

Prezentare rezultate financiare

Semestrul I 2026

Teleconferință pentru Investitori și Analiști

26 august 2026, ora 14:00



Transilvania
Investments



Structura prezentării

Capitolul I - Poziția și performanța financiară la 30.06.2026

Capitolul II - Obiective strategice





I. Poziția și performanța financiară la 30.06.2026

- i. Sumarul rezultatelor înregistrate
- ii. Situația poziției financiare
- iii. Situația profitului și alte elemente ale rezultatului global

Sinteza rezultatelor înregistrate la data de 30.06.2026

Venituri și Cheltuieli

- ✓ **Venituri nete: 123,16 milioane lei**
 - în scădere cu 0,20 milioane lei față de 30.06.2025
 - mai mari cu 41,57% comparativ cu veniturile prevăzute în BVC pentru S1 2026
- ✓ **Cheltuielile operaționale: 26,12 milioane lei**
 - mai mari cu 72,71% față de cele înregistrate la 30.06.2025
 - mai mici cu 2,01 milioane lei comparativ cu cheltuielile prevăzute în BVC pentru S1 2026



01

02



Profit

- ✓ **Profitul net: 94,85 milioane lei**
 - în scădere cu 12,59% față de profitul net înregistrat la data de 30.06.2025
- ✓ **Profitul brut: 97,05 milioane lei**
 - mai mare cu 7,05 milioane lei față de profitul prevăzut în BVC pentru întregul an 2026

Prețul acțiunilor, VUAN și Discount

- ✓ **Prețul de închidere al acțiunii TRANSI la BVB: 0,6360 lei/acțiune**
 - în creștere cu 74,73% comparativ cu 30.06.2025 și în creștere cu 21,84% față de 31.12.2025
- ✓ **VUAN: 1,3387 lei/acțiune**
 - în creștere cu 42,81% comparativ cu 30.06.2025 și în creștere cu 14,99% față de 31.12.2025
- ✓ **Discount-ul de tranzacționare al acțiunilor TRANSI: 52%**
 - în scădere cu 9 pp comparativ cu 30.06.2025 și mai mic cu 3 pp față de valoarea înregistrată la 31.12.2025



03

04



Portofoliul de active

- ✓ **Activele totale: 2.851,21 milioane lei**
 - în creștere cu 34,41% față de 30.06.2025
 - în creștere cu 16,95% comparativ cu 31.12.2025
- ✓ **Valoarea portofoliului de instrumente financiare: 2.572,19 milioane lei**
 - în creștere cu 29,20% față de 30.06.2025
 - în creștere cu 9,93% comparativ cu 31.12.2025
- ✓ **Activul net: 2.617,50 milioane lei**
 - în creștere cu 32,05% comparativ cu 30.06.2025
 - în creștere cu 15,17% față de 31.12.2025

Situația poziției financiare la 30.06.2026

mil. lei

Indicator	30.06.2026	31.12.2025
Numerar și echivalente de numerar	216,45	72,34
Active financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	900,37	846,22
Titluri de stat recunoscute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	44,16	95,28
Active financiare recunoscute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.627,65	1.398,36
Active financiare la cost amortizat	37,33	0,64
Alte active	1,04	0,69
Creanțe privind impozitul pe profit	-	-
Imobilizări necorporale	0,06	0,06
Imobilizări corporale	23,04	23,20
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	1,10	1,28
Total active	2.851,21	2.438,07
Datorii financiare	60,69	34,48
Datorii din contracte de leasing	1,75	1,63
Datorii privind impozitul amânat	161,59	122,30
Datorii privind impozitul pe profitul curent	8,76	4,73
Alte datorii	0,91	2,15
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	-
Total datorii	233,71	165,30
Capital social	212,64	212,64
Rezultatul reportat	406,67	444,40
Rezerve din reevaluarea activelor financiare recunoscute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	863,73	650,01
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale	18,91	19,01
Alte rezerve	1.186,65	1.025,74
Beneficii acordate salariaților și conducerii sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	13,24	6,48
Acțiuni proprii	(84,36)	(85,51)
Total capitaluri proprii	2.617,50	2.272,78
Total datorii și capitaluri proprii	2.851,21	2.438,07

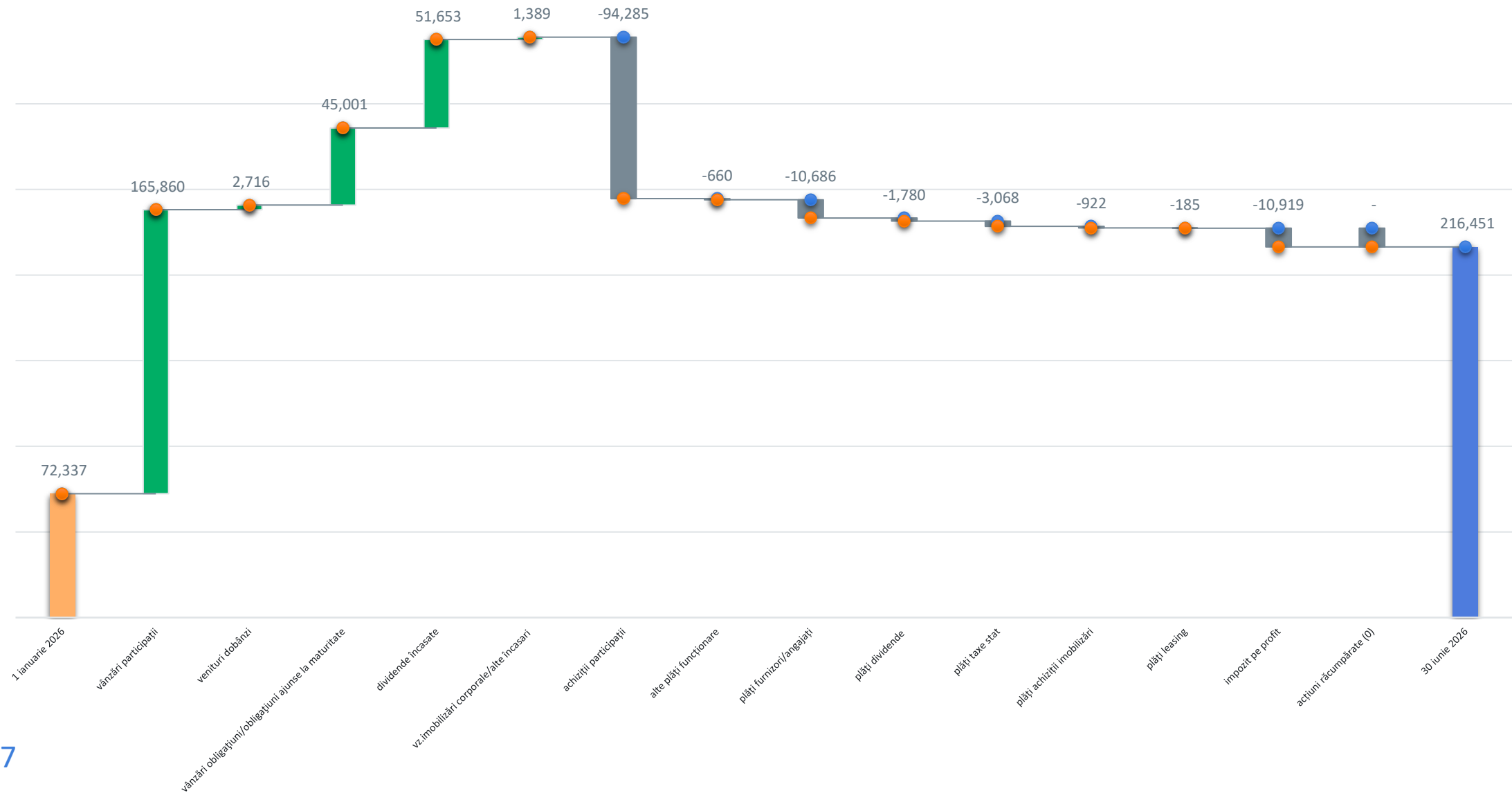
Situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global la 30.06.2026

mil. lei

Indicator	30.06.2026	30.06.2025
Venituri din dividende	55,24	58,70
Venituri din dobânzi bancare	2,71	0,85
Venituri din titluri de stat recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	1,66	2,32
Câștig net/(Pierdere netă) din activele financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	51,95	61,34
Venituri din exploatare	11,59	0,15
Total venituri nete	123,16	123,36
Cheltuieli totale cu beneficiile personalului	(15,75)	(7,89)
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	(1,94)	(1,53)
(Pierdere)/ Reluarea pierderii din deprecierea activelor financiare	-	-
Cheltuieli de exploatare	(8,40)	(5,68)
Costuri de finanțare	(0,02)	(0,02)
(Pierdere)/Reluarea pierderii din provizioane	-	-
Total cheltuieli	(26,12)	(15,12)
Profit înainte de impozitare	97,05	108,24
Venit/(Cheltuială) impozit pe profit	(2,19)	0,27
Profitul net al exercițiului	94,85	108,52
Alte elemente ale rezultatului global:		
Câștig/(pierdere) din reevaluarea activelor financiare recunoscute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, net(ă) de impozit amânat	273,16	78,70
Creșteri/(Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	-	-
Alte elemente ale rezultatului global al exercițiului – total	273,16	78,70
Rezultatul global total al perioadei	368,01	187,22
Rezultatul pe acțiune (lei)	0,0485	0,0512

Cash flow ianuarie – iunie 2026

mii lei



mii lei

Indicatori	BVC an 2026	BVC S1 2026	Realizat S1 2026	Grad realizare BVC S1 2026
Venituri din dividende	65.000	51.000	55.242	108,32%
Venituri din dobânzi bancare/dobânzi titluri de stat	3.500	1.750	4.373	249,88%
Câștig/Pierdere din active financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (inclusiv activitatea de tranzacționare)	68.500	34.250	51.954	151,69%
Alte venituri din exploatare	-	-	11.594	-
Total venituri	137.000	87.000	123.163	141,57%
Cheltuieli cu personalul	(16.850)	(8.425)	(6.781)	80,49%
Cheltuieli stock option plan	(9.250)	(9.250)	(8.972)	96,99%
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	(5.600)	(2.800)	(1.944)	69,43%
Alte cheltuieli de exploatare	(15.300)	(7.650)	(8.420)	110,06%
Total cheltuieli	(47.000)	(28.125)	(26.117)	92,86%
Profit înainte de impozitare	90.000	58.875	97.046	164,83%



II. Obiective strategice

- i. Strategie
- ii. Activ net și VUAN
- iii. Structura portofoliului
- iv. Acțiunile TRANSI și discount
- v. Investiții și dezinvestiții

Strategia 2024-2028 acoperă perioada cuprinsă între 30.04.2024 – 30.04.2028

1 Politică investițională pe termen mediu/lung

Compania urmărește în general o politică investițională pe un **orizont mediu/ lung**. Acesta permite fructificarea unor **oportunități** investiționale caracterizate de un grad redus de lichiditate precum cele de tip **private equity**.

2 Strategie balansată/echilibrată

Compania vizează poziționarea pe piața de profil a fondurilor de investiții locale ca un Fond de Investiții Alternative cu o strategie balansată/ echilibrată (cu componentă de **growth** și **yield**).

3 Restructurarea portofoliului istoric

Restructurarea portofoliului **istoric** de participații care și-au epuizat potențialul de creștere/au un potențial de creștere redus sau rentabilitatea ajustată la risc a activității este inferioară eficienței estimate pentru o exploatare eficientă.

4 Îmbunătățirea profilului de randament

Îmbunătățirea profilului de randament al portofoliului administrat prin toată gama de instrumente permise, inclusiv prin creșterea ponderii **dividendelor** generate de sub-portofoliul de **participații majoritare**.

5 Politică echilibrată de remunerare acționari

Politică echilibrată de remunerare a propriilor acționari ce vizează atât remunerare directă (câștig din **dividend**), cât și indirectă (câștig de capital facilitat de **reducerea discount-ului** de tranzacționare și creșterea valorii activului net).

6 Politici și proceduri în materia E.S.G

Revizuirea graduală a politicilor și a procedurilor, astfel încât, până la finalul perioadei de referință a Strategiei, societatea va **integra riscurile** legate de durabilitate în deciziile sale de investiții și va **lua în considerare efectele negative** ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate.

7 Creștere VUAN și reducere discount

Creșterea anuală a Valorii Activului Net Unitar (VUAN) cu cel puțin 6% (creștere calculată înainte de distribuția de dividende și/sau alte forme de remunerare a acționarilor) și **reducerea în fiecare an cu cel puțin 7% a discount-ului** de tranzacționare.

8 Profil de risc mediu Entitate de investiții

Mentținerea **profilului mediu de risc** atașat portofoliului administrat, și **menținerea statutului de entitate de investiții**, ca element fundamental de implementare a modelului de business, respectiv ca metodologie de întocmire și prezentare a raportărilor financiare periodice.



BUSINESS

Adunarea Generală a Acționarilor din 22 aprilie 2024 a aprobat **4 linii strategice** de dezvoltare a business-ului:

- **TURISM** → ne propunem ca în sub-portofoliul ce activează în cadrul sectorului turism să producem o transformare/consolidare a modelelor de administrare și business. Cu titlu exemplificativ, în vederea creșterii performanțelor companiilor din acest sector, se pot avea în vedere inclusiv contractarea unor servicii specializate de operare și/sau operarea sub branduri internaționale.
- **REAL ESTATE** → se vor exploata eficient și centralizat portofoliile imobiliare, inclusiv baza de active a companiilor ce activează în cadrul sectorului industrie, acolo unde rentabilitatea ajustată la risc a activității industriale este inferioară eficienței estimate pentru o exploatare în regim de vehicul imobiliar.
- **TRANZACȚIONARE ACTIVĂ** → include strategia aferentă emitenților tranzacționați activ pe piețele financiare, cu lichiditate ridicată indiferent de mediul de tranzacționare (local sau internațional), în scopul menținerii unui nivel adecvat al profilului de lichiditate al portofoliului administrat și va viza atât orizonturi investiționale scurte cât și orizonturi investiționale mai lungi.
- **PRIVATE EQUITY** → ne propunem să dezvoltăm și să exploatăm eficient potențialul oferit de nișa investițiilor de acest tip, atât în sectoare noi, cât și printr-o abordare de tip private equity pentru active din portofoliul existent. Prin investiții de tip private equity și implicarea în proiecte antreprenoriale se creează premisele creșterii rentabilității activelor administrate, cu scopul de a diminua amplitudinea evoluțiilor negative din piața de capital.

Strategia de exit aprobată de acționari în data de 07.10.2025:

- este parte integrantă a **Strategiei 2024–2028** și se încadrează în **Declarația de Politică Investițională (DPI) 2024–2028**, aprobate de acționari în cadrul Adunării Generale din 22 aprilie 2024. Conform acestor documente, Societatea urmărește **restructurarea portofoliului istoric** de participații care și-au epuizat potențialul de creștere, prezintă perspective reduse sau generează o rentabilitate ajustată la risc inferioară eficienței estimate pentru o administrare activă. În calitate de acționar minoritar sau semnificativ, Societatea vizează exitul din participațiile lipsite de potențial investițional sau de capacitatea reală de a implementa modele de business performante.
- **se aliniază Politicii de remunerare a acționarilor**, construită pe un echilibru între remunerarea directă, prin distribuirea de dividende, și remunerarea indirectă, prin reducerea discountului de tranzacționare și creșterea valorii capitalului investit. Acționarii beneficiază indirect prin îmbunătățirea calității portofoliului, ceea ce conduce la **creșterea valorii activului net** și la **reducerea discount-ului de tranzacționare**, consolidând astfel premisele unei valorificări superioare a investiției lor în TIA.
- Principalul **scop** al implementării acestei Strategii este **maximizarea potențialului fiecărui tip de activ**. În cadrul procesului de vânzare a participațiilor, **valoarea minimă** va ține seama de **valoarea justă** la care sunt înregistrate acestea în activul fondului, iar pentru valorificările care presupun vânzarea unor active aferente participațiilor, prețul va fi determinat pe baza unor **rapoarte de evaluare independente**.

Companiile incluse în Strategia de exit

TURISM	AUTOMOBILE ȘI PIESE DE SCHIMB	SERVICII FINANCIARE
APOLLO ESTIVAL 2002 CONTINENTAL HOTELS DORNA TURISM NEPTUN-OLIMP TOMIS ESTIVAL 2002 TRATAMENT BUZIAS THR MAREA NEAGRA TUSNAD TURISM COVASNA TURISM LOTUS FELIX BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET	FERMIT	SOCIETATEA DE INV CERTINVEST IMM NOVA TOURISM CONSORTIUM
CONSTRUCȚII ȘI MATERIALE DE CONSTRUCȚII	BUNURI ȘI SERVICII INDUSTRIALE	TEHNOLOGIE
ARCOM BUCURESTI DUPLEX	GRUP BIANCA TRANS ROMRADIATOARE	SOFT APLICATIV KOGNITIVE MANUFACTURING TECH S.R.L.
	PRODUSE ȘI SERVICII DESTINATE CONSUMULUI DISCREȚIONAR	REAL ESTATE
	EMAILUL	COCOR FEPER MECANICA CODLEA MECON INTERNATIONAL TRADE&LOGISTIC CENTER SA SEMBRAZ SERVICE NEPTUN 2002
	BĂNCI	
	TRANSILVANIA LEASING SI CREDIT IFN	

- Societatea **Grup Bianca Trans S.A.** a fost inclusă în Strategia de exit fiind o societate necotată, în cadrul căreia Transilvania Investments deținea un procent de 82,72% din capitalul social. Pentru societatea Grup Bianca Trans S.A. a fost semnat, în luna februarie a.c., contractul privind vânzarea participației deținute (respectiv valorificare directă), iar finalizarea tranzacției și exit-ul din aceasta societate a avut loc în data de 11.05.2026.
- Societatea **Tratament Balnear Buziaș S.A.** a fost inclusă în Strategia de exit fiind o societate cotate în cadrul căreia Transilvania Investments deținea un procent de 91,87% din capitalul social. În contextul hotărârilor A.G.E.A. ale Tratament Balnear Buziaș S.A. privind valorificarea activelor și având în vedere progresul limitat al acestui proces, Transilvania Investments a optat pentru strategia valorificării directe prin înstrăinarea pachetului de acțiuni. În consecință, la data de 23.03.2026, Societatea a finalizat vânzarea a 145.615.772 acțiuni BALN, prin mecanismul vânzării speciale la ordin, conform reglementărilor BVB, la prețul de 0,075 lei/acțiune participația fiind achiziționată de Eagle Properties S.A.
- Societatea **THR Marea Neagră S.A.** a fost inclusă în Strategia de exit cu o participație a Transilvania Investments de 75,34% din capitalul social, respectiv un număr de 148.271.078 acțiuni, fiind o societate cotate. În perioada analizată, societatea THR Marea Neagră S.A. a valorificat active în valoare totală de 6 milioane euro, respectiv Complex Hotelier Siret situat în stațiunea Saturn și Complex Hotelier Măgura situat în stațiunea Eforie Sud (ambele active au fost valorificate prin procedura de licitație publică).

Ulterior perioadei de raportare, în data de 15.07.2026, societatea a informat acționarii cu privire la finalizarea procesului de valorificare a activelor Hotel și Restaurant Cleopatra și Hotel și Restaurant Narcis din Saturn, precum și a activelor Hotel Raluca și Restaurant Orion din Venus pentru valoarea totală de 14,6 milioane euro, în conformitate cu Hotărârile AGEA nr. 2 și nr.3 din data de 22.01.2026.

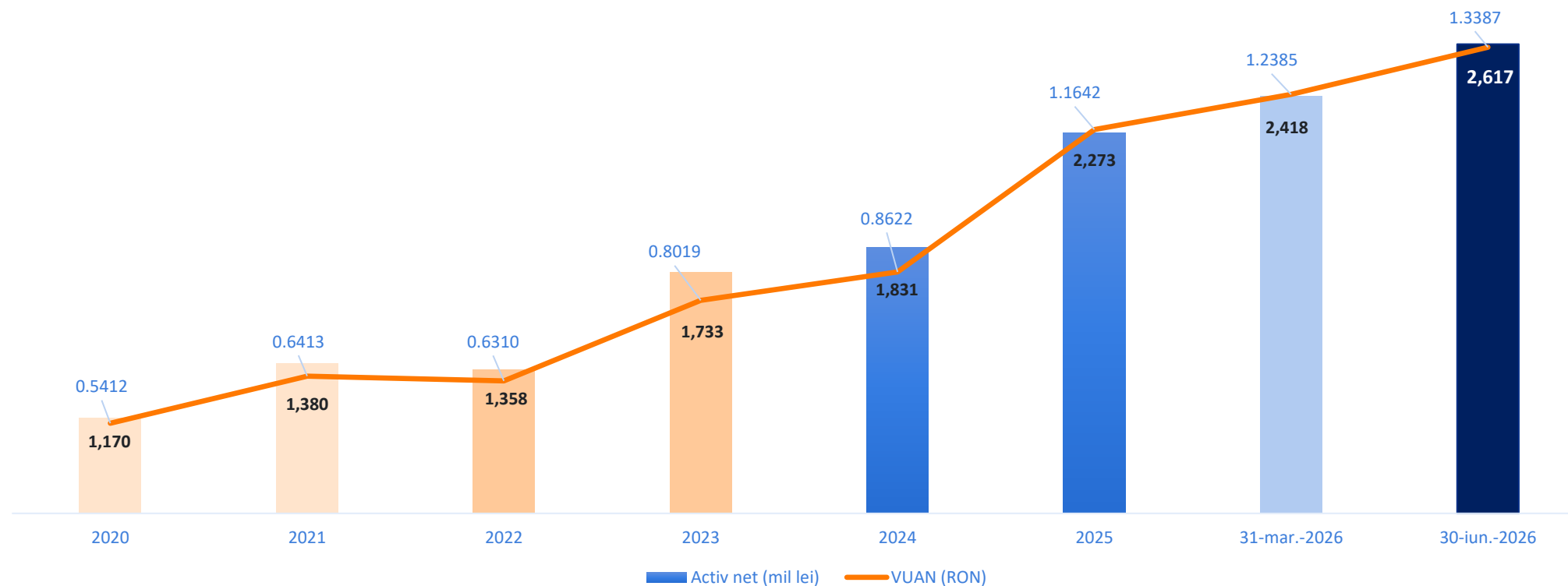
- Societatea **FEFER S.A.** a fost inclusă în Strategia de exit cu o participație a Transilvania Investments de 85,79% din capitalul social, respectiv un număr de 312.123.729 acțiuni, fiind o societate cotate. În perioada analizată, societatea a continuat procesul de restructurare operațională prin finalizarea vânzării liniei de business aferente producției de confecții metalice fine și încetarea activității de producție începând cu 1 februarie 2026. Tranzacția a fost realizată la un preț superior valorii minime aprobate și nu a inclus activele imobiliare în care s-a desfășurat activitatea. Totodată, societatea a continuat demersurile de valorificare a activelor hoteliere (Hotel Central Ploiești și Complex Hotelier Orizont Predeal) prin organizarea de licitații publice, care nu s-au finalizat cu adjudecarea activelor în perioada de raportare.

- Societatea **Turism Lotus Felix S.A.** a fost inclusă în categoria de exit cu o participație a Transilvania Investments de 38,27% din capitalul social, respectiv un număr de 484.853.142 acțiuni.

La data de 30 aprilie 2026 a fost încheiat un contract de vânzare-cumpărare în vederea valorificării acțiunilor Turism Lotus Felix SA, în conformitate cu Strategia de exit a Societății, aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 7 octombrie 2025, ca parte integrantă a Strategiei 2024-2028.

La data prezentului raport, s-a efectuat exit-ul din societatea Turism Lotus Felix prin transferul dreptului de proprietate către cumpărătorul participației.

- Societatea **Arcom S.A.** cu o deținere a Transilvania Investments în capitalul social de 0,023%, respectiv 667 acțiuni a fost inclusă în Strategia de exit, iar modalitatea de implementare pentru această societate a fost valorificarea directă, respectiv vânzarea pachetului de acțiuni. În luna iunie a.c. a fost încheiat contractul privind valorificarea participației și a fost efectuat exit-ul din această societate.



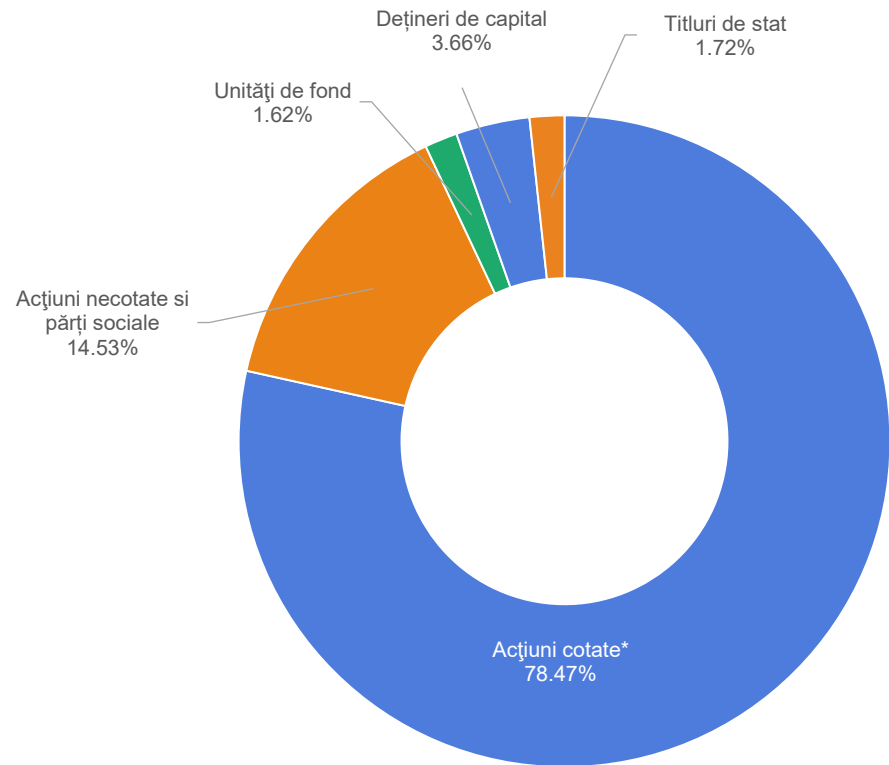
- ✓ În perioada ianuarie – iunie 2026, **valoarea activului net a crescut** cu **15,17%**, de la 2,27 mld lei la 2,62 mld lei.
- ✓ **Activului Net Unitar** a înregistrat la 30.06.2026 valoarea de **1,3387 lei**, în creștere cu **14,99%** față de valoarea înregistrată la data de 31.12.2025.

Evoluția indicatorilor multianuali de performanță (K.P.I) conform Strategiei multianuale în perioada **31.12.2025 - 30.06.2026** a fost următoarea:

- Creșterea valorii activului net unitar* (VUAN) → creștere cu 16,41% (raportat la obiectivul de creștere cu 6% pentru anul 2026)
- Reducerea discount-ului de tranzacționare → reducere cu 4,84% (raportat la obiectivul de scădere cu 7% pentru anul 2026)

* A fost utilizată valoarea unitară a activului net ajustată cu dividendul brut pe acțiune aprobat de A.G.O.A. din data de 29.04.2026

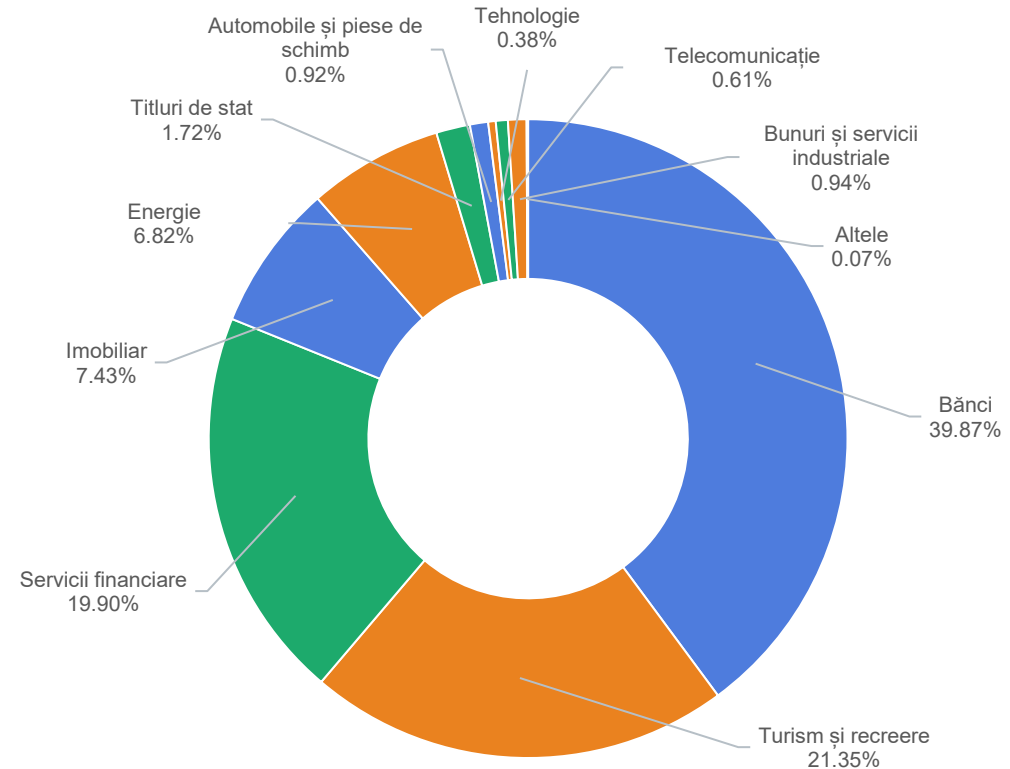
Structura portofoliului 30.06.2026



*) inclusiv acțiuni cotate FIA

Valoare portofoliu instrumente financiare: **2.572.188.706 lei**

Structura portofoliului pe **tipuri de instrumente** financiare la 30.06.2026



Valoare total active administrate: **2.851.211.465 lei**

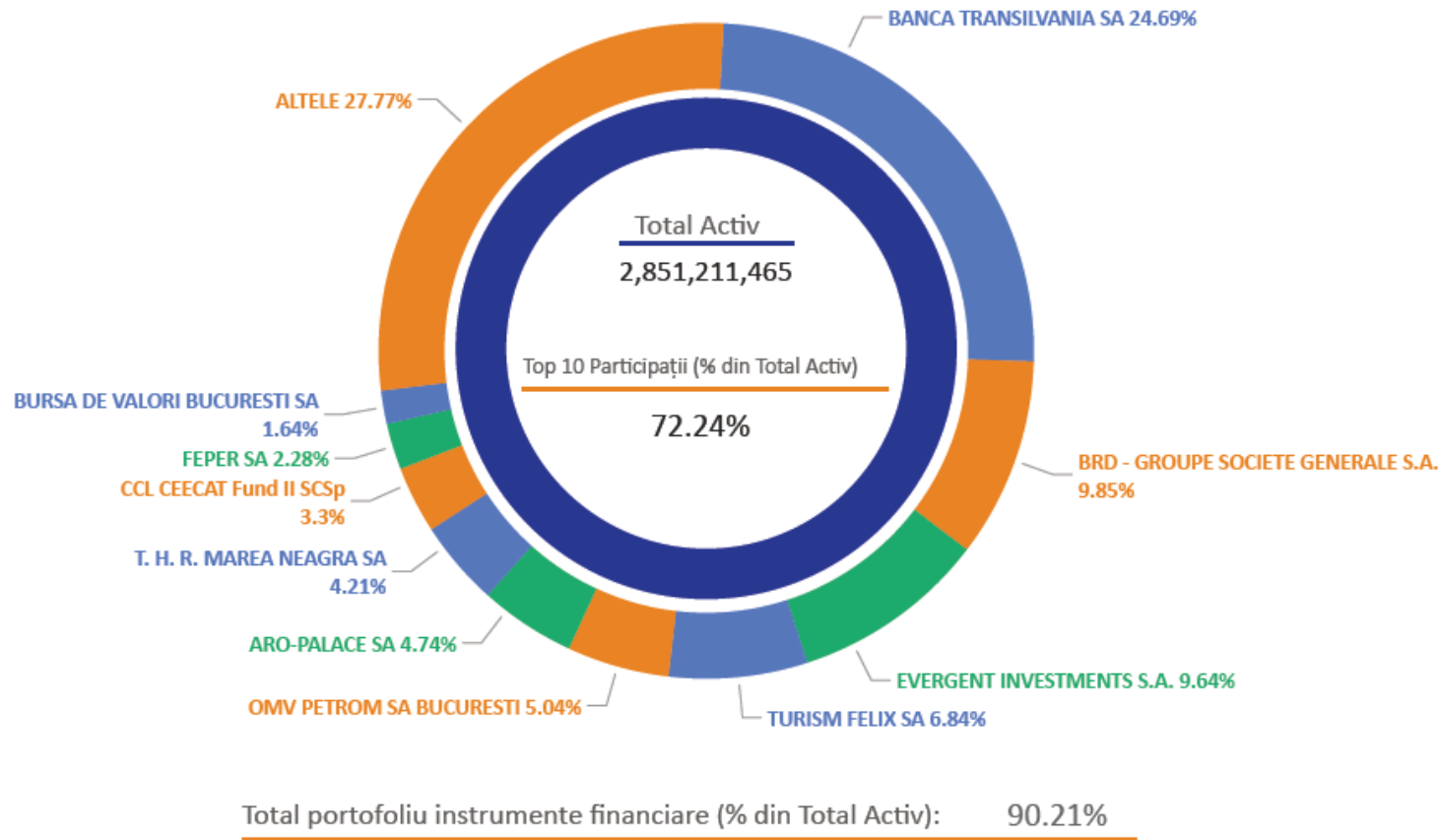
Structura portofoliului pe **sectoare** de activitate la 30.06.2026

Evoluția componentelor portofoliului în primele șase luni ale anului 2026

- milioane lei -	Decembrie 2025	Evoluție trimestrială	Martie 2026	Evoluție trimestrială	Iunie 2026
Valoare total active	2.438,1	↑	2.622,1	↑	2.851,2
Valoare activ net	2.272,8	↑	2.417,7	↑	2.617,5
Societăți comerciale în portofoliu	56	↓	55	↓	54
Portofoliu instrumente financiare (incl. cash)	2.412,2	↑	2.593,6	↑	2.788,7
Portofoliu instrumente financiare	2.339,9	↑	2.445,3	↑	2.572,2
Numerar & echivalent	72,3	↑	148,3	↑	216,5

- ✓ În primele șase luni ale anului 2026, valoarea **activelor totale** a crescut cu **16,95%**;
- ✓ Valoarea **activului net** a urmat o evoluție similară, înregistrând o creștere de **15,17%** în S1 2026.

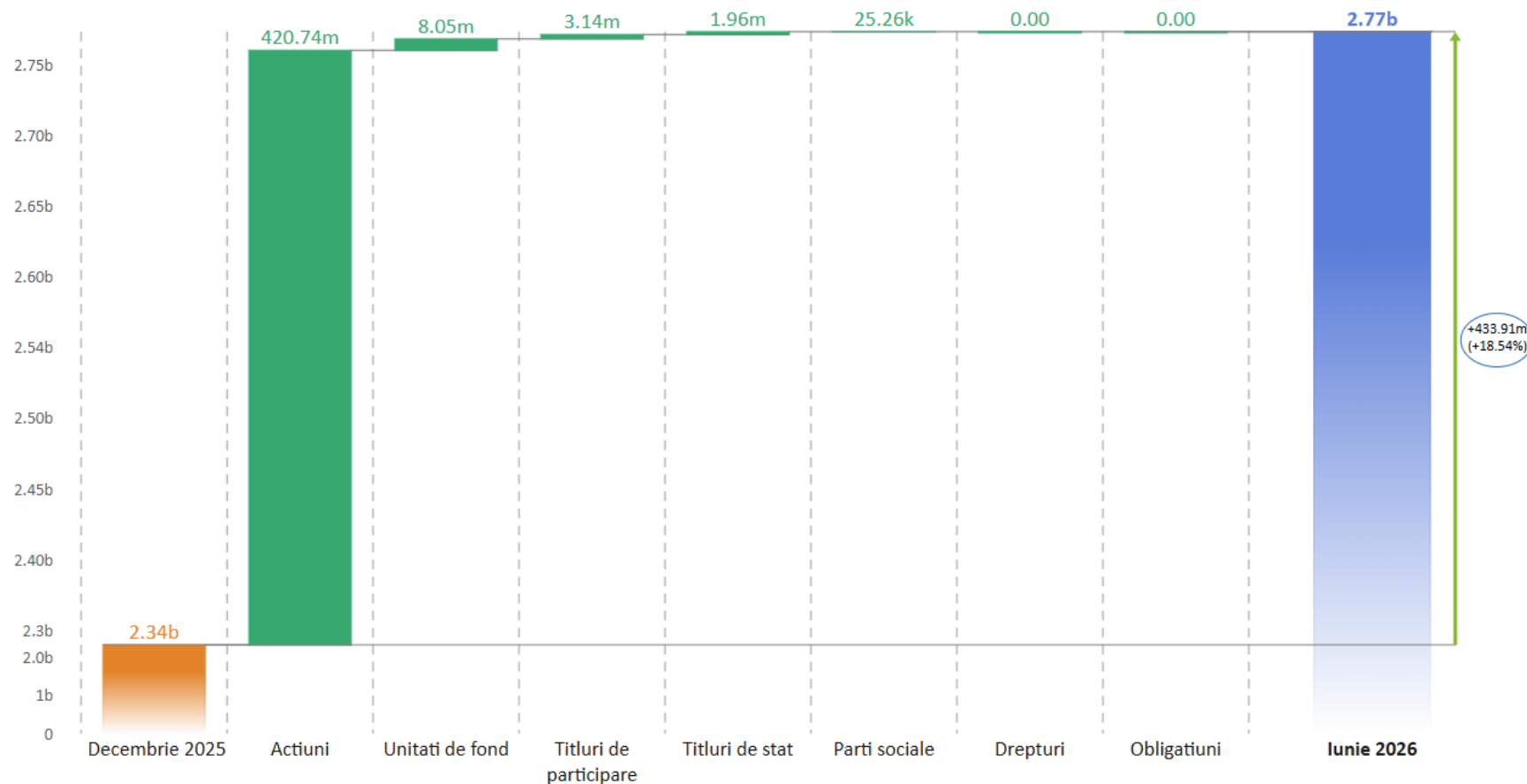
Top 10 participații la data de 30.06.2026



Procent deținere T.I.A.	
ARO-PALACE SA	95.99%
BANCA TRANSILVANIA SA	1.66%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	1.12%
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	7.81%
CCL CEECAT Fund II SCSp	8.47%
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	9.76%
FEPER SA	85.80%
OMV PETROM SA BUCURESTI	0.22%
T. H. R. MAREA NEAGRA SA	75.34%
TURISM FELIX SA	99.99%

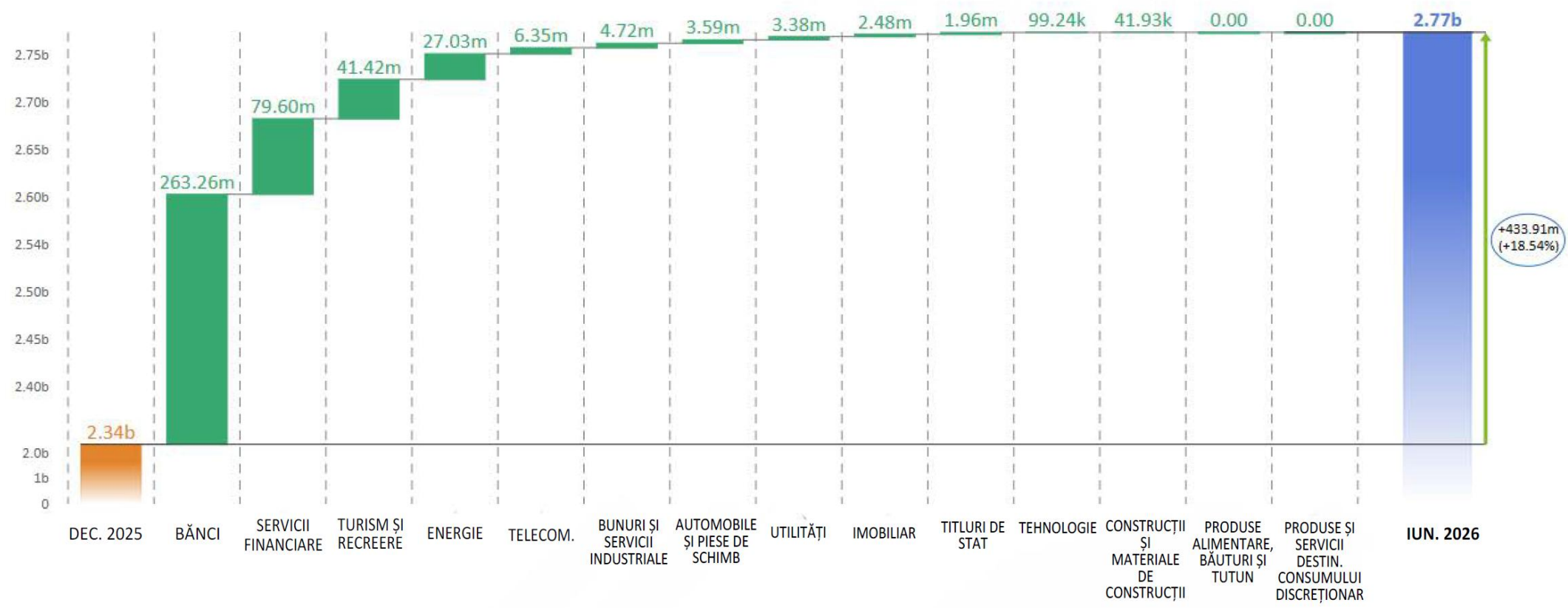
- ✓ Valoare portofoliu de **instrumente financiare**: 2.572.188.706 lei
- ✓ Valoare totală **active administrate**: 2.851.211.465 lei

Analiza variației portofoliului de instrumente financiare - detaliere pe tipuri de instrumente



Principalele subportofolii care au generat un **impact net pozitiv** la nivelul valorii activelor administrate: **acțiuni** (+420,74 mil. lei), **unități de fond** (+8,05 mil. lei), **titluri de participare** (+3,14 mil. lei) și **titluri de stat** (+1,96 mil. lei).

Analiza variației portofoliului de instrumente financiare - detalieri pe sectoare



Principalele sectoare cu **ajustări pozitive**: **Bănci** (+263,26 mil.lei), **Servicii financiare** (+79,60 mil. lei), **Turism și recreere** (+41,42 mil. lei), **Energie** (+27,03 mil. lei)

Evoluția acțiunilor TRANSI în primele șase luni ale anului 2026

Pe parcursul primelor șase luni ale anului 2026, acțiunile TRANSI au înregistrat o evoluție caracterizată de următoarele repere de tranzacționare:

► cotație de închidere minimă: 0,5200 lei/acțiune

► cotație medie: 0,5865 lei/acțiune; 0,6105 lei/acțiune, în eventualitatea în care nu sunt luate în considerare tranzacțiile DEAL

► cotație de închidere maximă: 0,6540 lei/acțiune

► număr ședințe de tranzacționare: 121 ședințe

► volum tranzacționat: 165,25 mil. acțiuni; 39,42 mil. acțiuni, în eventualitatea în care nu sunt luate în considerare tranzacțiile DEAL

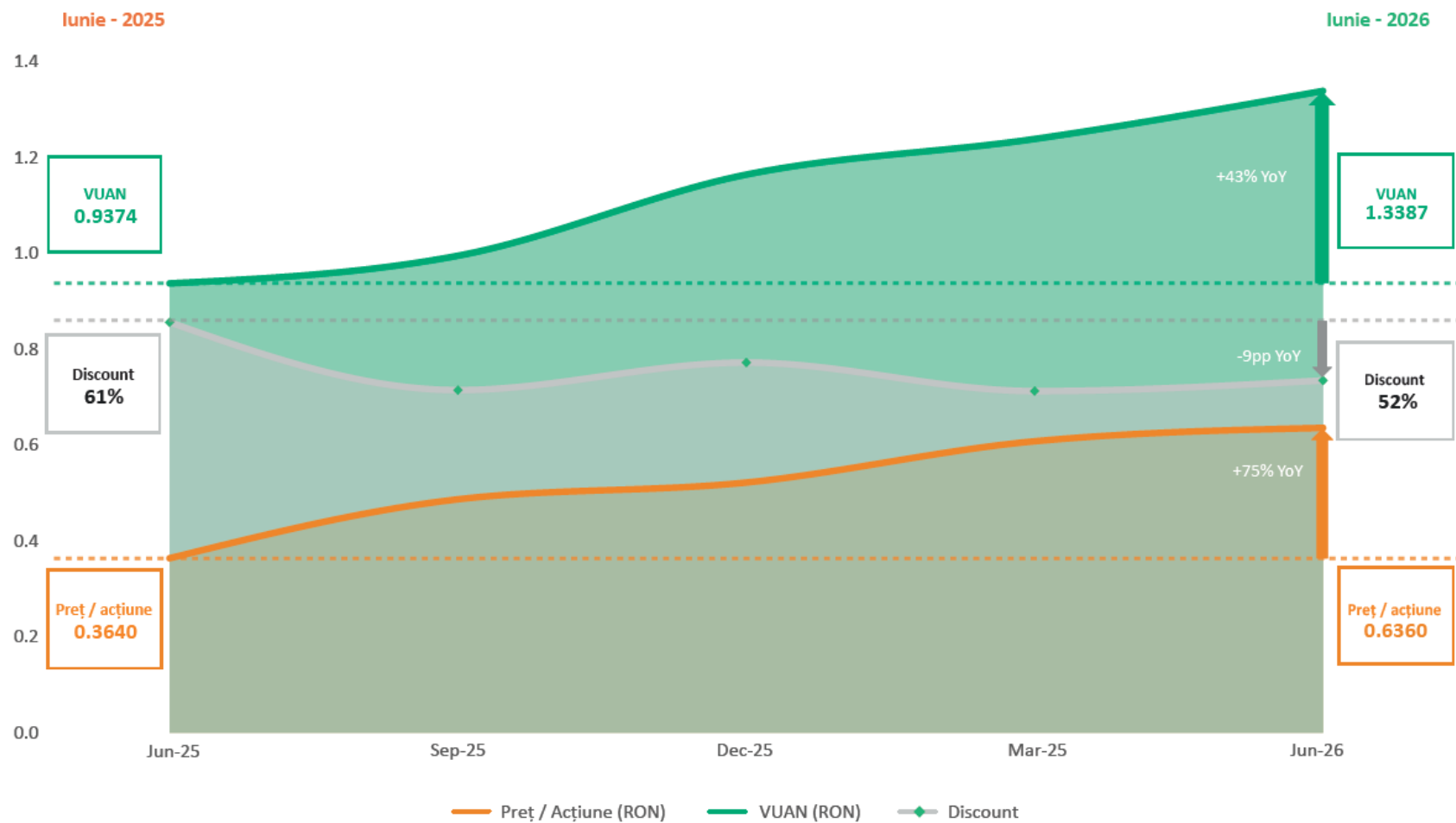
► volum mediu zilnic tranzacționat: 1,366 mil. acțiuni/ședință; 0,326 mil. acțiuni/ședință, în eventualitatea în care nu sunt luate în considerare tranzacțiile DEAL

Prin raportare la prețul de la începutul anului, acțiunile TRANSI au avut o evoluție pozitivă, prețul de închidere din ultima zi a semestrului I 2026 fiind cu 22,3% mai mare față de prețul de închidere înregistrat la începutul acestui an.

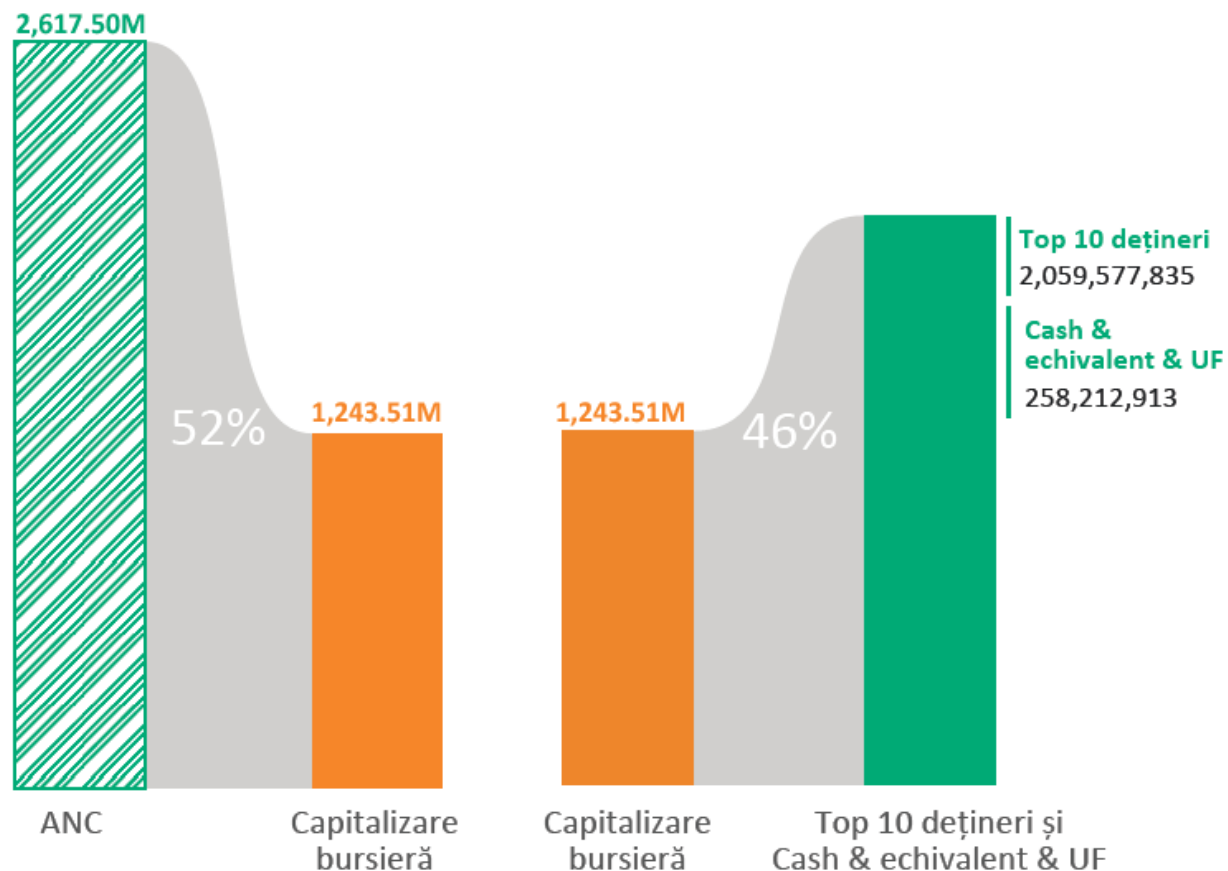


Sursa: Bloomberg

Evoluția discountului de tranzacționare al acțiunilor TRANSI în ultimele 12 luni



Analiza discountului de tranzacționare al acțiunilor TRANSI la 30.06.2026



Prețul acțiunilor TRANSI înregistrează un discount de 52%, față de Valoarea Activului Net la data de 30.06.2026 și un discount de 46%, prin raportare la Top 10 dețineri din portofoliu (incluzând cash și echivalente și unități de fond).

Investițiile financiare efectuate în perioada ianuarie - iunie 2026

mil. lei

mil. euro

Achiziții pe piața de capital - BVB	46,33	-
Achiziții în cadrul IPO	18,08	-
Titluri de stat	15,73	-
TOTAL	80,14	-

- ✓ În perioada ianuarie - iunie 2026, au fost efectuate **plasamente în acțiuni** din sectoare existente la nivelul portofoliului administrat:
 - Energie: OMV Petrom S.A., Premier Energy
 - Tehnologie: AROBS Transilvania Software S.A.
 - Turism: Christian 97' Tour S.A. (subscriere în cadrul IPO), Aro Palace S.A.
 - Alte sectoare: Electro-Alfa International S.A. (subscriere în cadrul IPO)
- ✓ În primele șase luni ale anului 2026, au fost achiziționate **titluri de stat** cu scadențe scurte (maturități) de aproximativ un an.

Dezinvestiții financiare efectuate în perioada ianuarie - iunie 2026

	mil. lei	mil. euro
Vânzări acțiuni pe piața de capital - BVB	140,35	-
Titluri de stat	68,81	-
Titluri de participare	-	3,3
TOTAL	209,16	3,3

- ✓ În perioada ianuarie - iunie 2026, au fost **realizate marcări de profit** din sectoare existente la nivelul portofoliului administrat precum:
 - Utilități: S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A., Hidroelectrică S.A.
 - Energie: OMV Petrom S.A.
 - Bănci : BRD Groupe Société Générale, Banca Transilvania
- ✓ În perioada analizată, a fost **vândută integral** participația deținută la emitentul Tratament Balnear S.A. Buziaș
- ✓ Suplimentar a fost încasată o distribuție de capital aferentă participației TIA în fondul CEECAT Fund II
- ✓ În primele șase luni ale anului 2026, au fost vândute **titluri de stat** pe termen scurt.

Informații despre companie

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, autorizat de către A.S.F.

Regulile Fondului, Prospectul simplificat și Documentul cu informații esențiale sunt disponibile pe site-ul www.transilvaniainvestments.ro, secțiunea Guvernanță Corporativă.

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, societatea 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 controlul 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.

Acțiunile **TRANSI** sunt deținute de persoane fizice rezidente (47,21%), persoane fizice nerezidente (0,59%), persoane juridice rezidente (51,53%) și persoane juridice nerezidente (0,67%), la data de 30.06.2026.

Vă mulțumim!

Q&A

Această Prezentare a fost pregătită doar pentru informarea Dvs. și este supusă actualizării, completării, revizuirii și modificării și astfel de informații se pot modifica semnificativ. Nicio persoană nu se află sub nicio obligație de a actualiza informațiile cuprinse în această prezentare și materiale, și orice opinie exprimată în legătură cu acestea poate suferi modificări fără nicio notificare prealabilă.

Această Prezentare nu conține nicio analiză financiară sau comercială completă sau comprehensivă a Transilvania Investments și nici nu prezintă poziția sau perspectivele acesteia într-o manieră completă sau comprehensivă și nu se consideră că aceasta conține toate informațiile de care o persoană care are în vedere achiziționarea de valori mobiliare emise de Transilvania Investments are nevoie pentru a face o analiză completă a tuturor aspectelor la care se face referire în prezentul document. Transilvania Investments a pregătit Prezentarea cu grijă, cu toate acestea, anumite neconcordanțe sau omisiuni pot să fi apărut în aceasta. Prin urmare, se recomandă ca orice persoană care intenționează să ia orice decizie de investiții cu privire la oricare dintre valorile mobiliare emise de Transilvania Investments sau de filialele sale să se bazeze numai pe informațiile publice din comunicările oficiale ale Transilvania Investments, realizate în conformitate cu prevederile legale și de reglementare, care sunt obligatorii pentru Transilvania Investments.

Prezentarea poate să conțină și conține declarații anticipative. Cu toate acestea, astfel de declarații nu trebuie să fie înțelese ca fiind asigurări sau proiecții ale Transilvania Investments în ceea ce privește rezultatele viitoare așteptate. Prezentarea nu este și nu trebuie să fie înțeleasă ca o previziune a rezultatelor viitoare ale Transilvania Investments.

De asemenea, ar trebui reținut faptul că declarațiile anticipative, inclusiv declarațiile referitoare la așteptările privind rezultatele financiare viitoare implică riscuri și incertitudini semnificative și nu dau nicio garanție sau asigurare că aceste rezultate vor fi obținute. Așteptările Directoratului se bazează pe cunoștințe prezente, conștientizare, ipoteze și / sau pe punctele de vedere ale membrilor Directoratului Transilvania Investments și depind de o serie de factori, ceea ce poate determina ca rezultatele reale care vor fi obținute de Transilvania Investments să difere semnificativ față de cele discutate în document. Mulți astfel de factori depășesc cunoștințele actuale, conștientizarea și / sau controlul Companiei, sau nu pot fi anticipați de aceasta. Astfel de declarații anticipative sunt valabile numai la data acestei Prezentări și Societatea nu are nicio obligație de a actualiza sau revizui astfel de declarații pentru a reflecta noile evenimente sau circumstanțe, nici de a corecta eventualele inadvertențe care pot deveni evidente ulterior datei prezentului document.

Informațiile conținute în această Prezentare pot suferi modificări fără nicio notificare prealabilă, acestea pot fi incomplete sau condensate, și pot să nu conțină toate informațiile materiale referitoare la Societate, filialele sale și părțile sale afiliate/conectate.

Nu se oferă nicio garanție că informațiile conținute în această Prezentare sunt comprehensive sau corecte și nici că această Prezentare este potrivită pentru scopurile destinatarului.

Nici Transilvania Investments și niciuna dintre companiile sale afiliate sau persoanele care o controlează, directorii, managerii, consilierii sau reprezentanții acestor persoane nu au nicio răspundere (inclusiv pentru pierderi sau daune directe, indirecte sau de consecință), care ar putea apărea în legătură cu orice utilizare a acestei Prezentări. Mai mult, nicio informație conținută în acest document nu constituie o obligație sau o reprezentare pentru Transilvania Investments, managerii, directorii sau acționarii săi, întreprinderile afiliate, consilierii sau reprezentanți ai acestor persoane. Această Prezentare nu se consideră că conține toate informațiile care pot fi necesare pentru a evalua o investiție în valorile mobiliare emise de Transilvania Investments și orice destinatar al acestei Prezentări ar trebui să se bazeze pe sfaturi juridice, contabile sau orice alte sfaturi profesionale relevante proprii.

Această Prezentare a fost pregătită numai în scop informativ și nu constituie și nu face parte din, și nu trebuie interpretată ca o ofertă de cumpărare sau de vânzare, nici ca o solicitare a unei oferte de a cumpara sau de a vinde, subscrie sau de a achiziționa orice valori mobiliare sau instrumente financiare și nicio invitație de a participa la orice asociere comercială. Această Prezentare nu constituie o ofertă și nici o obligație sau invitație de a cumpăra, subscrie sau achiziționa în alt mod orice valori mobiliare în orice jurisdicție și nicio declarație conținută în acest document nu poate servi drept baza pentru niciun fel de înțelegere, angajament sau decizie de investiții, și nu poate fi invocată în legătură cu niciun fel de înțelegere, angajament sau decizie de investiții.

Nicio valoare mobilă a Transilvania Investments nu a fost sau nu va fi înregistrată în conformitate cu Legea Valorilor Mobiliare a SUA din 1933, astfel cum a fost modificată ("Legea Valorilor Mobiliare"), iar valorile mobiliare ale Transilvania Investments nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite în lipsa înregistrării sau a unei scutiri aplicabile de la cerințele de înregistrare ale Legii Valorilor Mobiliare. Această Prezentare nu poate fi distribuită, direcționată către sau vizualizată de nicio persoană din Statele Unite sau transmisă persoanelor din SUA (în sensul Regulamentului S, în baza Legii Valorilor Mobiliare a SUA din 1933, astfel cum a fost modificată (Legea Valorilor Mobiliare a SUA)). Această Prezentare nu este o reclamă și nu conține un prospect în sensul Regulamentului UE nr. 1129 / 2019. Nicio parte a acestei prezentări și nici distribuția sa nu vor constitui baza și nu vor putea fi invocate în legătura cu niciun fel de contract, angajament sau decizie de investiții.



Transilvania Investments