

**ANUNT**  
**PRIVIND OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE A ACTIUNILOR**  
**ARO-PALACE S.A. BRASOV LA PRETUL DE 0.4469 LEI/ACTIUNE**  
 aprobat prin Decizia ASF nr. 639/25.06.2026

**Denumirea si sediul social al societatii vizate**

Societatea vizata pentru oferta publica de cumparare este **ARO-PALACE S.A. Brasov**, societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legilor din Romania, cu sediul social in B-dul Eroilor nr. 27, Brasov, jud. Brasov, România, Nr. Inmatriculare ORC: J1991000013086, CUI: 1102041, capital social: 40.320.157,10 lei impartit in 403.201.571 actiuni nominative ordinare, dematerializate, cu o valoare nominala de 0,1 lei pe actiune, fiecare actiune conferind drepturi egale, avand obiect principal de activitate conform codificarii Rev. CAEN (2): 5510 - Hoteluri si alte facilitati de cazare similare. Actiunile emise de Emitent se tranzactioneaza pe piata SMT, categoria AeRO Standard, administrata de Bursa de Valori Bucuresti (BVB), simbolul ARO, cod ISIN ROPOSTACNOR9, Cod LEI: 254900BCVIL23TWFM822.

Structura sintetica a registrului consolidat al actionarilor ARO-PALACE S.A. Brasov la data de 08.05.2026:

Actionar	Nr. actiuni	% din capitalul social
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. Brasov	387.030.100	95,9892
Persoane fizice	15.695.057	3,8926
Persoane juridice	476.414	0,1182
Total	403.201.571	100

**Denumirea si sediul social al Ofertantului**

Ofertantul este TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A., o societatea infiintata si care functioneaza in conformitate cu legile din Romania, cu sediul în Brasov, Str. Nicolae Iorga nr. 27, jud. Brasov, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului cu J1992003306085 si avand codul unic de înregistrare 3047687, capital social: 212.644.000 RON, impartit in 2.126.440.000 actiuni nominative ordinare, emise in forma dematerializata, fiecare actiune avand o valoare nominala de 0,10 RON, fiecare actiune conferind drepturi egale. Actiunile emise de Ofertant se tranzactioneaza pe Piata Reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A. (B.V.B.), categoria Premium, din data de 1 noiembrie 1999, cu simbolul actual TRANSI și cod ISIN ROSIFCACNOR8. Codul LEI (Legal Entity Identifier) al Ofertantului este 254900E2IL36VM93H128.

Structura sintetica a registrului consolidat al actionarilor TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. la data de 30.04.2026:

Actionar	Nr. actiuni	% din capitalul social
FIA CU CAPITAL PRIVAT BT INVEST 1	188.905.114	8,883632
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	181.264.310	8,524308
FIA FONDUL PRIVAT COMERCIAL	180.647.705	8,495311
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	174.233.823	8,193686
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	102.400.000	4,815560
FIA DCP INVESTITII	75.604.645	3,555456
EUROROM TRADE AND INVESTMENT S.A.	36.636.963	1,722924
VITAL FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT	24.055.799	1,131260
FDI BT MAXIM	23.329.776	1,097128
FDI BRD ACTIUNI	23.000.000	1,081619
Pers.Fizice	1.010.629.823	47,526844
Pers.Juridice	105.732.262	4,972272
<b>TOTAL</b>	<b>2.126.440.000</b>	<b>100%</b>

**Numarul, procentul si clasa de valori mobiliare care fac obiectul ofertei si pretul oferit**

Oferta publica de cumparare are ca obiect un numar de 16.171.471 actiuni aflate in circulatie si care nu se afla in proprietatea Ofertantului, reprezentand 4,0108% din actiunile Societatii vizate.

Pretul oferit de Ofertant este de 0,4460 lei/actiune.

Acesta a fost stabilit in conformitate cu prevederile Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata si ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata cu modificarile si completarile ulterioare.

**Denumirea intermediarului ofertei**

Societatea care intermediaza Oferta Publica de Cumparare este S.S.I.F. ESTINVEST S.A., societate de servicii de investitii financiare, cu sediul social in Focsani, str. Republicii, nr. 9, telefon 0237/238900; fax 0237/237471, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Vrancea sub nr. J39/663/1995, CUI: 8017326, autorizata de CNVM prin Decizia nr. 2668/05.08.2003.

**Numarul de actiuni emise de societatea vizata care sunt detinute de ofertant si de grupul de persoane cu care actioneaza in mod concertat**

Ofertantul detine in nume propriu 387.030.100 actiuni ARO-PALACE S.A. Brasov, reprezentand 95,9892% din capitalul social al Emitentului.

Persoanele care sunt prezumate ca actioneaza in mod concertat cu Ofertantul in legatura cu Emitentul, in conformitate cu prevederile art. 2 alin (2) din Legea 24/2017, republicata, nu detin actiuni ARO-PALACE S.A. Brasov.

**Declaratie cu privire la faptul ca a fost întocmit un document de oferta si locurile unde poate fi obtinut**

Documentul de Oferta aferent a fost intocmit si este disponibil spre consultare actionarilor ARO-PALACE S.A. Brasov in mod gratuit pe suport hartie, la sediul central al Intermediarului, SSIF ESTINVEST S.A. Focsani, Bd. Republicii nr. 9, jud. Vrancea incepand cu data publicarii anuntului de oferta si pana in ultima zi a Perioadei de derulare a Ofertei, sau in format electronic, pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), a Intermediarului Ofertei ([www.estinvest.ro](http://www.estinvest.ro)) si a Ofertantului ([www.transilvaniainvestments.ro](http://www.transilvaniainvestments.ro)).

**Perioada de derulare a ofertei**

Perioada de derulare a Ofertei este 10 zile lucratoare, in intervalul 02.07.2026 - 15.07.2026 si va fi initiata in a patra zi lucratoare de la data la care anuntul de oferta a fost publicat, in varianta tiparita sau online, intr-un cotidian de circulatie nationala, precum si intr-un ziar local, de pe raza administrativ teritoriala a Emitentului, precum si pe website-urile [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), [www.transilvaniainvestments.ro](http://www.transilvaniainvestments.ro) si [www.estinvest.ro](http://www.estinvest.ro).

Aprobarea documentului de ofertă si anuntului 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 obiect al deciziei de aprobare

sau realizate ca urmare a procedurii obiect al anunțului. Decizia de aprobare certifică numai regularitatea documentului de ofertă în privința exigențelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia.

**INTERMEDIAR,**  
S.S.I.F. ESTINVEST S.A. Focsani  
Director General  
Lucian Ovidiu Isac



**OFERTANT,**  
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.  
Președinte Executiv  
Marius Adrian Moldovan

