



Newsletter Mai 2026



Transilvania
Investments

Noutăți

- Conform **Situației activelor și datoriilor (VAN) la data de 31.05.2026**, activul net al Transilvania Investments a înregistrat valoarea de 2.533,95 milioane lei, fiind mai mare cu 31% față de valoarea corespunzătoare datei de 31.05.2025, iar valoarea unitară a activului net este în creștere cu 42% comparativ cu luna mai 2025. Prețul acțiunii TRANSI a crescut cu 72% comparativ cu prețul înregistrat la data de 31.05.2025, iar discount-ul de tranzacționare a înregistrat o scădere cu 9 puncte procentuale față de 31.05.2025, de la 61% la 52%.
- Transilvania Investments a publicat în data de 15.05.2026 **Raportul trimestrial la data de 31.03.2026**. Mai multe informații sunt disponibile aici: <https://transilvaniainvestments.ro/wp-content/uploads/2026/05/Raport-T1-2026-Transilvania-Investments-RO-BVB.pdf>.
- Transilvania Investments a organizat în data de 21.05.2026 o **videoconferință cu analiști și investitori pentru prezentarea rezultatelor înregistrate în trimestrul I 2026**. Prezentarea realizată de către membrii Directoratului, Marius-Adrian Moldovan – Președinte Executiv și Răzvan-Legian Raț - Vicepreședinte Executiv, poate fi consultată aici: <https://transilvaniainvestments.ro/wp-content/uploads/2026/05/Prezentare-Conferinta-investitori-T1-2026-21-mai-2026-RO.pdf>
Înregistrarea audio a conferinței poate fi ascultată aici: <https://transilvaniainvestments.ro/wp-content/uploads/2026/05/Inregistrare-noua-22.m4a>



Transilvania
Investments

Noutăți

- Transilvania Investments a convocat **Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor** pentru data de **9(10).07.2026, ora 10:00** și **Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor** pentru data de **9(10).07.2026, ora 11:00**, la Hotelul Aro Palace din Brașov, B-dul Eroilor nr. 27. Principalele puncte ale ordinii de zi constau în aprobarea modificării și completării Actului constitutiv al Societății și alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere pentru locurile vacante. Convocatorul adunărilor generale, materialele informative aferente punctelor de pe ordinea de zi, formularele de buletin de vot și de împuterniciri speciale, precum și procedura de organizare și desfășurare a adunărilor generale (inclusiv procedura de vot) sunt disponibile pe site-ul www.transilvaniainvestments.ro, în secțiunile [AGEA Iulie 2026](#) și [AGOA Iulie 2026](#).

Acționarii înregistrați în Registrul acționarilor la data de **25.06.2026 (data de referință)** pot vota prin următoarele modalități:

- ❖ **prin corespondență** - prin utilizarea formularelor de buletin de vot disponibile pe site-ul societății și la sediul acesteia sau prin exercitarea votului electronic;
- ❖ **prin reprezentare** - în baza unei împuterniciri speciale sau generale;
- ❖ **prin participare directă** la adunările generale ale acționarilor.

Pentru exercitarea votului electronic, acționarii vor putea accesa secțiunea **Vot electronic** care va fi disponibilă pe site-ul societății, în secțiunile [AGEA Iulie 2026](#) și [AGOA Iulie 2026](#), începând cu data de **02.07.2026, ora 14:00**.

Data limită pentru transmiterea buletinelor de vot prin corespondență și exercitarea votului electronic este **08.07.2026, ora 10:00**, iar data limită pentru transmiterea împuternicirilor speciale/generale este **07.07.2026, ora 10:00**.

- În data de 12.06.2026 a fost depus la Autoritatea de Supraveghere Financiară **Documentul de Ofertă Publică** ce vizează un număr de 160.000.000 acțiuni emise de Transilvania Investments Alliance, împreună cu documentația aferentă, în vederea ducerii la îndeplinire a Hotărârii A.G.E.A. nr. 1/29.04.2026, respectiv răscumpărarea de acțiuni proprii pentru distribuirea în cadrul unui/unor program/e Stock Option Plan și pentru reducerea capitalului social.



**Transilvania
Investments**

Indicatori cheie

	Mai 2026 (RON)	Mai 2026 (EUR)
Capitalizare bursieră	1.309.887.040	249.554.581
Total Activ	2.760.827.207	525.982.055
Activ Net	2.533.948.642	482.758.034
VUAN*	1,2960	0,2469
Preț / acțiune	0,6160	0,1174
Discount	52%	

Cotație medie** (RON)	0,5003
Max.** (RON)	0,6540
Min.** (RON)	0,3200
Deviație standard** (RON)	0,1013
Cotație la data de 29.05.2026 (RON)	0,6160
Număr total acțiuni emise la 31.05.2026	2.126.440.000

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

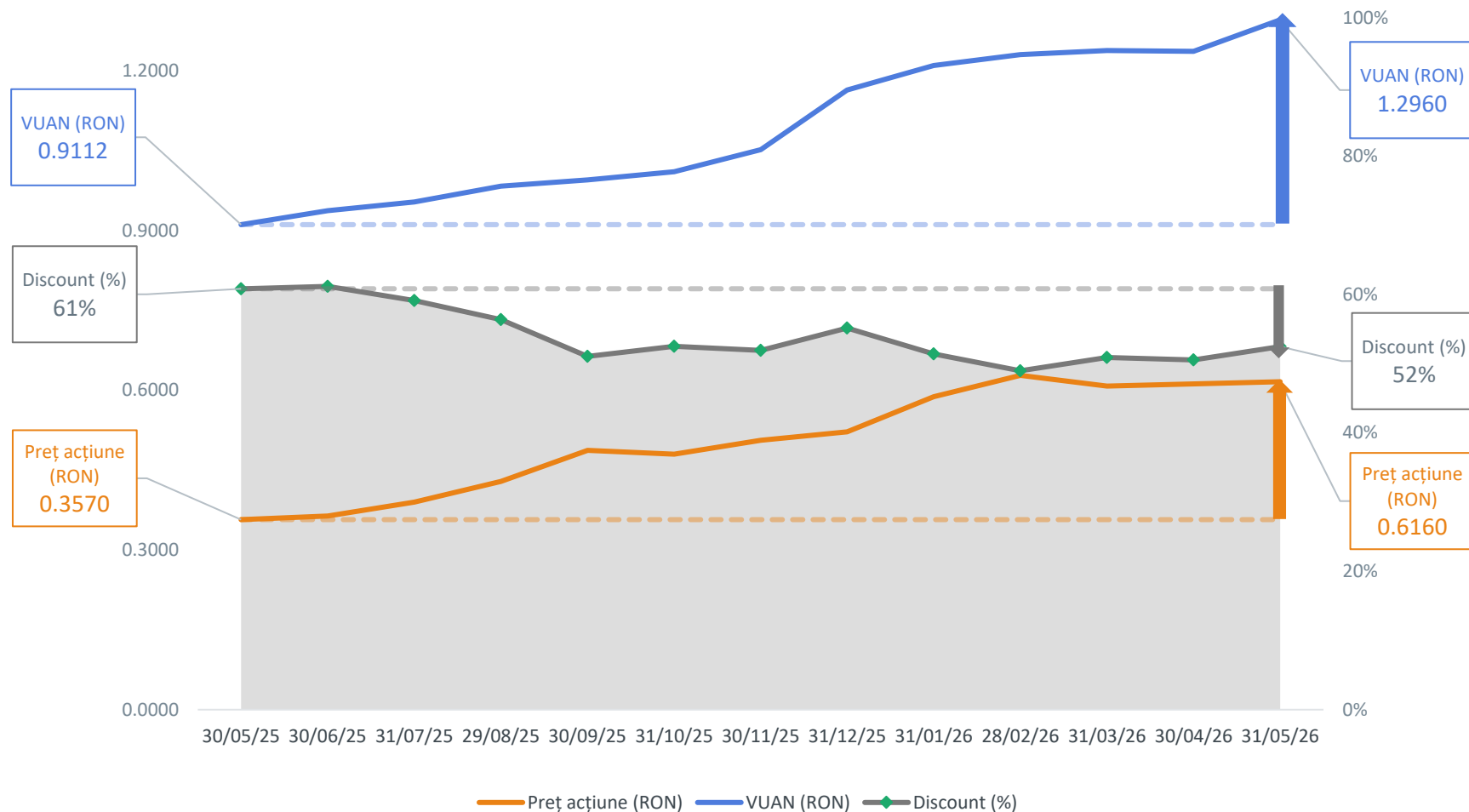
* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (1.955.206.177 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programului de răscumpărare aprobat de către A.G.E.A. din 10.03.2025 și deținute de societate la data de 31.05.2026.

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 31.05.2026 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 8,66%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



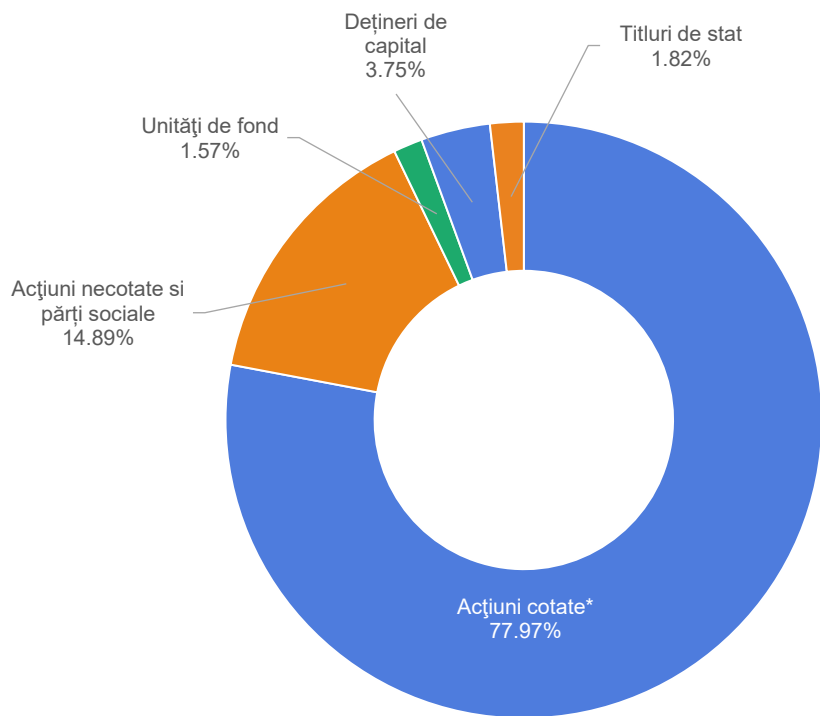
**Transilvania
Investments**

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



Transilvania
Investments

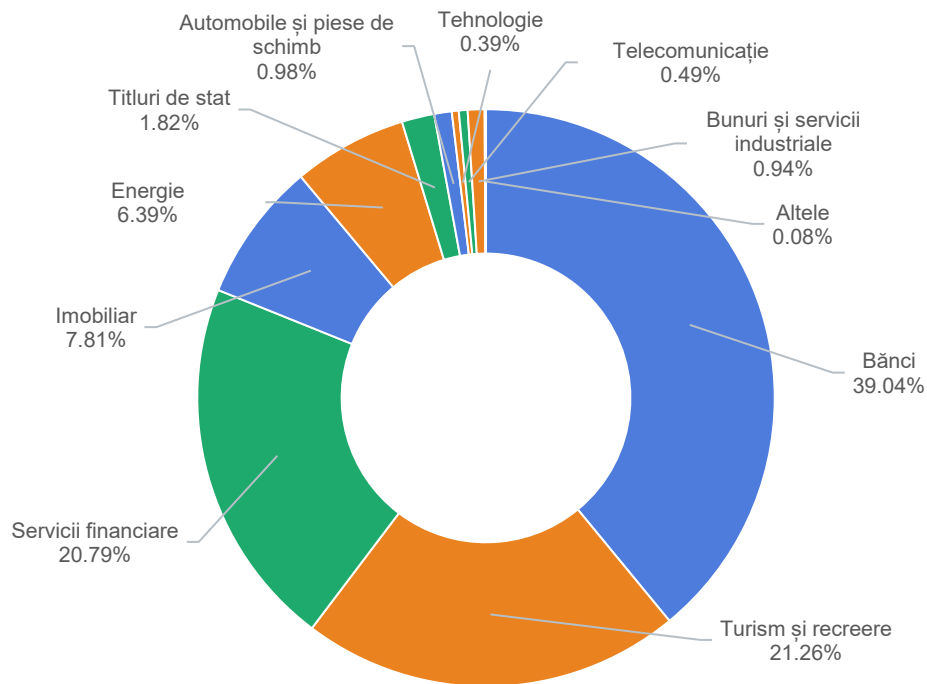
Structura portofoliului pe tipuri de instrumente financiare la 31.05.2026



*) inclusiv acțiuni cotate FIA

Valoare portofoliu de instrumente financiare: **2.512.463.972 lei**

Structura portofoliului pe sectoare de activitate la 31.05.2026



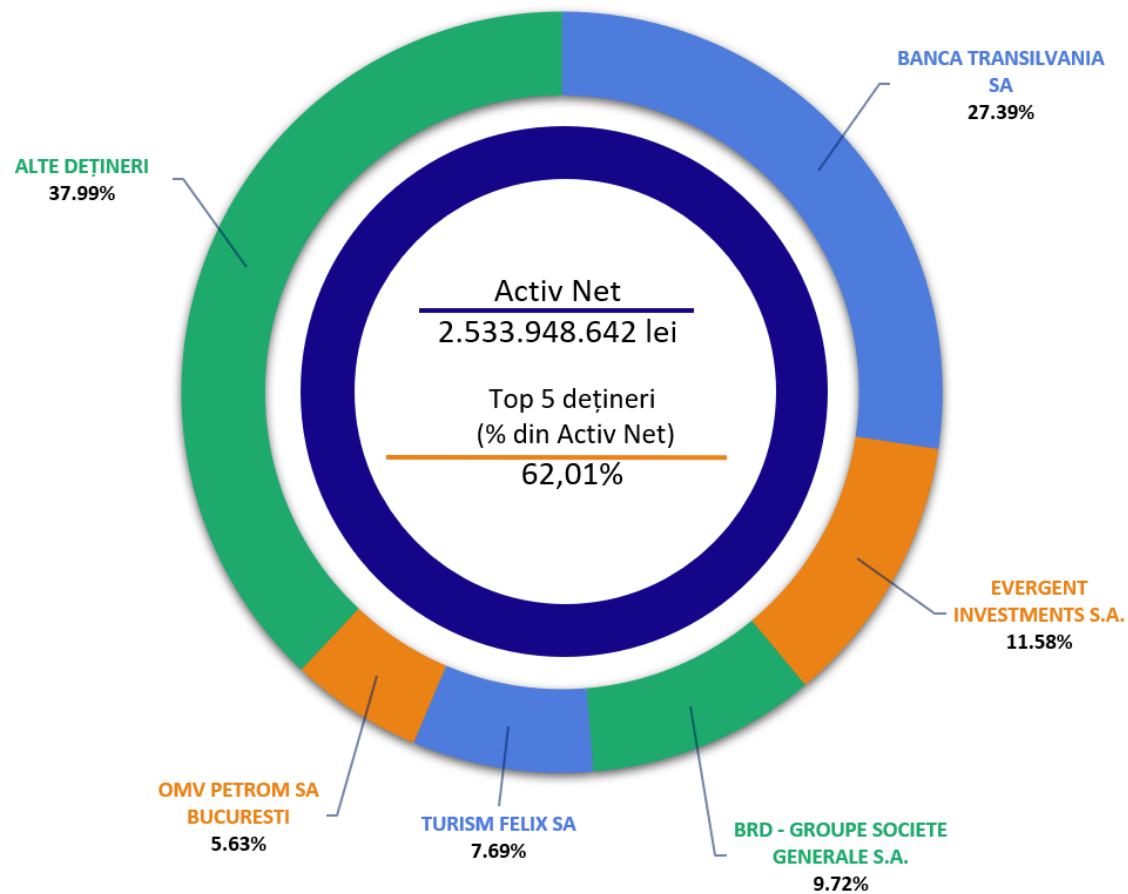
Procentele din grafice reprezintă ponderea categoriei în valoarea portofoliului de instrumente financiare.



**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 31.05.2026



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 *Guvernare 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 31.05.2026 (număr total acțiuni emise 2.126.440.000, număr total drepturi de vot 1.955.206.177*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	1.004.463.460	47,24%
Persoane fizice nerezidente	12.641.129	0,59%
Persoane juridice rezidente	1.095.075.165	51,50%
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 31.05.2026.



**Transilvania
Investments**



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

