



Transilvania Investments

**Material informativ privind punctul 3 de pe ordinea de zi
a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29/30 aprilie 2026**

PROPUNEREA SOCIETĂȚII
privind repartizarea pe destinații a profitului net realizat în exercițiul financiar din anul
2025, fixarea dividendului brut pe acțiune

Preambul

Politica de remunerare a acționarilor Transilvania Investments Alliance are în vedere următoarele aspecte relevante:

- ✓ Interesul investițional pe termen lung este generat de atingerea unor randamente atractive și sustenabile pe un orizont de timp previzibil;
- ✓ Angajarea și susținerea unor rate excesive de distribuire a dividendelor din rezultatele pozitive obținute s-a dovedit nefezabilă pe termen mediu/lung, deoarece determină o erodare accelerată (valorică și calitativă) a portofoliului administrat și limitează derularea programelor investiționale;
- ✓ Finanțarea optimă a programelor investiționale anuale presupune angajarea pe un orizont mediu și lung a resurselor societății și este bazată atât pe factori interni (eficientizarea programelor dezinvestiționale pentru facilitarea procesului de valorificare a participațiilor încadrate în categoria exit accelerat), cât și pe factori externi (conjunctura generală caracterizată prin condițiile de lichiditate și evoluția reperelor de tranzacționare);
- ✓ Interesul Societății referitor la corelarea fluxurilor de trezorerie cu cerințele de remunerare a acționarilor, astfel încât operațiunile necesare asigurării resurselor financiare să nu determine efecte negative semnificative asupra valorii și calității portofoliului administrat.

Pentru perioada 2024–2028, în strânsă corelare cu nivelul lichidităților existente, cu stadiul procesului de restructurare a portofoliului administrat și cu cerințele de asigurare a resurselor necesare pentru derularea programelor investiționale, Societatea propune acționarilor actuali și potențiali următorul mix de instrumente complementare de remunerare a capitalului investit în titlurile TRANSI:

- ✓ **Distribuirea de dividende** în numerar ce vizează un randament competitiv prin raportare la prețul mediu de tranzacționare aferent exercițiului financiar pentru care se calculează dividendul;
- ✓ **Derularea unor programe de răscumpărare** de acțiuni TRANSI urmate de anularea acestora și reducerea capitalului social al companiei, sub rezerva aprobării de către acționarii Societății.

Aceeași politică menționează faptul că în scopul creșterii nivelului surselor de finanțare din profitul net care rămâne la nivelul Societății pentru derularea programelor investiționale și asigurarea sustenabilității activității acesteia, în deplin acord cu interesul pe termen lung al acționarilor, Societatea poate avea în vedere

Pag. 1/3

Transilvania Investments
Alliance S.A.

Str. Nicolae Iorga 2,
Brașov 500057, România

Tel.: +40 268 415 529
Tel.: +40 268 416 171

office@transilvaniainvestments.ro
www.transilvaniainvestments.ro

CUI/CIF: RO 3047687
R.C. J1992003306085

Autorizată A.F.I.A.:
Autorizație ASF nr. 40/15.02.2018

Autorizată F.I.A.I.R.:
Autorizație ASF nr. 150/09.07.2021

Cod LEI (Legal Entity Identifier):
254900E2IL36VM93H128

Capital social:
212.644.000 lei

Nr. Registru ASF:
PJR071AFIAA/080005

Nr. Registru ASF:
PJR09FIAIR/080006

IBAN B.C.R. Brașov:
RO08 RNCB 0053 0085 8144 0001

Societate administrată în sistem dualist

programe de răscumpărare și/sau distribuirea de dividende în numerar, ce vizează o rată de distribuire de aproximativ 30% din profitul net realizat și repartizat.

În situația în care, în deplin acord cu contextul macroeconomic și investițional general, Societatea identifică o serie de oportunități investiționale care ar putea conduce la creșterea valorii activului net unitar, respectiv a valorii de piață a acțiunilor TRANSI, Societatea poate avea în vedere propunerea de repartizare a întregului profit către rezerve legale și/sau alte surse proprii de finanțare, în baza hotărârii adunării generale a acționarilor. Argumentele ce vor sta la baza acestei decizii vor fi prezentate în cadrul propunerii anuale de repartizare a rezultatului exercițiului.

Totodată, Politica prevede că răscumpărarea propriilor acțiuni este metoda principală de remunerare ce poate fi propusă de către Directoratul Societății în situația în care discount-ul mediu de tranzacționare al acțiunii TRANSI (calculat în interiorul unui semestru ca medie a indicatorilor lunari, determinați ca raport între prețul mediu lunar de tranzacționare și VUAN aferent lunii precedente) va fi superior pragului de 40%.

PROPUNEREA SOCIETĂȚII privind repartizarea pe destinații a profitului net realizat în exercițiul financiar din anul 2025, fixarea dividendului brut pe acțiune

Punctul 3 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29/30 aprilie 2026 prevede:

Aprobarea repartizării pe destinații a profitului net realizat în exercițiul financiar din anul 2025 și fixarea dividendului brut pe acțiune în sumă de 0,0165 lei/acțiune.

În situațiile financiare anuale întocmite de societate pentru exercițiul financiar din anul 2025, conform I.F.R.S., astfel cum acestea sunt supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății, cu privire la profit, sunt prezentate următoarele date:

- lei -	
Total venituri	230.647.950,65
Total cheltuieli operaționale	38.827.502,33
Profit înainte de impozitare	191.820.448,31
Venit impozit pe profit	298.081,74
Profit net de repartizat	192.118.530,05

Conducerea Societății propune și recomandă Adunării Generale Ordinare a acționarilor ca profitul net realizat în exercițiul financiar din anul 2025 să fie repartizat pe următoarele destinații:

Nr. crt.	Destinație	Suma (lei)
1.	Dividende	32.260.901,92 (0,0165 lei/acțiune)
2.	Alte rezerve - surse proprii de finanțare constituite din profit	159.857.628,13
TOTAL profit net realizat și repartizat		192.118.530,05

Suma totală a dividendelor a fost determinată în acord cu prevederile art. 105 din Legea nr. 31/1990 privind societățile, pentru acțiunile care dau dreptul la dividende (**1.955.206.177 acțiuni**), fiind excluse din calcul acțiunile proprii răscumpărate și deținute de Companie, care nu dau dreptul la dividende (**171.233.823 acțiuni**). Menționăm faptul că, la punctul 4 al ordinii de zi a A.G.E.A din 29/30 aprilie 2026, este supusă aprobării acționarilor reducerea capitalului social cu suma de 17.123.382,30 lei, ca urmare a anulării unui număr de 171.233.823 acțiuni proprii dobândite de către Societate în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/10.03.2025.

Dividendul brut ce urmează a se acorda pentru o acțiune deținută la data de înregistrare se fixează la **0,0165 lei/acțiune**, reprezentând un randament de 3,95% prin raportare la prețul mediu de tranzacționare a acțiunilor TRANSI pe piața BVB-REGS în anul 2025.

Valoarea propusă pentru dividendul brut aferent exercițiului financiar 2025 (0,0165 lei/acțiune) este în concordanță cu politica Societății privind remunerarea propriilor acționari, implicând o **rată de distribuire** a dividendului de aprox. **17%** prin raportare la rezultatul exercițiului financiar 2025.

În vederea implementării unei structuri echilibrate de remunerare a acționarilor, care vizează atât remunerarea directă (câștig din dividend), cât și remunerarea indirectă (câștig de capital facilitat de reducerea discountului de tranzacționare), suplimentar, Societatea a propus acționarilor aprobarea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii care are în vedere răscumpărarea a maximum 155.000.000 acțiuni, reprezentând 7,29% din capitalul social cu o valoare maximă de **108,5 mil lei**, în scopul reducerii capitalului social.

Valoarea agregată a sumelor destinate remunerării directe și indirecte a acționarilor propuse de Societate este de maxim **140,76 mil lei**, care reprezintă aprox. **73%** din rezultatul net al exercițiului financiar 2025.

Plata dividendelor din profitul realizat în exercițiul financiar 2025 se va face conform prevederilor legale în vigoare. Costurile aferente plății dividendelor vor fi suportate de către acționari. Modalitățile de plată și procedurile corespunzătoare vor fi stabilite de către Directorat și vor fi aduse la cunoștința acționarilor printr-un comunicat ce va fi publicat într-un ziar de circulație națională și pe website-ul societății: www.transilvaniainvestments.ro.

Acționarii îndreptățiți să primească dividendele distribuite din profitul net realizat în exercițiul financiar din anul 2025 sunt acționarii care vor fi înregistrați în Registrul consolidat al acționarilor la data de înregistrare ce va fi aprobată de adunarea generală ordinară a acționarilor, în conformitate cu prevederile Legea nr. 24/2017 *privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață*. Conducerea Societății propune și supune aprobării adunării generale ordinare a acționarilor ca data de înregistrare să fie **19.10.2026**, iar data plății să fie **29.10.2026**.

Președinte Executiv
Marius-Adrian MOLDOVAN

Vicepreședinte Executiv
Razvan-Legian RAȚ

Ofițer de Conformitate
Dragos-Ionuț BOSÎNCEANU