

Newsletter Februarie 2026



Transilvania
Investments



transilvaniainvestments.ro

Noutăți

- Transilvania Investments a **finalizat în data de 31.01.2026 cea de-a doua etapă a programului de răscumpărare** de acțiuni proprii aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. nr. 1/10.03.2025. Până în prezent, societatea a răscumpărat, în cadrul primelor doua etape ale programului și a Ofertei publice de cumpărare, un număr total de 171.233.823 acțiuni, la prețul mediu de 0,4927 lei/acțiune, în valoare totală de 84.360.194,48 lei, din numărul total de maxim 175.000.000 acțiuni proprii destinate reducerii capitalului social.

Diferența dintre numărul total de acțiuni care face obiectul acestui program de răscumpărare (maxim 185.000.000 acțiuni) și numărul total de acțiuni răscumpărate (171.233.823 acțiuni) este de 13.766.177 acțiuni, din care 3.766.177 acțiuni pentru reducerea capitalului social și 10.000.000 acțiuni pentru distribuirea în cadrul unui program Stock Option Plan.

- Conform prevederilor legale, în luna februarie a.c., Transilvania Investments a **revizuit reglementările interne privind evaluarea activelor financiare din portofoliu**, aprobate și implementate la nivelul societății. Societatea a comunicat investitorilor în data de 23.02.2026 faptul că, în urma procesului de revizuire anuală, se mențin [Regulile și metodele de evaluare a activelor financiare](#), astfel cum acestea au fost actualizate în luna iulie 2025.

- Colegii noștri analiști au participat în data de 2 februarie 2026 la evenimentul **CFA Forecast Dinner**, organizat de **CFA Society Romania**, la Teatrul Odeon din București. Ediția din acest an a avut o semnificație specială, marcând 25 de ani de activitate ai CFA Society Romania și cea de-a 20-a ediție a Forecast Dinner, unul dintre cele mai importante evenimente anuale dedicate comunității financiare din România. În cadrul întâlnirii au fost prezentate perspective macroeconomice și prognoze privind evoluția piețelor financiare, precum și principalele provocări economice anticipate pentru anul 2026. Evenimentul a oferit totodată un cadru de dialog și networking între profesioniști din domeniul financiar, investitori și reprezentanți ai mediului economic.



**Transilvania
Investments**

Indicatori cheie

	Februarie 2026 (RON)	Februarie 2026 (EUR)
Capitalizare bursieră	1.335.404.320	262.085.514
Total Activ	2.586.428.305	507.610.603
Activ Net	2.402.482.719	471.509.571
VUAN*	1,2307	0,2415
Preț / acțiune	0,6280	0,1233
Discount	49%	

Cotație medie** (RON)	0,4431
Max.** (RON)	0,6540
Min.** (RON)	0,3200
Deviație standard** (RON)	0,0889
Cotație la data de 27.02.2026 (RON)	0,6280
Număr total acțiuni emise la 28.02.2026	2.126.440.000

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

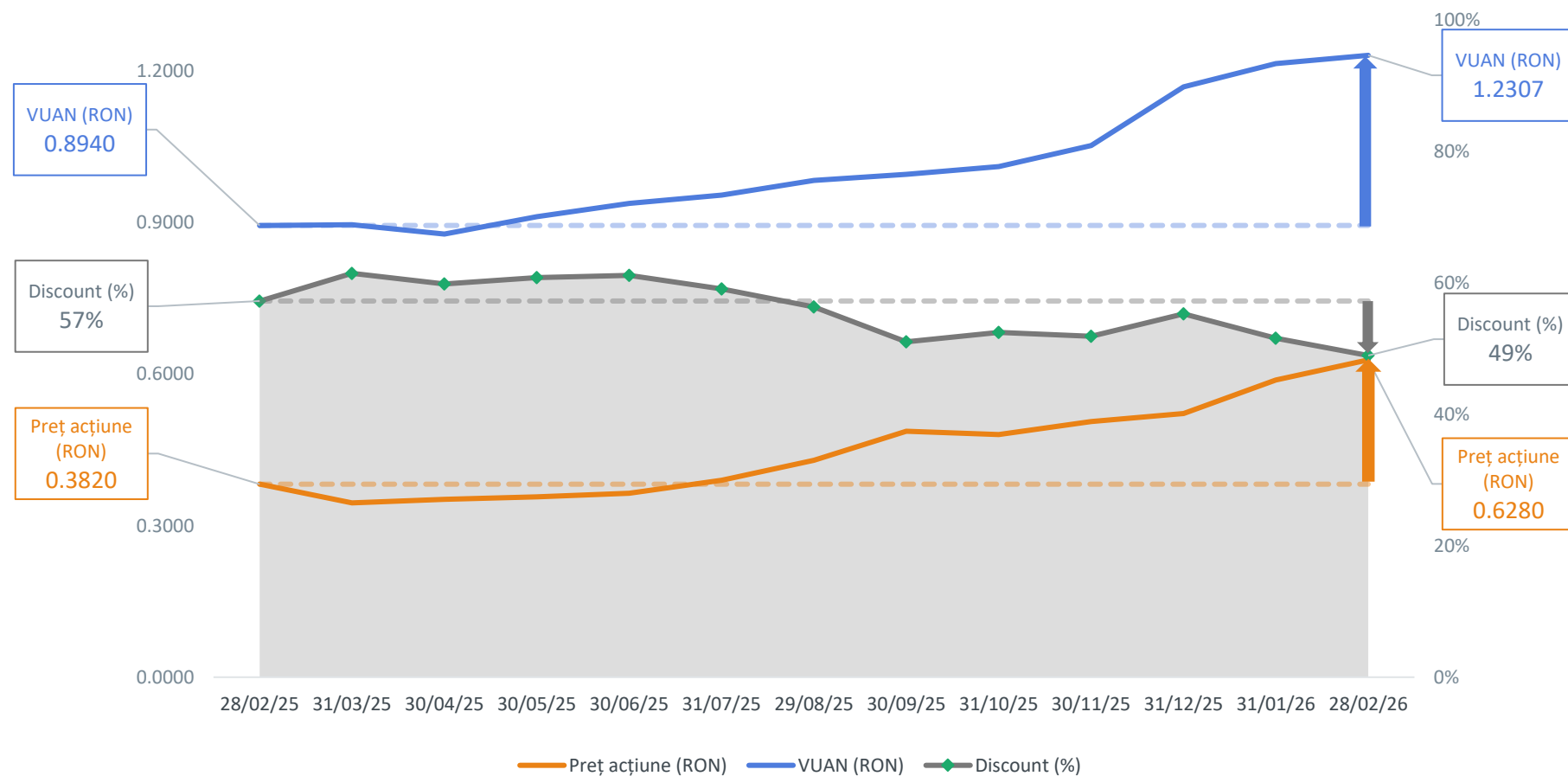
* Numărul acțiunilor utilizat în calculul VUAN (1.952.206.177 acțiuni) reprezintă diferența dintre numărul total de acțiuni emise și numărul acțiunilor proprii achiziționate de societate în cadrul programelor de răscumpărare aprobate de către A.G.E.A. din 22.04.2024 și 10.03.2025 și deținute de societate la data de 28.02.2026.

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 28.02.2026 pentru portofoliul de acțiuni cotate pe o piață reglementată este de 8,84%, încadrându-se în limita stabilită intern pentru apetitul la risc mediu asumat (max. 25%).



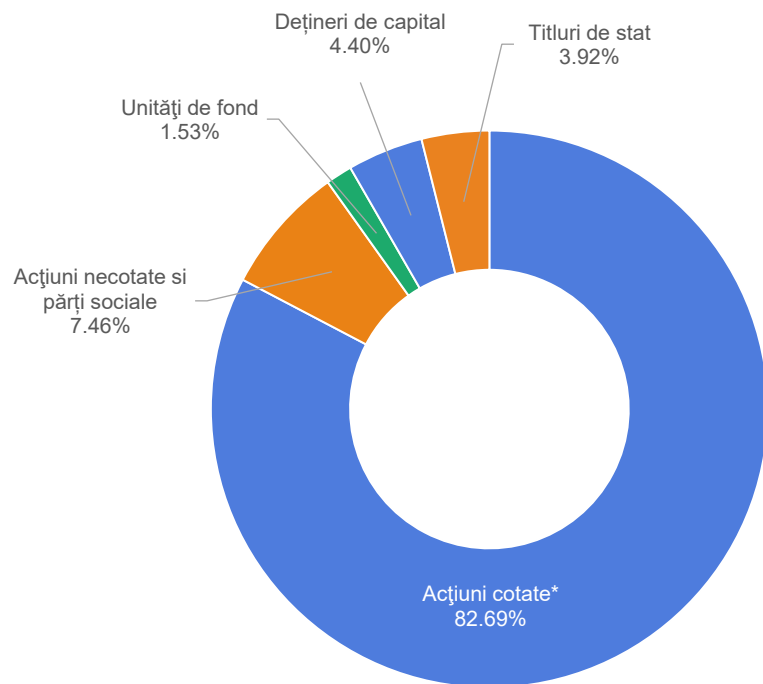
Transilvania
Investments

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



Transilvania
Investments

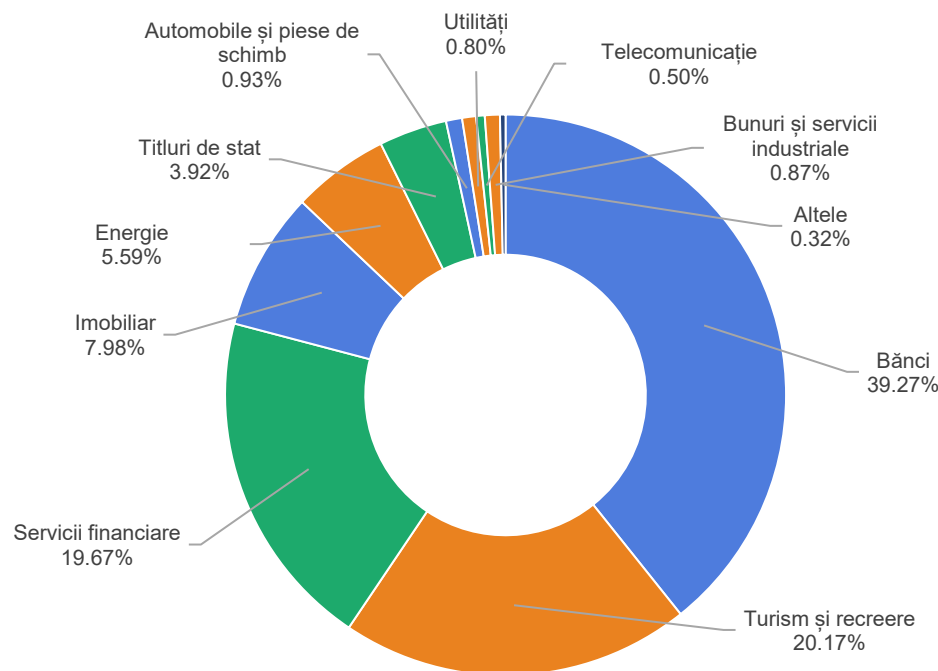
Structura portofoliului pe tipuri de instrumente financiare la 28.02.2026



*) inclusiv acțiuni cotate FIA

Valoare portofoliu de instrumente financiare: **2.460.622.425 lei**

Structura portofoliului pe sectoare de activitate la 28.02.2026



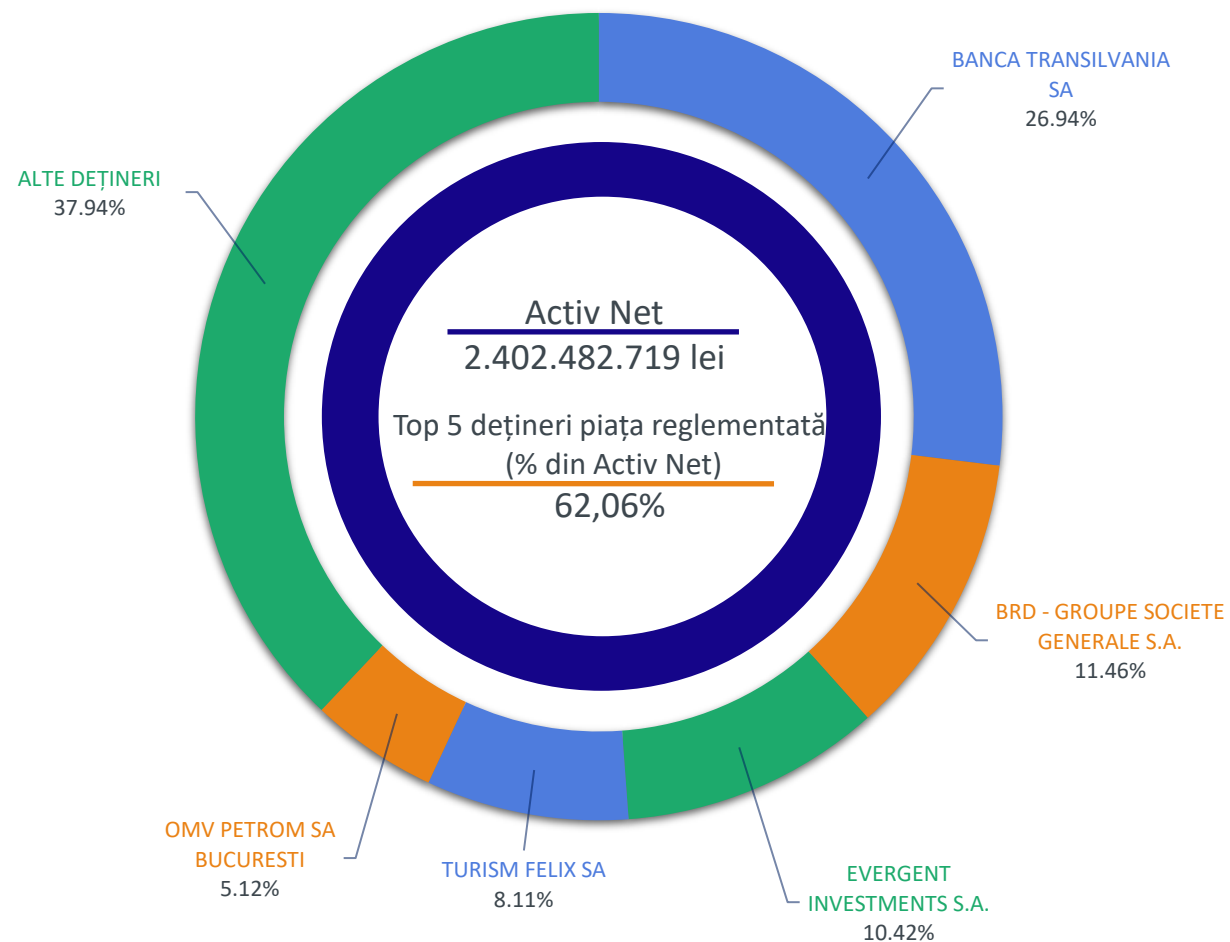
Procentele din grafice reprezintă ponderea categoriei în valoarea portofoliului de instrumente financiare.

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.



**Transilvania
Investments**

Top 5 companii din portofoliu de pe piața reglementată la 28.02.2026



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 *Guvernanță 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 28.02.2026 (număr total acțiuni emise 2.126.440.000, număr total drepturi de vot 1.952.206.177*)

Acționari	Număr acțiuni deținute	Procent din capital social (%)
Persoane fizice rezidente	999.368.978	47,00%
Persoane fizice nerezidente	12. 662.089	0,59%
Persoane juridice rezidente	1.100.148.687	51,74%
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 28.02.2026.



**Transilvania
Investments**

An aerial photograph of a rural landscape. A light-colored road or path runs diagonally from the bottom left towards the top right. The surrounding fields are in various stages of growth, showing shades of green and yellow. A single, dark tree stands near the road in the upper right quadrant.

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

