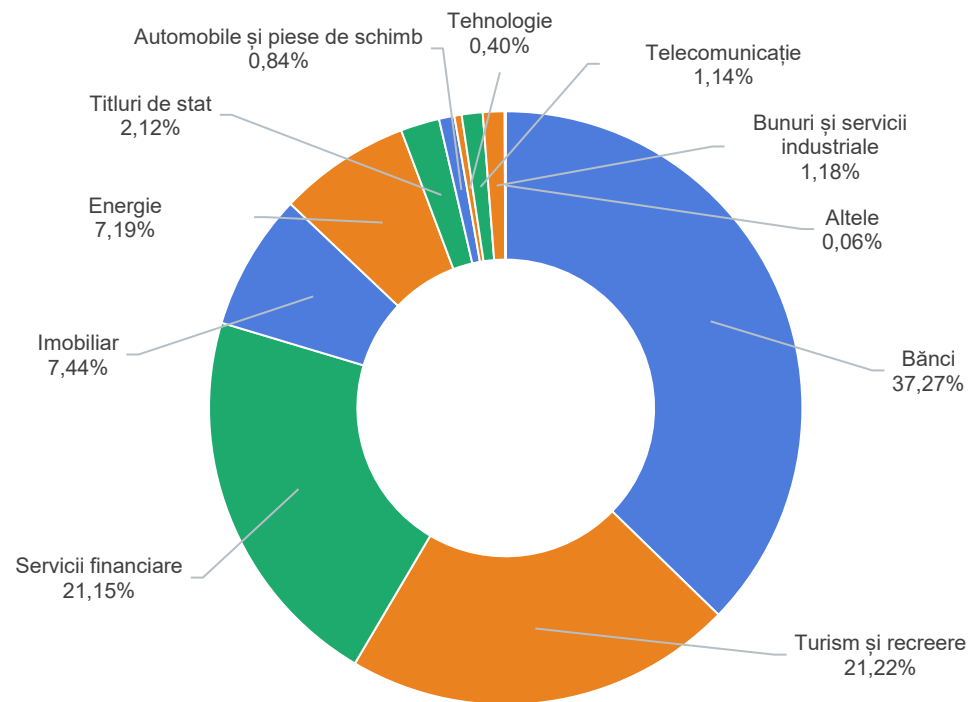
Structura portofoliului pe tipuri de instrumente financiare la 30.09.2026



*) inclusiv acțiuni cotate FIA

Valoare portofoliu de instrumente financiare: **2.560.944.928 lei**

Structura portofoliului pe sectoare de activitate la 30.09.2026



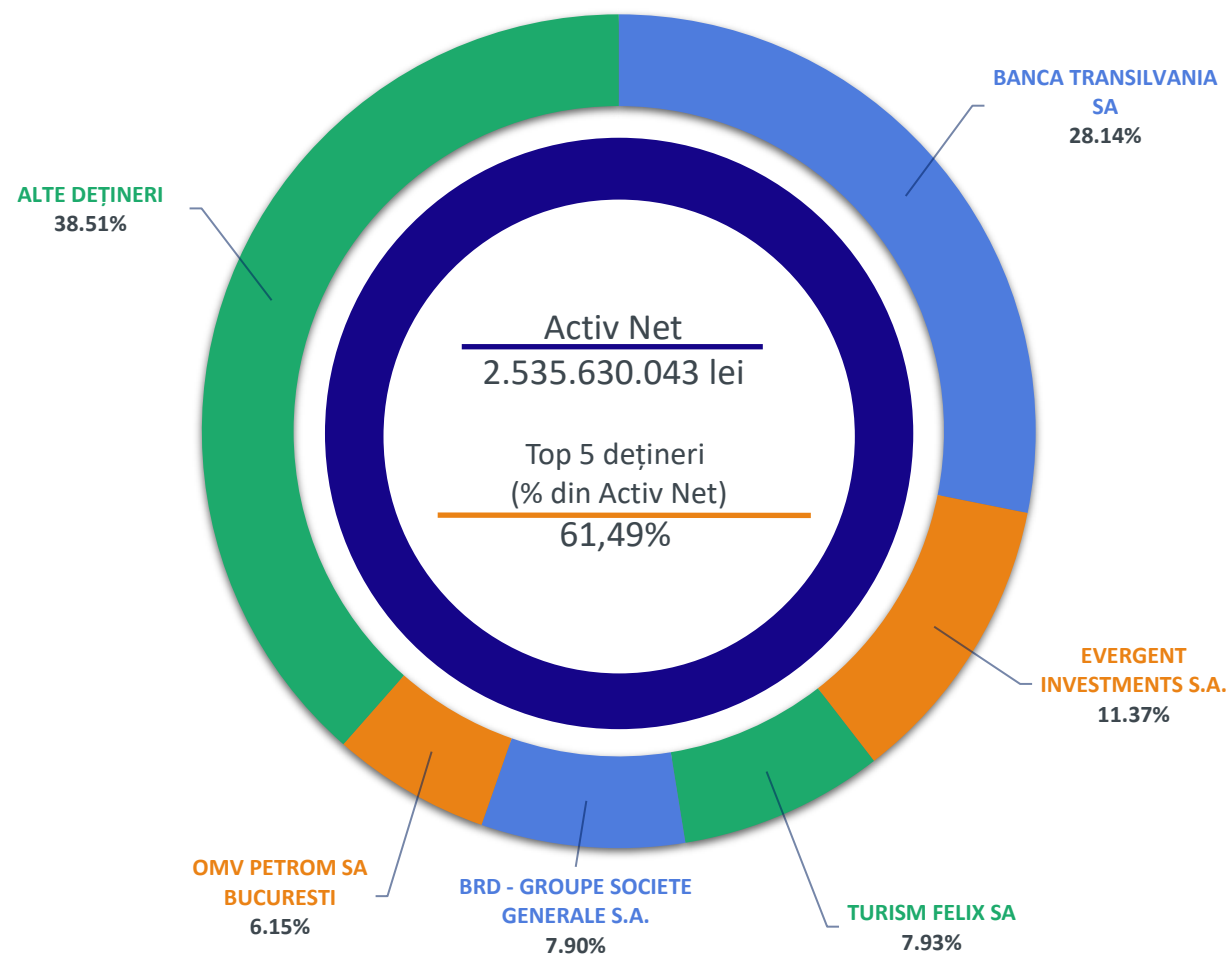
Procentele din grafice reprezintă ponderea categoriei în valoarea portofoliului de instrumente financiare.



**Transilvania
Investments**

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.

Top 5 companii din portofoliu la 30.09.2026



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 30.09.2026 (număr total acțiuni emise 2.126.440.000, număr total drepturi de vot 1.796.024.067*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	991.704.001	46,64%
Persoane fizice nerezidente	13.609.206	0,64%
Persoane juridice rezidente	1.105.059.448	51,97%
Persoane juridice nerezidente	16.067.345	0,75%
TOTAL	2.126.440.000	100,00%

*) Diferența dintre numărul total de acțiuni emise și acțiunile proprii deținute de companie la data de 30.09.2026.



**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 fields are divided into large, rectangular plots, some of which are green and others brown, indicating different crops or stages of cultivation. 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

