



Transilvania Investments

Conform Regulamentului ASF nr.7/2020

Certificat de BRD-Groupe Societe Generale S.A. Bucuresti

SITUATIA			
ACTIVELOR SI DATORIILOR TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE			
LA DATA DE 31.01.2026 - RECALCULATA			
		LEI	% din total active
1	Imobilizari necorporale	58.910,47	0,00
2	Imobilizari corporale	23.043.848,53	0,91
3	Investitii imobiliare	0,00	0,00
4	Active biologice	0,00	0,00
5	Active reprezentand drepturi de utilizare a activelor-suport in cadrul unui contract de leasing	1.251.583,27	0,05
6	Active financiare, din care:	2.420.211.105,26	95,39
6.1	Active financiare evaluate la cost amortizat din care :	13.324.441,90	0,53
6.1.1	Sume de incasat din vanzari de actiuni cu decontare in luna urmatoare	13.118.000,00	0,52
6.1.2	Obligatiuni corporative necotate din Romania	0,00	0,00
6.2	Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	945.580.487,81	37,27
6.2.1	Actiuni	812.880.425,12	32,04
6.2.1.1	Actiuni cotate	647.263.723,02	25,51
6.2.1.1.1	Actiuni cotate pe piete din Romania	647.263.723,02	25,51
6.2.1.1.2	Actiuni cotate pe piete din state membre UE	0,00	0,00
6.2.1.1.3	Actiuni cotate pe piete din state terte	0,00	0,00
6.2.1.3	Actiuni necotate	165.616.702,10	6,53
6.2.1.3.1	Actiuni necotate interne	165.616.702,10	6,53
6.2.1.3.2	Actiuni necotate externe	0,00	0,00
6.2.2	Titluri de participare ale OPCVM si/sau FIA	36.750.886,93	1,45
6.2.2.1	Actiuni cotate	0,00	0,00
6.2.2.2	Unitati de fond cotate	1.254.350,00	0,05
6.2.2.2.1	Unitati de fond cotate pe piete din Romania	1.254.350,00	0,05

Transilvania Investments
Alliance S.A.

Str. Nicolae Iorga 2,
Braşov 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. Braşov:
RO08 RNCB 0053 0085 8144 0001

Societate administrată în sistem dualist



Transilvania Investments

6.2.2.2.2	Unitati de fond cotate pe piete din state membre UE	0,00	0,00
6.2.2.2.3	Unitati de fond cotate pe piete din state terte	0,00	0,00
6.2.2.3	Unitati de fond necotate	35.496.536,93	1,40
6.2.3	Obligatiuni	95.949.175,76	3,78
6.2.3.1	Obligatiuni municipale	0,00	0,00
6.2.3.2	Obligatiuni corporative	0,00	0,00
6.2.3.2.1	Obligatiuni corporative cotate	0,00	0,00
6.2.3.3	Titluri de stat	95.949.175,76	3,78
6.3	Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.461.306.175,55	57,60
6.3.1	Actiuni	1.092.350.529,43	43,05
6.3.1.1	Actiuni cotate	1.074.602.232,29	42,35
6.3.1.1.1	Actiuni cotate pe piete din Romania	1.074.602.232,29	42,35
6.3.1.1.2	Actiuni cotate pe piete din state membre UE	0,00	0,00
6.3.1.1.3	Actiuni cotate pe piete din state terte	0,00	0,00
6.3.1.3	Actiuni necotate	17.748.297,14	0,70
6.3.2	Titluri de participare ale OPCVM si/sau FIA	368.761.436,43	14,53
6.3.2.1	Actiuni cotate	260.528.971,47	10,27
6.3.2.2	Actiuni necotate	0,00	0,00
6.3.2.3	Detineri de capital	108.232.464,96	4,27
6.3.3	Parti sociale	194.209,69	0,01
7	Disponibilitati (numerar si echivalente de numerar)	2.922.261,07	0,12
7.1	Disponibilitati (numerar si echivalente de numerar - conturi curente)	2.922.261,07	0,12
7.2	Linie de credit utilizata	0,00	0,00
8	Depozite bancare	88.752.835,03	3,50
9	Alte active	354.610,25	0,01
9.1	Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00	0,00
9.2	Valori mobiliare nou emise, din care:	0,00	0,00
9.2.1	Titluri de stat	0,00	0,00
9.2.2	Actiuni	0,00	0,00
9.3	Alte active	354.610,25	0,01
10	Cheltuieli inregistrate in avans	602.680,56	0,02
11	TOTAL ACTIV	2.537.197.834,44	100,00
12	TOTAL DATORII, din care :	174.964.178,14	
12.1	Datorii financiare evaluate la cost amortizat	35.965.337,63	
12.1.1	Dividende de platit	31.428.725,12	
12.1.2	Sume datorate institutiilor de credit si leasing	1.635.427,58	
12.1.3	Datorii comerciale	2.901.184,93	



Transilvania Investments

12.1.4	Avansuri incasate in contul clientilor	0,00	
12.1.5	Sume datorate societatile din cadrul grupului	0,00	
12.1.6	Sume datorate privind interesele de participare	0,00	
12.1.7	Sume de platit pentru actiuni achizitionate cu decontare in luna urmatoare	0,00	
12.2	Datorii privind impozitul pe profit amanat	133.419.455,82	
12.3	Alte datorii - total, din care:	5.579.384,69	
12.3.1	Sume subscribe si nevarsate la majorarile de capital social si emisiunile de obligatiuni ale emitentilor	0,00	
12.3.2	Alte datorii	5.579.384,69	
13	PROVIZIOANE pentru riscuri de cheltuieli si pentru impozite	0,00	
14	Venituri inregistrate in avans	0,00	
15	Capital propriu, din care:	2.362.233.656,72	
15.1	Capital social subscris si varsat	212.644.000,00	
15.2	Elemente asimilate capitalului	0,00	
15.3	Alte elemente de capitaluri proprii	716.954.098,98	
15.3.1	Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare nemonetare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	709.761.287,94	
15.4	Prime legate de capital	0,00	
15.5	Rezerve din reevaluare	19.012.536,77	
15.6	Rezerve	1.025.743.582,84	
15.7	Actiuni proprii	-85.514.853,38	
15.8	Rezultatul reportat	472.390.960,26	
15.9	Rezultatul exercitiului	1.003.331,25	
15.10	Repartizarea profitului	0,00	
16	ACTIV NET	2.362.233.656,30	
17	NUMAR ACTIUNI EMISE SI AFLATE IN CIRCULATIE *	1.952.206.177	
18	VALOARE UNITARA A ACTIVULUI NET (lei/actiune)	1,2100	
19	Numar societati comerciale in portofoliu - total, din care:	55	
19.1	Societati admise la tranzactionare in cadrul unui loc de tranzactionare din UE	31	
19.2	Societati admise la tranzactionare in cadrul unei burse dintr-un stat tert	0	
19.3	Societati neadmise la tranzactionare	24	
20	Numar fonduri de investitii la care se detin unitati de fond, total din care:	7	
20.1	Numar fonduri deschise de investitii la care se detin unitati de fond	5	
20.2	Numar fonduri inchise de investitii la care se detin unitati de fond	2	



Transilvania Investments

21	Valori mobiliare nou emise (Numar societati)	0	
22	Numar fonduri de investitii la care se detin titluri de participare de natura detinerilor de capital	1	

Conform art.47 alin(4) din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, referitor la calculul VUAN, aceasta pozitie reprezinta : 'numărul de acțiuni emise și aflate în circulație la acea dată, exclusiv acțiunile proprii răscumpărate de societate'

Nota: Metodologia de calcul a activului net se poate consulta pe site-ul societatii la adresa: www.transilvaniainvestments.ro –
"Reguli si metode privind evaluarea activelor financiare ale TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE"

PRESEDINTE EXECUTIV,
MOLDOVAN MARIUS ADRIAN

CERTIFICAT DEPOZITAR
BRD-Groupe Societe Generale S.A. Bucuresti
DIRECTIA TITLURI
Director Claudia IONESCU
Verificat _____

VICEPRESEDINTE EXECUTIV,
RAT RAZVAN LEGIAN

DEPARTAMENT FINANCIAR
SEF DEPARTAMENT,
VERES DIANA

DEPARTAMENT MONITORIZARE PARTICIPATII
SEF DEPARTAMENT,
SOANCA RAZVAN CALIN

OFITER CONFORMITATE,
BOSINCEANU DRAGOS-IONUT



Active din portofoliul TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE care au fost evaluate prin metode de evaluare conforme cu Standardele Internationale de Evaluare, la data de 31.01.2026											
Nr. crt.	CIF	Denumire emitent	Simbol	Nr. actiuni detinute	Valoare		Nr. / data Raport de evaluare	Raport de evaluare	Observatie	Pondere in capitalul social al emitentului (%)	Pondere in activul total al SIF (%)
					lei / actiune	pachet actiuni					
Cotate AeRO (SMT/SOT)											
1	1102041	ARO-PALACE SA	ARO	345.704.600	0,3490	120.650.905,40	1225 / 03.03.2026	DA *		85,740	4,755
2	23058338	CASA ALBA INDEPENDENTA SIBIU	CAIN	782.468	54,6098	42.730.420,99	1226 / 03.03.2026	DA *		53,350	1,684
3	327763	COCOR SA	COCR	30.911	133,8562	4.137.629,00	1227 / 03.03.2026	DA *		10,250	0,163
4	742395	DORNA TURISM SA	DOIS	455.793	6,1875	2.820.219,19	8444 / 23.12.2025	DA **		32,010	0,111
5	1118838	DUPLEX SA	DUPX	32.772	13,7922	451.997,98	4580 / 30.06.2025	DA **		26,870	0,018
6	803115	EMAILUL SA	EMAI	729.551	3,0653	2.236.292,68	1229 / 03.03.2026	DA *		28,930	0,088
7	752	FEPER SA	FEP	312.123.729	0,2202	68.729.645,13	1230 / 03.03.2026	DA *		85,800	2,709
8	2577677	INDEPENDENTA SA	INTA	1.530.636	15,1560	23.198.319,22	1231 / 03.03.2026	DA *		53,300	0,914
9	1122928	MECANICA CODLEA SA	MEOY	60.156.150	0,0993	5.973.505,70	1233 / 03.03.2026	DA *		81,070	0,235
10	1113237	MECON SA	MECP	58.966	16,2518	958.303,64	8448 / 23.12.2025	DA **		12,280	0,038
11	2423562	NEPTUN-OLIMP SA	NEOL	30.194.757	0,1990	6.008.756,64	1234 / 03.03.2026	DA *		41,180	0,237
12	1108834	ROMRADIATOARE SA BRASOV	RRD	11.477.141	0,5919	6.793.319,76	1236 / 03.03.2026	DA *		76,510	0,268
13	14686600	SERVICE NEPTUN 2002 SA	SECE	3.610.420	0,5268	1.901.969,26	4582 / 30.06.2025	DA **		39,620	0,075
14	1849307	TRATAMENT BALNEAR BUZIAS SA	BALN	145.615.772	0,0365	5.314.975,68	1241 / 03.03.2026	DA *		91,870	0,209
15	559747	TURISM COVASNA SA	TUAA	439.760.355	0,0756	33.245.882,84	1242 / 03.03.2026	DA *		92,940	1,310
16	4241753	TUSNAD SA	TSND	250.123.400	0,0627	15.682.737,18	1245 / 03.03.2026	DA *		82,880	0,618
Cotate BVB											



Transilvania Investments

17	108526	TURISM FELIX SA	TUFE	491.187.962	0,3968	194.903.383,32	1243 / 03.03.2026	DA *		100,000	7,682
Necotate											
18	14662474	APOLLO ESTIVAL 2002 SA		2.350.890	0,9617	2.260.850,91	8441 / 23.12.2025	DA **		39,620	0,089
19	405195	ARCOM S.A. BUCURESTI		667	12,5588	8.376,72	4578 / 30.06.2025	DA **		0,020	0,000
20	41850416	CCP.RO BUCHAREST S.A.		243.777	5,9643	1.453.959,16	4579 / 30.06.2025	DA **	Majorare capital social	1,670	0,057
21	1559737	CONTINENTAL HOTELS SA BUCURESTI		2.729.171	5,0144	13.685.155,06	1228 / 03.03.2026	DA *		9,300	0,539
22	9638020	DEPOZITARUL CENTRAL SA BUCURESTI		10.128.748	0,1533	1.552.737,07	8442 / 23.12.2025	DA **		4,000	0,061
23	1170151	FERMIT SA		151.468	6,0421	915.184,80	8445 / 23.12.2025	DA **		16,370	0,036
24	18846755	GRUP BIANCA TRANS SA		8.983.920	0,1675	1.504.806,60	8447 / 23.12.2025	DA **		82,720	0,059
25	8012400	INTERNATIONAL TRADE&LOGISTIC CENTER SA		82.444.709	0,1287	10.610.634,05	1232 / 03.03.2026	DA *		88,090	0,418
26	42630141	KOGNITIVE MANUFACTURING TECH S.R.L.		238	816,0071	194.209,69	4581 / 30.06.2025	DA **		2,550	0,008
27	49303350	NOVA TOURISM CONSORTIUM SA		9.035.154	4,4106	39.850.450,23	1235 / 03.03.2026	DA *		100,000	1,571
28	790619	SEMBRAZ SA		719.900	22,1279	15.929.875,21	8451 / 23.12.2025	DA **		90,970	0,628
29	33782418	SOCIETATEA DE INVESTITII CERTINVEST IMM S.A.		1.125	118,1194	132.884,33	4583 / 30.06.2025	DA **		15,630	0,005
30	2577839	SOFT APLICATIV SI SERVICII SA		51.996	25,9742	1.350.554,50	8452 / 23.12.2025	DA **		30,860	0,053
31	14630120	TOMIS ESTIVAL 2002 SA		522.893	0,9932	519.337,33	8453 / 23.12.2025	DA **		39,620	0,020
32	46047311	TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE EQUITY S.A.		1.270.989	8,7186	11.081.244,70	1237 / 03.03.2026	DA *		100,000	0,437
33	7800027	TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE REAL ESTATE SA		153.410	114,4696	17.560.781,34	1238 / 03.03.2026	DA *		99,800	0,692
34	32947925	TRANSILVANIA INVESTMENTS RESTRUCTURING SA		149.997	5,8750	881.232,38	1239 / 03.03.2026	DA *		100,000	0,035
35	9845734	TRANSILVANIA LEASING SI CREDIT IFN SA BRASOV		514.724.567	0,0850	43.751.588,20	1240 / 03.03.2026	DA *		100,000	1,724
36	26261034	TURISM LOTUS FELIX SA		484.853.142	0,0419	20.315.346,65	1244 / 03.03.2026	DA *		38,270	0,801
TOTAL						719.297.472,54					28,347



Transilvania Investments

Nota explicativa:

Pentru participatiile ale caror valori sunt estimate in baza unui raport de evaluare, abordările și metodologia de evaluare utilizate sunt cele definite de standardele de evaluare în vigoare, acestea fiind cuprinse în 'Politica și procedura de evaluare a activelor.'

Nivelul levierului și valoarea expunerii TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE calculată conform prevederilor Regulamentului (UE) nr.231/2013

Tip Metoda	Nivel levier	Valoarea expunerii
Metoda bruta	105,30%	2.487.461.420
Metoda angajamentului	107,41%	2.537.197.834

PRESEDINTE EXECUTIV,
MOLDOVAN MARIUS ADRIAN

VICEPRESEDINTE EXECUTIV,
RAT RAZVAN LEGIAN

DEPARTAMENT MONITORIZARE
PARTICIPATII
SEF DEPARTAMENT,
SOANCA RAZVAN CALIN

Certificat BRD-Groupe Societe Generale S.A.
Directia Titluri
Director: Claudia IONESCU

Legenda

DA* = Evaluator tert

DA** = TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE

Observatie = Raport de evaluare + corectie conform eveniment corporativ

Nota: prezenta situatie se intocmeste doar pentru societatile al caror pret/actiune utilizat pentru calculul ANC a fost cel determinat in baza unui Raport de evaluare