

DOCUMENT DE OFERTĂ PUBLICĂ DE CUMPĂRARE

Emitent

TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.

la prețul de 0,63 lei (RON)/acțiune

în perioada 01.07.2026 - 14.07.2026

Ofertant:

TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.



Transilvania Investments

Intermediar:

BT CAPITAL PARTNERS S.A.



BT Capital Partners®
Grupul Financiar Banca Transilvania

ACEASTĂ OFERTĂ SE ADRESEAZĂ NUMAI ACȚIONARILOR TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A., ÎN CONFORMITATE CU REGLEMENTĂRILE ÎN VIGOARE

APROBAT DE AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ("A.S.F.")
PRIN DECIZIA NR. 640 DIN DATA DE 25.06.2026

APROBAREA DOCUMENTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A A.S.F. CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE ÎNCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE CARE FACE OBIECTUL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA DOCUMENTULUI DE OFERTĂ ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

Oferta publică de cumpărare (denumită în continuare "**Oferta Publică**" sau "**Oferta**") este inițiată de **TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.**, societate administrată în sistem dualist, înființată și care funcționează în conformitate cu legile din România, cu sediul în Brașov, Str. Nicolae Iorga nr. 2, jud. Brașov, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J1992003306085, având codul unic de înregistrare 3047687, înregistrată în Registrul A.S.F. ca administrator de fonduri de investiții alternative (A.F.I.A.), autorizat de către A.S.F., conform prevederilor Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, în baza Autorizației A.S.F. nr. 40/15.02.2018. Totodată, societatea este fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail (F.I.A.I.R.), de tip închis, diversificat, înființat ca societate de investiții, autoadministrat, autorizat de către A.S.F. conform Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative, în baza Autorizației A.S.F. nr. 150/09.07.2021 (denumită în continuare "**Ofertantul**"), prin intermediul **BT Capital Partners S.A.**, cu sediul în Cluj-Napoca, Bulevardul 21 Decembrie 1989 nr. 77, Clădirea The Gate, Corpurile C-D, intrarea C, etaj 2, jud. Cluj, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J199400456125, cod unic de înregistrare 6838953, societate autorizată de A.S.F. prin Decizia nr. 1000/12.07.2003 (denumită în continuare "**Intermediarul**"), iar oferta vizează achiziționarea unui număr de până la **160.000.000 de acțiuni**, reprezentând **7,5243%** din capitalul social al **TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.**, în calitate de emitent al acțiunilor care fac obiectul Ofertei (denumită în continuare "**Emitentul**"), plătite integral și care nu sunt deținute de Ofertant, conform prevederilor de mai jos. Acest document de ofertă publică de cumpărare (denumit în continuare "**Documentul de Ofertă**") a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în continuare "**A.S.F.**") prin Decizia nr. 640 din data de 25.06.2026.

1. IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Societatea vizată în cadrul Ofertei Publice este **TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.**, identificată prin următoarele date:

• Forma juridică:	Societatea pe acțiuni, administrată în sistem dualist, înregistrată și funcționând conform legilor din România
• Sediul social:	Brașov, Str. Nicolae Iorga nr.2, jud. Brașov
• CUI:	3047687
• Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:	J1992003306085
• Obiect principal de activitate:	Cod CAEN 6499 – Alte intermediari financiare n.c.a., exceptând activități de asigurări și fonduri de pensii
• Capital social:	212.644.000 RON, împărțit în 2.126.440.000 acțiuni nominative ordinare, emise în forma dematerializată, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,10 Ron
• Capitalul social subscris și vărsat:	212.644.000 RON
• Website	www.transilvaniainvestments.ro

Capitalul social al **TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.**, astfel cum este înregistrat la data prezentării Documentului de Ofertă în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central, este de 212.644.000 RON, împărțit într-un număr de 2.126.440.000 acțiuni, fiecare având o valoare nominală de 0,10 RON (denumit în continuare "**Capitalul Social**").

Structura acționariatului la data de 31.05.2026 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumire deținător	Număr dețineri	Procent (%)
1	Actionari PF rezidente	1.004.463.460	47,24%
2	Actionari PF nerezidente	12.641.129	0,59%
3	Actionari PJ rezidente	1.095.075.165	51,50%
4	Actionari PJ nerezidente	14.260.246	0,67%
	TOTAL	2.126.440.000	100 %

Acțiunile emise de Emitent se tranzacționează pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. (denumită în continuare "**B.V.B.**"), categoria Premiilor din data de 1 noiembrie 1999, cu simbolul actual TRANSI și cod ISIN ROSIFCACNOR8 (conform BVB 10). Codul LEI (Legal Entity Identifier) al Emitentului este 254900E2IL36VM93H128.

Graficul următor prezintă evoluția prețului acțiunilor TRANSI exprimat în RON, în ultimele 12 luni anterioare momentului în care este depusă documentația de ofertă la A.S.F. în vederea aprobării



2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

1.1. Informații despre Ofertant

Ofertantul este **TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.** identificată prin următoarele date:

• Forma juridică:	Societatea pe acțiuni, administrată în sistem dualist, înregistrată și funcționând conform legilor din România
• Sediul social:	Brașov, Str. Nicolae Iorga nr.2, jud. Brașov
• CUI:	3047687
• Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:	J1992003306085
• Obiect principal de activitate:	Cod CAEN 6499 – Alte intermediari financiare n.c.a., exceptând activități de asigurări și fonduri de pensii
• Capital social:	212.644.000 RON, împărțit în 2.126.440.000 acțiuni nominative ordinare, emise în forma dematerializată, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,10 RON
• Capitalul social subscris și vărsat:	212.644.000 RON
• Website	www.transilvaniainvestments.ro

1.2. Prezentarea Ofertantului

Ofertantul în cadrul Ofertei este **TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.**, societate pe acțiuni administrată în sistem dualist, cu sediul social în Brașov, Str. Nicolae Iorga nr. 2, jud. Brașov, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J1992003306085 și având codul unic de înregistrare 3047687. **TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.** este încadrată, conform reglementărilor aplicabile, ca administrator de fonduri de investiții alternative (A.F.I.A.), autorizat de către A.S.F., conform prevederilor Legii nr. 74/2013 privind administrarea de fonduri de investiții alternative, în baza Autorizației A.S.F. nr. 40/15.02.2018. Totodată, societatea este fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail (A.F.I.R.), de tip închis, diversificat, înființat ca societate de investiții, autoadministrat, autorizat de către A.S.F. conform Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative, în baza Autorizației A.S.F. nr. 150/09.07.2021.

Obiectul principal de activitate al Ofertantului, conform actului său constitutiv, este „Alte intermediari financiare n.c.a., exceptând activități de asigurări și fonduri de pensii”. Capitalul social al Ofertantului este de 212.644.000 RON, reprezentând 2.126.440.000 de acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,10 RON/acțiune.

În conformitate cu prevederile actului constitutiv, avizat de către A.S.F. prin Autorizația nr. 95/26.09.2025, principalele activități ale **TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.** sunt:

- a) administrarea portofoliului;
- b) administrarea riscului.

TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. poate desfășura, în cadrul administrării colective, și alte activități, astfel cum acestea sunt prevăzute în actul constitutiv.

TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. este administrată în sistem dualist de către un Directorat, care își desfășoară activitatea sub controlul Consiliului de Supraveghere.

Scopul societății este de a crește valoarea capitalului investit prin administrarea și gestionarea eficientă a activelor proprii. Strategia de investiții are ca obiectiv maximizarea randamentelor agregate obținute de acționarii actuali și potențiali prin investițiile realizate de companie și creșterea valorii activului net unitar.

Politica investițională urmărește în principal instrumente disponibile pe piața din România și vizează:

- asigurarea calității portofoliului administrat prin continuarea procesului de restructurare accelerată a acestuia;
- echilibrarea structurală a portofoliului;
- asigurarea unui nivel optim al lichidității agregate a portofoliului administrat și promovarea instrumentelor de remunerare eficientă și atractivă a acționarilor;
- gestionarea adecvată a resurselor financiare necesare acestor instrumente.



Structura acționariatului la data de 31.05.2026 se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumire deținător	Număr dețineri	Procent (%)
1	Actionari PF rezidente	1.004.463.460	47,24%
2	Actionari PF nerezidente	12.641.129	0,59%
3	Actionari PJ rezidente	1.095.075.165	51,50%
4	Actionari PJ nerezidente	14.260.246	0,67%
	TOTAL	2.126.440.000	100 %

Acțiunile emise de Ofertant se tranzacționează pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. (denumită în continuare "**B.V.B.**"), categoria Premium din data de 1 noiembrie 1999, cu simbolul TRANSI, cod ISIN ROSIFCACNOR8 (conform www.bvb.ro).

Codul LEI (Legal Entity Identifier) al Emitentului este 254900E2IL36VM93H128.

Societatea deținea în portofoliu, la data de 31.03.2026, participații reprezentând 50% și peste 50% din capitalul social al unui număr de 19 societăți, astfel:

Nr. crt.	Denumire filiala	Deținere directă TRANSI %	Pondere în total active la 31.03.2026 (%)	Tip companie	Activitate
1	ARO-PALACE SA	85,74	4,60%	cotata	TURISM
2	CASA ALBA INDEPENDENTA SIBIU	53,35	1,63%	cotata	IMOBILIAR
3	EAGLE PROPERTIES S.A.	90,97	0,61%	necotata	INDUSTRIE
4	FEPER SA	85,80	2,62%	cotata	INDUSTRIE

Nr. crt.	Denumire filiala	Detinere directa TRANSI %	Pondere in total active la 31.03.2026 (%)	Tip companie	Activitate
5	GRUP BIANCA TRANS SA	82,72	0,06%	necotata	TRANSPORTURI
6	INDEPENDENTA SA	53,30	0,88%	cotata	INDUSTRIE
7	INTERNATIONAL TRADE&LOGISTIC CENTER SA	88,09	0,40%	necotata	IMOBILIAR
8	MECANICA CODLEA SA	81,07	0,23%	cotata	IMOBILIAR
9	NOVA TOURISM CONSORTIUM SA	99,99	1,52%	necotata	
10	ORGANE DE ASAMBLARE SA	95,70	0,00%	necotata	INDUSTRIE
11	ROMRADIATOARE SA BRASOV	76,51	0,26%	cotata	INDUSTRIE
12	TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE EQUITY S.A.	99,99	0,42%	necotata	
13	TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE REAL ESTATE SA	99,80	0,67%	necotata	IMOBILIAR
14	TRANSILVANIA INVESTMENTS RESTRUCTURING SA	99,99	0,03%	necotata	ALTE RAMURI
15	TRANSILVANIA LEASING SI CREDIT IFN SA BRASOV	99,99	1,67%	necotata	FINANCIAR
16	TURISM COVASNA SA	92,94	1,27%	cotata	TURISM
17	TURISM FELIX SA	99,99	7,43%	cotata	TURISM
18	TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA	75,34	3,19%	cotata	TURISM
19	TUSNAD SA	82,88	0,60%	cotata	TURISM



Date de Contact:

Denumire societate	TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.
Cod fiscal/CUI	3047687
Cod Registrul Comerțului	J1992003306085
Adresa	Str. Nicolae Iorga nr.2
Localitate	Brașov
Județ	Brașov
Țara	România
Pagina de internet	www.transilvaniainvestments.ro
E-mail	office@transilvaniainvestments.ro investitori@transilvaniainvestments.ro
Telefon	0268-401141, 0800800112
Fax	0268-473215

3. IDENTIFICAREA PERSOANELOR CARE ACȚIONEAZĂ ÎN MOD CONCERTAT CU OFERTANTUL

Ofertantul nu are cunoștință de existența unor persoane care să acționeze în mod concertat cu acesta în ceea ce privește Emitentul, însă, având în vedere prevederile art. 2 alin. (2) lit. c) și lit. g) din Legea nr. 24/2017, sunt prezumați că acționează în mod concertat cu Ofertantul membrii Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului, respectiv: dl. Marius Adrian Moldovan – Președinte Executiv/Membru al Directoratului, dl. Răzvan Legian Raț – Vicepreședinte

Executiv/Membru al Directoratului și doamna Tudor Adriana Tiron - Membru al Consiliului de Supraveghere.

4. NUMĂRUL DE ACȚIUNI EMISE DE EMITENT CARE SUNT DEȚINUTE DE OFERTANT

La data de 21.05.2026, Ofertantul deține în mod direct un număr de 171.233.823 de acțiuni emise de Emitent, iar persoanele pentru care există prezumția legală că acționează în mod concertat cu Ofertantul, în ceea ce privește Emitentul, dețin în total un număr de 2.822.432 de acțiuni, reprezentând 0,1327% din capitalul social al TRANSI, după cum urmează:

- | | |
|--------------------------|-------------------|
| • Marius Adrian Moldovan | 1.941.600 acțiuni |
| • Rat Razvan-Legian | 880.800 acțiuni |
| • Adriana Tiron-Tudor | 32 acțiuni |

5. NUMĂRUL ȘI CLASA VALORILOR MOBILIARE CE FAC OBIECT AL OFERTEI PUBLICE

Ofertantul intenționează să achiziționeze prin Oferta Publică un număr de până la 160.000.000 de acțiuni emise de Emitent, plătite integral și care nu se află în proprietatea Ofertantului, reprezentând 7,5243% din capitalul social al Emitentului ("**Acțiunile Ofertei**"). În consecință, Oferta Publică se adresează tuturor persoanelor fizice și juridice care dețin, pe Perioada Ofertei, acțiuni emise de Emitent, altele decât Ofertantul ("**Acționarii**"), inclusiv acționarilor pentru care există prezumția legală că acționează în mod concertat cu societatea (potrivit ultimei declarații).

Achiziția de către Ofertant, în cadrul Ofertei Publice, a Acțiunilor Ofertei a fost aprobată prin Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 29 aprilie 2026, însoțită de o scrisoare adresată spre publicare în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 3538 din data de 09.06.2026, având drept scop următoarele, în această ordine: 30.000.000 acțiuni pentru distribuirea cu titlu gratuit personalului identificat în cadrul unui/unor program/e Stock Option Plan, aprobat/e sau ce urmează a fi aprobat/e în acord cu politica de remunerare aprobată la nivelul Societății, și 130.000.000 acțiuni în scopul reducerii capitalului social, prin anularea acțiunilor răscumpărate.

6. PREȚUL OFERIT PE ACȚIUNE ÎN CADRUL OFERTEI PUBLICE ȘI MODALITATEA DE DETERMINARE A ACESTUIA

Prețul pe acțiune oferit de către Ofertant în cadrul Ofertei Publice este de 0,63 (RON)/acțiune (denumit în continuare "Prețul de Ofertă").

Acționarii care vor accepta Oferta în mod valabil, în conformitate cu termenii din acest Document de Ofertă, vor primi Prețul de Ofertă pentru o acțiune, cu reținerea comisioanelor de tranzacționare și de plată. Anumite costuri vor fi prevăzute în detaliu în Formularul de Subscriere, Acționarii care doresc să participe în cadrul Ofertei Publice trebuie să verifice valoarea totală a costurilor cu intermediarii lor.

Modalitatea de determinare a Prețului Ofertei

Prețul de Ofertă a fost stabilit cu respectarea prevederilor Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, și ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare ("**Regulamentul nr. 5/2018**"). Conform prevederilor art. 58 alin. (1) din Regulamentul nr. 5/2018, prețul în cadrul unei oferte publice de cumpărare trebuie să fie cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre:

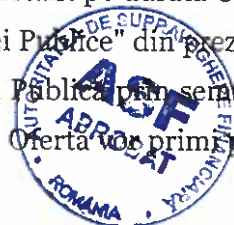
- a) Cel mai mare preț plătit de Ofertant sau de persoanele pentru care exista prezumția legală ca acționează în mod concertat, în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la A.S.F. a documentației de Ofertă – 0,5000 RON/acțiune, prețul maxim plătit de ofertant în cadrul etapei a II-a programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/10.03.2025
- b) Prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la A.S.F. a documentației de Ofertă (11.06.2025. – 11.06.2026). Conform datelor BVB, acest preț este de 0,5028 RON/acțiune.

Având în vedere cele de mai sus, Prețul de Ofertă este de 0,63 RON/acțiune.

Valoarea Ofertei Publice

Valoarea totală a Ofertei Publice (denumită în continuare "**Valoarea Ofertei**") va fi egală cu numărul Acțiunilor Ofertei achiziționate de Ofertant în Ofertă înmulțit cu Prețul de Ofertă. Valoarea maximă a ofertei este de 100.800.000 lei (RON).

Conform reglementărilor în vigoare, Prețul de ofertă poate fi majorat de Ofertant pe durata Ofertei Publice, cu respectarea procedurii descrise în Secțiunea "Modificarea Ofertei Publice" din prezentul Document de Ofertă. În această situație, Acționarii care au acceptat Oferta Publică până la semnarea și depunerea Formulelor de Subscriere înainte de modificarea Prețului de Ofertă vor primi prețul majorat.



7. PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE

Prezentă Ofertă Publică este valabilă pe o perioadă de 10 zile lucrătoare și va fi inițiată în cea de-a 4-a (a patra) zi lucrătoare de la data la care anunțul de ofertă a fost publicat într-un cotidian de circulație națională și unul local în formă tipărită sau online și pe website-urile www.bvb.ro, www.transilvaniainvestments.ro și www.btcapitalpartners.ro.

Perioada Ofertei este cuprinsă între 01.07.2026 și 14.07.2026 (denumită în continuare "**Perioada Ofertei**"). Perioada de valabilitate a Ofertei Publice poate fi extinsă de Ofertant, cu respectarea procedurii descrise în Secțiunea "**Modificarea Ofertei Publice**" din prezentul Document de Ofertă.

Pe întreaga ei durată, Oferta Publică este irevocabilă. La expirarea Perioadei de Ofertă, Oferta Publică devine caducă.

8. MODIFICAREA OFERTEI PUBLICE

În conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, și ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare, apariția, pe parcursul Perioadei Ofertei, a oricărui eveniment nou sau modificarea informațiilor inițiale prezentate în cadrul Documentului de Ofertă, de natură să afecteze decizia investițională, obligă Ofertantul să modifice prezentul Document de Ofertă prin întocmirea și publicarea unui amendament.

În cadrul Perioadei Ofertei, Ofertantul poate modifica termenii și condițiile Ofertei, cu respectarea următoarelor condiții:

- a) Obținerea aprobării ASF de modificare a Documentului de Ofertă;
- b) Modificarea termenilor Ofertei nu va conduce la condiții mai puțin avantajoase pentru cei cărora le este adresată;
- c) Modificarea să facă obiectul unui anunț care să fie adus la cunoștința investitorilor în aceleași condiții ca și Documentul de Ofertă.

Orice cerere de modificare a Documentului de Ofertă va fi depusă la ASF spre aprobare cu cel puțin 3 (trei) zile lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a Ofertei Publice.

Orice modificare adusă Ofertei Publice este valabilă și poate fi implementată numai dacă este aprobată de ASF și publicată conform legislației aplicabile. ASF poate aproba modificările conform prevederilor în vigoare privind oferta publică de cumpărare de valori mobiliare sau poate refuza aprobarea lor. În cazul în care se aprobă modificările referitoare la preț sau orice alte elemente din Documentul de Ofertă, cu excepția celor privind data de închidere a Ofertei, ASF are dreptul să prelungească Perioada Ofertei astfel încât să existe cel puțin 2 (două) zile lucrătoare între data publicării anunțului de modificare și data închiderii Ofertei. Modificarea va fi făcută cunoscută investitorilor și valabilă începând cu data publicării sale prin mijloacele prin care a fost făcut public și Documentul de Ofertă.

În cazul în care amendamentul la Documentul de Ofertă constă în majorarea Prețului Ofertei, toți subscriitorii în ofertă, inclusiv cei care au scris deja înainte de modificarea Prețului Ofertei, vor primi prețul majorat.

9. MODALITATEA ȘI LOCURILE DE SUBSCRIERE ȘI REVOCARE, PROGRAMUL DE LUCRU CU PUBLICUL

Oferta Publică se va desfășura cu folosirea exclusivă a sistemelor de tranzacționare administrate de Bursa de Valori București.

Subscrierea de către acționari în cadrul ofertei se poate realiza pe întreaga perioadă de desfășurare a ofertei, în zilele lucrătoare între orele 09⁰⁰ - 17⁰⁰, cu excepția datei de închidere a ofertei, când programul va fi 09⁰⁰ - 13⁰⁰.

Documentul de Ofertă va fi disponibil, în mod gratuit:

- a) La sediul central al BT Capital Partners S.A., situat în Cluj-Napoca, Bulevardul 21 Decembrie 1989, nr. 77, Clădirea The Office, Corpurile C-D, intrare C, etaj 2, jud. Cluj, jud. Cluj, tel. 0264-430.564 sau al agențiilor/sucursalei BT Capital Partners S.A. autorizate de A.S.F./C.N.V.M. și la sediul Ofertantului, respectiv în Brașov, Str. Nicolae Iorga, nr. 2, jud. Brașov, tel: +40268-419 460, începând cu data publicării Anunțului de Ofertă, și
- b) În format electronic, pe pagina de internet a Bursei de Valori București (www.bvb.ro), Intermediarului Ofertei (www.btcapitalpartners.ro), cât și a Ofertantului (www.transilvaniainvestments.ro).

Acționarii pot accepta Oferta prin completarea și semnarea, înainte de expirarea Perioadei Ofertei, a 2 (două) exemplare ale formularului de subscriere (denumit în continuare **"Formular de Subscriere"**), în formatul ce va fi făcut disponibil Acționarilor interesați la Intermediarul Ofertei sau la intermediarii autorizați de A.S.F. care au semnat și au transmis Intermediarului Ofertei angajamentul irevocabil privind respectarea condițiilor de derulare a Ofertei și au primit din partea B.V.B. accesul în segmentul de piață dedicat Ofertei Publice, și prin predarea tuturor documentelor necesare în conformitate cu Documentul de Ofertă, astfel:

- Fie la sediul central al BT Capital Partners, din Cluj-Napoca, Bulevardul 21 Decembrie 1989, nr. 77, Clădirea The Office, Corpurile C-D, intrare C, etaj 2, jud. Cluj, tel: 0264 - 430.564 și celelalte agenții BT Capital Partners S.A. autorizate de A.S.F./C.N.V.M., program de lucru de Luni până Vineri între orele 09:00 - 17:00 (Ora Europei de Est - GMT +2)/ în timpul programului normal de lucru de luni până vineri, pe parcursul Perioadei de Ofertă;
- Fie la sediul oricărui alt intermediar autorizat de către A.S.F., care a semnat și a transmis Intermediarului Ofertei angajamentul irevocabil privind respectarea condițiilor de derulare a Ofertei și a primit din partea B.V.B. accesul în segmentul de piață dedicat Ofertei Publice, program de lucru de Luni până Vineri între orele 09:00 - 17:00 (Ora Europei de Est - GMT +2) / în timpul programului normal de lucru de luni până vineri, al intermediarilor respectivi pe parcursul Perioadei de Ofertă.

În ultima zi a Perioadei de Ofertă, programul de primire a Formulelor de Subscriere va fi între orele 09:00 - 13:00 (Ora Europei de Est - GMT +2).

Semnarea Formularului de Subscriere în conformitate cu Documentul de Ofertă reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare a Ofertei Publice și ale Documentului de Ofertă în întregime, Acționarul respectiv confirmând că a primit, a citit, acceptat și convenit asupra termenilor și condițiilor din acest Document de Ofertă și că a subscris în acord cu acestea. După expirarea Perioadei de Ofertă, subscrierile vor rămâne irevocabile până la finalizarea operațiunilor prezentate în acest Document de Ofertă.

Dacă Acționarul are încheiat un contract valid de intermediere financiară cu unul dintre intermediarii autorizați de către A.S.F. care va prelua ordinul de vânzare în conformitate cu prevederile prezentului Document de Ofertă, ordinul va fi transmis precum un ordin standard de tranzacționare în conformitate cu contractul de intermediere al intermediarului respectiv.

Dacă Acționarul nu are încheiat un contract valid de intermediere financiară cu un intermediar autorizat de către A.S.F. care va prelua ordinul de vânzare în conformitate cu prevederile prezentului Document de Ofertă, atunci, Formularului de Subscriere i se vor anexa dovada detinerii acțiunilor, dovada contului bancar, precum și:

Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu:	- Carte/buletin de identitate (în original și copie).
Persoane fizice rezidente care subscriu în numele altor persoane fizice:	- Carte/buletin de identitate (în original și copie) a reprezentantului și carte/buletin de identitate (copie) a persoanei reprezentate; și - Procură în formă autentică (copie și original).
Persoane fizice rezidente incapabile (fără discernământ) sau aflate sub tutelă:	- Carte/buletin de identitate (în original și copie) a persoanei fizice rezidente care subscrie pentru persoana reprezentată și carte/buletin de identitate (în copie) a persoanei incapabile; - Pașaport (în original și copie) și/sau permis de ședere (în original și copie) al persoanei fizice care subscrie pentru persoana incapabilă - doar în cazul cetățenilor străini; și - Documentul care stabilește tutela/curatela
Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:	- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie); - Act constitutiv actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice); - Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului (emis cu cel mult 7 zile înainte de data subscrierii); - În cazul în care se fac subscrieri printr-o persoană alta decât reprezentatul legal al persoanei juridice rezidente, procura/mandatul semnat de către reprezentantul legal



/reprezentanții legali ai persoanei juridice rezidente care împuternicește respectiva persoană să subscrie Acțiuni Oferite în numele persoanei juridice rezidente (în original și în copie);

- Carte/buletin de identitate (în original și copie) a persoanei care subscrie în numele persoanei juridice; și
- Documentul care certifică codul LEI (copie).

Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- Pașaport și dovada domiciliului dacă acesta nu apare în pașaport sau carte de identitate eliberată de un Stat Membru din UE/SEE (în original și copie).

Persoane fizice nerezidente care subscriu prin reprezentanți autorizați rezidenți:

- Pașaport și dovada domiciliului dacă acesta nu apare în pașaport sau cartea de identitate eliberată de un Stat Membru UE/SEE (copie) a persoanei reprezentate;
- Carte/buletin de identitate a reprezentantului autorizat (în original și copie); și
- Procură în forma autentică (și, după caz, cu apostilă) care stipulează că reprezentantul este autorizat să acționeze în numele persoanei fizice nerezidente (în original și copie).

Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- Certificat de înregistrare al persoanei juridice nerezidente emis de Registrul Comerțului sau de orice instituție echivalentă, dacă acesta există (copie);
- Act constitutiv actualizat al persoanei juridice nerezidente (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal/reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente);
- Certificat constatator privind situația actuală sau documente echivalente, eliberate de Registrul Comerțului sau de o instituție echivalentă, în original, pentru persoana juridică nerezidentă care menționează reprezentantul legal/reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente respective (emis cu cel mult 30 zile înainte de data subscrierii).;
- În cazul în care subscrierile se fac printr-o altă persoană decât reprezentantul legal/reprezentanții legali ai (ai) persoanei juridice nerezidente, procură/mandat semnat de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente împuternicind persoana respectivă să subscrie Acțiunile Oferite pe seama persoanei juridice nerezidente (în original și copie);
- Pașaport și dovada domiciliului dacă acesta nu apare în pașaport, carte de identitate (pentru cetățeni ai UE/SEE) (original și copie) a persoanei care subscrie în calitate de reprezentant legal/reprezentanți legali sau de mandatar al persoanei juridice nerezidente; și



	<ul style="list-style-type: none"> - Documentul care certifică codul LEI (copie).
Persoane juridice nerezidente care subscriu printr-o persoană juridică rezidentă	<ul style="list-style-type: none"> - Certificat de înregistrare al persoanei juridice nerezidente emis de Registrul Comerțului sau de orice instituție echivalentă, dacă există (copie); - Act constitutiv actualizat al persoanei juridice nerezidente (copie conformă cu originalul certificată de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente); - Certificat constatator privind situația actuală sau documente echivalente, emise de Registrul Comerțului sau de o instituție echivalentă, în original, pentru persoana juridică nerezidentă care menționează reprezentantul legal/reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente respective (emis cu cel mult 30 zile înainte de data subscrierii). - Certificat de înregistrare al reprezentantului persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului (copie); - Act constitutiv actualizat al reprezentantului persoană juridică rezidentă (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal/reprezentanții legali ai persoanei juridice); - Certificat constatator privind situația actuală, în original, pentru reprezentantul persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului (emis cu cel mult 7 zile înainte de data subscrierii); - Carte/buletin de identitate a reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscrie în calitate de reprezentant pe seama persoanei juridice nerezidente (în original și copie); - Procura semnată de reprezentantul legal/reprezentanții legali al/ai persoanei juridice nerezidente prin care se împuternicește persoana juridică rezidentă să subscrie în cadrul Ofertei (în original și copie); și - Documentul care certifică codul LEI pentru cele două persoane juridice (copie).
Persoane fizice rezidente / nerezidente reprezentate de o societate de administrare a investițiilor în baza unui contract de administrare de portofoliu	<ul style="list-style-type: none"> - Carte/buletin de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente; - Pașaport și dovada domiciliului dacă acesta nu apare în pașaport sau carte de identitate pentru cetățeni ai UE/ SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente; - Mandat de reprezentare (original și copie); și - Documentul care certifică codul LEI pentru societatea de administrare a investițiilor (copie).

**Documente pentru
societatea de
administrare de
investiții**

- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
- Act constitutiv actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului (emis cu nu mai mult de 7 zile – pentru persoana juridică rezidentă și 30 de zile – pentru societatea de administrare de investiții rezidentă înainte de data subscrierii);
- Autorizația de la autoritatea de supraveghere competentă pentru societăți de administrare de investiții (copie);
- În cazul în care subscrierile sunt făcute printr-o persoană alta decât reprezentanții legali ai persoanei juridice, procura/mandatul semnat de reprezentantul legal/reprezentanții legali ai societății de administrare a investițiilor împuternicind respectiva persoană să subscrie Acțiuni Oferite în numele societății de administrare de investiții (în original și copie); și
- Carte/buletin de identitate (în original și copie) a persoanei care subscrie în numele persoanei juridice; și
- Documentul care certifică codul LEI pentru societatea de administrare a investițiilor (copie).

**Entități administrate de
alte persoane juridice
rezidente sau
nerezidente (spre
exemplu, fonduri de
investiții, fonduri de
pensii)**

Documentele menționate mai jos se vor prezenta pentru persoana juridică care administrează respectiva entitate și vor fi însoțite de actul prin care respectiva entitate a fost autorizată de autoritatea de supraveghere competentă:

- Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
- Act constitutiv actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Certificat constatator, în original, privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului (emis cu nu mai mult de 7 zile – pentru societatea de administrare de investiții rezidentă și 30 de zile – pentru societatea de administrare de investiții nerezidentă, înainte de data subscrierii);
- În cazul în care subscrierile sunt făcute printr-o persoană alta decât reprezentanții legali ai societății de administrare de investiții, procura/mandatul semnat de reprezentanții legali ai societății împuternicind respectiva persoană să subscrie Acțiuni Oferite în numele societății administrate (în original și copie);
- Carte/buletin de identitate (în original și copie) a persoanei care subscrie în numele persoanei juridice; și

Pentru **entitatea administrată:**

- Autorizația de la autoritatea de supraveghere competentă să înființeze și să supravegheze entitățile administrate (copie);
 - Prospectul de emisiune al entității administrate – fond (copie); și
 - Documentul care certifică codul LEI pentru societatea de administrare a investițiilor și pentru entitatea administrată (copie).
-

De asemenea, intermediarii pot solicita orice alte documente în scopul respectării reglementărilor în ceea ce privește cunoașterea clienței, în conformitate cu prevederile aplicabile și cu normele și prevederile interne referitoare la cunoașterea clienței.

Documentele redactate în orice altă limbă decât română, puse la dispoziție de un Acționar persoană juridică sau o entitate fără personalitate juridică vor fi însoțite de traduceri legalizate în limba română.

În cazul în care (i) Acțiunile Ofertei sunt restricționate în orice mod de la transferul în registrul ținut de Depozitarul Central S.A. ("**Depozitarul Central**"), sau (ii) Formularul de Subscriere conține erori de fapt sau de drept sau (iii) Acțiunile Ofertei sunt afectate de opțiuni sau alte drepturi în favoarea unei părți terțe sau (iv) Acțiunile Ofertei nu sunt deținute în cont de către Acționarul care a completat și semnat Formularul de Subscriere, respectivele Formulare de Subscriere vor fi considerate nule și nu vor fi validate de intermediarii respectivi.

Intermediarul Ofertei și intermediarii al căror acces în Oferta Publică este autorizat de către Intermediarul Ofertei vor verifica validitatea Formulelor de Subscriere și a documentației aferente și le vor valida în conformitate cu termenii și condițiile Documentului de Ofertă, înainte de introducerea ordinelor de vânzare în sistemul de tranzacționare al B.V.B.

Un exemplar al Formularului de Subscriere completat și semnat de către Acționarul vânzător și validat de intermediarul relevant va fi eliberat acestuia, iar cel de-al doilea exemplar va rămâne la sediul intermediarului autorizat de ASF.

Intermediarul Ofertei și intermediarii al căror acces în Oferta Publică este autorizat de către Intermediarul Ofertei, trebuie să îi informeze pe Acționari cu privire la condițiile de derulare a Ofertei Publice și sunt exclusiv responsabili pentru derularea Ofertei Publice și respectarea acestui Document de Ofertă și a reglementărilor A.S.F., inclusiv dar fără a se limita la realizarea decontării tranzacțiilor efectuate conform ordinelor colectate, validate și înregistrate în sistemul BVB în legătură cu Oferta și plățile corespunzătoare către beneficiari.

Acționarii care au subscris în cadrul Ofertei se pot retrage prin completarea și semnarea, înainte de expirarea Perioadei Ofertei, a 2 (două) exemplare ale formularului de revocare a subscrierii

(denumit în continuare **"Formular de Revocare"**), în formatul ce va fi făcut disponibil Acționarilor interesați la Intermediarul Ofertei sau la intermediarii autorizați de A.S.F. care au semnat și au transmis Intermediarului Ofertei angajamentul irevocabil privind respectarea condițiilor de derulare a Ofertei și au primit din partea B.V.B. accesul în segmentul de piață dedicat Ofertei Publice, respectând programul de lucru.

10. MODALITATEA DE ALOCARE A ACȚIUNILOR

Ofertantul intenționează să achiziționeze prin aceasta Oferta publică un număr de până la 160.000.000 acțiuni reprezentând 7,5243% din capitalul social, plătite integral, emise de Emitent, care nu se află în proprietatea Ofertantului.

În cazul în care numărul total de acțiuni subscrise de către Acționarii care au acceptat condițiile Ofertei Publice în conformitate cu prevederile acestui Document de Ofertă depășește numărul Acțiunilor Ofertei, alocarea se va realiza pro rata. Pentru evitarea oricărui dubiu, în acest caz, un Acționar care a acceptat Oferta Publică va vinde un număr de acțiuni egal cu numărul de acțiuni subscrise în Formularul de Subscriere validat de intermediarul prin care a subscris, înmulțit cu raportul dintre numărul total al Acțiunilor Ofertei și numărul total de acțiuni subscrise în Ofertă de către Acționari, conform Formulelor de Subscriere validate. Orice fracțiuni de acțiuni rezultate dintr-o astfel de alocare pro rata vor fi rotunjite în jos până la cel mai apropiat număr întreg de acțiuni.

Indicele de alocare va fi făcut public în ultima zi din cadrul Perioadei de Ofertă, prin sistemul electronic al Bursei de Valori București.



În vederea alocării oricăror acțiuni rămase, rezultate din rotunjirea la întregul inferior în cadrul procesului de alocare pro rata, acționarii subscriitori vor fi ordonați descrescător în funcție de numărul de acțiuni subscrise de fiecare dintre aceștia, iar dacă unul sau mai mulți acționari au subscris exact același număr de acțiuni, aceștia vor fi ordonați crescător în funcție de ora înregistrării în sistemul electronic al Bursei de Valori București a ordinului de vânzare aferent subscrierii respective. Acțiunile nealocate rezultate vor fi distribuite câte una pentru fiecare subscriere (fără ca, în acest mod, numărul total de acțiuni alocate unei subscrieri să depășească numărul de acțiuni subscrise inițial prin subscrierea respectivă), începând cu cea mai mare alocare, până la epuizarea acestora.

11. MODALITATEA DE PLATĂ A ACȚIUNILOR

Contravaloarea Acțiunilor Ofertei va fi plătită, în conformitate cu termenii Documentului de Ofertă, de către fiecare intermediar autorizat de A.S.F. participant la Oferta Publică, direct Acționarilor care au subscris prin respectivul intermediar, în termen de maximum 3 (trei) zile lucrătoare de la data decontării tranzacțiilor aferente Ofertei Publice. Nu se vor efectua plăți înainte de încheierea Perioadei Ofertei.

În înțelesul acestui Document de Ofertă, tranzacțiile aferente Ofertei Publice vor avea loc cel târziu în ziua lucrătoare imediat următoare datei închiderii Ofertei Publice, prin înregistrarea automată în sistemul electronic al BVB a 2 (două) tipuri de ordine: un set de ordine de vânzare în contul vânzătorului/vânzătorilor care au subscris în cadrul Ofertei Publice și un ordin de cumpărare în contul Ofertantului.

Ofertantul nu va fi responsabil pentru impozitul pe câștigul de capital, comisionul de tranzacționare și taxele aferente plății prețului acțiunilor sau alte taxe și comisioane plătibile de Acționarii care decid să subscrie în cadrul Ofertei Publice. Fiecare Acționar va primi plata pentru acțiunile vândute fie prin mandat poștal cu confirmare de primire, fie prin transfer bancar în contul indicat de Acționar în Formularul de Subscriere, costurile aferente urmând a fi suportate de către Acționarii care au acceptat Oferta Publică.

12. SURSA ȘI MĂRIMEA FONDURILOR OFERTANTULUI PRIVIND PLATA ACȚIUNILOR

Ofertantul va utiliza sursele prevăzute de lege pentru plata acțiunilor dobândite în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare, respectiv profitul distribuibil sau rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale înregistrate în situațiile financiare aferente anului 2025.

Ofertantul a depus în contul său deschis la Intermediar garanția de minim 30% din valoarea Ofertei, solicitată potrivit Regulamentului nr. 5/2018.



13. PLANURILE OFERTANTULUI

Această Ofertă Publică de Cumpărare face parte din programul de răscumpărare aprobat prin Hotărârea nr. 1 a Adunării generale extraordinare a acționarilor Ofertantului din 29 Aprilie 2026 și transmisă spre publicare în Monitorul Oficial al României, Partea IV, nr. 3538 din data de 09.06.2026, având drept scop următoarele, în această ordine: 30.000.000 acțiuni pentru distribuirea cu titlu gratuit personalului identificat în cadrul unui/unor program/e Stock Option Plan, aprobat/e sau ce urmează a fi aprobat/e în acord cu politica de remunerare aprobată la nivelul Societății, și 130.000.000 acțiuni în scopul reducerii capitalului social, prin anularea acțiunilor răscumpărate.

14. INTERMEDIARUL OFERTEI

BT CAPITAL PARTNERS S.A., autorizare CNVM 2330/22.07.2003, cu sediul în Cluj-Napoca, Bulevardul 21 Decembrie 1989, nr. 77, Clădirea The Office, Corpurile C-D, intrare C, etaj 2, jud. Cluj, cod fiscal 6838953 va oferi servicii de investiții financiare privind Oferta Publică de Cumpărare, acționând în calitate de Intermediar.

15. ALTE INFORMAȚII CONSIDERATE RELEVANTE DE CĂTRE OFERTANT

Ofertantul și Intermediarul declară pe proprie răspundere că, după cunoștințele lor, informațiile prezentate în Documentul de Ofertă sunt conforme cu realitatea și nu a fost făcută nicio omisiune de natură să afecteze în mod semnificativ conținutul Documentului de Ofertă.

În conformitate cu art. 14 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, responsabilitatea privind întocmirea Documentului de Ofertă și conformitatea acestuia cu prevederile legale, precum și corectitudinea, acuratețea și exactitatea informațiilor din Documentul de Ofertă și din Anunțul de Ofertă, după caz, revine, în mod solidar, Ofertantului și Intermediarului. Inițierea și derularea prezentei Oferte Publice vor fi realizate în conformitate cu Legea pieței de capital și cu reglementările adoptate de A.S.F./C.N.V.M. în aplicarea acestora.

Raporturile juridice dintre Ofertant și Acționarii care au subscris în cadrul Ofertei Publice vor fi guvernate de legea română. Orice litigiu născut din sau în legătură cu aceste raporturi va fi soluționat de instanțele române competente, conform normelor de competență prevăzute de legea română.

OFERTANT

TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.

Președinte Executiv

Marius-Adrian Moldovan



INTERMEDIAR

BT CAPITAL PARTNERS S.A.

Director General

Daniela Secară

