



BANCA TRANSILVANIA S.A.

Societate română pe acțiuni înregistrată cu nr. J12/4155/16.12.1993

Sediul central: Cluj-Napoca, str. G. Barițiu, nr. 8, România

PROSPECT DE OFERTĂ PENTRU
50.000.000 OBLIGAȚIUNI CONVERTIBILE
SUBORDONATE NEGARANTATE EMISE IN 2013, CU
SCADENȚĂ IN 2020

fiecare cu o valoare nominală de 0,60 EUR

și o rată anuală variabilă a dobânzii bazată pe
EURIBOR _{6 luni} + o marjă stabilită la 6,25%

convertibile în acțiuni ale Băncii Transilvania S.A.

Perioada de derulare a ofertei: 09.04.2013 – 08.05.2013; 09.05.2013 -21.05.2013

Aprobat de CNVM prin decizia nr. 304 din 04.04.2013

*Intermediar, Agent de Distribuție și
Agent de Plată*



Viza de aprobare aplicata pe Prospectul de oferta publică nu are valoare de garanție si nici nu reprezintă o alta forma de apreciere a CNVM cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile de încheiat prin acceptarea ofertei obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifica numai regularitatea Prospectului in privința exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Prezentul Prospect include informații privind oferta de 50.000.000 de Obligațiuni convertibile subordonate negarantate emise în 2013, scadente în 2020, cu o valoare nominală totală de 30.000.000 Euro emise de către Banca Transilvania S.A. și intermediată de către BT Securities S.A..

Informațiile din prezentul Prospect au fost elaborate de către Emitent sau derivă din surse publice, după cum se arată în acesta. Intermediarul nu a efectuat o verificare independentă și nici nu a oferit o interpretare proprie a acestor date și prin urmare nu poate oferi nicio garanție expresă sau implicită privind corectitudinea acestor informații furnizate de către Bancă; nimic din prezentul Prospect nu se va interpreta ca recomandare a Intermediarului de a investi sau ca opinie avizată cu privire la situația Emitentului.

Se recomandă ca investitorii să ia decizii bazate pe propria lor analiză a băncii, a mediului bancar în general și a situației din România în particular, luând în considerare avantajele și riscurile evidențiate în prezentul Prospect. Estimările, previziunile și planurile Băncii prezentate în acest Prospect sunt oferite cu bună credință și nu pot fi considerate ca angajamente din partea Emitentului.

Nicio persoană nu a fost autorizată să furnizeze informații sau să facă orice declarații altele decât cele conținute în prezentul Prospect, și dacă aceste informații sau declarații sunt furnizate sau făcute, ele nu trebuie să fie luate în considerare ca și când ar fi fost autorizate de către Bancă sau de către Intermediar.

Nicio informație oferită de către Bancă în prezentul Prospect referitoare la Bancă nu se interpretează ca o declarație sau analiză făcută de către Intermediar.

După parcurgerea prezentului Prospect, Banca confirmă că, în baza cunoștințelor pe care le deține, Prospectul dezvăluie toate informațiile importante cu privire la Bancă și la Obligațiuni, respectivele informații sunt adevărate și exacte sub toate aspectele importante, toate opiniile, așteptările și intențiile Băncii exprimate în acest Prospect sunt de bună credință și nu există niciun alt fapt sau aspect care nu a fost prezentat în acest Prospect și (i) care ar fi necesar investitorilor pentru a putea evalua în mod adecvat activele, datoriile, situația financiară și drepturile ce derivă din Obligațiuni; (ii) a cărui omisiune ar face ca declarațiile din prezentul Prospect să fie înșelătoare sub anumite aspecte relevante privind activitatea Băncii; și (iii) care, în contextul ofertei, este important și ar trebui inclus în Prospect. În plus, Banca confirmă că „Rezumatul Prospectului” inclus în acest Prospect reflectă cu exactitate informațiile prezentate în Prospect și că nu contrazice alte părți ale Prospectului. Cu toate acestea, se recomandă ferm ca potențialii investitori să parcurgă întregul Prospect înainte de a lua orice decizie referitoare la investiție.

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a aprobat prezentul Prospect prin Decizia Nr. 304 din 04.04.2013

Viza de aprobare aplicată pe acest Prospect nu reprezintă o garanție și nici nu reprezintă o altă formă de apreciere a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul sau riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile ce urmează să se încheie prin acceptarea ofertei ce face obiectul notificării de aprobare; Decizia de aprobare certifică exclusiv conformitatea ofertei cu legislația și normele adoptate pentru punerea în aplicare a acesteia.

Atunci când decid să investească sau nu în Obligațiunile oferite prin această ofertă, investitorii trebuie să se bazeze pe propriile analize cu privire la Bancă, condițiile ofertei, inclusiv avantajele și riscurile aferente (vezi secțiunea „Factori de Risc” din prezentul Prospect). Investitorii potențiali nu trebuie să interpreteze conținutul acestui Prospect ca o recomandare de a investi sau ca o recomandare cu privire la aspectele juridice și financiare.

Fiecare subscriitor de Obligațiuni trebuie să cunoască și să respecte toate legile și regulamentele în vigoare și trebuie să obțină toate aprobările și autorizările necesare în acest sens. Nici Banca și nici Intermediarul nu sunt responsabili pentru această chestiune.

Acest Prospect nu constituie o ofertă sau o invitație făcută de către Bancă sau în numele Băncii sau al Intermediarului de a subscrie Obligațiuni într-o jurisdicție în care respectiva ofertă sau invitație nu este autorizată sau este ilegală sau făcută de investitorii ce nu pot subscrie legal. Persoanele ce obțin acest Prospect trebuie să cunoască restricțiile și limitările ce se aplică ofertei și să respecte aceste restricții și limitări.

Obligațiunile vor fi oferite în România printr-o ofertă care se adresează doar acționarilor existenți ai Emitentului, înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare 21 mai 2012 și Investitorilor Calificați astfel cum sunt definiți în Legea Pieței de Capital și reglementările din România. Obligațiunile nu au fost oferite sau vândute și nu vor fi oferite sau vândute, direct sau indirect, niciunei alte persoane din România iar Prospectul precum și orice alte materiale privind oferta de Obligațiuni nu au fost distribuite și nu s-a dispus distribuția lor și nu se vor distribui și nu se va dispune distribuția lor altor persoane din România, direct sau indirect.

În anumite țări distribuția prezentului Prospect sau oferirea și vânzarea Obligațiunilor poate cădea sub incidența anumitor reguli speciale. Persoanele fizice sau juridice aflate în posesia acestui Prospect trebuie să se informeze cu privire la orice astfel de restricții și să le respecte.

Emitentul garantează investitorilor că singurele persoane responsabile cu întocmirea Prospectului sunt Banca și BT Securities și că nicio altă persoană nu este implicată sau nu își asumă răspunderea pentru Prospect.

După parcurgerea acestui Prospect, atât Banca, reprezentată de Dl. Nicolae Tarcea, Director General Adjunct cât și BT Securities reprezentată de Dl. Rareș Nilas, Director General își

asumă răspunderea pentru conținutul acestuia și confirmă că informațiile furnizate în acest Prospect sunt adevărate și exacte și că nu există omisiuni sau declarații false.

Prospectul și Anexele la acesta pot fi consultate la sediul social al Intermediarului (Cluj Napoca, Bld. 21 Decembrie 1989, nr.104, et 1) și la sediul Emitentului (Cluj-Napoca, str. G. Barițiu, nr.8, etj. 2).

NOTĂ DESPRE DECLARAȚIILE PRIVIND PERSPECTIVELE

Anumite declarații din prezentul Prospect constituie declarații privind perspectivele Băncii Transilvania. Aceste declarații implică riscuri, incertitudini sau alți factori cunoscuți și necunoscuți, ce pot face ca rezultatele, nivelurile de activitate, performanța sau realizările efective să fie semnificativ diferite de orice rezultate, niveluri de activitate, performanță sau realizări viitoare exprimate în aceste declarații anticipative. Acești factori includ, printre altele, factorii enumerați în secțiunea „Factori de Risc” și în alte secțiuni ale prezentului Prospect.

În anumite cazuri, declarațiile privind perspectivele pot fi identificate prin terminologii precum: „poate”, „va”, „ar trebui”, „ar putea”, „se așteaptă ca”, „intenționează”, „anticipează”, „crede”, „estimează”, „prevede”, „perspectivă”, „potențial”, sau „continuă” sau sensul negativ al acestor termeni sau altă terminologie similară.

Cu toate că noi considerăm ca așteptările reflectate în aceste declarații privind perspectivele sunt rezonabile, nu putem garanta niciun fel de rezultate, niveluri de activitate, performanță sau realizări viitoare. Nu avem obligația de a actualiza niciuna dintre declarațiile privind perspectivele după data prezentului Prospect.

CUPRINS

REZUMAT.....	6
DEFINITII.....	22
I. DOCUMENT DE INREGISTRARE.....	29
1.PERSOANE RESPONSABILE.....	29
2.AUDITORUL BANCII.....	29
3.INFORMATII FINANCIARE SELECTATE.....	30
4.FACTORI DE RISC.....	38
5. INFORMATII DESPRE EMITENT.....	49
6. PRIVIRE DE ANSAMBLU ASUPRA ACTIVITATILOR.....	51
7. ORGANIGRAMA.....	56
8.INFORMATII DESPRE TENDINTE.....	63
9.ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE.....	64
10.FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINSTRARE SI CONDUCERE.....	70
11.ACTIONARI PRINCIPALI.....	77
12.INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI.....	78
13.INFORMATII SUPLIMENTARE.....	90
14.CONTRACTE IMPORTANTE.....	92
15.INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATII ALE EXPERTILOR SI DECLARATII DE INTERESE.....	92
16.DOCUMENTE DISPONIBILE PUBLICULUI.....	93
II.TERMENII SI CONDITIILE OBLIGATIUNILOR.....	94
1.INFORMATII DE BAZA.....	94
2.INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CE URMEAZA A FI OFERITE.....	94
3.CONDITIILE OFERTEI.....	110
4.ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI METODE DE TRANZACTIONARE.....	120
5.INFORMATII ADITIONALE.....	121
III. ANEXE	
ANEXA 1 - CONDITII CU PRIVIRE LA OBLIGATIILE CUMPARATORULUI TRANSEI A.....	122
ANEXA 2A – RECOMANDARI ASUMATE.....	126
ANEXA 2B –DECLARATII.....	130
ANEXA 3 - SITUATIILE FINANCIARE SI RAPOARTELE DE AUDIT.....	132
ANEXA 4 – FORMULAR NOTIFICARE PRIVIND CONVERSIA.....	133

REZUMATUL PROSPECTULUI

Prezentul rezumat include cerințe de informare cunoscute ca „Elemente”. Aceste elemente sunt numerotate ca Secțiunile AE (A.1. - E.7). Rezumatul conține toate informațiile ce trebuie incluse într-un rezumat privind Obligațiunile și Emitentul. Întrucât nu este necesar să se prezinte anumite Elemente, poate exista o întrerupere în numerotarea Elementelor. Chiar dacă este nevoie să se introducă un element în acest rezumat referitor la natura Notelor, este posibil ca Emitentul să nu poată furniza informații relevante pentru fiecare element. În acest caz, rezumatul conține o scurtă descriere a elementului și va avea în partea dreaptă observația „Nu este cazul”.

Secțiunea A: Introducere și avertismente	
A.1	<p>Investitorii potențiali sunt avertizați cu privire la faptul că:</p> <p>Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospect;</p> <p>Orice decizie de investiție în valorile mobiliare trebuie să se bazeze pe o examinare exhaustivă a Prospectului de către investitor</p> <p>În cazul în care se intenționează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă a statelor membre, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare; și</p> <p>O răspundere civilă revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau dacă el nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de valori mobiliare.</p>
A.2	<p>Acordul Emitentului sau al persoanei însărcinate cu elaborarea Prospectului în ceea ce privește utilizarea Prospectului pentru revânzarea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari.</p> <p>Indicarea perioadei de ofertare în care poate fi efectuată o revânzare ulterioară sau un plasament final al valorilor mobiliare prin intermediari financiari și în care este valabil acordul pentru utilizarea Prospectului.</p> <p>Nu este cazul</p>
Secțiunea B: Emitent și eventuali garanți	
B.1	<i>Denumirea socială și denumirea comercială a emitentului:</i> Banca Transilvania S.A.
B.2	<ul style="list-style-type: none">• <i>Sediul social:</i> Cluj-Napoca, 400027, județul Cluj, str. G. Barițiu nr.8• <i>Forma juridică:</i> Societate pe acțiuni• <i>Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul:</i> Legislația română• <i>Țara de constituire:</i> România
B.4b	<p><i>O descriere a oricăror tendințe cunoscute care influențează emitentului și ramura de activitate în care acesta funcționează.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>

B.5	<p><i>Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul acestuia.</i></p> <p>În 2003, Banca Transilvania a alcătuit un grup financiar pentru a oferi servicii financiare integrate. Grupul financiar include următoarele subsidiare: BT Securities S.A., BT Leasing Transilvania IFN S.A., BT Investments S.R.L., BT Direct IFN S.A., BT Building S.R.L., BT Asset Management S.A.I. S.A., BT Solution Agent de Asigurare S.R.L., BT Asirom Agent de Asigurare S.R.L., BT Intermedieri Agent de Asigurare S.R.L., BT Safe Agent de Asigurare S.R.L., BT Compania de Factoring S.R.L., BT Finop Leasing S.A., BT Medical Leasing IFN S.A., Rent-a-Med S.R.L. și BT Leasing MD S.R.L.</p> <p>Banca Transilvania face parte din Grupul Banca Transilvania, care include banca mamă și subsidiarele acesteia cu sedii sociale în România, Republica Moldova și Cipru.</p> <p>Principalul domeniu de activitate al Grupului constă în furnizarea de servicii bancare și financiare persoanelor fizice și juridice. Printre aceste servicii se numără: deschidere de conturi, depozite, plăți interne și externe, operațiuni de schimb valutar, finanțarea activităților curente, finanțare pe termen mediu, scrisori de garanție, acreditive și consultanță financiară pentru IMM-uri care activează în România.</p>																																								
B.9	<p><i>Dacă se întocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizează cifra.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>																																								
B.10	<p><i>O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informațiile financiare istorice</i></p> <p>Nu este cazul.</p>																																								
B.12	<p><i>Informații financiare istorice esențiale selectate cu privire la emitent, prezentate pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice și orice perioadă financiară intermediară ulterioară, însoțită de date comparative din aceeași perioadă din exercițiul financiar anterior, cu excepția că cerința referitoare la informațiile comparative din bilanț este îndeplinită prin prezentarea informațiilor bilanțului de la sfârșitul exercițiului.</i></p> <p>Situațiile financiare ale Grupului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2011, 31 Decembrie 2010 și 31 Decembrie 2009 constau în situațiile financiare ale Băncii Transilvania S.A. și cele ale subsidiarelor sale, care împreună formează Grupul:</p> <table border="1" data-bbox="276 1597 1423 2024"> <thead> <tr> <th colspan="4">Contul de profit și pierdere consolidat</th> </tr> <tr> <th colspan="4"><i>pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie</i></th> </tr> <tr> <th></th> <th>2011</th> <th>2010</th> <th>2009</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Mii Lei</th> <th>Mii Lei</th> <th>Mii Lei</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Venituri din dobânzi</td> <td>1.856.372</td> <td>1.894.260</td> <td>2.109.440</td> </tr> <tr> <td>Cheltuieli cu dobânzile</td> <td>-921.954</td> <td>-897.963</td> <td>-1.355.111</td> </tr> <tr> <td>Venituri nete din dobânzi</td> <td>934.418</td> <td>996.297</td> <td>754.329</td> </tr> <tr> <td>Venituri din speze și comisioane</td> <td>436.026</td> <td>421.645</td> <td>417.098</td> </tr> <tr> <td>Cheltuieli cu speze și comisioane</td> <td>-53.868</td> <td>-46.735</td> <td>-46.293</td> </tr> <tr> <td>Venituri nete din speze și comisioane</td> <td>382.158</td> <td>374.910</td> <td>370.805</td> </tr> </tbody> </table>	Contul de profit și pierdere consolidat				<i>pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie</i>					2011	2010	2009		Mii Lei	Mii Lei	Mii Lei	Venituri din dobânzi	1.856.372	1.894.260	2.109.440	Cheltuieli cu dobânzile	-921.954	-897.963	-1.355.111	Venituri nete din dobânzi	934.418	996.297	754.329	Venituri din speze și comisioane	436.026	421.645	417.098	Cheltuieli cu speze și comisioane	-53.868	-46.735	-46.293	Venituri nete din speze și comisioane	382.158	374.910	370.805
Contul de profit și pierdere consolidat																																									
<i>pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie</i>																																									
	2011	2010	2009																																						
	Mii Lei	Mii Lei	Mii Lei																																						
Venituri din dobânzi	1.856.372	1.894.260	2.109.440																																						
Cheltuieli cu dobânzile	-921.954	-897.963	-1.355.111																																						
Venituri nete din dobânzi	934.418	996.297	754.329																																						
Venituri din speze și comisioane	436.026	421.645	417.098																																						
Cheltuieli cu speze și comisioane	-53.868	-46.735	-46.293																																						
Venituri nete din speze și comisioane	382.158	374.910	370.805																																						

Venituri nete din tranzacționare	111.613	118.969	143.201
Alte venituri din exploatare	61.524	51.719	48.316
Venituri operaționale	1.489.713	1.541.895	1.316.651
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru active, alte datorii și angajamente de creditare	-315.849	-646.965	-490.784
Cheltuieli cu personalul	-390.262	-373.371	-348.999
Cheltuieli cu amortizarea	-63.787	-60.897	-68.042
Alte cheltuieli operaționale	-364.386	-306.888	-299.957
Cheltuieli operaționale	-1.134.284	-1.388.121	-1.207.782
Profit/Pierdere de la entități asociate	0	4.741	10.298
Profit din vânzarea entităților asociate și societăților controlate în comun		-	38.596
Profit înainte de impozitare	355.429	158.515	157.763
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-58.181	-24.531	-21.048
Profitul exercițiului financiar	297.248	133.984	136.715
Profit atribuibil:			
Acționarilor Băncii	297.019	133.794	138.323
Profit alocat intereselor fără control	229	190	-1.608
Profitul exercițiului financiar	297.248	133.984	136.715
Rezultatul pe acțiune de bază	0,1840	0,0801	0,1038
Rezultatul pe acțiune diluat	0,1840	0,0801	0,1038
<i>Situațiile financiare cuprinse în tabelul Contul de profit și pierdere consolidat pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie au fost auditate.</i>			
Situația consolidată a poziției financiare			
<i>pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie</i>			
	2011	2010	2009
	Mii Lei	Mii Lei	Mii Lei
Active			
Numerar și echivalente de numerar	4.550.256	3.701.125	3.186.997
Plasamente la bănci	778.977	1.237.155	1.535.915
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	140.551	111.977	44.865
Credite și avansuri acordate clienților	13.977.655	12.215.792	11.481.759
Investiții nete de leasing	207.388	223.617	271.312
Titluri de valoare disponibile spre vânzare	5.816.778	3.780.997	2.573.466
Titluri de valoare deținute până la scadență	819	820	11.654
Investiții în entități asociate	-	-	42.404
Imobilizări corporale	297.531	287.570	305.000
Imobilizări necorporale	70.555	48.875	12.389
Fondul comercial	376	8.369	8.369
Creanțe privind impozitul pe venit amânat	28.163	30.454	16.719

Alte active	139.764	83.501	122.181
Total active	26.008.813	21.730.252	19.613.030
Datorii			
Depozite de la bănci	251.181	333.194	259.134
Depozite de la clienți	20.257.251	17.279.132	14.989.199
Credite de la bănci și alte instituții financiare	2.592.982	1.593.295	2.160.404
Alte datorii subordonate	260.148	257.553	253.665
Datorii– titluri emise	-	0	1.262
Alte datorii	255.384	177.114	111.332
Total datorii	23.616.946	19.640.288	17.774.996
Capitaluri proprii			
Capital social	1.860.159	1.560.500	1.176.237
Acțiuni proprii	-2.118	-256	-333
Prime de emisiune	732	0	97.684
Rezultat reportat	303.268	301.088	354.157
Rezerva din reevaluare	35.544	28.291	22.543
Alte rezerve	192.248	198.230	179.948
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Băncii	2.389.833	2.087.853	1.830.236
Interese fără control	2.034	2.111	7.798
Total capitaluri proprii	2.391.867	2.089.964	1.838.034
Total datorii și capitaluri proprii	26.008.813	21.730.252	19.613.030
<i>Situațiile financiare cuprinse în tabelul Situația consolidată a poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie au fost auditate.</i>			
Situațiile Financiare Individuale ale Băncii Transilvania la T3 2012			
Contul de profit și pierdere individual pentru T3 2012			
	T3 2012	T3 2011	T32012/ T3 2011 %
	Mii lei	Mii lei	
Venituri din dobânzi	1.506.577	1.341.881	1,12
Cheltuieli cu dobânzile	(798.066)	(694.540)	1,15
Venituri nete din dobânzi	708.511	647.344	1,09
Venituri din speze și comisioane	358.371	322.686	1,11
Cheltuieli cu speze și comisioane	(44.125)	(36.345)	1,21
Venituri nete din speze și comisioane	314.246	286.341	1,1
Venituri nete din tranzacționare	100.912	73.345	1,38
Alte venituri din exploatare	33.867	14.761	2,29
Venituri operaționale	1.157.536	1.021.788	1,13
Cheltuieli cu personalul	(313.382)	(278.044)	1,13

Cheltuieli cu amortizarea	(35.055)	(36.927)	0,95
Alte cheltuieli operaționale	(268.534)	(233.369)	1,15
Cheltuieli operaționale	(616.971)	(548.340)	1,13
Profit operațional	540.565	473.448	1,14
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru active, alte datorii și angajamente de creditare	(265.737)	(219.460)	1,21
Profit înainte de impozitare	274.828	253.988	1,08
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(9.396)	(49.472)	0,19
Profit net	265.432	204.516	1,30
<i>Situațiile financiare cuprinse în tabelul Contul de profit și pierdere individual pentru T3 2012 nu au fost auditate.</i>			
Situația individuală a poziției financiare pentru T3 2012			
	T3 2012	31 Dec 2011	T3 2012/
	Mii lei	Mii lei	31 Dec 2011
			%
Active			
Numerar și echivalente de numerar	4.558.295	4.546.532	1,00
Plasamente la bănci	1.059.394	566.608	1,87
Credite și creanțe - titluri	77.593	202.819	0,38
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	38.734	119.521	0,32
Credite și avansuri acordate clienților - net	15.526.590	14.035.290	1,11
Titluri de valoare disponibile spre vânzare	7.171.96	5.813.219	1,23
Titluri de valoare deținute până la scadență	0	819	-
Investiții în entități asociate	74.053	69.978	1,06
Imobilizări necorporale	74.004	69.136	1,07
Imobilizări corporale	275.174	266.586	1,03
Creanțe privind impozitul pe venit amânat	16.683	26.974	0,62
Alte active	137.491	100.364	1,37
Total active	29.009.973	25.817.846	1,12
Datorii			
Depozite de la bănci	265.800	251.181	1,06
Depozite de la clienți	22.833.173	20.280.230	1,13
Credite de la bănci și alte instituții financiare	2.671.711	2.468.988	1,08
Alte datorii subordonate	276.095	260.148	1,0
Alte datorii	324.251	237.495	1,37

	Total datorii	26.371.030	237.495	1,12
	Capitaluri proprii			
	Capital social	1.989.543	1.860.15	1,07
	Acțiuni proprii	-1.997	-1.907	1,05
	Prime de emisiune	0	73	-
	Rezultat reportat	369.283	234.983	1,57
	Rezerva din reevaluare	33.548	34.134	0,98
	Alte rezerve	248.566	191.700	1,30
	Total capitaluri proprii	2.638.943	2.319.804	1,14
	Total datorii și capitaluri proprii	29.009.973	25.817.846	1,12
	<i>Situațiile financiare cuprinse în tabelul Situația individuală a poziției financiare pentru T3 2012 nu au fost auditate.</i>			
	<i>O declarație prin care se confirmă că perspectivele emitentului nu au suferit o deteriorare semnificativă de la data ultimei sale situații financiare auditate și publicate sau o descriere a oricăror modificări nefavorabile semnificative.</i>			
	Din 31 Decembrie 2011, data ultimelor situații financiare auditate prezentate în Prospect, nu a avut loc nicio modificare nefavorabilă semnificativă a perspectivelor Băncii Transilvania.			
	<i>O descriere a principalelor modificări ale situației financiare sau comerciale după perioada vizată de informațiile financiare istorice.</i>			
	Din 30 septembrie 2012, data ultimelor situații financiare prezentate în Prospect, nu a avut loc nicio modificare semnificativă a situației financiare sau comerciale a Băncii Transilvania.			
B.13	<i>O descriere a evenimentelor importante în evoluția recentă a emitentului care sunt, într-o mare măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale.</i>			
	Din rațiuni prudentiale, metodologia de provizionare IFRS și Contul de Profit și Pierdere pentru Semestrul I 2012 au fost auditate.			
	Indicatorul de acoperire a capitalului al Băncii Transilvania, incluzând profitul auditat la semestrul I 2012, este, în continuare, la un nivel confortabil de 11,27%.			
B.14	<i>Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul grupului.</i>			
	În 2003, Banca Transilvania a alcătuit un grup financiar pentru a oferi servicii financiare integrate. Grupul financiar include următoarele subsidiare: BT Securities S.A., BT Leasing Transilvania IFN S.A., BT Investments S.R.L., BT Direct IFN S.A., BT Building S.R.L., BT Asset Management S.A.I. S.A., BT Solution Agent de Asigurare S.R.L., BT Asirom Agent de Asigurare S.R.L., BT Intermedieri Agent de Asigurare S.R.L., BT Safe Agent de Asigurare S.R.L., BT Compania de Factoring S.R.L., BT Finop Leasing S.A., BT Medical Leasing IFN S.A., Rent-a-Med S.R.L. și BT Leasing MD S.R.L.			
	Banca Transilvania face parte din Grupul Banca Transilvania, care include banca mamă și subsidiarele acesteia cu sedii sociale în România, Republica Moldova și Cipru			

	<p><i>Dacă emitentul este dependent de alte entități din cadrul grupului, acest lucru trebuie precizat în mod clar.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
B.15	<p><i>O descriere a principalelor activități ale emitentului.</i></p> <p>Principala activitate a Băncii constă în oferirea de produse și servicii bancare cum ar fi: conturi curente, operațiuni cu numerar, depozite, credite, operațiuni de scontare și tranzacții cu titluri, plasamente, subscrieri, managementul portofoliilor de valori mobiliare, consultanță bancară, negocierea contractelor de asigurare / reasigurare cu societățile de asigurare, decontarea titlurilor și depozite și operațiuni de custodie pentru organisme de plasament colectiv. În conformitate cu Articolul 6 din Actul Constitutiv, activitatea Băncii este „CAEN 6419 – alte activități de intermediari monetare”.</p>
B.16	<p><i>În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura acestui control.</i></p> <p>Singurii acționari ce dețin peste 5% din Acțiunile Băncii sunt B.E.R.D., care deține 278.100.206 Acțiuni reprezentând 14,6134% din Acțiunile Băncii, BANK OF CYPRUS PUBLIC COMPANY LIMITED care deține 98.851.113 Acțiuni reprezentând 5,194373% din Acțiunile Băncii și SIF Moldova care deține 95.169.081 Acțiuni reprezentând 5,0008% din Acțiunile Băncii.</p> <p>B.E.R.D. este o organizație internațională deținută de către țările membre/acționare, Comunitatea Europeană și Banca Europeană pentru Investiții.</p>
B.17	<p><i>Ratingul atribuit emitentului sau titlurilor sale de împrumut, la cererea acestuia sau cu colaborarea sa în procesul de atribuire a ratingului.</i></p> <p>Banca Transilvania a fost evaluată și clasificată de către Agenția Fitch Ratings din 2009, iar ratingul alocat în 2009 a fost confirmat de către Fitch Ratings în 2010 și 2011, astfel că în acest moment ratingul Băncii pentru creditele pe termen lung în moneda străină (IDR) este “BB-”, pentru datoriile pe termen scurt în valuta IDR este “B” și cel individual este “D”, Support este “3” și ratingul în funcție de calificativul de țară este “BB-”. Perspectiva pentru creditele pe termen lung în moneda străină IDR este Stabilă.</p>
Secțiunea C: Valori mobiliare	
C.1	<p><i>O descriere a naturii și categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei și/sau sunt admise la tranzacționare, inclusiv orice număr de identificare a valorilor mobiliare.</i></p> <p>Obligațiuni convertibile subordonate negarantate emise în 2013, cu scadență în 2020 ce urmează să fie emise în conformitate cu prezentul Prospect, vor fi în formă nominativă, dematerializată, înregistrate în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni deținut de Depozitarul Central, cu o valoare nominală de 0,6 Euro fiecare și o valoare nominală totală de până la 30.000.000 Euro.</p>
C.2	<p><i>Moneda în care s-a făcut emisiunea.</i></p> <p>Euro</p>
C.5	<p><i>O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare.</i></p>

	Nu există restricții privind libera transferabilitate a valorilor mobiliare.
C.8	<p><i>O descriere a drepturilor conexe valorilor mobiliare.</i></p> <p><i>-inclusiv clasificarea</i></p> <p><i>-inclusiv restricțiile aplicabile acestor drepturi</i></p> <p>Statut, Subordonare</p> <p>Obligațiunile sunt obligații directe, neconditionate, generale și negarantate ale Bancii de rang pari passu între ele și fără preferință, însă Obligațiunile sunt subordonate și au un rang inferior în raport cu creanțele nesubordonate ale tuturor celorlalți creditori, dar au rang pari passu cu orice datorii subordonate ale Emitentului; <u>cu mențiunea că</u> respectivele prevederi privind subordonarea nu împiedică niciun Deținător de Obligațiuni să-și exercite drepturile de conversie în baza Obligațiilor prevăzute în Prospect și că nicio plată în baza unei Obligațiuni ce rezultă din exercitarea drepturilor de conversie nu este interzisă prin respectivele prevederi privind subordonarea.</p> <p>În caz de faliment sau lichidare a Băncii, toate sumele datorate în baza Obligațiilor sunt subordonate plății în prealabil și satisfacerii integrale a tuturor datoriilor nesubordonate ale Băncii admise în respectiva procedură. Prevederile privind subordonarea sunt în conformitate cu cerințele stabilite de către BNR pentru a califica Obligațiunile drept Fonduri proprii de Nivel II suplimentar ale Băncii (fonduri proprii ale Băncii), adică în conformitate cu Regulamentul 18/2006.</p> <p>Cât timp Obligațiunile nu au ajuns la scadență, Banca nu va crea și nu va permite să se creeze pe niciuna dintre proprietățile sau activele sale, nicio ipotecă, gaj sau altă sarcină drept garanție pentru orice obligațiuni, titluri sau alte dovezi de îndatorare, emise, sau care vor fi emise, asumate și garantate de către Bancă pentru sume împrumutate anterior sau ulterior, însă acest angajament al Băncii nu reprezintă un Caz de neîndeplinire a obligațiilor (Caz de Culpă), în sensul Regulamentului 18/2006, și pe cale de consecință nu poate să declanșeze o rambursare anticipată, o accelerare sau o creștere a costurilor inițiale.</p> <p>Pana la data primei Zile Lucrătoare a Ofertei Primare, Banca nu va face și nu va permite intrarea în vigoare a niciunui amendament la niciunul dintre Contractele referitoare la Obligațiuni, care să afecteze negativ interesele Investitorului Principal în obligațiunile din Tranză A și va notifica cu promptitudine Investitorul Principal cu privire la rezilierea sau modificarea oricărui Contract de Obligațiuni, și cu privire la orice înlocuire sau substituție a Agentului de Plată, însă nerespectarea acestui angajament nu reprezintă un caz de cross default, în sensul Regulamentului 18/2006 și, pe cale de consecință, nu poate să declanșeze o rambursare anticipată, accelerare sau creștere a costurilor inițiale ale Obligațiilor.</p> <p>Pana la Data Subscrierii de către Investitorul Principal în Oferta Primară, dacă Investitorul Principal constată orice încălcare majoră, sau orice eveniment prin care se dovedesc false sau incorecte oricare dintre declarațiile și garanțiile din Contractul de Subscriere Tranză A, Prospect sau din orice dintre Contractele referitoare la Obligațiuni</p>

	<p>sau oricare documente referitoare la oricare dintre acestea, sau orice neîndeplinire de către Banca a oricăror recomandări asumate sau înțelegeri din Contractul de Subscriere Transa A, Prospect sau orice Contract referitor la Obligațiuni sau orice documente referitoare la oricare dintre acestea, Investitorul Principal are dreptul sa rezilieze Contractul de Subscriere, inasa nerespectarea acesta nu reprezinta un caz de cross default, în sensul Regulamentului 18/2006 si, pe cale de consecinta, nu poate să declanșeze o rambursare anticipata, accelerare sau creștere a costurilor inițiale ale Obligațiunilor.</p> <p>Cazuri de neîndeplinire a obligațiilor (cazuri de culpă) Cazurile de neîndeplinire a obligațiilor se vor limita la și vor avea sensul din definiție, în conformitate cu Regulamentul 18/2006.</p> <p>Recomandări asumate de către Emitent În conformitate cu prevederile din Anexa 2A, Emitentul se obligă să respecte anumite standarde care vor crește performanța Băncii în beneficiul Deținătorilor de Obligațiuni și să furnizeze anumite informații și documente acestora. Încălcarea acestor recomandări asumate nu constituie un Caz de neîndeplinire a obligațiilor si pe cale de consecinta nu poate declanșa accelerarea și/sau rambursarea anticipată a Obligațiunilor sau cresterea costurilor initiale.</p> <p>Drepturile de conversie Sub rezerva condițiilor stabilite în Secțiunea 5. <i>Conversia</i>, din sectiunea 2.Informatii privind valorile mobiliare ce urmeaza a fi oferite, II. Termenii si conditiile Obligațiunilor, orice Deținător de Obligațiuni poate alege să efectueze conversia oricarei parti sau a intregului principal nerascumparat/neconvertit deținut de respectivul Deținător de Obligațiuni în acțiuni ordinare ale Băncii, libere de orice sarcini (astfel cum este definit mai jos), și împreună cu toate drepturile aferente acestora, la fiecare dintre datele menționate în Secțiunea 5. <i>Conversia</i>, din sectiunea 2.Informatii privind valorile mobiliare ce urmeaza a fi oferite, II. Termenii si conditiile Obligațiunilor.</p> <p>Impozitarea: Obligațiunile și toate dobânzile la acestea nu sunt scutite de impozitare (în general). Impozitele aplicabile investitorilor în Obligațiuni sunt: (i) impozitul pe câștigul din transferul Obligațiunilor; și (ii) impozitul pe veniturile din dobânzile aferente Obligațiunilor. Aceste impozite sunt stabilite în conformitate cu statutul de rezident/nerezident al investitorului.</p> <p>Obligațiunile nu beneficiază de un rating si nu vor fi admise la tranzacționare pe piața reglementată sau orice altă platformă de tranzacționare (sisteme multilaterale de tranzacționare, etc.)</p>
C.9	<p><i>Rata nominală a dobânzii</i></p> <p>Valorile mobiliare ce fac obiectul Ofertei: Obligațiuni convertibile subordonate negarantate emise in 2013, cu scadență în 2020 emise în formă nominativă și dematerializată</p> <p>Numărul de Obligațiuni: 50.000.000 Obligațiuni</p>

<p>Valoare nominală: 0,60 Euro</p> <p>Prețul de emisiune: 0,6 EURO</p> <p>Veniturile estimative ale Ofertei: 30.000.000 Euro</p> <p>Rata dobânzii nominale: Obligațiunile sunt purtătoare de dobândă, începând cu inclusiv Data de Emisiune, la o rată a dobânzii anuală variabilă în funcție de EURIBOR _{6 luni} + o marjă stabilită la 6,25%.</p> <p><i>Data de la care se calculează dobânda și scadențele dobânzii</i></p> <p>Plata dobânzilor: semestrial; dobânda este scadentă și plătită: în (i) 15 ianuarie și 15 iulie ale fiecărui an (ii) în caz de conversie în a treia Zi Lucrătoare de la Data de Emisiune a Acțiunilor imediat după Data de Conversie aplicabilă.</p> <p>Data de plată a dobânzii: Fiecare dintre următoarele: 15 Iulie 2013, 15 Ianuarie 2014, 15 Iulie 2014, 15 Ianuarie 2015, 15 Iulie 2015, 15 Ianuarie 2016, 15 Iulie 2016, 15 Ianuarie 2017, 15 Iulie 2017, 15 Ianuarie 2018, 15 Iulie 2018, 15 Ianuarie 2019, 15 Iulie 2019, 15 ianuarie 2020 și Data Scadenței.</p> <p>Metoda de plată: Plățile principalului și dobânzilor în legătură cu Obligațiunile se fac la Data de Plată a Dobânzii și/sau Data de Răscumpărare, după caz, de către Agentul de Plată Deținătorilor Obligațiunilor înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni de la Data de Referință.</p> <p><i>În cazul în care rata dobânzii nu este fixă, se descriu elementele subiacente pe baza cărora se calculează</i></p> <p>Rată variabilă calculată semestrial în funcție de EURIBOR_{6luni} plus o Marjă stabilită la 6,25%</p> <p><i>Data scadenței și o descriere a modalității de amortizare a împrumutului, inclusiv a procedurilor de rambursare</i></p> <p>Scadența/Răscumpărarea: Obligațiunile neajunse la scadență ce nu au fost convertite în Acțiuni vor fi răscumpărate la valoarea nominală după șapte ani, la data care va fi șapte ani după Data de Emisiune. Data scadenței nu va depăși 7 ani. Obligațiunile nu pot fi plătite în avans sau răscumpărate înainte de Data de Răscumpărare și Deținătorii de Obligațiuni nu vor avea opțiunea de a accelera plata, cu excepția unui Caz de neîndeplinire a obligațiilor.</p> <p><i>Drepturi de conversie:</i></p> <p>Obligațiunile neajunse la scadență vor putea fi convertite în Acțiuni, la alegerea Deținătorului de Obligațiuni (i) prin trimiterea unei Notificări privind Conversia în forma din Anexa 4 în termen de 30 de zile de la Data de Fixare a Pretului sau (ii) prin trimiterea unei Notificări privind Conversia în forma din Anexa 4 în termen de 90 de zile imediat următoare unei Date a Lichidității. Pentru evitarea oricărui neclaritate, Emitentul va menționa Data de Conversie în notificarea către Detinatorii de Obligațiuni trimisă cu cel puțin 15 zile înainte de Data de Fixare a Pretului sau în cazul unei Date a Lichidității, în decurs de 5 zile după aceasta.</p>
--

	<p>Conversia se face la un preț per Acțiune care se va stabili la Data de Fixare a Prețului sau la Data Lichidității, egal cu media dintre pretul zilnic maxim și minim al Acțiunilor pe Piața Regular, ponderat cu volumul zilnic tranzacționat pe Piața Regular pe parcursul celor 90 de zile în care Acțiunile au fost tranzacționate pe BVB, imediat anterior Datei de Fixare Prețului sau Datei Lichidității.</p> <p>Drepturile de conversie expiră la (i) scadența Obligațiilor sau (ii) rambursarea finală a Obligațiunii, oricare dintre acestea este mai târziu.</p> <p>În cazul în care se exercită opțiunea de conversie, dobânda aferentă devine scadentă și platibilă în a 3-a Zi Lucrătoare de la Data de Emisiune a Acțiunilor imediat următoare Datei de Conversie aferentă și dobânda se plătește pentru perioada dintre Data de Plată a Dobânzii anterioară și Data de Emisiune a Acțiunilor aplicabilă, excluzând Data de Emisiune a Acțiunilor.</p> <p><i>Randamentul</i></p> <p>Randamentul anual brut la scadență se calculează pe baza Prețului de Emisiune (presupunând că nu există conversie/răscumpărare înainte de scadență) și în funcție de rata anuală variabilă a dobânzii bazată pe EURIBOR_{6 luni} + o marjă stabilită la 6,25%.</p> <p><i>Numele reprezentantului deținătorilor de titluri de împrumut</i></p> <p>Adunarea generală a Deținătorilor de Obligațiuni: Deținătorii de Obligațiuni se pot reuni în adunări generale pentru a decide asupra aspectelor referitoare la interesele lor în legătură cu Obligațiunile, în conformitate cu legislația în vigoare.</p>
C.10	<p><i>În cazul în care plata dobânzilor generate de valoarea emisă este corelată cu un instrument derivat, se furnizează explicații clare și exhaustive care să permită investitorilor să înțeleagă modul în care valoarea investiției lor este influențată de cea a instrumentului (instrumentelor) subiacent(e), în special în cazul în care riscurile sunt evidente.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
C.11	<p><i>Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată sau pe piețe echivalente, caz în care se indică piețele în cauză..</i></p> <p>Obligațiunile nu vor fi admise la tranzacționare pe Bursa de Valori București sau pe orice piață reglementată sau orice altă platformă de tranzacționare (sisteme multilaterale de tranzacționare, etc.).</p>
Secțiunea D: Riscuri	
D.2	<p><i>Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice emitentului</i></p> <p><u>Riscuri privind România</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • România este o piață emergentă • General – piețe emergente • Instabilitatea politică și guvernamentală din România • Legislația • Legea falimentului <p><u>Riscuri aferente industriei bancare din România</u></p>

	<ul style="list-style-type: none"> • Riscul de credit • Riscul de lichiditate • Riscul de piață • Riscul de rata dobânzii în afara portofoliului de tranzacționare • Riscul valutar • Riscul operațional • Riscul reputațional • Riscul strategic • Legislația bancară
D.3	<p><i>Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare.</i></p> <p><u>Riscuri aferente Băncii și Obligațiunilor</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Mediul de afaceri, dependența de economia românească • Lichiditatea Obligațiunilor și Acțiunilor • Lipsa ratingului de credit pentru Obligațiuni • Obligațiuni convertibile negarantate subordonate • Rata de dobândă variabilă • Este posibil ca Obligațiunile să nu fie o investiție adecvată pentru toți investitorii • Revizuire și analiză independentă • Aspectele legislative privind investiția pot restricționa anumite investiții • Obligațiunile ce fac obiectul Ofertei nu vor fi evaluate și clasificate <p><u>Riscuri aferente Acțiunilor</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Prețul de piață al Acțiunilor este volatil și poate fi afectat negativ de vânzarea viitoare a Acțiunilor pe piața deschisă • Suspendarea de la tranzacționare a Acțiunilor ar putea afecta negativ prețul Acțiunii • Acțiunile tranzacționate pe BVB sunt mai puțin lichide și mai volatile decât acțiunile tranzacționate pe alte burse de valori importante.
Secțiunea E: Oferta	
E.2b	<p><i>Motivele ofertei, utilizarea și valoarea netă estimată a fondurilor obținute.</i></p> <p>Creșterea fondurilor proprii de Nivel II suplimentar ale Băncii (fonduri proprii ale Băncii) și finanțarea operațiunilor generale ale Băncii precum și extinderea operațiunilor Băncii, inclusiv a rețelei sale teritoriale;</p>
E.3	<p><i>O descriere a condițiilor ofertei.</i></p> <p>Intermediar: BT Securities; Agent de Distribuție: BT Securities; Metoda de intermediere: Best efforts; Agent de Plată: BT Securities;</p> <p>Această ofertă este structurată în două oferte distincte:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Oferta Dreptului de Preferință: Această ofertă se adresează tuturor Acționarilor Băncii, înregistrați la Data de Înregistrare. 2. Oferta Primară se adresează în principal Investitorului Principal, iar dacă rămân

Obligațiuni după subscrierea de către Investitorul Principal, acestea vor fi oferite Investitorilor Calificați.

Având în vedere această diviziune, Oferta Primară este împărțită în două tranșe:

- (i) Oferta de Obligațiuni Tranșa A, care se adresează Investitorului Principal, rezervată prioritar față de Oferta de Obligațiuni Tranșa B și care cuprinde toate Obligațiunile ce rămân nesubscrise după închiderea etapei Ofertei Dreptului de Preferință și este în valoare de până la 18.938.347,80 Euro.
- (ii) Oferta de Obligațiuni Tranșa B: Această ofertă se adresează Investitorilor Calificați și cuprinde orice Obligațiuni ce rămân nesubscrise după închiderea Ofertei Dreptului de Preferință minus Obligațiunile ce sunt subscrise de către Investitorul Principal în Oferta de Obligațiuni Tranșa A.

Oferta Dreptului de Preferință și Oferta de Obligațiuni Tranșa B sunt guvernate exclusiv de termenii și condițiile prezentului Prospect precum și de alte Contracte referitoare la Obligațiuni, altele decât Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A.

Oferta de Obligațiuni Tranșa A este guvernată de termenii și condițiile prezentului Prospect precum și de Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A, ale cărui principale condiții sunt prezentate în acest Prospect, inclusiv în unele dintre anexele atasate Prospectului.

Metoda de subscriere pentru Oferta Dreptului de Preferință/Exercitarea drepturilor de preferință: Obligațiunile vor fi oferite spre subscriere prima dată Acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor la Data de Inregistrare, respectiv 21 Mai 2012, acționari care vor avea dreptul, în baza prezentului Prospect, să-și exercite drepturile de preferință pentru achiziționarea de Obligațiuni până la o valoare nominală totală egală cu produsul dintre 30.000.000 Euro înmulțit cu o fracție al cărei numărător este egal cu numărul total de Acțiuni deținut de către respectivul investitor la 21 mai 2012, și al cărei numitor este egal cu numărul total de Acțiuni emise la de 21 mai 2012.

Numărul maxim de Obligațiuni ce poate fi cumpărat de către fiecare acționar eligibil la 21 mai 2012, este egal cu produsul mai sus menționat împărțit la 0,6. Nu se emit fracțiuni de Obligațiuni. Dacă rezultă un număr cu zecimale de Obligațiuni, numărul de Obligațiuni se rotunjește astfel: în cazul zecimalelor mai mici de 0,5 rotunjirea se face în jos, iar în cazul zecimalelor mai mari de 0,5 rotunjirea se face în sus spre numărul de Obligațiuni întreg.

Oferta Dreptului de Preferință va începe în 09.04.2013 și se derulează pe o perioadă de treizeci (30) de zile calendaristice până în data de 08.05.2013, la sediul central al Intermediarului și agențiile BT Securities autorizate de CNVM între 9.00-16.00 în fiecare Zi Lucrătoare, cu excepția ultimei zi 08.05.2013, care se va încheia la ora 14.00.
Subscrieri în Oferta Primară:

Oferta Obligațiunilor din Tranșa A: Obligațiunile din Tranșa A vor fi emise la o valoare nominală totală de până la 18.938.347,80 Euro constând în 31.563.913 Obligațiuni și sunt rezervate spre subscriere de către International Finance Corporation în calitate de Investitor Principal în conformitate cu Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A.

Emitentul și Investitorul Principal au încheiat un Contract de Subscriere Obligațiuni Tranșa A guvernat de legea engleză, care fundamentează acordul Emitentului de a rezerva Obligațiunile din Tranșa A pentru Investitorul Principal. Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A conține anumite recomandări asumate de către Emitent, detaliate în Recomandările asumate prevăzute în Anexa 2A la Prospect, care reprezintă, în principal standarde care vor crește performanța Băncii în beneficiul Deținătorilor de Obligațiuni. Conform Contractului de Subscriere Obligațiuni Tranșa A, obligația Investitorului Principal de a cumpăra Obligațiuni este supusă unor condiții suspensive, astfel cum sunt acestea detaliate în Anexa 1 la prezentul Prospect. Totodată, Investitorul Principal are dreptul de a rezilia Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A înainte de subscrierea sa în cadrul Ofertei Primare, în cazul în care intervin anumite evenimente, astfel cum sunt detaliate în Anexa 1 la prezentul Prospect. În caz de reziliere a Contractului de Subscriere Obligațiuni Tranșa A cumpărătorul Tranșei A nu va avea dreptul să subscrie Obligațiuni Tranșa B. În plus, Investitorul Principal are dreptul la anumite comisioane care au fost prezentate în secțiunea „Stabilirea pretului”, din cadrul Secțiunii 3. Condițiile Ofertei, din II. Termenii și condițiile Obligațiunilor din acest Prospect aferente rolului său de Investitor Principal care investește în Obligațiunile din Tranșa A rezervate.

Oferta Obligațiunilor din Tranșa B: Obligațiunile din Tranșa B vor fi Obligațiunile nesubscrise din Oferta Dreptului de Preferință și vor exclude Obligațiunile scrise în Tranșa A. La această tranșă pot subscrie doar Investitorii Calificați.

Rezultatele Ofertei Dreptului de Preferință, precum și numărul de Obligațiuni obiect al Ofertei Primare, numărul de obligațiuni al Tranșei A și respectiv al Tranșei B, vor fi anunțate printr-un comunicat de presă într-un ziar cu acoperire națională în prima Zi Lucrătoare a Ofertei Primare.

După încheierea Ofertei Dreptului de Preferință, Investitorul Principal poate subscrie Obligațiuni din Tranșa A și Investitorii Calificați pot subscrie Obligațiuni din Tranșa B, în cadrul Ofertei Primare respectiv, începând cu prima Zi Lucrătoare după încheierea Ofertei Dreptului de Preferință, din 09.05.2013 până în 21.05.2013 la sediul central al Intermediarului și agențiile BT Securities autorizate de CNVM, între 9.00-16.00 în fiecare Zi Lucrătoare, cu excepția ultimei zile a Ofertei, care se va încheia la ora 14.00; Investitorul Principal are dreptul să subscrie în Oferta Primară până la suma de 18.938.347,80 Euro reprezentând un număr de până la 31.563.913 Obligațiuni.

Investitorul Principal își poate exercita dreptul de a subscrie în Oferta Dreptului de Preferință până la cota pro rata a participației sale la capitalul social al Emitentului în

	<p>Perioada Ofertei Dreptului de Preferință în condițiile Prospectului. Investitorul Principal poate subscrie apoi până la valoarea de maxim 18.938.347,80 Euro în cadrul perioadei Ofertei Primare Obligațiuni Tranșa A, Obligațiuni rezervate și alocate Investitorului Principal indiferent de ofertele de subscriere din Tranșa B, în condițiile din prezentul Prospect și din Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A.</p> <p>La momentul subscrierii de către IFC a Obligațiunilor Transei A, dar cel târziu în ultima zi a Ofertei ora 10:00 a.m. (ora Bucureștiului), Emitentul va transmite un raport curent către BVB cu privire la realizarea subscrierii Obligațiunilor Transei A.</p> <p>În ultima zi a ofertei, în cazul în care IFC nu a scris Obligațiunile Transei A, acestea vor fi alocate către Obligațiunile Transei B. Emitentul va transmite în aceeași zi până la ora 10:00 a.m. (ora Bucureștiului) un raport curent către BVB menționând alocarea Obligațiunilor Transei A către Obligațiunile Transei B. Acest raport curent privind realocarea Obligațiunilor Transei A către Obligațiunile Transei B nu va fi și nu va putea fi considerat un amendament la Prospect.</p> <p>La Data Alocării Obligațiunile din Tranșa A se vor alocă prima dată IFC și apoi Obligațiunile din Tranșa B, dacă există Obligațiuni rămase pentru această tranșă, vor fi alocate Investitorilor Calificați pe bază pro-rata, în cazul supra-subscrierii.</p> <p>Oferta se consideră închisă cu succes dacă sunt subscribe Obligațiuni cu o valoare totală de minim 20.000.000 Euro.</p> <p>În cazul în care Oferta nu este scrisă integral până la sfârșitul perioadei de subscriere, Obligațiunile rămase nesubscrise după închiderea Ofertei Dreptului de Preferință și a Ofertei Primare vor fi anulate.</p> <p>În cazul în care Oferta nu este scrisă până la pragul de succes menționat mai sus, sumele subscribe vor fi rambursate investitorilor în decurs de 10 Zile Lucrătoare de la închiderea Ofertei, prin transfer bancar în contul menționat în formularul de subscriere.</p> <p>Perioada de desfășurare a Ofertei: Oferta Dreptului de Preferință – treizeci (30) zile calendaristice începând la 09.04. 2013 și până la 08.05. 2013; și Oferta Primară – nouă (9) Zile Lucrătoare începând la 09.05 2013 și până la 21.05.2013;</p> <p>Prețul de achiziție pentru Obligațiunile subscribe este scadent și plătit de către investitorii Obligațiunilor subscribe la subscrierea Obligațiunilor; decontarea și înregistrarea transferului titlului de proprietate asupra Obligațiunilor subscribe se va face la Data de Emisiune. Prima perioadă de dobândă începe la Data Emisiunii, până în 14 iulie 2013.</p>
E.4	<i>O descriere a tuturor intereselor care ar putea influența emisiunea/oferta, inclusiv a celor conflictuale.</i>

	Intermediarul nu are niciun interes și niciun conflict de interese care ar putea influența Oferta semnificativ, cu excepția îndeplinirii contractului semnat cu Emitentul pentru intermediere.
E.7	<i>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de către emitent sau ofertant.</i> Investitorii nu vor fi taxați pentru subscrieri, însă aceștia trebuie să ia în considerare faptul că prețul de emisiune trebuie plătit net de orice comisioane și speze bancare. Investitorii trebuie să ia în considerare comisioanele de transfer bancar aplicabile și durata transferului bancar.

DEFINIȚII

În prezentul Prospect următorii termeni vor avea următoarele sensuri:

"Actul Constitutiv"	Actul Constitutiv al Băncii, cu ultima actualizare la data de 01.11.2012;
"Data de Alocare"	Prima Zi Lucrătoare după închiderea Ofertei Primare
"Banca sau Emitentul"	BANCA TRANSILVANIA S.A., cu sediul în Cluj-Napoca, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J12/4155/16.12.1993, capital social subscris 1.903.042.413 lei, vărsat integral
"Legea Bancară"	Ordonanța de Urgență a Guvernului Nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările ulterioare;
"BNR "	Banca Națională a României;
"BVB"	Bursa de Valori București;
"Contractele referitoare la Obligațiuni"	Colectiv: (i) Contractul de Intermediere și Distribuție din data de 6.03.2013 încheiat între Bancă și Intermediar; (ii) Contractul de Agent de Plată din data de 6.03.2013 încheiat între Bancă și intermediar; (iii) Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A; (iv) Contractul cu Depozitarul.
"Obligațiuni"	Obligațiuni convertibile subordonate negarantate emise în 2013, cu scadență în 2020, în conformitate cu prezentul Prospect, care vor fi în formă nominativă, dematerializată, înregistrate în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni, deținut de Depozitarul Central,
"Deținătorul de Obligațiuni"	Proprietarul Obligațiunilor
"Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A "	Contractul de Subscriere Obligațiuni între Banca Transilvania și IFC, din data 02.04.2013.;
"Registrul Deținătorilor de Obligațiuni"	Registrul păstrat de Depozitarul Central, în care Deținătorii de Obligațiuni sunt înregistrați ca proprietari.
"Intermediar", sau "BT"	BT SECURITIES S.A.

Securities"	
"Consiliul de Administrație"	Organul corporativ al Băncii având responsabilitățile reglementate de legislația română în vigoare și în Actul Constitutiv, indiferent de structura sa la un anumit moment
"Zi Lucrătoare"	O zi, alta decât sâmbătă sau duminică și sărbătorile legale, în care băncile comerciale sunt deschise în România și Londra și New York, precum și în care sistemul TARGET (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System) este operabil;
"CNVM"	Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a României; sau orice altă instituție succesoare care are competență de reglementare și supraveghere în ceea ce privește piața de capital românească
"Date de Conversie"	A treizecea (30) zi imediat următoare Datei de Fixare a Prețului aplicabilă sau a nouăzecea (90) zi după Data Lichidității aplicabilă, după caz.
"Prețul de Conversie"	Prețul pe Acțiune la care se face conversia, în conformitate cu algoritmul de conversie stabilit în Secțiunea 5. <i>Conversia</i> , din secțiunea II. Termenii și condițiile Obligațiilor
"Notificarea de conversie"	Notificarea scrisă irevocabilă în forma anexată la prezentul ca Anexa 4 care se va trimite Intermediarului (pentru a fi ulterior înaintată de către Intermediar Consiliului de Administrație), de către Deținătorul de Obligațiuni pentru a-și exprima dreptul de conversie.
"Legea pieței de capital"	Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările ulterioare;
"Legea societăților comerciale"	Legea privind societățile comerciale nr. 31/1990, republicată cu modificările ulterioare;
"BERD"	Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare;
"Eur" sau "Euro"	Moneda unică, unificată, oficială a acelor state ce participă la Uniunea Economică și Monetară (cunoscută că și „Zona Euro”).
"EURIBOR 6 luni"	Rata dobânzii interbancare pentru depozitele pe 6 luni în Euro, exprimată în puncte procentuale pe an. Mai multe

informații cu privire la ratele EURIBOR sunt disponibile pe www.euribor.org.

“AGEA”	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor
„Caz de neîndeplinire a obligațiilor” / „Caz de culpă”	se consideră un caz de neîndeplinire a obligațiilor dacă (i) Banca nu plătește la scadență principalul sau dobânda aferentă oricărei Obligațiuni datorate conform Prospectului; sau (ii) în legătura cu Banca se demarează orice proceduri de faliment sau Banca înaintează o cerere prin care se declanșează procedura falimentului în baza legislației în vigoare.
"Regulamentul valutar"	Regulamentul BNR nr. 4/2005 privind regimul valutar, republicat și cu modificările ulterioare;
"FCY" sau "Fcy"	Valută;
“Grupul”	Banca și subsidiarele sale consolidate, la un moment dat
"AGA"	Adunarea Generală a Acționarilor Băncii;
"Data de Emisiune"	Prima Zi Lucrătoare după închiderea Ofertei Primare, respectiv 22.05.2013;
„Data de Emisiune a Acțiunilor”	Ziua Lucrătoare în care CNVM emite certificatul de înregistrare al majorării de capital a Băncii Transilvania cu Acțiunile rezultate din Obligațiunile convertite.
“Data de Plată a Dobânzii”	Fiecare dintre următoarele: 15 Iulie 2013, 15 Ianuarie 2014, 15 Iulie 2014, 15 Ianuarie 2015, 15 Iulie 2015, 15 Ianuarie 2016, 15 Iulie 2016, 15 Ianuarie 2017, 15 Iulie 2017, 15 Ianuarie 2018, 15 Iulie 2018, 15 Ianuarie 2019, 15 Iulie 2019 , 15 ianuarie 2020 și Data Scadenței.
“Data Lichidității”	data la care se încheie un acord definitiv privind o achiziție definitivă sau un alt contract similar de către o terță persoană pentru achiziționarea a cel puțin 15% din capitalul social al Băncii sau pentru dobândirea controlului Băncii sau activității acesteia în orice mod, inclusiv prin fuziune, consolidare, schimb de Acțiuni, achiziționare de active, recapitalizare, reorganizare sau restructurare, lichidare, dizolvare sau altă tranzacție similară, fie într-o

singură tranzacție sau printr-o serie de tranzacții.

"Investitor principal" sau "IFC"

Investitorul calificat: International Finance Corporation;

"Lei" sau "RON"

Lei (RON), moneda națională a României;

„Data Scadenței”

Aniversarea a șapte ani după Data de Emisiune, când Obligațiunile subscrise care nu au fost convertite în Acțiuni vor fi răscumpărate la valoarea nominală

"Oferta"

Oferirea spre subscriere a Obligațiunilor în conformitate cu Prospectul, referindu-se în mod colectiv la Oferta Dreptului de Preferință și Oferta Primară.

“Investitori calificați”

Orice persoană sau entitate care, în conformitate cu regulamentele CNVM: a) este inclusă în categoria de clienți profesionali; sau (ii) este, la cerere, tratată drept client profesional sau recunoscută drept contrapartidă eligibilă, cu excepția cazului în care a cerut să fie considerată client non-profesional. Pentru evitarea dubiilor, Clientul profesional este clientul care posedă experiența, cunoștințele și capacitatea de a lua propriile decizii investiționale și de a evalua toate riscurile pe care acestea le comportă. Pentru a fi considerat client profesional, clientul trebuie să întrunească următoarele criterii:

(a) Entități care trebuie să fie autorizate sau reglementate să opereze pe piețe financiare. Lista următoare include toate entitățile autorizate ce desfășoară activitățile caracteristice ale entităților menționate: entități care sunt autorizate în România sau într-un alt Stat Membru conform unei Directive Europene, entități autorizate sau reglementate în România sau într-un alt Stat Membru care nu intră sub incidența unei directive europene și entități autorizate sau reglementate de către un Stat Non-membru:

1. Instituții de credit
2. Societăți de investiții
3. Alte instituții financiare autorizate sau reglementate
4. Societăți de asigurări
5. Organisme de plasament colectiv și societățile de administrare ale acestora
6. Fonduri de pensii și societăți de administrare ale acestor fonduri
7. Traderii

8. Alți investitori instituționali
- (b) Entități legale ce întrunesc două dintre următoarele criterii:
1. Bilanț contabil total: 20.000.000 Euro
 2. Cifra de afaceri net: 40.000.000 Euro
 3. Fonduri proprii: 2.000.000 Euro
- (c) Guverne naționale sau regionale, instituții publice ce administrează datoria publică, bănci centrale, instituții internaționale și supranaționale precum Banca Mondială, Fondul Monetar Internațional, Banca Centrală Europeană, Banca Europeană de Investiții și alte organizații internaționale similare;
- (d) alți investitori instituționali al căror principal domeniu de activitate îl reprezintă investițiile în instrumente financiare, inclusiv, persoane fizice înregistrate drept investitori calificați la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare;

"Agent de Plată"	BT Securities și acolo unde contextul permite, orice Agent de Plată înlocuitor;
"Data de Fixare a Prețului"	Fiecare dintre următoarele date 27 iulie 2014; 27 iulie 2015; 27 iulie 2016; 27 iulie 2017; 27 iulie 2018; 27 iulie 2019 și data care este la 30 de zile înainte de Data Scadentei; ;
"Prospect"	Prezentul Prospect privind oferta de Obligațiuni aprobată de către CNVM prin Decizia Nr.304 din.04.04.2013.;
"Oferta Dreptului de Preferință"	Oferta de Obligațiuni către Acționarii existenți ai Emitentului, înregistrați la Data de Înregistrare, respectiv 21 Mai 2012
"Perioada de desfășurare a Ofertei Dreptului de Preferință,,	Perioada de 30 de zile calendaristice începând de la 09.04.2013 și pana la 08.05. 2013, în care Obligațiunile sunt oferite Acționarilor existenți ai Emitentului
"Oferta Primară"	Oferirea Obligațiunilor ce rămân nesubscrise după finalizarea Ofertei Dreptului de Preferință către Cumpărătorul Tranșei A și Investitorii Calificați - Tranșa B;
"Perioada de desfășurare a Ofertei Primare"	Perioada începând la o Zi Lucrătoare după ziua de închidere a Perioadei de desfășurare a Ofertei Dreptului de Preferință și terminându-se la noua Zile Lucrătoare după

aceasta.

"Pagina de referință"

afișarea ratelor interbancare din zona Euro oferite pentru depozite în Euro denumită ca pagina EURIBOR01 pe Reuters (sau o altă pagină ce înlocuiește EURIBOR01 pe Reuters în scopul afișării ratelor interbancare din zona Euro oferite pentru depozitele în Euro).

Regulamentul 18/2006

Regulamentul BNR privind fondurile proprii ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții, în vigoare la data întocmirii Prospectului.

"Decontarea și înregistrarea Obligațiunilor subscribe"

prețul de achiziție al Obligațiunilor subscribe este scadent și se plătește de către investitori odată cu subscrierea Obligațiunilor, iar înregistrarea titlului de proprietate asupra Obligațiunilor subscribe se realizează la Data Emisiunii. Decontarea nu se face prin Depozitarul Central, întrucât Oferta nu se derulează prin sistemul BVB.

"Data de Răscumpărare"

Data când Obligațiunile neconvertite vor fi răscumpărate la valoarea nominală la Data de Plată a Dobânzii care este Data Scadenței.

"Data de Referință"

va fi data cu trei (3) zile înainte de Data de Plată a Dobânzii aplicabile sau Data Răscumpărării, după caz.

"Data de Înregistrare"

21 Mai 2012

"Depozitarul sau Depozitarul Central"

S.C. Depozitarul Central S.A., instituția ce oferă servicii de custodie, înregistrare, decontare și compensare în legătură cu tranzacțiile cu valori mobiliare, precum și alte operațiuni conexe

"Contractul cu Depozitarul"

Contractul încheiat între Bancă și Depozitar privind înregistrarea Obligațiunilor

Data de înregistrare a Obligațiunilor

Prima Zi Lucrătoare după închiderea Ofertei Primare când Intermediarul întocmește și transferă Depozitarului Registrul Deținătorilor de Obligațiuni.

„Acțiuni”

Acțiunile emise de Banca Transilvania

„Cursul de schimb Spot”

Rata de schimb RON/EUR publicată de BNR așa cum apare pe Reuters, aplicabilă la Data de Fixare a Prețului sau la Data Lichidității.

„Piața Regular”	piata principala, de tip “order-driven”, in care actiunile se tranzactioneaza pe blocuri de tranzactionare si care determina pretul de referinta al acestora
„Registrul Acționarilor”	Registrul păstrat de Depozitarul Central, în care sunt înregistrați acționarii Emitentului, conform legislației în vigoare;
„Obligațiuni Tranșa A”	Obligațiunile din Tranșa A vor fi emise la o valoare totală de până la 18.938.347,80 Euro, constând într-un număr de până la 31.563.913 Obligațiuni, și sunt rezervate spre subscriere de către International Finance Corporation în calitate de Investitor Principal în conformitate cu Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A.
„Obligațiuni Tranșa B”	Obligațiunile din Tranșa B vor fi Obligațiunile nesubscrise din Oferta Dreptului de Preferință minus Obligațiunile scrise de către IFC în Tranșa A. La această tranșă pot subscrie doar Investitorii Calificați.
“Registrul Comerțului”	Oficiul registrului comerțului din Cluj-Napoca

I.DOCUMENT DE INREGISTRARE

1. PERSOANE RESPONSABILE

BANCA TRANSILVANIA S.A., cu sediul social în Cluj-Napoca, Str. G. Barițiu, nr. 8, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj cu nr. J12/4155/16.12.1993, Cod unic de înregistrare 5022670, reprezentată legal de Nicolae Tarcea – Director General Adjunct.

BT SECURITIES S.A., cu sediul social în Cluj-Napoca, Str. 21 Decembrie 1989 nr.104, etaj 1, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj cu nr. J12/3156/04.11.1994, cod unic de înregistrare 6838953, reprezentată legal de dl. Rares Nilas – Director General

După verificarea conținutului prezentului Prospect, BANCA TRANSILVANIA S.A., reprezentată legal de Nicolae Tarcea – Director General Adjunct își asumă răspunderea pentru conținutul acestuia și certifică că toate informațiile furnizate în acesta sunt adevărate și fără omisiuni sau declarații false ce ar putea afecta negativ conținutul acestui document.

BT Securities SA, reprezentată de Rareș Nilas – Director General, certifică faptul că, după cunoștințele pe care le deține, toate informațiile furnizate în acesta sunt adevărate și fără omisiuni ce ar putea afecta negativ conținutul acestui document.

2. AUDITORUL BANCII

Auditorul Băncii este KPMG Audit S.R.L, cu sediul social în DN1, Șoseaua București-Ploiești nr.69-71, Sector 1, Victoria Business Park, București, 013685 înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/4439/2000, înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 9/2001.

3.INFORMAȚII FINANCIARE SELECTATE

3.1. Informații financiare istorice selectate

Informațiile financiare incluse în acest Prospect sunt extrase din (i) situațiile financiare ale băncii la 31 Decembrie 2011, 31 Decembrie 2010 și 31 Decembrie 2009, întocmite în conformitate cu standardele armonizate ale BNR Nr.27/2011 și standardele internaționale de contabilitate aplicabile instituțiilor de credit și (ii) rapoartele de management la 31 Decembrie 2011, 31 Decembrie 2010 și 31 Decembrie 2009. Ca Anexa_3 la prezentul Prospect se află atașată o copie a situațiilor financiare auditate ale Băncii la 31 Decembrie 2011, 31 Decembrie 2010 și 31 Decembrie 2009 și rapoartele aferente auditorilor.

Banca nu a înregistrat nicio modificare negativă majoră de la data ultimelor situații financiare auditate, adică de la 31 Decembrie 2011.

Contul de profit și pierdere consolidat			
<i>pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie</i>			
	2011	2010	2009
	Mii lei	Mii lei	Mii lei
Venituri din dobânzi	1.856.372	1.894.260	2.109.440
Cheltuieli cu-dobânzile	-921.954	-897.963	-1.355.111
Venituri nete din dobânzi	934.418	996.297	754.329
Venituri din speze și comisioane	436.026	421.645	417.098
Cheltuieli cu speze și comisioane	-53.868	-46.735	-46.293
Venituri nete din speze și comisioane	382.158	374.910	370.80
Venituri nete din tranzacționare	111.613	118.969	143.201
Alte venituri din expl atare	61.524	51.719	48.316
Venituri operaționale	1.489.713	1.541.895	1.316.651
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru active, alte datorii și angajamente de creditare	-315.849	-646.965	-490.784
Cheltuieli cu personalul	-390.262	-373.371	-348.999
Cheltuieli cu amortizarea	-63.787	-60.897	-68.04
Alte cheltuieli operaționale	-364.386	-306.888	-299.957
Cheltuieli operaționale	-1.134.284	-1.388.12	-1.207.782
Profit/Pierdere de la entități asociate	0	4.741	10.298
Profit din vânzarea entităților asociate și societăților controlate în comun		-	38.596
Profit înainte de impozitare	355.429	158.515	157.763
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-58.18	-24.531	-21.048
Profitul exercițiului financiar	297.248	133.984	136.715
Profit atribuibil:			
Aționari or Băncii	297.019	133.794	138.323
Profit alocat intereselor fără control	229	190	-1.608
Profitul exercițiului financiar	297.248	133.984	136.715
Rezultatul pe acțiune de bază	0,1840	0,0978	0,1038
Rezultatul pe acțiune diluat	0,1840	0,078*	0,1 38

Situațiile financiare cuprinse în tabelul Contul de profit și pierdere consolidat pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie au fost auditate.

Situația consolidată a poziției financiare			
<i>pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie</i>			
	2011	2010	2009
	Mii lei	Mii lei	Mii lei
Active			
Numerar și echivalente de numerar	4.550.256	3.701.125	3.186.997
Plasamente la bănci	778.977	1.237.155	1.535.915
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	140.551	111.977	4.865
Credite și avansuri acordate clienților	13.977.655	12.215.792	11.481.759
Investiții nete de leasing	207.388	223.617	271.312
Titluri de valoare disponibile spre vânzare	5.816.77	3.780.997	2.573.466
Titluri de valoare deținute până la scadență	819	820	11.654
Investiții în entități asociate	-	-	42.40
Imobilizări corporale	297.531	287.570	305.000
Imobilizări necorporale	70.555	48.875	12.389
Fondul comercial	376	8.369	8.369
Creanțe privind impozitul pe venit amânat	28.163	30.454	16.719
Alte active	139.764	83.501	122.181
Total active	26.008.813	21.730.252	19.613.030
Datorii			
Depozite de la bănci	251.181	333.194	259.134
Depozite de la clienți	20.257.251	17.279.132	14.989.199
Credite de la bănci și alte instituții financiare	2.592.982	1.593.295	2.160.404
Alte datorii subordonate	260.148	257.553	253.665
Datorii – titluri emise	-	0	1.262
Alte datorii	255.384	177.114	111.332
Total datorii	23.616.946	19.640.288	17.774.996
Capitaluri proprii			
Capital social	1.860.159	1.560.500	1.176.237
Acțiuni proprii	-2.1	-256	-333
Prime de emisiune	732	0	97.684
Rezultat reportat	303.268	301.088	354.157
Rezerva din reevaluare	35.54	28.291	22.543
Alte rezerve	192.248	198.230	179.948
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor	2.389.833	2.087.853	1.830.23
Băncii			
Interese fără control	2.034	2.111	7.798
Total capitaluri proprii	2.391.867	2.089.964	1.838.034
Total datorii și capitaluri proprii	26.008.813	21.730.252	19.613.030

Situațiile financiare cuprinse în tabelul Situația consolidată a poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie au fost auditate.

3.2. Prezentarea situațiilor financiare ale Băncii

Evoluția principalilor indicatori financiari:

Mii lei	31 Decembrie 2011	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009	2011/ 2010 (%)	2010/ 2009 (%)
Total Active	26.008.813	21.730.252	19.613.030	120%	110,79%
Total Pasive	23.616.946	19.640.288	17.774.996	120%	110,49%
Total capitaluri proprii	2.391.867	2.089.964	1.838.034	114%	113,70%
Venit operațional	1.489.713	1.541.89	1.316.651	97%	117,10%
Cheltuieli operaționale	1.134.284	1.388.121	1.207.782	82%	114,93%
Profitul brut al exercițiului financiar	355.42	158.515	157.763	224%	100,47%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	58.181	24.531	21.048	237%	116,54%
Profitul exercițiului financiar	297.24	133.984	136.715	222	98%

În 2011 totalul active a crescut cu 20%, de la 21.730.252 mii lei la 26.008.813 mii lei, activele Băncii având ponderea cea mai mare. În ceea ce privește activele, cota de piață a Băncii Transilvania a fost:

- 7,27% la sfârșitul lui 2011, clasându-se a 3-a în topul BNR după total active;
- 6,8% la sfârșitul lui 2010, clasându-se a 3-a în topul BNR după total active;
- 5,8% la sfârșitul lui 2009.

Volumul creditelor a crescut moderat atât în 2011 cât și în 2010, dat fiind ritmul de creditare în condițiile actuale de pe piață, ponderea acestora în total active la sfârșitul lui 2011 fiind de 54% (2010: 56%).

Investițiile în valori mobiliare au crescut cu peste 53% în 2011 comparativ cu anul precedent, grație creșterii nivelurilor de lichiditate și unei cereri de credite mai reduse.

Numerarul și plasamentele la bănci au crescut cu 7,9% comparativ cu anul precedent, în timp ce în 2010 acestea au crescut cu 4,56% comparativ cu 2009.

Pe fundalul crizei financiare, imobilizările corporale și necorporale au înregistrat o ușoară creștere comparativ cu 2010, similară anului 2010, și anume o creștere ușoară de 6%.

La 31 decembrie 2011, datoriile se ridicau la 23.616.946 lei, cu 20% mai mari decât în anul anterior. Creșterea se datorează în principal volumului mai mare de resurse atrase de la clienți, care au depășit nivelul înregistrat în 2010 cu 17%. La rândul său, 2010 a adus o creștere a datoriilor de 10,49%, comparativ cu 2009, datorită resurselor de clienți care au fost cu 15,27% mai mari decât în 2009.

Împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare au crescut cu 63% comparativ cu 2010, în timp ce în 2010 acestea au scăzut cu 26,25% versus 2009, datorită lichidității solide a Băncii ca urmare a tragerilor repetate făcute de către BNR din rezerva minimă obligatorie și

unui ritm de creditare mai lent.

Capitalul entităților grupului au crescut cu 14% comparativ cu 2010, în principal datorită majorării de capital de 19%, în timp ce în 2010 creșterea a fost de 13,70% comparativ cu 2009, drept consecință a majorării capitalului cu 32,66%.

Profitul brut al grupului a fost de 355.429 mii lei în 2011, în creștere cu 124% comparativ cu anul precedent, exclusiv datorită diminuării riscului de credit. În 2010, profitul brut a depășit ușor valoarea celui din 2009, având în vedere faptul că 2010 a continuat să aducă provocări considerabile economiei globale; efectele crizei precum și toate acțiunile întreprinse de către autorități pentru a se adapta noii realități economice s-au simțit în cadrul comunităților.

Venitul operațional a fost de 1.489.713 mii Lei, ușor sub nivelul din 2010, în principal datorită marjelor de dobândă mai joase.

Venitul net din dobânzi a scăzut sub nivelul din 2010 cu 6%, având în vedere faptul că 2010 a continuat să aducă provocări considerabile economiei globale; efectele crizei precum și toate Acțiunile întreprinse de către autorități pentru a se adapta noii realități economice s-au simțit în cadrul comunităților.

Venitul net din comisioane și speze a crescut cu 2% versus 2010, în special din cauza evoluției pozitive a comisioanelor operaționale dintr-un număr mai mare de tranzacții, în timp ce în 2010 acesta a crescut cu 1% comparativ cu anul precedent.

Comisioanele colectate în procesul de creditare au fost repartizate pe întreaga durată a creditului, a cărui sold a fost de 95.141 mii lei la 31 Decembrie 2011, afectând contul de profit și pierdere în perioadele viitoare (sold în 2010: 116.969 mii lei).

Provizioanele create în 2011 pentru acoperirea riscurilor de credit și leasing, precum și pentru alte active s-au diminuat la nivel de grup cu 51% comparativ cu anul precedent, afectând negativ contul de profit și pierdere cu suma de 315.849 mii lei. În 2010 provizioanele la nivel de grup au crescut cu 31,82% comparativ cu 2009, prin ajustarea managementului riscului la contextul economic actual, afectând negativ contul de profit și pierdere cu suma de 649.945 mii lei.

La sfârșitul anului 2011, cheltuielile cu personalul s-au ridicat la 390.262 mii lei, depășind nivelul anului precedent cu 4,52%, ca urmare a numărului tot mai mare de angajați, de la 6.914 la 7.151.

Cheltuielile cu amortizarea la nivel de grup s-au ridicat la 63.787 mii lei, depășind ușor nivelul celor din anul precedent cu 5%, în timp ce în 2010, cheltuielile cu amortizarea au scăzut sub nivelul din 2009 cu 10,5%, ca urmare a unei activități de investiții mai temperate.

În 2011, alte cheltuieli de exploatare, cum ar fi impozitul, chiriile, întreținerea, reparațiile și

altele, au crescut cu 19% față de 2010, în principal datorită contribuțiilor mai mari la fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar

Indicatorii de rentabilitate au avut o creștere de 100% în 2011 comparativ cu 2010, ca urmare a unei creșteri de 122% a profitului net, ca atare, rentabilitatea activelor a fost de 1,25%, în timp ce rentabilitatea capitalului a fost de 13,26%. În 2010, indicatorii de profitabilitate au înregistrat o ușoară depreciere față de anul 2009, având în vedere criza financiară care a continuat să afecteze economia globală, astfel încât rentabilitatea activelor a fost de 0,62%, iar rentabilitatea capitalurilor proprii a fost de 6.41%

Rata solvabilității determinată la nivel de Grup, conform acordului Basel, a înregistrat o valoare de 13,49% (14,92% la 31 Decembrie, 2010), având în vedere că limita minimă impusă de acordul Basel II este de 8%.

Adecvarea capitalului

Tabelul de mai jos prezintă nivelul de adecvare a capitalului Băncii la Decembrie 31, 2011 și Decembrie 31, 2010, în conformitate cu Regulamentul 18/2006:

Nivelul adecvării capitalului	Milioane LEI			Milioane EUR		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011
NIVELUL FONDURILOR PROPRII I	1.734	1.943	2.075	41	453	480
NIVELUL FONDURILOR PROPRII II	203	154	78	48	36	18
Poziții deductibile	-160	-210	-214	-38	-49	-50
Fonduri proprii - total	1.777	1.887	1.939	420	440	449
Cerința de capital - total	1.015	1.105	1.307	240	258	303
Cerința de capital pentru acoperirea riscului de credit	849	877	985	201	20	228
Cerința de capital pentru acoperirea riscului de piață	46	71	132	1	17	31
Cerința de capital pentru acoperirea riscului operațional	120	157	190	28	37	44
Nivelul adecvării fondurilor proprii BASEL 2	14%	13,66%	11,87%			

Banca trebuie să respecte standardele referitoare la Fondurile proprii, așa cum au fost aprobate de BNR în 2006 și modificate ulterior, pe baza standardelor stabilite de regulamentele bancare internaționale. Astfel de reglementări prevăd că băncile ar trebui să mențină un nivel adecvat de Fonduri proprii în raport cu activele purtătoare de risc și

expunerile extrabilanțiere.

Nivelul de adecvare a capitalului Băncii este determinat, în conformitate cu Regulamentele nr. 13/2006, 14/2006, 19/2006, 21/2006, 22/2006, 24/2006 (ale căror dispoziții sunt conforme cu principiile Basel II), prin împărțirea Fondurilor proprii ale Băncii la Cerința de capital pentru acoperirea tuturor riscurilor (riscul de credit, riscul de piață, riscul operațional).

În conformitate cu reglementările, cifra de afaceri se determină prin însumarea următoarelor venituri:

- Dobânzi și venituri asimilate (din operațiuni de trezorerie și interbancare; din operațiuni ale clienților, din tranzacții cu obligațiuni și alte valori mobiliare cu venit fix și alte interese și venituri asimilate);
- Venituri din titluri cu venit variabil;
- Comisioane;
- Profitul sau pierderea din operațiunile financiare (venituri nete din operațiuni cu titluri de tranzacție și titluri de investiție, precum și operațiuni de schimb valutar);
- Alte venituri din exploatare (alte venituri operaționale bancare și nebancare).

Tabelul de mai jos prezintă cifra de afaceri referitoare la ultimele 3 exerciții financiare (la 31 Decembrie, 2011, 2010 și 2009)

CIFRA DE AFACERI
(milioane lei)

	2011	2010	2009
Creanțe din dobânzi și venituri asimilate	1.916	1.864	2.077
Venituri din valori mobiliare	2	4	2
Venituri sin comisioane și speze	420	401	396
Profit/pierdere net din operațiuni financiare	85	127	179
Alte venituri operaționale	24	18	17
TOTAL CIFRĂ DE AFACERI	2.447	2.414	2.671

Utilizarea fondurilor – alocarea profitului

Profitul net al Băncii pentru exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie, 2011, 2010 și 2009 a fost alocat după cum urmează:

(milioane lei)

	2011	2010	2009
Profit net de alocat	131.87	97.49	61.94
Fond de dezvoltare		1 97	
Alte rezerve	9.34	6.75	4.30
Rezerve din profitul net	122.53	88.77	57.63

Indicatori financiari

Tabelul de mai jos prezintă principalii indicatori financiari utilizați de Banca pentru exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie, 2011, 2010 și 2009:

Indicator	Calcul	31 Decembrie		
		2011	2010	2009
Efectul de pârghie	Capitaluri proprii / total active	8,32%	9,24%	9,12%
Rentabilitatea activelor (ROA)	Profit net / total active	0,58%	0,49%	0,33%
Rentabilitatea capitalului (ROE)	Profit net / Capitaluri proprii	6,38%	5,31%	3,64%

Structura depozitelor

Tabelul de mai jos prezintă structura depozitelor Băncii la 31 Decembrie, 2011 și 2010 (exprimate în mil. Lei)

Structură depozite	2011			2010			2011/2010		
	TOTAL	LEI	Fcy	TOTAL	LEI	Fcy	TOTAL	LEI	Fcy
Depozite persoane fizice									
Cont curent	1.376	856	519	1.14	671	474	120%	128%	110%
Depozite la termen									
Total depozite la termen de la persoane fizice	11.619	6.603	5.016	9.700	5.433	4.267	120%	122%	118%
Total depozite – persoane fizice	12.994	7.459	5.535	10.845	6.105	4.740	120%	122%	117%
Depozite persoane juridice									
Cont curent	1.904	1.546	358	1.815	1.518	296	105%	102%	121%
Depozite la termen									
Total depozite la termen de la persoane juridice	5.249	3.961	1.288	4.557	3.455	1.102	115%	115%	117%
Total depozite – persoane juridice	7.153	5.507	1.646	6.372	4.973	1.399	112%	111%	118%
Total depozite									
Cont curent	3.279	2.402	877	2.960	2.190	770	111%	110%	114%
Depozite la termen									
< 3 luni	11.104	6.324	4.781	9.590	5.400	4.189	116%	117%	114%
3 - 6 luni	2.792	1.795	997	1.669	973	697	167%	185%	143%
6 - 12 luni	676	523	153	673	522	151	100%	100%	101%
1-3 ani	1.174	1.007	167	1.019	1.010	9	115%	100%	1816 %
3-5 ani	1.050	881	169	1.270	958	312	83%	92%	54%

> 5 ani	72	34	38	36	25	11	199%	133%	357%
Total depozite la termen	16.868	10.564	6.304	14.257	8.888	5.369	118%	119%	117%
TOTAL DEPOZITE	20.147	12.966	7.181	17.217	11.078	6.139	117%	117%	117%

Portofoliul de credite Scadența creditelor

Tabelul de mai jos prezintă scadențele portofoliului de credite (expunerile brute ale Băncii, în lei și valută) la 31 Decembrie 2011 și 2010:

31 Decembrie				
	2011		2010	
Scadența creditelor	(milioane lei)	(%)	(milioane lei)	(%)
In lei				
< 3 luni	1.845.058	21%	1.483.591	19%
3 - 6 luni	1.388.447	16%	1.119.278	15%
6 - 12 luni	2.016.09	23%	1.829.479	24%
1-3 ani	1.463.780	16%	1.225.168	16%
3-5 ani	871.436	10%	641.668	8%
> 5 ani	1.285.482	14%	1.317.241	17%
Total lei	8.905.812	100%	7.616.425	100%
In FCY				
< 3 luni	462.592	9%	376.504	8%
3 - 6 luni	328.944	6%	234.179	5%
6 - 12 luni	468.162	9%	419.080	9%
1-3 ani	810.462	16%	779.801	16%
3-5 ani	549.193	11%	491.441	10%
> 5 ani	2.586.726	50%	2.568.487	53%
Total FCY	5.206.079	100%	4.869.492	100%
Total Credite	14.111.891		12.485.916	
Arierate	1.246.312		878.854	
TOTAL CREDITE	15,358,204		13,364,770	

4. FACTORI DE RISC

O secțiune intitulată "Factori de risc" va prezenta factorii de risc care ar putea afecta capacitatea emitentului de a-și îndeplini obligațiile către investitori, obligații care decurg din titluri.

Orice investiție în Obligațiuni sau Acțiuni reprezintă un risc. Înainte de a lua decizia de a investi, potențialii investitori trebuie să citească cu atenție acest Prospect. Investitorii trebuie să considere cu atenție riscurile prezentate mai jos. Riscurile identificate în acest Prospect sunt considerate a fi riscuri importante (dar nefiind în mod necesar totalitatea riscurilor importante) în legătura cu Banca, Obligațiunile și Acțiunile. Riscurile suplimentare care în prezent ne sunt necunoscute sau pe care în prezent le considerăm neînsemnate pot, de asemenea, să afecteze operațiunile Băncii, performanța Grupului și pot duce la o scădere a prețului Obligațiunilor sau Acțiunilor.

Activitatea Băncii, situația financiară sau rezultatele din operațiuni ar suferi efecte negative semnificative cauzate de oricare din aceste riscuri. Prețul de tranzacționare al Acțiunilor ar putea, de asemenea, să scadă datorită acestor riscuri, putându-se pierde toată sau o parte din investiția dumneavoastră.

Investitorii sunt în continuare sfătuiți să facă toate eforturile pentru a efectua propria lor evaluare cu privire la aceasta oportunitate de investiție.

În această secțiune, ordinea de prezentare și factorii de risc sunt în ordine aleatorie, fără prioritizare.

4.1. **Riscuri cu privire la piața din România**

Romania - piață emergentă

România este o piață emergentă, deci potențialii investitori în Obligațiuni și Acțiuni trebuie să aibă în vedere ca o astfel de piață prezintă un nivel mai ridicat de risc în comparație cu țările mai dezvoltate. Principalele riscuri care ar putea duce la reducerea activității economice în România pentru anul 2013 sunt legate de incertitudinile persistente de pe scena politică care ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și la încetarea investițiilor;

Tările în curs de dezvoltare, precum România, au nevoie de o ajustare a procesului legislativ, astfel încât să se asigure un cadru stabil pentru promovarea unui echilibru între interesele consumatorilor și investitorilor. Procesul de asigurare a acestui cadru stabil se poate prelungi pe o perioadă lungă de timp, întrucât România poate trece printr-o serie de modificări bruste și neanticipate la nivel politic, juridic, social sau economic, inclusiv perioade de recesiune economică, modificări importante sau amendamente legislative, creșteri ale ratei inflației, instabilitate guvernamentală, măsuri de austeritate luate de Guvern sau intervenții ale Statului în zonele principale de infrastructură (inclusiv, fără a se limita la, contribuțiile solicitate de Guvern).

Generalitati – Piete Emergente

Economia din România este în prezent în tranziție spre o economie de piață, iar mediul macro-economic este încă instabil. De aceea, piața din România implica riscuri mai mari decât piețele dezvoltate, incluzând riscuri politice și legislative. Evenimente politice, economice, sociale sau evenimente de alta natură din România sau din alte piețe emergente pot avea un impact important asupra valorii pieței și lichidității Obligațiilor și Acțiunilor. Având în vedere că dezvoltarea și activitățile Bancii sunt dependente într-o mare măsură de dezvoltarea economiei din România, astfel de transformări pot avea un impact negativ major asupra activității Bancii, a condițiilor financiare sau a rezultatelor operațiunilor acesteia.

Cu toate acestea, trebuie menționat faptul că România a reușit să iasă din recesiune în cel de-al doilea trimestru al anului 2012, după două trimestre de recesiune tehnică.

Instabilitate Politică și Guvernamentală în România

Contextul politic din România este foarte volatil, marcat de disputele constante între organele executive, legislative și juridice, care au un impact negativ asupra mediului de afaceri și investiții din România. În timp ce mediul politic românesc poate să pară relativ stabil în prezent, riscul de instabilitate, ca urmare a unei agravări a situației economice din România și degradarea standardelor de viață ar trebui să fie luat în considerare. Astfel orice instabilitate ar putea fi în detrimentul contextului economic și politic, mai ales pe termen scurt.

Rating-urile actuale ale riscului de credit

Pe 25 mai 2012, agenția de rating Standard & Poor's și-a confirmat ratingul "BB+/B" pentru riscul de credit pe termen lung și scurt în moneda locală și valută pentru România. Perspectiva este stabilă. Ratingurile pentru România sunt constrânse de prosperitatea redusă și de vulnerabilitatea economiei la socurile exterioare datorită nivelului ridicat, deși în scădere, a datoriilor externe și de prezența dominantă în sectorul bancar a filialelor bancare ce au banca-mamă în Austria sau Grecia. Ratingurile sunt susținute de indicatorii fundamentali în creștere, declinul deficitului fiscal, reducerea deficitului de cont curent și o echilibrare de ansamblu a economiei, care beneficiază de suportul programului FMI.

Ratingul Moody's asociat obligațiilor guvernamentale românești este "Bbaa3" din octombrie cu perspectiva negativă, care oferă României o indicație de ne-investire conform Moody's și un rating de "BBB" conform Fitch – doar un nivel asupra statusului "junk" (nerecomandat).

Legislație

Ca urmare a punerii în aplicare a legislației europene, legile românești se modifică mod continuu. Legile care reglementează societățile comerciale, valorile mobiliare, concurența și

alte domenii continua să fie modificate și legi noi sunt adoptate pentru a se conforma cu legislația Uniunii Europene.

Legile noi sau modificate intra adesea în aplicare rapid, înainte de adoptarea reglementarilor de implementare. Ca urmare, de multe ori, Banca poate întâmpina dificultăți în adaptarea rapidă a operațiunilor sale pentru a se conforma cu noile reglementări. Modificări posibile viitoare la legile în vigoare în România ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra activității Bancii, situației financiare sau rezultatelor și asupra Obligațiilor. Legile și reglementările sunt uneori aplicate în mod incoerent, și, în anumite circumstanțe, remediile legale nu pot fi obținute suficient de rapid.

Sistemele juridice și de reglementare necesare pentru o funcționare eficientă a pietelor de capital sunt încă în curs de dezvoltare în România. Protecția legală împotriva manipularii pieței și activităților ilegale nu este pusă în aplicare în România într-o măsură la fel de mare și eficientă precum în alte jurisdicții mai dezvoltate.

Legile falimentului

Instantele românești au competența exclusivă în cazul procedurilor de faliment pentru o bancă din România. Procedurile referitoare la falimentul bancar în România pot dura mai mult decât în alte jurisdicții mai dezvoltate.

4.2. Riscuri legate de industria bancară din România

Riscul de credit

Riscul de credit este legat de calitatea creditelor acordate de banca și de probabilitatea de neplata. Se referă, de asemenea, la riscul de credit atașat produselor de creditare non-cash, cum ar fi scrisori de credit și garanții. Incalcare de către un debitor, persoana fizică sau juridică, a obligațiilor care îi revin în temeiul unui acord ferm, va avea efect asupra castigurilor bancii sau capitalului. Riscul este aferent oricărui act prin care Banca acordă un împrumut, angajează sau investește fonduri sau este expusă în vreun fel prin prevederi contractuale explicite sau implicite. Lipsa supravegherii adecvate a activităților legate de împrumuturi prezintă pentru Banca riscuri legate de acorduri de împrumut.

Obiectivele principale ale Grupului în ceea ce privește riscul de credit este de a menține un echilibru rezonabil între randament și expunerea la riscul de credit, considerând volatilitatea marjelor de piață, precum și efortul de a maximiza profiturile.

Pornind de la istoricul plasamentelor și obiectivele strategice urmărite pentru a evita concentrarea riscului de credit, Grupul a stabilit limite/coordonate de expunere, în funcție de: mărimea activității agenților economici, tipuri de activitate, tipuri de credite, tipuri de valute, expunere de credit în raport cu totalul activelor, structura garanțiilor.

Principalele reguli stabilite conform strategiei interne sunt:

- crearea și menținerea constantă a unui cadru adecvat pentru gestionarea riscului de credit;
- îmbunătățirea continuă a procedurilor de acordare/aprobare de împrumuturi; menținerea unui proces adecvat de administrare, control și monitorizare a creditelor;
- metode de provizionare și calcul pentru ajustările de valoare prudențiale referitoare la riscul de credit.

Grupul determină aprobarea competențelor pentru birourile teritoriale și sediul central, care a stabilit pragurile maxime pentru aprobarea împrumuturilor, contractelor de garanție și ipotecă mobilă.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate se referă la riscul actual și potențial pentru câștigurile și capitalul acționarilor, în cazul în care Banca nu poate satisface toate obligațiile de plată sau decontare la timp și în mod eficient, atunci când astfel de obligații devin scadente. Riscul include, de asemenea, lipsa capacității de a gestiona toate scaderile sau modificările neașteptate ale resurselor de finanțare, sau de a percepe și face față fluctuațiilor pieței care pot afecta capacitatea bancii de a lichida rapid activele, având cea mai mică pierdere de valoare posibilă.

Strategia Grupului de gestionare a lichidității se concentrează asupra problemelor principale (principii, nivelurile indicatorilor, tehnici de administrare etc.) referitoare la acestea, în scopul de a obține niveluri așteptate ale rentabilității activelor, în condițiile unei gestionări a lichidității adecvate și prudente, asumate și ajustate în mod inteligent la condițiile pieței și cele de dezvoltare ale grupului, și, cel mai important, la contextul curent al cadrului legislativ.

Managementul lichidității are 3 componente:

- Componenta strategică, care constă în aprobarea structurii bilanțului și a strategiei anuale de gestionare a lichidităților, stabilirea optimă a nivelurilor de lichiditate asumate de către grup pentru anul în curs;
- Componenta de management, responsabilă cu urmărirea și aprobarea acțiunilor pe termen scurt și mediu - săptămânal, lunar, trimestrial;
- Componenta operațională, care se concentrează pe luarea de măsuri zilnice, în limita competenței.

Supravegherea și controlul riscului de lichiditate se bazează pe respectarea zilnică a unui set de indicatori de lichiditate relevanți.

Riscul de Piață

Riscul de piață se referă la riscul curent și potențial pentru câștigurile și capitalul acționarilor, în cazul în care ratele pieței sau prețurile sunt supuse unor tendințe negative.

Obiectivele Grupului în ceea ce privește gestionarea riscurilor de piață au scopul de a realiza venituri mai mari din portofoliul tranzactionat, în condițiile unui risc de piață destul de scăzut, în mod inteligent asumat și adaptat condițiilor de dezvoltare ale pieței și grupului.

Strategia de gestionare a riscului de piață este concepută în funcție de ajustările la cadrul legislativ intern și internațional legat de gestionarea acestor riscuri, ca urmare a crizei financiare internaționale. De asemenea, se referă la cele mai recente experiențe ale Bancii și cele de pe piețele financiare, în general, și de pe piața bancară, în special.

Grupul/Banca este angajat(a) în permanentă în îmbunătățirea tehnicilor, metodelor și practicilor curente de gestionare a riscurilor pieței.

Riscul ratei dobânzii în afara Portofoliului de Tranzactionare

Riscul ratei dobânzii în afara portofoliului de tranzactionare se referă la riscul curent sau viitor ca profiturile și capitalurile să fie afectate în mod negativ în urma modificărilor nefavorabile ale dobânzilor.

Supravegherea, evaluarea și controlul riscului ratei dobânzii se face prin mijloace specifice de gestionare, precum analiza GAP, statică sau dinamică, precum și valoarea economică a activelor, în conformitate cu metodologia standardizată prevăzută de regulamentele BNR.

Riscul Valutar

Riscul valutar se referă la riscul curent sau viitor ca profitul și capitalul Grupului să fie afectate în mod negativ, în urma modificărilor nefavorabile ale dobânzilor pentru valutele bilanțului.

Grupul are o abordare flexibilă față de gestiunea poziției valutare, în cadrul limitelor admise pentru acest indicator.

Riscul Operational

Obiectivele Bancii Transilvania privind riscul operational sunt de a controla evenimentele de risc operational care pot apărea în activitatea bancii, pentru a menține un nivel scăzut al incidentelor legate de riscul operational și a contracara aceste categorii de riscuri care nu se află exclusiv sub controlul grupului.

Managementul riscului operațional este o condiție premergătoare la toate nivelurile organizatorice, în timp ce politicile de gestionare a acestor riscuri sunt compatibile cu specificitatea liniilor de business.

Identificarea, evaluarea și monitorizarea riscurilor de exploatare este un proces continuu, realizat prin:

- Control permanent (supravegherea continuă a activităților sensibile și contabilitate formală/supravegherea financiară) și instrucțiuni specifice pentru riscuri de exploatare (de ex. colectarea și monitorizarea pierderilor operationale);

- Control periodic.

Strategia Bancii Transilvania de micșorare a expunerii la risc operațional se bazează pe: conformarea permanentă a reglementărilor interne cu reglementările legale și condițiile de piață, instruirea personalului, actualizări IT și consolidarea sistemelor de securitate, luarea de măsuri pentru a limita/reduce efectele incidentelor de risc operațional, aplicarea recomandărilor și concluziilor rezultate din controalele menționate anterior și actualizarea planurilor de continuitate.

Pentru a limita efectele de risc operațional, Banca a luat în considerare de asemenea încheierea de polite specifice de asigurare.

Riscul Reputational

Riscul reputational este riscul curent sau viitor ca profitul sau capitalul bancii să fie afectat în mod negativ, ca urmare a percepției nefavorabile asupra renumelui bancii de către clienți, parteneri contractuali, acționari, investitori sau organe de reglementare.

Obiectivul Grupului privind managementul riscului reputational este de a asigura întreținerea/consolidarea bunei imagini a numelui bancii, în concordanță cu strategia și valorile sale.

Managementul riscului reputational este un proces permanent, coordonat de structurile înființate să întreprindă acțiuni pentru a maximiza reputația Grupului, alături de dezvoltarea durabilă a afacerilor Grupului.

Riscul Strategic

Riscul Strategic este impactul asupra câștigurilor sau capitalului care decurge din schimbări în mediul de afaceri, decizii de afaceri negative, implementarea improprie a deciziilor sau lipsa de reacție la schimbările economice.

Riscurile Strategice sunt abordate în baza următoarelor elemente calitative:

- practicile de management al riscului sunt parte integrantă a planificării strategice;
- expunerea la risc strategic reflectă obiectivele planificate care nu sunt excesiv de agresive și sunt compatibile cu politicile companiei;
- inițiativele de afaceri sunt bine concepute și susținute prin canale de comunicare adecvate, sisteme de operare și rețele de livrare.

Legile Bancare

Banca trebuie să respecte normele bancare, inclusiv cele aplicabile cu privire la limitele de împrumut și activitățile de investiții și regulamentele privind conformarea cu anumiți indicatori financiari. Reglementările bancare românești au suferit modificări semnificative în ultimii ani. Modificări ale legislației existente sau adoptarea de noi reglementări pot avea un important impact negativ asupra activității Bancii, situației sale financiare sau castigurilor

operationale.

4.3. Riscuri legate de Banca și Obligațiuni

Mediul de afaceri; dependenta de economia romaneasca

Activitatea Bancii depinde de economia romaneasca, dar nu într-o masura mai mare decat activitatea altor banci de aceeasi marime. Prin urmare, în ciuda politicii prudente a Bancii, performantele financiare ale Bancii (în special capacitatea sa de a crește profitul) depinde de dezvoltarea economiei romanesti.

Situatia economica a Romaniei, afectata de recesiunea prin care a trecut începând din 2008, a dat primele semne pozitive la sfârșitul anului 2011, când a înregistrat o ușoară creștere. În urma serviciilor de consultanta financiară contractate de Guvernul Romaniei de la Fondul Monetar International (2009), Guvernul a adoptat o serie de masuri legislative care vizeaza reforma economica, care a condus la o economie mai stabilă la inceputul anului 2011, dupa cum este confirmat de raportul de evaluare prezentat de FMI.

De asemenea, Fondul Monetar International a decis reducerea riscului asociat obligatiunilor guvernamentale în august 2012, dupa ce majoritatea conflictelor politice au fost rezolvate dupa ce decizia finala a referendumului din 29 iulie a fost cunoscuta, conform BNP Paribas.

FMI si Romania au încheiat un acord la nivelul reprezentantilor pentru a debloca urmatoarea transa a unui imprumut de precautie de 5 miliarde Euro (6,2 miliarded USD), asa cum se stabilise în 14 august dupa o revizuire a acordului de imprumut al Romaniei. Leul este usor subevaluat si are spatiu de apreciere.

O posibila intarziere în stabilizarea și cresterea economica a Romaniei ar putea fi defavorabila pentru rezultatele macro-economice ale tarii și, în consecinta, pentru activitatea bancii, situatia sa financiară sau castigurile operationale.

Lichiditatea Obligațiunilor și Actiunilor

În acest moment, Banca nu intentioneaza să listeze Obligațiunile pentru tranzactionare pe BVB. Daca, la un moment dat în viitor, Banca listeaza Obligațiunile la BVB, nu se poate oferi nicio garanție privind lichiditatea Obligațiunilor sau valoarea lor pe piața secundară. În plus, BVB este o bursa relativ nouă și mica, și are probleme similare cu alte burse de valori mici din țările emergente în ceea ce privește fragilitatea și volatilitatea pieței și valoarea titlurilor cotate. Obligațiunile și Acțiunile pot fi influențate de acești factori.

În plus, piața obligațiunilor cotate la BVB este mica și caracterizata printr-un nivel redus de lichiditate. În plus, deși în prezent Actiunile sunt listate pe BVB, volumul de tranzactionare medie pentru actiuni este foarte mic, ceea ce duce la un nivel foarte scazut de lichiditate. Procedurile de decontare, compensare și înregistrare a tranzactiilor cu valori mobiliare nu sunt la fel de eficient dezvoltate ca cele de pe pietele dezvoltate de titluri.

Lipsa rating pentru Obligațiuni

Banca a fost evaluată și clasificată începând cu 2009 de către Fitch Ratings, dar Obligațiunile care fac obiectul ofertei nu vor fi evaluate și clasificate cu rating. Investițiile în Obligațiuni ar putea reprezenta un risc mai mare decât o investiție în titluri cu rating.

Obligațiuni subordonate convertibile negarantate

Piata românească este încă foarte slab dezvoltată în ceea ce privește obligațiunile convertibile în acțiuni. Prin urmare, practici și precedente referitoare la conversia obligațiunilor, precum și la alte aspecte implicate în emisiunea de obligațiuni convertibile sunt aproape inexistente.

Numărul redus de emisiuni de obligațiuni în România pe piețele reglementate a dus la o lipsă de practici comune și precedente privind protecția drepturilor detinatorilor de obligațiuni. Dispoziții speciale dedicate acestui tip de investitori trebuie, de asemenea, să fie elaborate.

Obligațiunile sunt negarantate și, prin urmare, riscul de neplata a principalului și a dobânzii Obligațiunilor nu este susținut în mod direct printr-o garanție.

Venituri din investițiile în Obligațiuni pot fi afectate de modificările în legislația aplicabilă obligațiunilor. Vă rugăm să consultați secțiunea "Aspecte fiscale".

Subordonarea

Fără a prejudicia dreptul investitorilor în Obligațiunile care fac obiectul acestui Prospect de emisiune de a reține sume deja plătite investitorilor conform prezentului Prospect, în cazul falimentului sau lichidării Emitentului (voluntare sau involuntare):

(1) după cum este permis conform legislației bancare (incluzând, printre altele, Regulamentul 18/2006), plata oricărui sume convenite în baza prezentului Prospect va fi subordonată achitării integrale a datoriei nesubordonate, astfel încât într-o asemenea situație de faliment sau lichidare a Emitentului nicio sumă nu va fi plătită Detinatorilor de Obligațiuni înainte de satisfacerea tuturor creanțelor cu privire la datoria nesubordonată admise în respectivele situații de faliment sau lichidare a Emitentului; și

(2) după satisfacerea tuturor creanțelor cu privire la datoria nesubordonată admise în asemenea situații de faliment sau lichidare a Emitentului, Detinatorii de Obligațiuni vor fi îndreptățiți să primească și să rețină orice plată sau repartizare aferentă Obligațiunilor și orice alte sume aflate în sold având rang egal (*pari passu*) cu orice datorii subordonate prezente sau viitoare ale Emitentului.

În conformitate cu cerințele BNR cu privire la subordonare (inclusiv, dar fără a se limita la Regulamentul 18/2006), Detinatorii de Obligațiuni nu vor avea dreptul de a compensa orice sumă datorată de către acestia Emitentului cu orice sumă datorată de către Emitent Detinatorilor de Obligațiuni. Orice sumă legată de Obligațiuni sau dobândă, care este datorată și neplătită de către Emitent în baza acestui Prospect poate să fie recuperată de către Detinatorii de Obligațiuni numai în urma falimentului sau lichidării Emitentului și strict în concordanță cu legislația românească.

Totodată, Deținătorii de Obligațiuni sunt de acord cu faptul că în caz de faliment sau lichidare a Emitentului, Obligațiunile au un rang inferior față de datoria nesubordonată și Deținătorii de Obligațiuni garantează că vor lua toate măsurile pentru a asigura o astfel de clasificare.

Rata variabila a dobânzii

Detinatorul unei Obligațiuni cu o rata variabila a dobânzii este expus la riscul de ratelor variabile ale dobânzii și veniturilor nesigure din dobânzi. Rata variabila a dobânzii face imposibilă stabilirea randamentului unor asemenea Obligațiuni în avans.

Termenii și condițiile Obligațiunilor, inclusiv marja propusa, au fost aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor a Bancii Transilvania, din data de 27 aprilie 2012 și din data de 30 octombrie 2012. Modificări în condițiile de piață și/sau percepția asupra riscului Bancii Transilvania ar putea afecta pretul Obligațiunilor și, în consecință, randamentul.

E posibil ca Obligațiunile să nu reprezinte o investiție adecvată pentru toți investitorii.

Fiecare investitor potențial în Obligațiuni trebuie să determine oportunitatea investiției considerând propriile sale circumstanțe. În mod particular, fiecare potențial investitor trebuie să se asigure ca:

- a. are suficiente cunoștințe și experiență pentru a face o evaluare detaliată a Obligațiunilor, meritele și riscurile de a investi în Obligațiuni și informațiile conținute sau incorporate prin referință în acest Prospect sau orice supliment aplicabil;
- b. are acces la și cunoaște instrumente analitice adecvate pentru a evalua, în contextul particular al situației sale financiare, o investiție în Obligațiuni și impactul pe care Obligațiunile îl vor avea asupra întregului portofoliu de investiții;
- c. dispune de suficiente resurse și lichiditate pentru a suporta toate riscurile unei investiții în Obligațiuni, inclusiv în cazul în care moneda de plată pentru principal sau dobânda este diferită de moneda potențialului investitor;
- d. înțelege în detaliu termenii Obligațiunilor și trebuie să fie familiarizat cu comportamentul oricărui piețe financiare relevante; și
- e. poate să evalueze (fie singur sau cu ajutorul unui consultant financiar) scenariile posibile pentru factori economici, referitori la rata dobânzii și alți factori care pot afecta investiția sa și capacitatea acestuia de a suporta riscurile aplicabile.

Obligațiunile sunt instrumente financiare complexe. Investitorii instituționali sofisticati nu achiziționează în general instrumente financiare complexe ca investiții de sine stătătoare. Aceștia achiziționează instrumente financiare complexe, ca o modalitate de a reduce riscul sau de a îmbunătăți randamentul cu un plus de risc înțeles, măsurat și potrivit care se aplică întregului portofoliu. Un potențial investitor nu trebuie să investească în Obligațiuni cu excepția cazului în care are expertiza (fie singur, fie cu un consultant financiar) de a evalua modul în care Obligațiunile vor reacționa la schimbarea condițiilor, efectele care rezultă asupra valorii Obligațiunilor și impactul acestei investiții asupra portofoliului general al potențialului investitor.

Evaluare și sfaturi independente

Fiecare investitor potențial în Obligațiuni trebuie să determine, pe baza propriilor evaluări independente și sfaturilor profesionale pe care le considera adecvate în baza condițiilor date,

ca achiziționarea Obligațiunilor este în deplina concordanță cu nevoile, obiectivele și condițiile sale financiare, se conformează și este în deplină concordanță cu toate politicile de investiții, linii directoare și restricții aplicabile și este o investiție potrivită, adecvată și corespunzătoare pentru acesta, fără a aduce atingere riscurilor clare și considerabile inerente investiției sau deținerii de Obligațiuni.

Fiecare potențial investitor trebuie să-și angajeze proprii consilieri pe care să-i consulte cu privire la aspecte juridice, fiscale și alte aspecte legate de o investiție în Obligațiuni. Un investitor potențial nu se poate baza pe Emitent sau pe Intermediar sau pe orice alte societăți afiliate lor cu privire la stabilirea legalității achiziționării de Obligațiuni sau la alte aspecte menționate anterior.

Considerațiile legale referitoare la investiții pot restricționa anumite investiții

Activitățile de investiții ale anumitor investitori sunt supuse legilor și reglementărilor referitoare la investiții legale sau la evaluarea sau reglementarea de către anumite autorități. Fiecare potențial investitor trebuie să-și consulte consilierii pentru a stabili dacă și în ce măsură (1) Obligațiunile sunt investiții legale pentru aceasta, (2) Obligațiunile pot fi folosite drept garanție pentru diferite tipuri de împrumut și (3) alte restricții se aplică la cumpărarea sau gajarea de către acesta a Obligațiunilor. Instituțiile financiare trebuie să consulte consilierii juridici sau organele de reglementare adecvate pentru a stabili tratamentul potrivit al Obligațiunilor luând în considerare orice reguli pentru capitalul bazat pe risc sau reguli similare.

Considerații legate de prerogativele adunării generale a Detinatorilor de Obligatiuni

Conform legilor din România, adunarea generală a Detinatorilor de Obligatiuni are autoritatea de a delibera cu privire la anumite evenimente importante ale Emitentului, cum ar fi emiterea de noi obligatiuni sau modificari ale Actului Constitutiv al Emitentului care pot afecta drepturile Detinatorilor de Obligatiuni. Prevederile legale in vigoare permit majoritatilor definite sa adopte hotarari care devin obligatorii si produc efecte fata de toti Detinatorii de Obligatiuni, inclusiv fata de cei care nu au participat si nu au votat in cadrul respectivelor adunari, precum si fata de cei care au votat contra.

In plus, orice actiune în justiție inițiată de unul sau mai mulți Detinatori de Obligatiuni împotriva Emitentului, nu va fi admisibilă dacă are același obiect cu cel al acțiunii introduse și de către reprezentantul Detinatorilor de Obligatiuni sau dacă este contrară unei hotărâri a adunării Detinatorilor de Obligatiuni.

Riscurile legate de Actiuni

Luând în considerare convertibilitatea Obligațiunilor în Acțiuni, în cele ce urmează este prezentată o scurtă descriere a riscurilor legate de Acțiuni.

Pretul de piață al Acțiunilor este volatil și ar putea fi afectat în mod negativ de viitoare vânzări de Acțiuni pe piața liberă.

Pretul de piață al Acțiunilor este volatil și pasibil de scaderi bruște și semnificative. Scaderile

preturilor pot fi cauzate de o serie de factori, inclusiv diferența dintre rezultatele anunțate de Emitenți și previziunile făcute de analiști; volatilitatea pretului general al acțiunilor pe piețele pe care Acțiunile sunt listate sau pe piețele mondiale. Ca urmare, investitorii pot experimenta un declin important al pretului de piață al Acțiunilor.

O suspendare de la tranzacționare a Acțiunilor ar putea afecta negativ prețul Acțiunii.

CNVM este autorizată să suspende sau să solicite pieței reglementate pe care Acțiunile sunt admise la tranzacționare să suspende asemenea titluri de la tranzacționare din diferite motive. În plus, CNVM este autorizată să instruiască BVB să suspende tranzacționarea cu titlurile unui emitenț, în legătură cu măsurile luate împotriva manipulării pieței și tranzacțiilor derulate de către persoane inițiate. Operatorul unei piețe reglementate asupra căreia CNVM are jurisdicție de supraveghere trebuie să suspende tranzacționarea cu instrumente financiare care nu mai sunt conforme cu regulile pieței reglementate, cu excepția cazului în care această măsură poate fi de natură să cauzeze pagube semnificative intereselor investitorilor sau funcționării ordonate a pieței. Dacă operatorul pieței reglementate nu procedea în acest fel, CNVM ar putea solicita suspendarea de la tranzacționare a instrumentelor financiare, dacă este în interesul funcționării normale a pieței și nu afectează interesele investitorilor. De asemenea, operatorul de piață reglementată este îndreptățit să suspende tranzacționarea acțiunilor în alte situații în conformitate cu propriile sale reguli. Orice suspendare a tranzacționării Acțiunilor ar putea afecta negativ prețul Acțiunii.

Acțiunile tranzacționate pe BVB sunt mai puțin lichide și mai volatile decât acțiunile tranzacționate pe alte mari burse de valori.

Piața pentru tranzacționarea Acțiunilor Emitentului este piața regulată reglementată, operată de către BVB. Acțiunile tranzacționate pe piața reglementată BVB sunt mai puțin lichide decât acțiunile tranzacționate pe marile piețe din Europa sau Statele Unite. În consecință, deținătorii de Acțiuni pot întâmpina dificultăți în cumpărarea și vânzarea de Acțiuni, mai ales în pachete mai mari.

Acțiunile și alte titluri ale societăților comerciale tranzacționate pe BVB au experimentat în trecut variații importante ale pretului de piață. Acest lucru a afectat în trecut, și poate afecta în viitor, prețul de piață și lichiditatea acțiunii societăților listate la BVB, inclusiv prețul de piață și lichiditatea Acțiunilor Emitentului.

5. INFORMATII DESPRE EMITENT

Istoricul și dezvoltarea Băncii

5.1. Denumirea sociala si denumirea comerciala ale Emitentului:

Numele comercial al societății este BANCA TRANSILVANIA S.A.

5.2. Locul și numărul de înregistrare al Emitentului

Banca este organizata în România și înregistrata în cadrul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunal Cluj cu numărul J12/4155/1993, având Cod Unic de Identificare 5022670.

5.3 Data înființării si durata de functionare a Emitentului

Banca este înființata ca societate pe acțiuni în baza legilor din România, în concordanta cu art. 5 din Actul Constitutiv, Banca este înființata pe perioada nelimitata.

5.4. Sediul social al Emitentului, forma legala și legislația în baza căreia își desfășoară activitatea

Sediul social este situat pe Str. G. Baritiu nr. 8, Cluj-Napoca, România. Banca poate să fie contactata la sediul social sau la telefon, utilizând numerele afișate pe pagina sa de internet www.btrl.ro sau www.bancatransilvania.ro .

Banca este organizata în România ca societate pe acțiuni, fiind guvernanta de legile românești, cum ar fi:

- Legea societatiilor comerciale;
- Legea bancară;
- Legea pieței de capital;
- Ordonanța nr. 10/2004 privind procedura reorganizării judiciare și a falimentului instituțiilor de credit
- Toate standardele, regulamentele și circularele emise de către Banca Naționala a României și CNVM
- Orice legislație aplicabila instituțiilor de credit române.

5.5. Evenimente recente legate de Emitent și care sunt relevante în stabilirea solvabilității sale

Banca nu are cunostinta de vreun asemenea eveniment recent, care ar putea fi relevant pentru evaluarea solvabilității sale.

Din rațiuni prudentiale, metodologia de provizionare IFRS și Contul de Profit și Pierdere pentru Semestrul 1 2012 au fost auditate.

Indicatorul de adecvare a capitalului al Băncii Transilvania, incluzand profitul auditat la semestrul 1 2012, este, in continuare, la un nivel confortabil, de 11,27%.

5.6. Investiții

O descriere a principalelor investiții realizate de la data ultimelor declarații financiare publicate.

Informații privind emitentul, principalele investiții viitoare, cu privire la care organele sale de conducere au făcut deja angajamente ferme.

Informații cu privire la sursele anticipate de fonduri necesare pentru îndeplinirea angajamentelor menționate la punctul anterior.

Bugetul de investiții pentru 2012 include:

Agenții și clădiri	41.021.000 lei
Investiții IT și carduri:	48.510.000 lei
IT Core Banking și CRM	29.667.000 lei
Vehicule	1.888.000 lei
Alte investiții	7.226.000 lei
Investiții în banca	98.645.000 lei
Investiții în subsidiare	15.225.000 lei
Investiții totale	113.870.000 lei

6. PRIVIRE DE ANSAMBLU ASUPRA ACTIVITATILOR

6.1. Activități principale

Servicii bancare pentru persoane fizice

Pentru a se adresa nevoilor pieței bancare retail, Banca se concentrează pe nevoile familiei, inclusiv pe depozite și o mare varietate de împrumuturi.

Depozitele la termen sunt oferite într-o gamă largă de opțiuni de maturitate (de la overnight pana la 18 luni) având rate ale dobânzii fixe sau variabile și opțiunea de a negocia ratele dobânzilor la depozite de mare valoare. Reacția pieței la produsele de depozit bancar a fost excelentă, Banca ocupând locul al doilea în România, potrivit sondajului realizat de Capital (publicație financiară).

Banca oferă de asemenea multiple facilități de creditare, care constau în credite imobiliare, credite de consum și auto, facilități de achiziționare acțiuni, cat și împrumuturi pentru studenți sau calatorii. In mod particular, evoluțiile recente din economia României au dus la o explozie în industria imobiliara. Parțial datorită extinderii rețelei teritoriale a Băncii și a procesării rapide a cererilor de împrumut, Banca și-a stabilit rapid prezența pe piața împrumuturilor imobiliare, acumulând o cotă de piață importantă (9-10% în prezent) chiar înainte ca alte bănci să fi intrat pe piața. Banca este considerată de către multe persoane drept “banca de familie”, în baza unei relații cu tradiție de lunga durata.

Servicii Bancare Comerciale și pentru Clienți Corporativi

In calitate de banca comerciala, obiectivul Băncii este de a identifica nevoile clienților săi într-un stadiu incipient și de a dezvolta produse financiare de tip corporate & comercial pentru a oferi o soluție adecvată. Această abordare de deservire a clientului îmbina cunoașterea produsului cu cunoștințele și înțelegerea pe care le avem fata de piața.

Pentru a oferi produse și servicii adecvate pentru nevoile individuale ale clienților și pentru a asigura o reacție rapida fata de aceștia, au fost înființate departamente specializate la nivel de sediu central. Rețeaua naționala a Băncii contribuie la o buna distribuție, fiind alături de clienți și afaceri. În plus, exista cate un relationship manager dedicat care este atribuit fiecărui client, oferind soluții personalizate, expertiză profesională și cunoștințe în sectorul de afaceri al clientului.

Produsele și serviciile corporate & comerciale ale Băncii se îndreaptă atât către IMM-uri, cat și către companiile mari, fiind adaptate la natura, domeniul și mărimea operațiunilor companiei. Aici sunt incluse serviciile de administrare numerar, sisteme complete de

plăți, facilități de creditare pe termen scurt până la lung, servicii și finanțare pentru comerțul exterior - inclusiv factoring, garanții, cambii, etc.

Pentru a maximiza satisfacția clientului, Divizia pentru Clienți Corporativi funcționează în strânsă colaborare cu departamentele de Trezorerie și Decontări ale Bancii, permițând funcționarilor bancari cu experiența să ofere cele mai bune soluții și practici. Pe lângă serviciile standard, banca oferă servicii de consultanță financiară personalizate pentru clienți, inclusiv restructurare financiară. Mai mult, prin Grupul Financiar BT, mai sunt oferite multe alte servicii financiare, cum ar fi leasing, asigurări, brokeraj și managementul activelor.

6.2. Piețe principale

Sistemul Bancar din România

(Sursa: Banca Națională a României, Raport Anual 2011, pag. 78-81)

Anul 2011 nu a adus modificări semnificative în structura sistemului bancar românesc. Astfel, pe parcursul acestui an au avut loc preluarea activității Sucursalei Anglo-Romanian Bank de către BCR și transferul acțiunilor deținute de stat la Banca de Export-Import a României – Eximbank din administrarea AVAS în cea a Ministerului Finanțelor Publice, potrivit prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 83/2011. O serie de schimbări în structura acționariatului s-au produs la Volksbank România SA, care are un nou acționar majoritar – VBI Beteiligungs GmbH, și la Marfin Bank România, în cazul căreia acționarul majoritar a devenit Marfin Popular Bank Public Co Ltd. Cyprus după fuziunea sa cu Marfin Egnatia Bank of Greece. De asemenea, au intervenit modificări ale denumirii unor instituții de credit, cum este cazul sucursalei din București a băncii Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (La Caixa) care a devenit Caixa Bank și al Libra Bank al cărei nume s-a schimbat în Libra Internet Bank.

În consecință, comparativ cu anul 2010, numărul sucursalelor băncilor străine s-a diminuat cu o unitate, ajungând la 8 entități la 31 decembrie 2011, în timp ce numărul băncilor autohtone a rămas același, respectiv 33 de entități, inclusiv Banca Centrală Cooperatistă CREDITCOOP.

Tabel 1. Componența sistemului bancar pe forme de proprietate

	<i>număr bănci, sfârșitul perioadei</i>	
	2010	2011
Bănci persoane juridice române, <i>din care:</i>	32	32
Bănci cu capital integral sau majoritar de stat	2	2
Bănci cu capital majoritar privat, <i>din care:</i>	30	30
– cu capital majoritar autohton	4	4
– cu capital majoritar străin	26	26
Sucursalele băncilor străine	9	8
Total bănci și sucursale ale băncilor străine	41	40
CREDITCOOP	1	1

Total instituții de credit	42	41
----------------------------	----	----

Din punct de vedere al capitalului social, la sfârșitul anului 2011 componența sistemului bancar românesc a fost următoarea: 2 bănci cu capital integral sau majoritar de stat (CEC Bank și Eximbank), 4 cu capital majoritar privat autohton (Banca Transilvania, Banca Comercială CARPATICA, Libra Internet Bank și Banca Comercială Feroviara), 26 cu capital majoritar străin, 8 sucursale ale unor bănci străine și o organizație cooperatistă de credit autorizată (Banca Centrală Cooperatistă CREDITCOOP).

Tabel 2. Cota de piață a instituțiilor de credit

	<i>sfârșitul perioadei</i>			
	Activ net bilanțier			
	2010		2011	
	Mil.ron	%	Mil.ron	%
Bănci cu capital românesc, <i>din care</i> :	50 377,2	14,7	59 294,2	16,8
– cu capital majoritar de stat	25 207,4	7,4	28 990,1	8,2
– cu capital majoritar privat	25 169,8	7,3	30 304,1	8,6
Bănci cu capital majoritar străin	267 075,7	78,1	265 381,6	75,0
I. Total bănci comerciale	317 452,9	92,8	324 675,8	91,8
II. Sucursalele băncilor străine	23 697,1	7,0	28 381,2	8,0
Total bănci cu capital majoritar privat, inclusiv sucursalele băncilor străine	315 942,6	92,4	324 066,9	91,6
Total bănci cu capital majoritar străin, inclusiv sucursalele băncilor străine	290 772,8	85,1	293 762,8	83,0
Total bănci și sucursale ale băncilor străine (I+II)	341 150,8	99,8	353 057,0	99,8
CREDITCOOP	796,3	0,2	853,9	0,2
Total instituții de credit	341 946,3	100,0	353 910,9	100,0

La finele anului 2011, băncile cu capital integral sau majoritar privat dețineau 91,8 la sută în totalul activelor sistemului bancar românesc, în timp ce băncile cu capital integral sau majoritar de stat dețineau o pondere de numai 8,2 la sută. În ceea ce privește segmentul băncilor cu capital integral sau majoritar străin, inclusiv sucursalele băncilor străine, ponderea în totalul activului sistemului bancar a fost de 83,0 la sută.

Tabel 3. Ponderea instituțiilor de credit în volumul agregat al capitalului

	<i>sfârșitul perioadei</i>			
	Capital social			
	2010		2011	
	Mil. lei	%	Mil. lei	%
Bănci cu capital românesc, <i>din care</i> :	3 794,8	22,4	4 166,2	22,8
– cu capital majoritar de stat	1 795,6	10,6	1 848,4	10,1
– cu capital majoritar privat	1 999,2	11,8	2 317,8	12,7
Bănci cu capital majoritar străin	12 632,9	74,6	13 701,4	74,9
I. Total bănci comerciale	16 427,7	97,0	17 867,6	97,7

II. Sucursalele băncilor străine	393,7	2,3	295,7	1,6
Total bănci cu capital majoritar privat, inclusiv sucursalele băncilor străine	15 025,8	88,7	16 314,9	89,2
Total bănci cu capital majoritar străin, inclusiv sucursalele băncilor străine	13 026,6	76,9	13 997,1	76,5
Total bănci și sucursale ale băncilor străine (I+II)	16 821,4	99,3	18 163,3	99,3
CREDITCOOP	122,7	0,7	126,0	0,7
Total instituții de credit	16 944,1	100,0	18 289,3	100,0

Ponderea deținută de primele cinci bănci (stabilite în funcție de mărimea activelor) în volumul agregat al activelor a fost, la finele anului 2011, de 54,6 %, în cel al creditelor de 52,3 %, în cel al depozitelor de 58,0 %, în cel al capitalurilor proprii de 52,8 % și în cel al titlurilor de stat de 59,7 %. În ceea ce privește gradul de capitalizare a sistemului bancar, s-a remarcat creșterea capitalului social/de dotare atât în termeni nominali, cu 7,9%, cât și în termeni reali, cu 4,7 %, în principal datorită aportului în numerar al acționarilor și repartizărilor din profitul net al anului precedent. Din punctul de vedere al țărilor care dețin participatii la capitalul social al băncilor autohtone și al sucursalelor băncilor străine, la finele anului 2011 primele trei poziții în capitalul agregat au fost în continuare ocupate de Grecia (cu 22,9 %), de Austria (cu 20,8 %) și, la mare distanță, de Olanda (cu 11,5 %).

Tabel 4. Participațiile străine la capitalul instituțiilor de credit din România la 31 decembrie 2011

	Mil. ron	%
Grecia	4 192,5	22,9
Austria	3 795,8	20,8
Olanda	2 102,3	11,5
Italia	899,5	4,9
Ungaria	661,2	3,6
Cipru	653,9	3,6
Franța	578,5	3,2
BERD	261,7	2,0
Alte țări	350,6	1,7
Portugalia	267,1	1,5
Israel	247,8	1,4
Germania	191,9	1,1
SUA	152,2	0,8
Capitalul străin agregat pe sistem bancar	14 455,0	79,0
Capitalul total al instituțiilor de credit	18 289,4	100,0

În contextul aderării României la UE și al liberalizării pieței serviciilor, 349 instituții străine au notificat intenția de a desfășura activitate bancară în mod direct pe teritoriul României, dintre care 230 instituții bancare, 3 instituții financiare nebancare, 16 instituții emitente de monedă electronică și 100 instituții de plată.

Economia României - Informații Generale

Primul semestru din 2012 a consemnat o creștere a PIB-ului de 0.7% comparative cu primul semestru al anului 2011, conform datelor furnizate de INS (Institutul National de Statistica). Condițiile dificile de iarnă au dus la o reducere a activității economice în primul semestru (-0.1 QoQ), dar creșterea s-a amplificat în cel de-al doilea semestru (0.5% QoQ) pe seama unor investiții robuste și a creșterii consumului în sectorul privat. Cu toate acestea, seceta severă de pe timpul verii, scăderea încrederii consumatorilor și dificultățile apărute în absorbirea fondurilor UE sunt indicii ale unor rezultate mai slabe pentru ultima jumătate a anului 2012. Activitatea economică slabă se așteaptă să ducă la o scădere a cererii pentru importuri, menținând actualul deficit de cont curent la un nivel stabil. Riscurile la adresa creșterii continuă să o mențină la un nivel scăzut în 2012, dar situația se așteaptă să devină mai echilibrată pe orizontul de previzionare.

Creșterea PIB-ului pentru tot anul 2012 este previzionată să fie relativ redusă, la 0.8%, având cererea internă ca și principalul motor.

În 2013, creșterea PIB-ului ar trebui să revină la 2.2%. În timp ce investițiile sunt principalul motiv al creșterii, ele sunt preconizate să fie mai reduse comparativ cu 2012 datorită unei încetiniri a activității economice în restul UE și a unor incertitudini pe plan intern.

După ce prima jumătate a consemnat o presiune de scădere asupra inflației, aceasta a crescut la 5.4% în septembrie. Pe viitor, inflația anuală este prognozată să înregistreze un nivel mediu de 4.9% în 2013 și 3.3% în 2014.

6.3. Baza pentru orice declarații ale emitentului privind poziția concurențială

Menținându-și poziția în cadrul unui mediu economic dificil, Banca Transilvania s-a concentrat pe găsirea soluțiilor financiare potrivite pentru clienți, oferind servicii îmbunătățite care sunt adaptate la mediul economic actual.

7. ORGANIGRAMA

7.1. Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o scurtă descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul acestuia

Grupul Financiar Banca Transilvania

Grupul Financiar Banca Transilvania a fost înființat în 2003 și este format din 16 companii. Banca Transilvania este componenta principală a grupului, promovând o strategie de extindere a gamei de servicii financiare oferite clienților.

Grupul funcționează în sectoare financiare, precum cel bancar, managementul investițiilor, finanțarea consumului, leasing și tranzacționare cu titluri. Întregul spectru de produse financiare, atât bancare, cât și cele oferite de subsidiarele Grupului, sunt oferite clienților printr-o rețea unică de distribuție sub bine-cunoscutul nume al Băncii Transilvania.

Pe segmentul de economii, pe lângă produsele tradiționale, oferta include de asemenea gestionarea activelor (BT Asset Management) atât pentru piața de retail, precum și pentru clienții exclusiviști, interesați în produse și servicii premium personalizate. Prin urmare, există relații profesionale excelente cu clienți cu venituri mari, o parte dintre acestea fiind desfășurate prin intermediul diviziei de Private Banking. Oferta de produse este completată prin activități de brokeraj (BT Securities) și leasing (BT Leasing), care reprezintă opțiuni viabile pentru investiții directe sau finanțare flexibilă. Ofensiva de creditare în zona de retail este susținută prin finanțarea consumului (BT Direct), care oferă acces ușor către potențiali clienți prin intermediul rețelelor de distribuție de bunuri de larg consum.

Este acordată o atenție specială sectorului medical, atât prin existența unei divizii speciale (Divizia pentru Medici), cât și prin finanțarea directă a diverselor nevoi specifice (BT Medical Leasing). O caracteristică generală pentru toate liniile de afaceri este reprezentată de dorința de a servi clienții, din sectoarele retail, private banking, întreprinderi mici și mijlocii, precum și segmentul corporativ.

Strategia Grupului Financiar BT constă în cuprinderea întregii oferte de produse și servicii sub sigla unică și renumele prestigios pe care Banca Transilvania îl are pe piața locală, cât și în acordarea de servicii clienților actuali și potențiali prin oferirea unei game cât mai largi de produse.

Banca le asigură subsidiarelor un grad adecvat de capitalizare, contribuind la îmbunătățirea gestionării riscurilor, precum și prin implicarea funcțiilor de audit și conformitate ale băncii.

Subsidiarele Grupului, în care banca deține în mod direct acțiuni și cota de participare în 2012:

Subsidiara	Domeniu de activitate	%Detinere directa	%Detinere totala
BT Securities S.A.	Investiții/brokeraj	98,67%	98,67%
BT Leasing Transilvania IFN S.A.	Leasing	44,30%	100,00%
BT Investments S.R.L.	Investiții	100,00%	100,00%
BT Direct IFN S.A.	Finanțarea consumului	93,70%	100,00%
BT Building S.R.L.	Imobiliar	4,17%	100,00%
BT Asset Management S.A.I. S.A.	Managementul activelor	80,00%	80,00%
Compania de Factoring SRL	Factoring	99,18%	
BT Medical Leasing IFN S.A.	Leasing	99,99%	100,00%
BT Leasing Moldova	Leasing	100,00%	100,00%

În cadrul grupului mai există alte șase firme în care Banca are dețineri indirecte (BT Solution Agent de Asigurare SRL, BT Safe Agent de Asigurare SRL, BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL, BT Finop Leasing SA, Rent a Med S.R.L., BT Asiom Agent de Asigurare S.R.L.,). Banca mai are dețineri directe în două fonduri de investiții (BT Invest și BT Invest1), respectiv 91,43% și 100,00%.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

BT Leasing Transilvania IFN S.A. a fost înființată în 1995 și în prezent funcționează ca o instituție financiară nebancaară, fiind axată pe finanțarea achiziționării de bunuri prin leasing.

Sediul societății este amplasat pe Strada George Baritiu nr. 1, Cluj-Napoca. Compania propune soluții de finanțare pentru clienții, oferind acces rapid și simplificat la sprijin financiar, precum și oferte personalizate și consultanță financiară pentru alegerea soluției optime.

BT Leasing are birouri deschise în mai multe orașe din țară: Cluj-Napoca, București, Oradea, Iași, Arad, Sibiu, Brașov, Craiova și Constanta.

La 31 decembrie, 2011 existau 109 angajați și 2,511 contracte, respectiv 108 angajați și 3,133 la finalul anului 2010, cu creanțe din leasing (în principal fără TVA) în valoare de 117 milioane lei în 2011, respectiv 158 milioane de lei în 2010.

BT Medical Leasing IFN S.A.

BT Medical Leasing IFN S.A. este o firmă cu sediul în București, specializată pe nișa de leasing financiar pentru achiziționarea de echipamente medicale. Datorită experienței în domeniul medical, pe parcursul mai multor ani, Medical Leasing și-a extins activitatea în întreaga țară.

Ca urmare a cumpărării de acțiuni realizate de către Banca de la acționarii minoritari în 2010, procentajul deținut a crescut de la 57,39 % la 99,99 %, compania schimbându-și numele din Medicredit Leasing în BT Medical Leasing, devenind o companie BT. În 2010, compania a definit și implementat sinergiile cu Divizia pentru Medici a băncii, prin integrarea produselor și fluxurilor de activitate.

Pe fondul crizei financiare, piața de echipamente finanțate prin leasing financiar s-a diminuat semnificativ, ceea ce a condus la întâmpinarea de dificultăți din partea clienților cu privire la rambursarea datoriilor și, prin urmare, la întâzieri.

BT Leasing Moldova

Societatea și-a început activitatea operațională în Republica Moldova în 2008, având sediul central situat în Chișinău. BT Leasing MD se ocupa cu leasing financiar, asigurând finanțarea prin leasing a autovehiculelor, mașinilor și echipamentelor.

Toate procesele sunt derulate la sediul social, în ceea ce privește vânzările, managementul riscului, performanța operațională și asistarea clienților, având în vedere ca societatea nu este structurată pe agenții și sucursale.

În 2011, BT Leasing MD a finanțat bunuri în valoare de peste 4,8 milioane de Euro (valoarea de intrare), cu 20 % mai mult decât în 2010, semnând 179 contracte de leasing. Pe 31 decembrie, 2011 portofoliul de leasing valora 3,4 milioane de euro, în creștere cu 35% față de decembrie 31, 2010, fiind menținută calitatea buna a portofoliului.

BT Asset Management SAI SA

Compania este specializată în managementul activelor, cu activități în domeniul administrării fondurilor de investiții închise și deschise. Structura acționariatului este următoarea:

- Banca Transilvania 80%
- SIF Banat Crișana 10%
- SIF Oltenia 10%

La sfârșitul anului 2011, societatea a fost a 4-a printre administratorii fondurilor de investiții, cu o cota de piață de 4,33% și peste 8.000 investitori activi. Mai mult de jumătate din numărul de investitori a ales produsul cu venit fix (BT Obligațiuni), o alternativă excelentă la conturile de economii. La sfârșitul anului 2011, activele aflate în administrare au atins 295,9 mii lei, în creștere cu peste 13% față de 2010.

BT Asset Management oferă o gamă completă de produse și investiții, cum ar fi fonduri cu venit fix sau fonduri de acțiuni. Clienții pot investi pe piața de capital atât în România, cât și

în Austria, utilizând fie Ron, fie Euro. Tendința de creștere semnificativa a valorii activelor administrate în 2011 a apărut în contextul de menținerii atractivității produselor, atractivitate dată de eficiența raportată în cadrul unui mediu economic bun, care rămâne totuși dificil.

BT Direct IFN SA

BT Direct a fost înființată în 2003, ca o societate cu răspundere limitată în baza legilor românești, având sediul social în Cluj-Napoca. În timpul Adunării Generale a Acționarilor din 4 iulie 2006 s-a decis transformarea BT Direct dintr-o societate cu răspundere limitată într-o instituție financiară nebankara, pentru a se conforma cu dispozițiile referitoare la operațiunile pe care le desfășura.

BT Direct oferă servicii de finanțare pentru achiziționarea de bunuri de folosință îndelungată prin acorduri de împrumut și credite pentru uz personal.

În 2011 existau 11,613 contracte, care aveau 8,871 de acorduri de împrumut aferente, în valoare de 18,1 milioane de lei, respectiv 2,760 contracte de credit pentru nevoi personale, în valoare de 20,2 milioane de lei. BT direct a semnat acorduri de cooperare pentru finanțarea clienților activi cu un număr de 738 magazine. Valoarea totală a veniturilor pentru 2011 a crescut cu 16% în comparație cu valoarea atinsă în 2010, compania înregistrând rezultate anuale pozitive.

BT Investments SRL

BT Investments a fost înființată în 2002 de către Banca în scopul de a acorda împrumuturi. În 2006, compania și-a redefinit activitatea pe baza codului CAEN 6619 – Activități auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activități de asigurare și fonduri de pensii. De la înființare, capitalul social a fost majorat în mod succesiv prin infuzie de capital sau capitalizarea rezervelor, ajungând până la 50.939 mii lei la 31 decembrie, 2011.

Până la 31 decembrie 2011, unitățile deținute au atins 55.417 mii lei. Pentru stabilirea valorii titlurilor deținute de societate, a fost luată în considerare evoluția pieței de acțiuni, având provizioane constituite pentru diferențe negative.

BT Securities S.A.

A fost înființată în 2003 ca urmare a modificării numelui și sediului social al companiei Transilvania Capital Invest. Structura acționariatului este după cum urmează: 98,61% din capital este deținut de către Banca, iar 1,39% de către persoane fizice și juridice. Activitatea companiei constă în intermedierea de operațiuni financiare și activități auxiliare.

În 2011, BT Securities și-a desfășurat activitatea în timp ce piața de capital românească trecea printr-o perioadă de criză. Principalele societăți cotate la bursa au înregistrat scăderi

puternice ale cotațiilor, alături de o scădere dramatică a volumelor de tranzacționare. În a doua jumătate anului, progresul activităților de intermediere a fost puternic influențat de criza economică, vizibil prin scăderea valorii tranzacțiilor și diminuarea procentajului mediu de comisioane plătite de către clienți.

Compania de Factoring S. R. L.

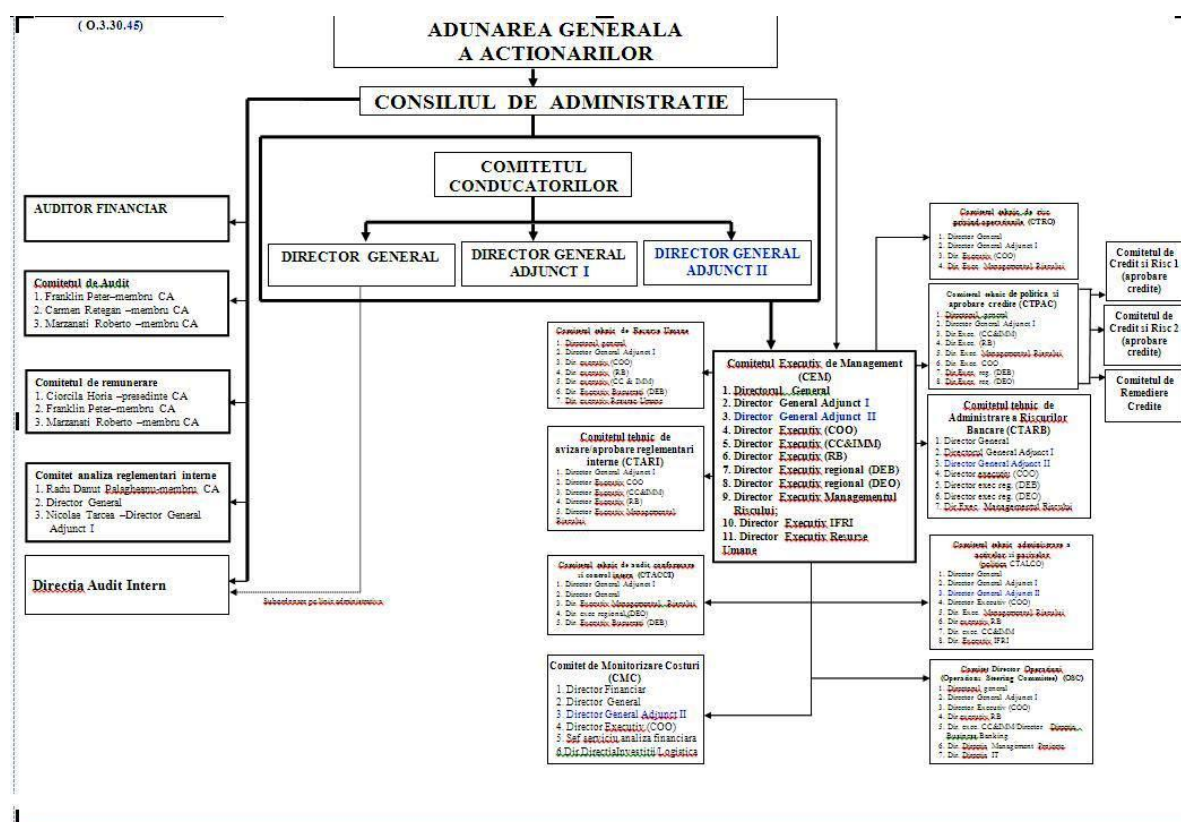
În 2011, Compania de Factoring a menținut tendințele anului anterior, cu scopul de a atinge eficiență maximă în procesul de recuperare.

În consecință, compania a reușit să recupereze parțial sume restante în valoare de 991,318 lei.

Conducerea firmei a continuat să aplice măsurile necesare pentru a sprijini dezvoltarea activității sale, în ciuda condițiilor actuale ale pieței, prin:

- Restructurarea anumitor împrumuturi bancare;
- Îmbunătățirea nivelului de recuperare pentru împrumuturile acordate clienților;
- Monitorizarea constantă a lichidității;
- Urmărirea zilnică a fluxurilor de trezorerie și evaluarea efectelor asupra creditorilor.

STRUCTURA ORGANIZATORICĂ a Băncii

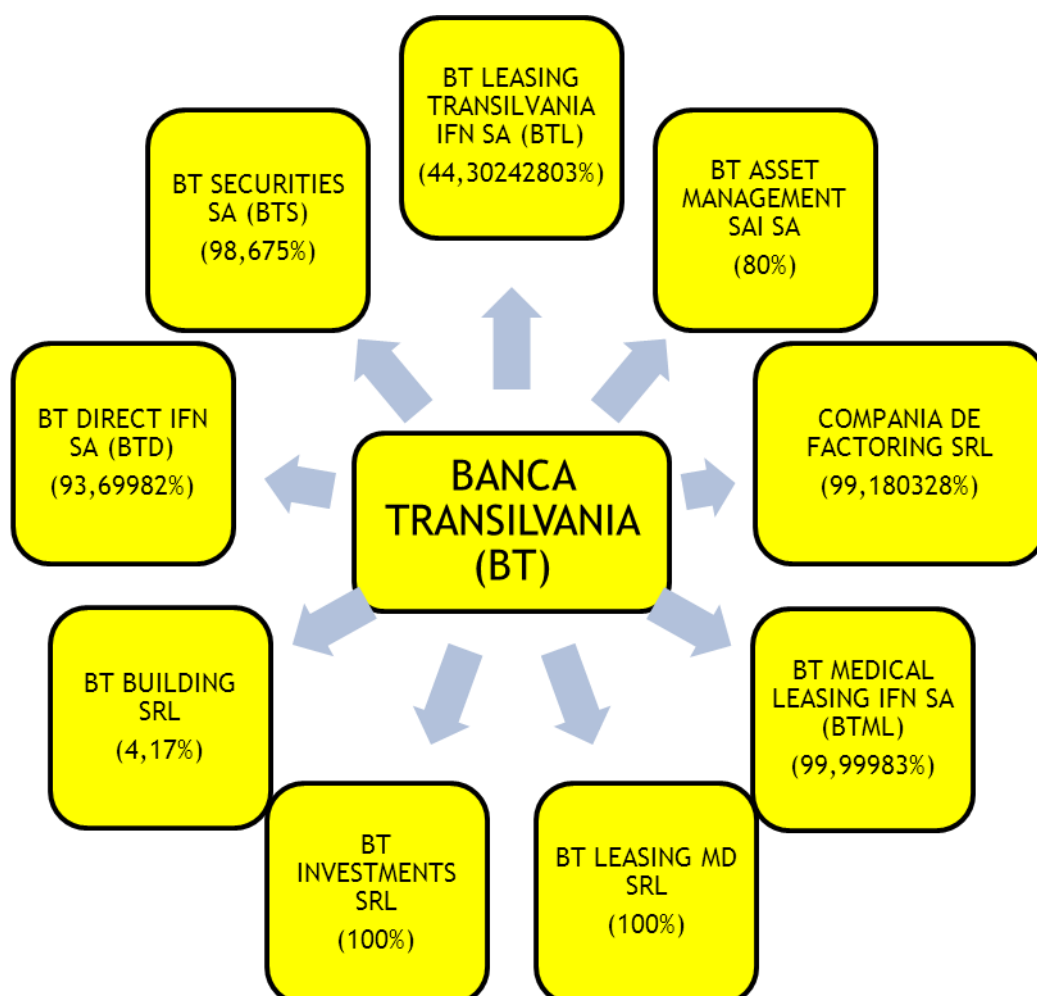


7.2. Dacă emitentul este dependent de alte entități din cadrul grupului

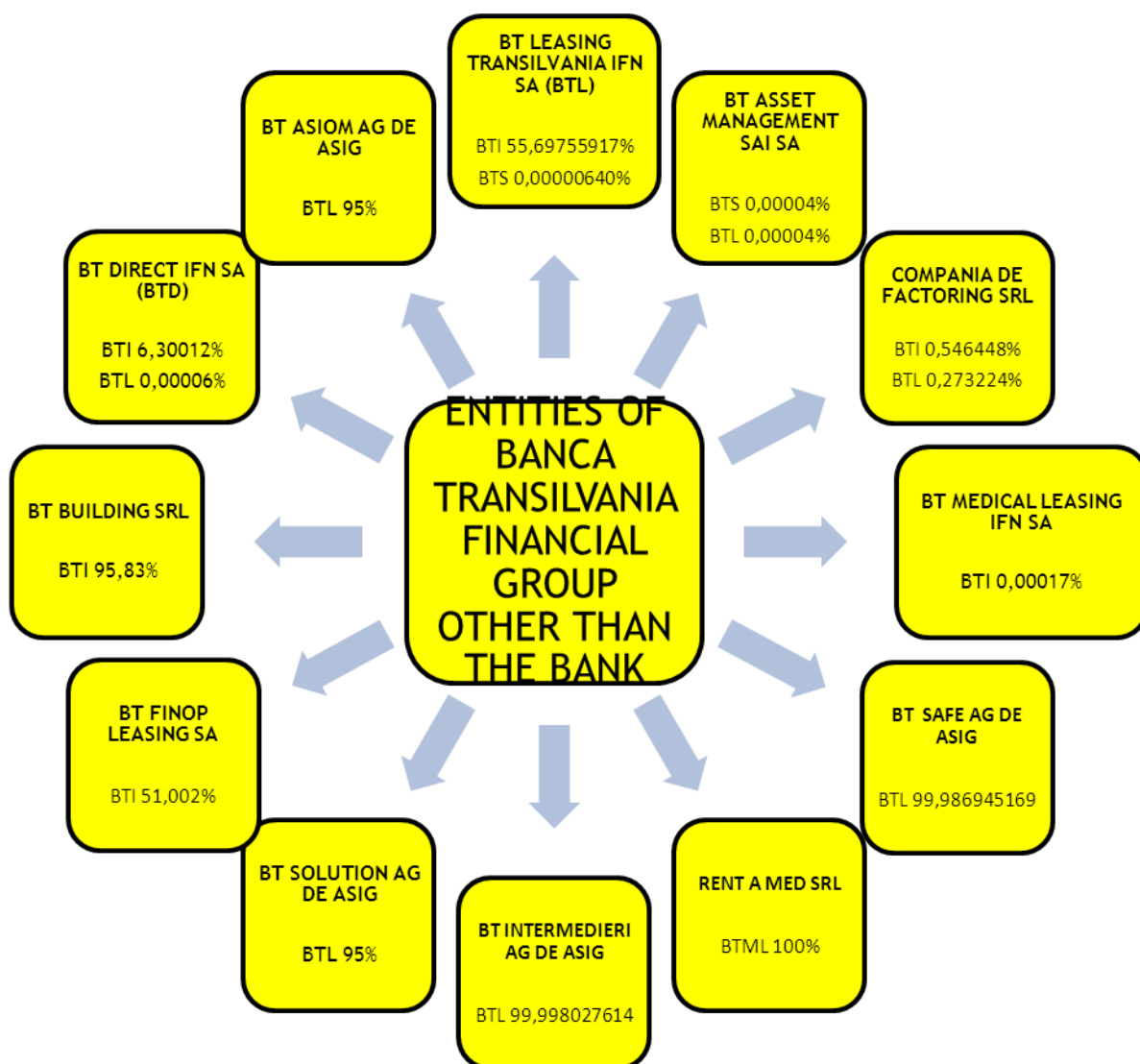
Banca Transilvania nu este dependenta de nicio entitate din cadrul Grupului Financiar Banca Transilvania.

ORGANIGRAMA GRUPULUI FINANCIAR BANCA TRANSILVANIA

Entități ale Grupului Financiar Banca Transilvania în care Banca detine proprietate directa



**Entități ale Grupului Financiar Banca Transilvania în care
Banca deține proprietate indirectă și
subsidiarele care asigură participarea sa**



8. INFORMATII DESPRE TENDINTE

8.1. O declarație prin care se confirmă că perspectivele emitentului nu au suferit o deteriorare semnificativă de la data ultimelor sale situații financiare auditate și publicate. Dacă emitentul nu poate face o astfel de declarație, se oferă detalii cu privire la modificarea nefavorabilă semnificativă.

Banca declară că perspectivele Băncii nu au suferit o deteriorare semnificativă de la data ultimelor sale situații financiare auditate și publicate, respectiv 31 decembrie 2011.

8.2. Informații cu privire la orice tendință cunoscută, incertitudine sau cerință sau orice angajament sau eveniment care ar putea influența semnificativ perspectivele emitentului, cel puțin pentru exercițiul financiar curent.

Banca nu este la curent în legătură cu vreo tendință, vreun angajament sau eveniment care ar putea avea un efect negativ asupra perspectivelor Emitentului pentru exercițiul financiar în curs de desfășurare.

9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

Conducerea Băncii este asigurată de către Consiliul de Administrație și de către directori. Adresa de corespondență pentru membrii Consiliului de Administrație și directorii băncii este: Cluj-Napoca, Str. G. Barițiu, nr.8.

În conformitate cu Actul Constitutiv al Băncii, Consiliul de Administrație este alcătuit din 7 membri.

In prezent Consiliul de Administratie al Bancii este format din urmatoarele persoane:

Nume / Prenume	Funcția
Ciorcila Horia	Președintele Consiliului de Administrație
Marzanati Roberto	Vice-președintele Consiliului de Administrație
Franklin Peter Morris	Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație
Retegan Carmen	Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație
Palagheanu Radu Danut	Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație
Ceocea Costel	Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație

Dl. Horia Ciorcila s-a născut în anul 1963 în Cluj-Napoca și a absolvit Facultatea de Automatică și Calculatoare, în 1989. În 1993 a participat, în calitate de membru fondator, la înființarea Băncii și anurilor companii din cadrul Grupului BT (activități financiare, cum ar fi asigurări, leasing, etc). De asemenea, a participat ca membru fondator și în alte afaceri, cum ar fi grupul de companii Maestro Industries și Astral TV.

Domnul Ciorcilă este membru al Consiliului de Administrație al Băncii Transilvania încă de la început iar din anul 2002 este președintele Consiliului de Administrație.

Dl. Roberto Marzanati s-a născut în 1950 și a absolvit Școala de Business Administration din Torino, Italia. Acesta și-a început cariera bancară în 1973 și a dobândit o experiență profesională impresionantă în cadrul mai multor instituții bancare, cum ar fi Hypo Alpe Adria Bank-(Croatia), în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere, Market Banka (BiH), în calitate de membru al Consiliului de Administrație, și Raiffeisen Bank Sarajevo. El a fost, de asemenea, un membru al Consiliului de Supraveghere al Slavonska Banka (Croatia), precum și un membru al Comitetului de Credit al acesteia (numit în iulie 2001), iar între 2001 și 2008 a activat în Consiliul de Administrație al Băncii de Export Credit, Skopje, Macedonia. În 1993, Dl. Marzanati a devenit Consultant Senior în cadrul BERD din Londra, iar în 1997 a devenit Senior Banker. În 2002, el a fost numit membru în Consiliul de Administrație al Băncii Transilvania.

Dl. Peter Morris Franklin s-a născut în 1953 în Hong Kong. În 1974 a absolvit Universitatea Oxford, Marea Britanie. Cariera bancară a Dlui. Peter Morris Franklin a început în 1979, la HSBC - Londra și Hong Kong iar în 1980 a devenit vice-președinte al Corporate Banking - Londra. În 1984 el a fost numit vice-președinte al piețelor de capital la Chase Manhattan Bank - Hong Kong și, în 1987, Director al piețelor de capital la ANZ Bank - Hong Kong. În 1992 el a fost trezorier al GE Capital Asia-Pacific, Hong Kong și Singapore, iar în 1997 a fost numit Director Financiar. El a devenit Director Financiar al GE Consumer Finance Europa - Dublin în 2000, în timp ce în 2002 a acceptat aceeași poziție în cadrul GE Real Estate Europa - Paris. A fost Director Financiar al GE Corporate Servicii Financiare Europa - Londra, din 2006 până în 2008, când a ocupat aceeași poziție la GE Money Europa Centrală și de Est - Paris.

Domnul Franklin este membru al Consiliului de Administrație al BT din aprilie 2010.

D-na Carmen Retegan s-a născut în 1959 la Galati. În 1982 a absolvit Facultatea de Electronica și Telecomunicații a Universității Politehnica București. Ulterior a urmat cursurile Școlii de Management William E. Simon de la Universitatea din Rochester. Si-a început cariera în 1996 la Seattle Northwest Securities - Seattle SUA ca Director de portofoliu de valori mobiliare ipotecare. În 1998 ea a devenit Director Piețe de Capital la Creditanstalt Investment Bank Austria, București. În 2002 a fost numită Director General al Romanian American Enterprise Fund - București - și a activat ca membru al Consiliul de Administrație (CA). Începând cu anul 2008 ea este Directorul General și un membru al Consiliului de Administrație al Verida Credit IFN - Bucuresti. Dna Retegan este membru al consiliului de administrație al BT din aprilie 2010.

Dl. Radu Danut Palagheanu s-a născut în 1951 în Cluj-Napoca. În 1976 a absolvit Facultatea de Electrotehnică în cadrul Institutului Politehnic din Cluj-Napoca. Și-a început cariera în 1977 - în cadrul I.S.C.I.P. în calitate de Șef al Secției Mecanică - Cluj-Napoca. În 1985 a fost transferat la Centrul Regional de Calcul Electronic ca Instructor Expert - Cluj-Napoca și începând cu 1990 - Direcția Teritorială pentru probleme de muncă și protecție socială - în calitate de șef Birou Normarea Muncii - Cluj-Napoca. În 1991, el a urmat o carieră în sectorul privat, ca Director General al SC Compexit Import Export SRL - Cluj-Napoca - și, în 1992, ca Director General la SC Snowmobiles Compexit SRL - Cluj-Napoca. El a fost unul dintre membrii fondatori ai Băncii Transilvania în 1993.

Dl. Palaghianu a fost un membru al Consiliului de Administrație al Băncii (CA) între 1994 - 1995, iar în 1995 a devenit Director General al SC Compexit Trading SRL Cluj-Napoca. Din aprilie 2010, Dl. Palagheanu și-a redobândit calitatea de membru al Consiliului de Administrație al BT.

Dl. Costel Ceocca s-a născut în 1956, în Buzău. Este absolvent al Facultății de Științe Economice a Universității "Alexandru Ioan Cuza" - Iași, iar în 2004 i sa acordat titlul de Doctor în Inginerie Industrială la Universitatea Tehnică "Gheorghe Asachi", - Iasi. Si-a început activitatea în anul 1976, la CCH Letea Bacău, iar în 1981 a devenit membru al Consiliului Județean Bacău. În 1991, este angajat la Camera de Comerț și Industrie Bacău în calitate de referent, fiind promovat în calitate de șef al Departamentului - Departamentul de Relații Interne și Internaționale. În 1994, el a fost transferat la Societatea de Investiții Financiare "Moldova" SA, ocupând pozițiile de referent, șef de departament (1997), director (2001), vice-președinte (2005) și Director General Adjunct în cadrul aceleiași instituții. În 2008 el a devenit președinte și director general al Comitetului Director al Consiliului de Administrație al Societății de Investiții Financiare "Moldova" SA Este membru al consiliului de administrație al BT din aprilie 2010.

Conducerea executivă:

Comitetul Executiv de Management: (CEM):

Nume	Funcție
Vacant	Director General
Tarcea Nicolae	Director General Adjunct
Toderici Leontin	Director Executiv Operațiuni
Pojoca Lucia Ana	Director Executiv Regional Oradea
Dudoiu Andrei	Director Executiv Regional București
Nistor Gabriela Cristina	Director Executiv/Retail
Moisa Tiberiu	Director Executiv Clienți Corporate și IMM
Bucur Ioan Calin	Director Executiv /Managementul Riscului
Runcan Luminita Delia	Director General Adjunct
Nadasan Mihaela Simona	Director Executiv / Instituții Financiare și Relații Internaționale
Doca Nevenca Zoranca	Director Executiv /Resurse Umane

Nicolae Tarcea (născut în 1960) lucrează în cadrul Băncii din 1996, ocupând în prezent

funcția de Director General Adjunct. Între 1997-2002 a fost Director al Departamentului Juridic, oferind consiliere juridică, avizarea documentelor juridice și sprijinind conducerea băncii.

Mai mult decât atât, în cadrul Băncii el a ocupat următoarele poziții: Vice-președinte - membru al Comitetului director, secretar al Consiliului de Administrație și consilier juridic – Director al Departamentului Juridic. În 1992, a absolvit Facultatea de Drept, iar în 1985 a absolvit Institutul Politehnic din Cluj-Napoca, fiind licențiat în Electrotehnică.

Leontin Toderici (născut în 1970) a absolvit Facultatea de Automatica și Calculatoare, secția Informatică din cadrul Universității Tehnice din Cluj-Napoca în 1994 și Facultatea de Științe Economice, Secția Finanțe Bănci în 2003. În 2005 a absolvit studiile de master din cadrul programului "Executive Master of Business Administration", sub înaltul patronaj al CNAM Paris și Academiei de Studii Economice - București, iar în 2004 i s-a acordat titlul de Doctor de către Universitatea Babeș-Bolyai din Cluj-Napoca, Facultatea de Științe Economice, în domeniul Informatică pentru Economie. Domnul Toderici s-a alăturat echipei BT 1996, ocupând pe rând următoarele funcții: Inginer de sistem la Sucursala Cluj (1997), Analist Programator în cadrul Centralei BT (2000), Director Decontări în Centrala BT (2005), Director Adjunct Operațiuni la Centrala BT (2005), și din noiembrie 2005, el este Director executiv Operațiuni.

Lucia Ana Pojoca (născută în 1960) a început să lucreze la Banca Transilvania în 1994, devenind Director Sucursală - Banca Transilvania Oradea (2003), și respectiv Director Regional (2005), iar în februarie 2005 a fost numită Director Executiv, membru al Comitetului de Management. A absolvit Facultatea de Științe Economice din cadrul Universității Babeș-Bolyai - Cluj-Napoca, Secția Contabilitate de Gestiune și în 2005 i s-a acordat titlul de doctor de către Universitatea de Științe Agricole și Medicină Veterinară a Banatului – Timișoara.

Andrei Dudoiu (născut în 1974) a absolvit în 1997 Facultatea de Finanțe, Bănci și Contabilitate din cadrul Academiei de Studii Economice din București. A absolvit programul Executive MBA al ASEBUSS București & Kennesaw State University, în 2005, obținând Diploma de Executive MBA de la Universitatea din Chicago Graduate School of Business în 2007. Domnul Dudoiu a lucrat pentru ABN AMRO Bank (România), în calitate de Coordonator Relationship Managers, respectiv Relationship Manager Asistent (2001) și în calitate de Director al Sucursalei Sibiu (2002), alăturându-se echipei Bancii Transilvania în 2002. În perioada decembrie 2002 - noiembrie 2005, el a ocupat poziția de Director Corporate Banking, respectiv Director Clienți Corporate și IMM și din noiembrie 2005, el este Director Executiv, însărcinat cu coordonarea activităților BT în regiunea București și Ilfov

Gabriela Cristina Nistor (născută în 1966) a absolvit în 1988 Facultatea de Științe Economice, Universitatea "Al. I. Cuza" din Iași. Și-a început activitatea în 1988 la

compania SC Maratex SA Cluj, în 1990 a făcut parte din echipa de SC Petrom SA Cluj, iar începând cu anul 1992 a lucrat pentru Primăria Municipiului Cluj. S-a alăturat echipei Băncii Transilvania în 1995 ca Ofițer de credite, în 1997 a devenit Director de Marketing, în 1999 – Director Divizia Carduri, în 2003 – Director Diviza Vânzări Carduri și Dezvoltare Produse iar în 2005 Director Retail Banking. Este Director Executiv Retail Banking, din februarie 2008.

Tiberiu Moisa (născut în 1975) a absolvit în 1998 Facultatea de Finanțe, Bănci și Burse de Valori din cadrul Academiei de Studii Economice (ASE), București. În anul 2007 a absolvit programul Executive MBA, Institutul INDE, organizat de ASE România și Franța CNAM. În 1998 și-a început activitatea în cadrul Băncii Naționale a Greciei, România, în calitate de Administrator de cont (1998), în calitate de Ofițer Decontări (1999), respectiv Șef al Departamentului de Operațiuni (2000). Și-a continuat activitatea bancară la ABN AMRO Bank ca Director de Operațiuni (2001) și Account Manager (2002) în cadrul Sucursalei Sibiu, iar începând cu anul 2002 a ocupat funcția de Director de Sucursală - Tg. Mureș. El sa alăturat echipei Banca Transilvania în 2002 și este în prezent Director Executiv Clienți Corporate și IMM, membru al ALCO, Comitetului de Resurse Umane, fiind totodată și Directorul Coordonator al celor două fundații înființate de către BT "Clubul Întreprinzătorului Roman" și "Clujul Are Suflet".

Ioan Calin Bucur (născut 1967) a absolvit în 1992 Facultatea de Economie din cadrul Universitatii Babeș-Bolyai, Cluj-Napoca. El și-a început activitatea în anul 1991, la Direcția Generală a Finanțelor Publice Cluj, în calitate de inspector fiscal, iar în 1993 a ocupat funcția de inspector de credit la BCR Cluj. S-a alăturat echipei Bancii Transilvania în 1995, ca consilier de credit, șeful Departamentului de credit, precum și director adjunct la Sucursala Cluj. În 1997 a devenit Director Executiv al SC Stock Invest Cluj, iar începând din 1999 a ocupat mai multe funcții la Banca Transilvania, respectiv auditor - Serviciul de Audit Intern (2000), ofițer (2003) - Divizia de credit, în calitate de coordonator ofițer (2005), director (2009), iar din februarie 2009 este Director executiv al Departamentului de Management al Riscului.

Delia Luminita Runcan (născută în 1970) a absolvit în 1993 Facultatea de Științe Economice din cadrul Universității Babeș-Bolyai din Cluj-Napoca și Facultatea de Drept din Cluj-Napoca, a Universității Creștine "Dimitrie Cantemir" București în anul 2001. Doamna Runcan și-a început activitatea la Banca Transilvania, în calitate ofițer bancar. În 1995 ea devine Sef Serviciu Trezorerie, iar începând cu 1997 ocupă funcția de Director Trezorerie. De asemenea, ea este membru al Comitetului Tehnic pentru Managementul Riscurilor Bancare, ALCO și secretarul al CTALCO. Din 2009 până în 2013 a ocupat funcția de Director Executiv Trezorerie, iar din 2013 doamna Runcan este Director General Adjunct al Băncii Transilvania.

Mihaela Simona Nadasan (născută în 1971) a absolvit în 1995 Facultatea de Științe Economice, Universitatea Babeș-Bolyai din Cluj-Napoca, Secția Finanțe Bănci, iar în 2005

a absolvit L'Institut d'Étude du Développement Economique (Conservatoire National des Arts et Metiers - Paris și ASE Bucharest)), obținând diploma de Executive Master of Business Administration. Experiența sa bancară include activitatea de dealer la Banca Dacia Felix Cluj-Napoca și, începând cu anul 1995, la West Bank Cluj-Napoca. În 1998 s-a alăturat echipei Băncii Transilvania ca Ofițer Trezorerie. Din ianuarie 2009, doamna Nădășan ocupă funcția de Director Executiv - Instituții Financiare și Relații Internaționale, coordonând întreaga activitate legată de relațiile cu instituțiile financiare și băncile comerciale din România și din străinătate, managementul liniilor de finanțare obținute de Banca Transilvania în valută, gestionarea limitelor de expunere pe bănci corespondente.

Nevenca Doca Zoranca (născută în 1972) a absolvit în 1995 Facultatea de Biologie din cadrul Universității București, specializarea Biologie Medicală și în 1996, a absolvit programul de studii universitare de masterat, specializarea Neurobiologie - Comportamentul Uman, al Facultății de Biologie, Universitatea București. Și-a început activitatea profesională în cadrul companiei Italomedica în 1995, ca Supervizor Controlul și Asigurarea Calității, iar începând din 1998, a lucrat pentru ABN AMRO Bank în calitate de Asistent Resurse Umane, Ofițer Resurse Umane și Director de Resurse Umane la nivel național. S-a alăturat echipei Băncii Transilvania în 2002 ca Director de Resurse Umane, iar din februarie 2009 ocupă poziția de Director Executiv Resurse Umane.

Nu există niciun potențial conflict între responsabilitățile membrilor Consiliului de Administrație și Comitetului Executiv de Management și interesele lor personale și/sau alte responsabilități.

10. FUNCȚIONAREA ORGANELOR DE ADMISTRARE ȘI DE CONDUCERE

Comitetul de Audit

În aplicarea dispozițiilor legale aplicabile și pentru realizarea atribuțiilor pe linia auditului intern, Consiliul de Administrație a decis înființarea unui Comitet de Audit, a cărui structură, componența și atribuțiile vor fi detaliate în continuare.

Comitetul de audit este format din membri ai Consiliului de Administrație care nu îndeplinesc și funcții de conducere.

În prezent, Comitetul de Audit este compus din următorii administratori non-executivi:

- Peter Franklin
- Retegan Carmen
- Roberto Marzanati

Comitetul de Audit este condus de un Președinte ales de către membrii comitetului și se întrunește ori de câte ori este nevoie, consemnând în scris discuțiile avute.

La ședințele Comitetului de Audit pot fi invitați: Directorul Direcției Audit Intern, Auditorul financiar, consultanți externi sau alte persoane cu activitate relevantă.

Comitetul va preaprobă toate serviciile de audit și cele non-audit permise prestate de auditorul extern.

Comitetul are următoarele atribuții acordate de către Consiliul de Administrație:

Situații financiare

- Examinarea aspectelor semnificative de contabilitate și raportare și înțelegerea impactului acestora în situațiile financiare; aceste aspecte includ:
- Chestiunile importante privind principiile contabile și prezentarea situațiilor financiare incluzând orice modificări semnificative ale deciziei bancii privind alegerea sau aplicarea principiilor contabile;
- Examinarea analizelor pregătite de către conducere și/sau auditorul financiar cuprinzând aspecte semnificative de raportare și aprecieri făcute în legătură cu pregătirea situațiilor financiare, incluzând analize ale efectelor sau metodelor GAAP alternative asupra situațiilor financiare;

Control Intern

- Înțelegerea scopului examinării de către auditul intern și extern a controlului intern în ce privește situațiile financiare și obținerea de rapoarte și recomandări în legătură cu constatările identificate, împreună cu management responses (best practice);

Audit Intern

- Examinarea împreună cu conducerea și cu Directorul Direcției Audit Intern a modului de funcționare, planurilor de audit, activităților desfășurate, personal și structura pentru funcția de audit intern;

Audit Extern

- Examinarea propunerilor auditorului extern în ce privește obiectul auditului și modalitatea de abordare, incluzând coordonarea eforturilor auditului extern cu cele ale auditului intern;

- Asigurarea ca independenta auditorului extern este în concordanță cu cerințele Standardelor Internaționale de Audit;
- Stabilirea de întâlniri periodice cu auditorul extern pentru a discuta orice chestiuni despre care comitetul sau auditorii cred că ar trebui discutate într-un cadru privat.

Raportări

- Asigurarea unei cai de comunicare deschise între auditul intern, auditorii externi și Consiliul de Administrație;

Alte responsabilități

- Examinarea și evaluarea anuală a conformității regulamentului de organizare al comitetului, solicitând Consiliului de Administrație aprobarea pentru eventuale modificări propuse și asigurarea comunicării corespunzătoare de informații, în conformitate cu prevederile legale aplicabile;
- Confirmarea anuală că toate responsabilitățile menționate în acest regulament de organizare și funcționare au fost realizate;
- Supravegherea auditorilor interni și auditorilor financiari;
- Propunere/numire/revocare, după cum urmează:
 - recomanda Comitetului de Remunerare aprobarea/revocarea din funcție a Directorului Direcției Audit Intern, stabilirea nivelului remunerației și a părții variabile a salariului (incluzând prima anuală de performanță) și a sistemului de evaluare a activității acestuia;
 - propunerea de aprobare/revocare adresată organelor cu funcție de supraveghere privind auditorul financiar (extern), inclusiv propunerea de remunerare a acestuia;
 - revizuirea și aprobarea sferei de cuprindere a auditului intern și a auditului financiar (extern), a frecvenței angajamentelor de audit, inclusiv planul anual de audit;
 - revizuirea rapoartelor de audit și stabilirea (după caz) a măsurilor de adoptat de către conducerea executivă și asigurarea că organele cu funcție de conducere adoptă și implementează măsurile necesare pentru a soluționa deficiențele identificate în activitatea de control și de conformitate, precum și a altor probleme identificate de auditori.

Comitetul de Remunerare:

Comitetul de remunerare este un organism în subordinea Consiliului de Administrație, creat pentru a emite opinii competente și independente asupra politicilor și practicilor de remunerare.

Comitetul de remunerare este compus din următorii administratori neexecutivi:

- Președintele Consiliului de Administrație
- 2 Membri ai Consiliului de Administrație.

Analizează și se asigură că principiile generale și politicile de remunerare și de beneficii a personalului corespund cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale Bancii Transilvania.

Comitetul de remunerare se întrunește cel puțin de două ori pe an sau ori de câte ori este

nevoie, la solicitarea unuia dintre membrii sai sau a conducatorilor bancii.

Comitetul Executiv de Management (CEM):

Membrii CEM trebuie să conducă banca pe propria lor răspundere, după cea mai bună practică de afaceri și pentru cel mai bun interes al Băncii, ținând cont de interesul acționarilor în ansamblu, imaginea băncii și interesul public, în spiritul transparenței, onestității, prudenței și a maximizării profitului.

Membrii CEM sunt responsabili solidar și individual și răspund în fața CA pentru exercitarea responsabilitatilor cu care au fost investiti.

Comitetul Executiv de Management este compus din 11 membri: Directorul General, Directorul General Adjunct și 9 Directori Executivi:

Director Executiv (COO)

Director Executiv (CC&IMM)

Director Executiv (RB)

Director Executiv Regional (DEB)

Director Executiv Regional (DEO)

Director Executiv Managementul Riscului

Director General Adjunct 2

Director Executiv Institutii Financiare și Relatii Internationale

Director Executiv Resurse Umane.

Hotararile CEM se comunica Directiilor de specialitate, Comitetelor/Comitetelor tehnice din Centrala și sucursalelor de către secretarul CEM, indicandu-se termenele și responsabilitatile stabilite pentru ducerea lor la indeplinire.

Comitetul de analiză reglementari interne

Componenta Comitetului de analiză reglementari interne este:

- Un membru non-executiv al Consiliului de Administratie;
- Directorul General;
- Directorul General Adjunct.

Comitetul supune aprobării Consiliului de Administrație o sinteză a modificărilor sau a noilor reglementări ale băncii.

Consiliul de Administrație se va asigura de respectarea modului de implementare a normelor interne la nivelul Comitetului Executiv de Management, pe baza unor indicatori specifici și a rapoartelor bianuale care reflecta rezultatele implementării.

Comitetul tehnic de Administrarea a Riscurilor Bancare (CTARB)

Comitetul tehnic este numit de către CEM și este format din 7 membri: Directorul General; Director General Adjunct (conducator al functiei de administrare a riscurilor); Director Executiv (COO); Director Executiv Regional (DEB); Director Executiv Regional (DEO); Director Executiv Managementul Riscului (indeplineste functia de Secretar Executiv al comitetului tehnic); Director General Adjunct 2

Comitetul tehnic de administrare a Riscurilor Bancare exercita, ca organ colectiv, functia de administrare a riscurilor, iar membrii săi exercita parte a drepturilor specifice de administrare a riscurilor pe domeniul lor de activitate.

Comitetul tehnic de administrare a Riscurilor Bancare se intruneste și analizeaza, de regula lunar, sau de cate ori situatia concreta impune acest lucru, rapoartele/materialele prin care Directiile de specialitate sesizeaza evenimente deosebite, sau evolutia unor indicatori și fenomene ca fiind diferite de politicile, prognozele și indicatorii stabiliti de banca ca fiind relevanti pentru evolutia normala a acesteia (cu raportare la limite prestabilite), luand deciziile corespunzatoare.

Comitetul tehnic pentru Administrarea Activelor și Pasivelor (CT ALCO)

Comitetul tehnic este numit de către CEM și are urmatoarea componenta: Director General; Director General Adjunct; Director Executiv (COO); Director Executiv Managementul Riscului; Director Executiv Retail Banking; Director Executiv Clienti Corporativi și IMM; Director Executiv Institutii Financiare și Relatii Internationale; Director General Adjunct 2 (indeplineste functia de Secretar Executiv al comitetului tehnic);

Directorul Financiar și Directorul Direcției Buget și Planificare au calitatea de invitati permanenti.

Comitetul tehnic pentru administrarea Activelor și Pasivelor primeste informari și rapoarte de la Directiile de specialitate, le analizeaza și adopta decizii din domeniile gestiunii riscului de rata a dobanzii, riscului valutar, riscului de lichiditate, riscului de pret și domeniilor conexe în scopul unei gestiuni corespunzatoare a activelor și pasivelor bancii. Hotararile vor contine termene și responsabilitati concrete.

Comitetul tehnic de audit, conformare și control intern (CTACCI)

Comitetul tehnic de audit, conformare și control intern este format din 5 membri: Directorul General Adjunct (coordonator al sistemului de control intern-secretar executiv al comitetului);

Director General; Directorul Executiv Managementul Riscului; Director Executiv Regional (DEO); Director Executiv Regional Bucuresti (DEB);

Hotararile Comitetului tehnic de audit, conformare și control intern sunt luate cu jumatate plus 1 din voturile membrilor care compun comitetul. Comitetul tehnic de audit, conformare și control intern analizeaza actele de control ale Directiei Audit Intern, Departamentului de Inspectie Risc Credit, Directiei Conformare, Directiei Canale Electronice, Directiei Managementului Riscului Operational și a altor riscuri asociate și alte organisme cu atributii de control intern și ia hotarari de remediere a deficientelor.

Comitetul tehnic de avizare /aprobare reglementari interne (CTARI)

Componenta Comitetului tehnic de avizare /aprobare reglementari interne, este: Director General Adjunct (indeplineste functia de Secretar Executiv al comitetului tehnic); Director Executiv (COO); Director Executiv (CC&IMM); Director Executiv (RB); Director Executiv Managementul Riscului.

Comitetul primeste din partea secretarului Comitetului tehnic de avizare /aprobare

reglementari interne documentatia de avizare/aprobare reglementari interne și analizeaza continutul acesteia. De asemenea, se asigura de respectarea conformitatii reglementarilor interne cu cadrul reglementarilor legislative în vigoare.

Comitetul tehnic de Risc privind Operatiunile (CTRO)

Comitetul tehnic de Risc privind Operatiunile bancii are ca principal obiectiv gestionarea riscului din activitati operationale, iar componenta Comitetului este urmatoarea: Directorul general; Director General Adjunct; Director executiv (COO) (indeplineste functia de Secretar Executiv al comitetului tehnic); Director Executiv Managementul Riscului.

Comitetul tehnic de Risc privind Operatiunile primeste informari și rapoarte de la directiile de specialitate din Centrala și Sucursale, le analizeaza și adopta decizii din domeniul sau de activitate sau avanseaza propuneri pentru alte comitete tehnice subordonate CEM sau către CEM, în functie de competenta.

Comitetul transmite masurile adoptate pentru aplicare către Directii/Sucursale și urmareste realizarea acestora la termenele stabilite.

Comitetul tehnic de politica și aprobare credite (CTPAC)

Comitetul tehnic de politica și aprobare credite din Centrala are ca principal obiectiv stabilirea politicii de creditare în BT și aprobarea creditelor a caror valoare sau Condiții exced competentele acordate altor organisme sau persoane din banca.

Comitetul tehnic de politica și aprobare credite are urmatoarea componenta: Directorul General; Directorul General Adjunct; Director Executiv -CC&IMM (pentru clienti persoane juridice)-indeplineste functia de Secretar Executiv al comitetului tehnic; Director Executiv RB (pentru clientii persoane fizice); Director Executiv Managementul Riscului; Director Executiv – COO; Director Executiv Regional (DEB); Director Executiv Regional (DEO)

Comitetul tehnic de Resurse Umane (CTRU)

Comitetul Tehnic de Resurse Umane este un organism creat pentru a creste eficienta și focusul în luarea deciziilor referitoare la angajatii BT.

Comitetul Tehnic de Resurse Umane din Centrala este compus din: Director General, Director General Adjunct, Directorul Executiv (COO), Director Executiv Retail Banking, Director Executiv Clienti Corporativi & IMM, Director Executiv Regional Bucuresti, Director Executiv Resurse Umane-indeplineste functia de Secretar Executiv al comitetului tehnic.

Au calitatea de invitat:

- Director Adjunct Resurse Umane
- Director Adjunct Resurse Umane – Bucuresti

La sedintele CTRU participa un invitat reprezentant al salariatilor.

Comitetele de credite și risc din centrala bancii (CCR1 și CCR2)

Comitetele de credite și risc din Centrala Bancii au ca principal obiectiv analiza și

aprobarea creditelor, respectiv a restructurării creditelor, conform competențelor acordate de CEM.

Comitetul tehnic de politica și aprobare credite mandatează CCR1 și CCR2 competența de a aproba credite (competența este stabilită prin reglementări specifice interne)..

Componenta Comitetului de credit și risc 1 (CCR 1)

Comitetul de credit și risc (CCR 1) are ca membri:

- Director adjunct DMRC/Coordonator Analisti risc /inlocuitori desemnați;
- Conducerea Direcției Credite Clienti Corporativi, Direcției Clienti IMM, Diviziei pentru Medici și Direcției Credite Retail, din Centrala:
- Sefi Serviciu din cadrul DCCC / Directorul Direcției Credite Clienti Corporativi / inlocuitor desemnat, pentru clienții corporate / Director DCIMM/Director adjunct credite IMM/inlocuitor desemnat, pentru clienții IMM / Director adjunct credite DPM/inlocuitor desemnat, pentru clienții DPM / Director adjunct credite retail/inlocuitor desemnat, pentru clienții retail / Consilier Juridic/inlocuitor desemnat

Componenta comitetului de credit și risc 2 (CCR 2)

- Director General Adjunct/inlocuitor desemnat;
- Director Executiv Managementul Riscului/ Director DMRC/inlocuitor desemnat
- Conducerea Direcției Credite Clienti Corporativi, Direcției Clienti IMM, Diviziei pentru Medici și Direcției Credite Retail, din centrala: Directorul Direcției Credite Clienti Corporativi/inlocuitor desemnat, pentru clienții corporate / Director DCIMM/Director adjunct IMM/inlocuitor desemnat, pentru clienții IMM / Director adjunct credite DPM/inlocuitor desemnat, pentru clienții DPM / Director credite retail/inlocuitor desemnat, pentru clienții retail /Consilier juridic/inlocuitor desemnat.

Comitetele de credit analizează și aprobă solicitările de credite ale sucursalelor în lei și valută, care intră în competența lor, în baza informațiilor cuprinse în referatele de credit/Formularele de evaluare a riscului de credit.

Comitetul de Credit și Risc din Sucursale/Agentii (CCRS/CCRA)

Comitetele de credite și risc din sucursale/agentii au ca principal obiectiv analiza și aprobarea creditelor, respectiv a restructurării creditelor conform competențelor acordate de CEM.

Componenta Comitetului de Credit și Risc este concepută pentru a răspunde cerințelor de dimensiune și structură a personalului din cadrul sucursalelor Bancii Transilvania.

În cadrul sucursalelor BT funcționează 3 tipuri de comitete de credite și risc astfel:

- a. Comitet de Credit și Risc pentru aprobarea creditelor acordate clienților persoane juridice de tip Corporate -Numărul de membri: minim 3 persoane.
- b. Comitet de Credit și Risc pentru aprobarea creditelor acordate clienților persoane juridice de tip IMM, asociații familiale sau PFA -Numărul de membri: 3 persoane.
- c. Comitet de Credit pentru aprobarea creditelor acordate persoanelor fizice.

Componenta CCR este următoarea:

- Director Sucursala/ Director Adjunct Sucursala;
- Sef Serviciu Retail/Coordonator Retail/Sef Serviciu Credite Retail;
- Analist credit/Consilier clientela/ Sef Agentie (pentru documentatia aferenta agentiei coordonate);
- Consilierul juridic (consultant de specialitate, la solicitarea Comitetului de Credit și Risc, fara drept de vot).

Componenta Comitetului de Credit și Risc Agentie:

Componenta Comitetului de Credit și Risc Agentie, atat pentru persoane fizice cat și pentru persoane juridice este urmatoarea:

- Sef Agentie;
- Consilier bancar IMM (analist credit) / Consilier bancar retail.

Decizia de acordare a competentelor de creditare, opereaza atat timp cat Seful de Agentie este prezent în agentie; în caz contrar documentatia de credit se remite spre aprobare la Comitetul de Credit și Risc al Sucursalei

Consilierul Bancar IMM și Consilierul Bancar Retail se pot înlocui reciproc, atunci când unul dintre ei lipsește.

Comitet de Monitorizare Costuri (CMC)

Comitetul de Monitorizare Costuri este un organism creat din initiativa Comitetului Executiv de Management. Componenta Comitetului de Monitorizare Costuri este după cum urmează:

Presedinte: Director Financiar

Membru: Director General

Membru: Director Executiv (COO)

Membru: Sef Serviciu Analiza Financiara

Membru: Director Directia Investitii și Logistica - indeplineste functia de Secretar Executiv al comitetului

Comitetul se intruneste cel puțin o data pe luna sau ori de cate ori situatia impune.

Comitetul are următoarele atribuții: - analizarea costurilor efective de exploatare pe componente, cu accent pe grupele de cheltuieli care detin ponderi ridicate în total costuri, identificarea cauzelor ce pot determina cresterea nejustificata a costurilor, înaintarea de propuneri și adoptarea de decizii privind masurile de reducere a costurilor.

Comitet Director Operatiuni (Operations Steering Committee) - OSC

OSC este responsabil de coordonarea, recomandarea și revizuirea schimbarilor în diferite arii operationale în scopul eficientizarii activitatii Banca Transilvania

Membrii comitetului sunt: Director general, Director general adjunct, Director Executiv COO, Director Executiv Retail Banking, Director Executiv Clienti Corporativi și IMM/ Director Directia Business Banking, Director Directia Management Proiecte, Director Directia IT.

Pot avea calitatea de invitati ai Comitetului Director Operatiuni oricare dintre directorii de departamente din Centrala Banca Transilvania

Dl. Nicolae Tarcea în calitate de reprezentant legal al Băncii Transilvania, declară că Banca Transilvania se conformează regimului de guvernare corporativă în vigoare în România.

11. ACȚIONARI PRINCIPALI

La data de 30.12.2012, structura acționariatului era următoarea:

Explicatii	Nr. Persoane	Nr. Actiuni	Procent %
CAPITAL ROMAN	25.956	939.705.008	49,38
persoane fizice	25.308	438.899.234	23,06
persoane juridice	648	500.805.774	26,32
CAPITAL STRAIN	770	963.337.405	50,62
persoane fizice	641	54.140.207	2,84
persoane juridice	129	909.197.198	47,78
TOTAL GENERAL	26.726	1.903.042.413	100

Registrul Acționarilor la 30.12.2012

Acționari semnificativi

BERD este singurul acționar care deține mai mult de 10% din capitalul social al Băncii, și anume 278.100.206 Acțiuni reprezentând 14,6134% din acțiunile Băncii. BERD este o instituție financiară internațională deținută țărilor membre/acționare, Comunitatea Europeană și Banca Europeană de Investiții.

Descrierea contractelor cunoscute de către emitent și care ar putea genera la o dată ulterioară o schimbare în controlul emitentului.

Nu este cazul.

12. INFORMAȚII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUAȚIA FINANCIARĂ ȘI REZULTATELE EMITENTULUI

12.1. Informații financiare istorice

Banca Transilvania este parte a Grupului Financiar Banca Transilvania, care include banca mamă și subsidiarele acesteia din România și din Republica Moldova. Situațiile financiare ale Grupului pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 Decembrie 2011, 31 Decembrie 2010, respectiv 31 Decembrie 2009 reprezintă situațiile financiare ale Băncii Transilvania S.A. și subsidiarelor acesteia, care formează împreună Grupul. Printre subsidiare se numără următoarele entități:

Subsidiara	Domeniul de activitate	31 Dec 2011
BT Securities S.A.	Investiții	95,50%
BT Leasing Transilvania IFN S.A.	Leasing	100,00%
BT Investments S.R.L.	Investiții	100,00%
BT Direct IFN S.A.	Alte activități de creditare (credite de consum)	100,00%
BT Building S.R.L.	Investiții	100,00%
BT Asset Management S.A.I. S.A.	Asset Management	80,00%
BT Solution Agent de Asigurare S.R.L.	Asigurări și pensii	95,00%
BT Asiom Agent de Asigurare S.R.L.	Asigurări și pensii	95,00%
BT Safe Agent de Asigurare S.R.L.	Asigurări și pensii	99,98%
BT Intermedieri Agent de Asigurare S.R.L.	Asigurări și pensii	99,99%
BT Account Agent de Asigurare S.R.L.	Investitii	100,00%
BT Compania de Factoring S.R.L.	Factoring	100,00%
BT Finop Leasing S.A.	Leasing	51,00%
BT Consultant S.R.L.	Brokeraj financiar	100,00%
BT Evaluator S.R.L.	Brokeraj financiar	100,00%
Medical Leasing IFN S.A.	Leasing	100,00%
Rent-a- Med S.R.L.	Închirieri echipament medical	100,00%
BT Leasing MD S.R.L.	Leasing	100,00%
BT Transilvania Imagistica S.A.	Alte activitati referitoare la sanatatea umana	91,43%

Contul de profit și pierdere consolidat

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	2011	2010	2009
	mii Lei	mii Lei	mii Lei
Venituri din dobanzi	1.856.372	1.894.260	2.109.440
Cheltuieli cu dobanzile	-921.954	-897.963	-1.355.111
Venituri nete din dobanzi	934.418	996.297	754.329
Venituri din speze și comisioane	436.026	421.645	417.098

Cheltuieli cu speze și comisioane	-53.868	-46.735	-46.293
Venituri nete din speze și comisioane	382.158	374.910	370.805
Venit net din tranzactionare	111.613	118.969	143.201
Alte venituri din exploatare	61.524	51.719	48.316
Venituri operationale	1.489.713	1.541.895	1.316.651
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru active, alte datorii și angajamente de creditare	-315.849	-646.965	-490.784
Cheltuieli cu personalul	-390.262	-373.371	-348.999
Cheltuieli cu amortizarea	-63.787	-60.897	-68.042
Alte cheltuieli operationale	-364.386	-306.888	-299.957
Cheltuieli operationale	-1.134.284	-1.388.121	-1.207.782
Profit/Pierdere de la entitati asociate	0	4.741	10.298
Profit din vânzarea entităților asociate și a societăților controlate în comun		-	38.596
Profitul inainte de impozitare	355.429	158.515	157.763
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-58.181	-24.531	-21.048
Profitul exercitiului financiar	297.248	133.984	136.715
Profitul atribuibil:			
Actionarilor Bancii	297.019	133.794	138.323
Profit alocat intereselor fara control	229	190	-1.608
Profitul exercitiului financiar	297.248	133.984	136.715
Rezultatul pe actiune de baza	0,1840	0,0801/0,0978	0,1038
Rezultatul pe actiune diluat	0,1840	0,0801	0,1038

Situatiile financiare cuprinse in tabelul Contul de profit și pierdere consolidat Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie au fost auditate.

Situatia consolidata a rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	2011	2010	2009
	mii Lei	mii Lei	mii Lei
Profitul exercitiului financiar	297.248	133.984	136.715
Situatia altor elemente ale rezultatului global net de impozit			
Castiguri/(pierderi) din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile spre vânzare (nete de impozit amanat)	-15.820	7.263	44.405
Alte elemente ale rezultatului global aferente exercitiului financiar, nete de impozit	20.906	5.494	2.950
Cresteri din revaluarea mijloacelor fixe	-	6.116	-
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat	302.334	152.857	184.070
Situatia rezultatului global aferent:			
Actionarilor Bancii	302.127	153.024	186.692

Intereselor fara control	207	-167	-2.622
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar	302.334	152.857	184.070

Situatiile financiare cuprinse in tabelul Situatie consolidata a rezultatului global Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie au fost auditate

Situatie consolidata a pozitiei financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	2011	2010	2009
	mii Lei	mii Lei	mii Lei
Active			
Numerar și echivalente de numerar	4.550.256	3.701.125	3.186.997
Plasamente la banci	778.977	1.237.155	1.535.915
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	140.551	111.977	44.865
Credite și avansuri acordate clientilor	13.977.655	12.215.792	11.481.759
Investitii nete de leasing	207.388	223.617	271.312
Titluri de valoare disponibile spre vânzare	5.816.778	3.780.997	2.573.466
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	819	820	11.654
Investiții în entități asociate	-	-	42.404
Imobilizari corporale	297.531	287.570	305.000
Imobilizari necorporale	70.555	48.875	12.389
Fondul comercial	376	8.369	8.369
Creante privind impozitul pe profit amanat	28.163	30.454	16.719
Alte active	139.764	83.501	122.181
Total active	26.008.813	21.730.252	19.613.030
Pasive			
Depozite de la banci	251.181	333.194	259.134
Depozite de la clienti	20.257.251	17.279.132	14.989.199
Imprumuturi de la banci și alte institutii financiare	2.592.982	1.593.295	2.160.404
Alte datorii subordonate	260.148	257.553	253.665
Titluri	-	0	1.262
Alte datorii	255.384	177.114	111.332
Total pasive	23.616.946	19.640.288	17.774.996
Capitaluri proprii			
Capital social	1.860.159	1.560.500	1.176.237
Acțiuni proprii	-2.118	-256	-333
Prime de emisiune	732	0	97.684

Rezultat reportat	303.268	301.088	354.157
Rezerva din reevaluare	35.544	28.291	22.543
Alte rezerve	192.248	198.230	179.948
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii	2.389.833	2.087.853	1.830.236
Interese fara control	2.034	2.111	7.798
Total capitaluri proprii	2.391.867	2.089.964	1.838.034
Total datorii și capitaluri proprii	26.008.813	21.730.252	19.613.030

Situatiile financiare cuprinse in tabelul Situatiile consolidate a pozitiei financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie au fost auditate

Situatia consolidata a evolutiei capitalurilor proprii								
<i>Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie</i>								
Atribuibile actionarilor Bancii								
<i>In mii Lei</i>	Capital social	Acțiuni proprii	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Interese fara control	Total
Sold la 31 decembrie 2010	1.560.500	-256	-	28.291	198.230	301.088	2.111	2.089.964
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar								
Profitul exercitiului financiar						297.019	229	297.248
Situatia altor elemente ale rezultatului global, net de impozit								
Rezultat reportat din realizarea rezervelor din reevaluare				-1.080		1.080		
Pierderi din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile spre vânzare (nete de impozit amanat)					-15.820			-15.820
Revaluarea mijloacelor fixe								
Alte elemente ale rezultatului global	-3.398			8.333		15.971	-22	20.884
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar	-3.398			7.253	-15.820	314.070	207	302.312
Majorarea capitalului social prin incorporarea rezervelor constituite din profitul statutar	302.336					-302.336		
Majorarea primelor de emisiune			732					732
Majorarea capitalului social prin aport de numerar	721							721
Distribuire la rezervele statutare					9.838	-9.838		

Achizitii Acțiuni proprii		-1.862						-1.862
Achizitie interese fara control						284	-284	
Total contributiile ale actionarilor	303.057	-1.862	732	-	9.838	-311.890	-284	-409
Sold la 31 decembrie 2011	1.860.159	-2.118	732	35.544	192.248	303.268	2.034	2.391.867
Sold la 31 decembrie 2009	1.176.237	-333	97.684	22.543	179.948	354.157	7.798	1.838.034
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar								
Profitul exercitiului financiar						133.794	190	133.984
Situatia altor elemente ale rezultatului global, net de impozit								
Rezultat reportat din realizarea rezervelor din reevaluare				-368		368		
Pierderi din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile spre vânzare (nete de impozit amanat)					7.263			7.263
Revaluarea mijloacelor fixe				6.116				6.116
Alte elemente ale rezultatului global					3.748	1.746	-357	5.137
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar				5.748	11.011	135.908	-167	152.500
Majorarea capitalului social prin incorporarea rezervelor constituite din profitul statutar	173.901					-173.901		
Majorarea primelor de emisiune	97.684		-97.684					
Majorarea capitalului social prin aport de numerar	112.678		-	-	-	-		112.678
Distribuire la rezervele statutare					7.271	-7.271		
Achizitii Acțiuni proprii		77						77
Achizitie interese fara control		-				-7.805	-5.520	-13.325
Total contributiile ale actionarilor	384.263	77	-97.684	-	7.271	-188.977	-5.520	99.430

Sold la 31 Decembrie 2010	1.560.500	-256	-	28.291	198.230	301.088	2.111	2.089.964
----------------------------------	------------------	-------------	----------	---------------	----------------	----------------	--------------	------------------

Situatiile financiare cuprinse in tabelul Situatiia consolidata a evolutiei capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie au fost auditate

Situatia consolidata a fluxurilor de numerar			
<i>pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie</i>			
	2011	2010	2009
	mii Lei	mii Lei	mii Lei
Flux de numerar din/ (folosit din) activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului financiar	297.248	133.984	136.715
Ajustari pentru:			
Cheltuiala cu amortizarea	63.787	60.897	68.042
Provizioane și scoateri în afara bilantului ale activelor financiare, alte datorii și angajamente de creditare	349.593	647.505	490.784
Partea din profitul entitatilor asociate, fara dividende	-	1.805	10.298
Ajustarea activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	-9.247	-2.420	-17.203
Profit din vânzarea entităților asociate și a societăților controlate în comun	-	-	-38.596
Cheltuieli cu impozitul pe profit	56.190	40.361	21.048
Alte ajustari	-46.366	-143.655	-85.769
Profitul net ajustat cu elemente nemonetare	711.205	738.477	585.319
Modificari în activele și pasivele din exploatare			
Modificarea titlurilor de valoare	-1.993.463	-1.238.340	-1.702.780
Modificarea depozitelor la banci	18.935	-4.717	-101.705
Modificarea creditelor și avansurile acordate clientilor	-2.017.414	-1.234.489	-1.034.093
Modificarea investitiei nete de leasing	32.596	22.817	104.893
Modificarea activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	-35.810	-64.692	-13.140
Modificarea altor active	-80.743	-17.647	-51.168
Modificarea depozitelor de la clienti	2.950.057	2.302.439	3.114.883
Modificarea depozitelor de la banci	-81.493	74.167	-
Modificarea altor pasive	61.601	23.277	-5.918
Impozit pe profit incasat/platit	-51.009	13.057	-82.943
Numerar net din/(folosit in) activitati de exploatare	-485.538	614.349	813.348
Flux de numerar din/(folosit in) activitatea de investitii			
Achizitii nete de imobilizari corporale și necorporale	-82.339	-52.879	-24.138

Încasări nete din vânzarea entităților asociate și a societăților controlate în comun	-	-	44.693
Achiziții de filiale (net de numerarul preluat) și investiții în entități asociate	-	-13.325	-24.039
Dividende încasate	817	932	2.017
Numerar net folosit în activitatea de investiții	-81.522	-65.272	-1.467
Flux de numerar din/(folosit în) activitatea de finanțare			
Incasări din creșteri de capital social	1.453	112.678	-
Incasări/(plati) nete din împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare, datorii subordonate și Obligațiuni emise, nete de plăți	986.945	-590.975	-681.477
Plăți dividende	-	-	-48.793
Incasări/(plati) pentru Acțiuni proprii	-1.862	76	-12.297
Incasări din investiții pastrate până la scadență	1	10.300	-
Numerar net din activitatea de finanțare	986.537	-467.921	-742.567
Majorarea netă a numerarului și a elementelor de numerar	419.477	81.156	69.314
Numerarul și elemente de numerar la 1 Ianuarie	4.613.120	4.531.964	4.462.650
Numerarul și elemente de numerar la 31 Decembrie	5.032.597	4.613.120	4.531.964
<i>Reconcilierea numerarului și echivalentelor de numerar cu situația consolidată a poziției financiare</i>			
Numerar în caserie și echivalente de numerar	4.550.256	3.701.125	3.186.997
Plasamente la alte bănci – maturitate mai puțin de 3 luni	484.360	915.583	1.349.220
Mai puțin dobânda atasată	-2.019	-3.588	-4.253
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de numerar	5.032.597	4.613.120	4.531.964
<i>Fluxurile de numerar din activitățile de exploatare cuprind</i>			
Dobânda încasată	1.852.095	1.869.447	2.066.742
Dobânda plătită	880.055	907.514	1.377.312

Situațiile financiare cuprinse în Situația consolidată a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie au fost auditate

12.2. Auditarea situațiilor financiare anuale

Auditorul Financiar

Auditorul Băncii este KPMG Audit S.R.L, cu sediul la următoarea adresa: DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr.69-71, Sector 1, Victoria Business Park, Bucuresti, 013685, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/4439/2000, înregistrată la Camera Auditorilor Financiar din Romania sub nr. 9/2001.

În conformitate cu raportul KPMG Audit S.R.L. adresat acționarilor Bancii cu referire la exercitiul financiar aferent anilor 2011, 2010 și 2009, “situațiile financiare consolidate ale Bancii Transilvania S.A. și ale subsidiarelor acesteia prezintă sub toate aspectele relevante poziția financiară a Grupului la 31 Decembrie 2011, 2010, 2009 precum și rezultatele operationale consolidate și situația consolidată a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar încheiat la data respectivă, în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară adoptate Uniunea Europeană”.

12.3. Informații financiare intermediare și alte informații

Situațiile financiare individuale ale Băncii Transilvania, T3 2012

Contul de profit și pierdere individual			
<i>pentru T3 2012</i>			
	T3 2012	T3 2011	T32012/ T3 2011 %
	Mii lei	Mii lei	
Venituri din dobânzi	1.506.577	1.341.881	1,12
Cheltuieli cu dobânzile	(798.066)	(694.540)	1,15
Venituri nete din dobânzi	708.511	647.341	1,09
Venituri din speze și comisioane	358.371	322.686	1,11
Cheltuieli cu speze și comisioane	(44.125)	(36.345)	1,21
Venituri nete din speze și comisioane	314.246	286.341	1,10
Venituri nete din tranzacționare	100.912	73.345	1,38
Alte venituri din exploatare	33.867	14.761	2,29
Venituri operaționale	1.157.536	1.021.788	1,13
Cheltuieli cu personalul	(313.382)	(278.044)	1,13
Cheltuieli cu amortizarea	(35.055)	(36.927)	0,95
Alte cheltuieli operaționale	(268.534)	(233.369)	1,15
Cheltuieli operaționale	(616.971)	(548.340)	1,13
Profir operațional	540.565	473.448	1,14

Cheltuieli nete cu provizioanele pentru active, alte datorii și angajamente de creditare	(265.737)	(219.460)	1,21
Profit înainte de impozitare	274.828	253.988	1,08
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(9.396)	(49.472)	0,19
Profit net	265.432	204.516	1,30

Situațiile financiare cuprinse în Contul de profit și pierdere individual pentru T3 2012 nu au fost auditate

Situația individuală a poziției financiare
pentru T3 2012

	T3 2012	31 Dec 2011	T3 2012/ 31 Dec 2011 %
	Mii lei	Mii lei	
Active			
Numerar și echivalente de numerar	4.558.295	4.546.532	1,00
Plasamente la bănci	1.059.394	566.608	1,87
Credite și creanțe - titluri	77.593	202.819	0,38
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	38.734	119.521	0,32
Credite și avansuri acordate clienților - net	15.526.590	14.035.290	1,11
Titluri de valoare disponibile spre vânzare	7.171.962	5.813.219	1,23
Titluri de valoare deținute până la scadență	0	819	-
Investiții în entități asociate	74.053	69.978	1,06
Imobilizări necorporale	74.004	69.136	1,07
Imobilizări corporale	275.174	266.586	1,03
Creanțe privind impozitul pe venit amânat	16.683	26.974	0,62
Alte active	137.491	100.364	1,37
Total active	29.009.973	25.817.846	1,12
Datorii			
Depozite de la bănci	265.800	251.181	1,06
Depozite de la clienți	22.833.173	20.280.230	1,13
Credite de la bănci și alte instituții financiare	2.671.711	2.468.988	1,08
Alte datorii subordonate	276.095	260.148	1,06
Alte datorii	324.251	237.495	1,37

Total datorii	26.371.030	237.495	1,12
Capitaluri proprii			
Capital social	1.989.543	1.860.159	1,07
Ațiuni proprii	-1.997	-1.907	1,05
Prime de emisiune	0	732	-
Rezultat reportat	369.283	234.983	1,57
Rezerva din reevaluare	33.548	34.134	0,98
Alte rezerve	248.566	191.700	1,30
Total capitaluri proprii	2.638.943	2.319.804	1,14
Total datorii și capitaluri proprii	29.009.973	25.817.846	1,12

Situațiile financiare cuprinse Situația individuală a poziției financiare pentru T3 2012 nu au fost auditate

Situațiile financiare la data de 30.09.2012 prezentate în Prospect nu sunt auditate.

12.4. Proceduri judiciare și de arbitraj

Nu este cazul.

12.5. Modificări semnificative ale situației financiare sau comerciale

Nu este cazul.

13. INFORMAȚII SUPLIMENTARE

13.1. Capitalul social

Banca este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/4155/16.12.1993, având Codul Unic de Identificare Fiscală 5022670. Conform Actului Constitutiv, Banca deține un capital social în valoare de 1.903.042.413 Lei împărțit în 1.903.042.413 de Acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 Leu. Capitalul social al Băncii este subscris și vărsat integral la data înregistrării la Registrul Comerțului a mențiunilor privind ultima majorare de capital.

Acțiunile Băncii sunt nominative, dematerializate și înregistrate la Depozitarul Central, fiind purtătoare de dividende, care se calculează pe baza profitului anual al Băncii. Fiecare majorare de capital și emisiune de noi Acțiuni poate avea loc după plata integrală a Acțiunilor aferente emisiunii precedente.

Potrivit Actului Constitutiv și reglementărilor aplicabile, fiecare acțiune dobândită în baza legii conferă titularului mai multe drepturi atașate Acțiunilor, printre care:

- dreptul de participare și de vot în cadrul AGA și AGEA;
- dreptul la dividende;
- drepturi preferențiale asociate majorării de capital, care conferă acționarilor prioritate la subscriere pentru Acțiunile nou emise și îi protejează pe aceștia față de riscul de diluare a procentului de capital deținut înainte de majorare;
- dreptul de preemțiune – se aplică în cazul emisiunii de Obligațiuni convertibile în Acțiuni;
- dreptul de a participa la alocarea bunurilor din patrimoniul Emitentului în cazul lichidării acestuia; dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere ale Emitentului;
- dreptul de a beneficia de Acțiuni gratuite în cazul majorării de capital din surse proprii;
- dreptul la informare;
- dreptul de a contesta în instanță deciziile AGA sau ale Consiliului de Administrație adoptate prin delegare de autoritate;
- dreptul de a se retrage din companie, în situații clar definite;
- dreptul de a raporta auditorilor interni orice aspecte care ar trebui examinate, în opinia acționarilor;

Niciun acționar nu poate deține 10% sau mai mult din capitalul social total al Bancii, exceptând următoarele situații:

- (i) acest lucru este aprobat de AGA; și
- (ii) acest lucru este în conformitate cu legislația bancară.

Fiecare acționar este obligat să respecte Actul Constitutiv și se va supune deciziilor valide adoptate de AGA. Toate Acțiunile conferă drepturi și obligații egale. Acționarii răspund legal

doar în limita capitalului social subscris.

Acțiunile sunt indivizibile. În cazul în care o Acțiune devine proprietatea mai multor persoane, Banca poate refuza înregistrarea transferului Acțiunii până la momentul la care persoanele respective vor desemna un reprezentant unic în vederea exercitării drepturilor aferente Acțiunii deținute. Atât timp cât o acțiune este deținută colectiv de mai multe persoane, acestea vor fi responsabile solidar de efectuarea tuturor plăților relevante.

13.2. Actul Constitutiv

În conformitate cu Actul Constitutiv, obiectul principal de activitate este reprezentat de activități de intermediere financiară și asigurări, intermediere financiară exceptând activitățile de asigurare și pensii, activități de intermediere monetară și alte activități de intermediere monetară. Banca desfășoară operațiuni și activități specifice în țară și în străinătate, în nume propriu sau în numele clienților săi persoane fizice sau juridice, în numele anumitor instituții sau în colaborare cu acestea.

14. CONTRACTE IMPORTANTE

Exceptând contractele încheiate în cursul activității bancare obișnuite a Emitentului, Banca nu a încheiat alte contracte care ar fi putut afecta capacitatea Emitentului de a-și îndeplini obligațiile față de investitori.

15. INFORMAȚII FURNIZATE DE TERȚI, DECLARAȚII ALE EXPERTILOR ȘI DECLARAȚII DE INTERESE

KPMG Audit S.R.L, cu sediul la adresa DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr.69-71, Sector 1, Victoria Business Park, Bucuresti, 013685, înregistrată la Registrul Comertului sub nr. J40/4439/2000, înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din Romania sub nr. 9/2001, a auditat situațiile financiare ale Grupului aferente exercițiului financiar încheiat la 31 Decembrie 2011, 31 Decembrie 2010, respectiv 31 Decembrie 2009. Situațiile financiare împreună cu raportul de audit sunt incluse ca Anexa a prezentului Prospect.

16. DOCUMENTE DISPONIBILE PUBLICULUI

În perioada de valabilitate a Ofertei, următoarele documente pot fi consultate de către investitori:

(a) Actul Constitutiv al Emitentului;

(b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, informațiile financiare istorice, evaluările și declarațiile întocmite de experți la cererea Emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare;

(c) informațiile financiare istorice ale Emitentului sau, în cazul unui grup, informațiile financiare istorice consolidate, pentru fiecare dintre cele două exerciții anterioare publicării documentului de înregistrare.

Documentele menționate anterior sunt disponibile pe suport de hârtie, la oricare dintre adresele de mai jos:

- sediul Intermediarului (Cluj Napoca, Bld. 21 Decembrie 1989, nr.104, et 1)
- sediul Emitentului (Cluj-Napoca, str. G. Baritiu, nr..8, etj. 2)

II. TERMENII ȘI CONDIȚIILE OBLIGAȚIUNILOR

1. INFORMAȚII DE BAZA

1.1. Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în ofertă

Banca și Intermediarul declară prin prezenta că niciunul dintre ei nu are niciun interes care ar putea influența în mod semnificativ Oferta, cu excepția celor legate de executarea și îndeplinirea Contractelor referitoare la Obligațiuni și a Prospectului.

Emitentul garantează investitorilor că singurele persoane responsabile cu întocmirea Prospectului sunt Banca și Intermediarul și că nicio altă persoană nu este implicată sau nu își asumă răspunderea pentru Prospect.

1.2. Motivele ofertei și utilizarea fondurilor

Fondurilor obținute din Oferta cu o valoare maximă de 30.000.000 Euro vor fi utilizate pentru a crește fondurile proprii de Nivel II suplimentar ale Băncii (Fonduri proprii ale Băncii) și pentru a finanța operațiunile generale ale Băncii și pentru extinderea operațiunilor Băncii, inclusiv rețelei acesteia.

2. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CE URMEAZĂ SĂ FIE OFERITE

2.1. Natura și categoria de valori mobiliare oferite și admise la tranzacționare și codul ISIN (Număr Internațional de Identificare a Valorilor Mobiliare), sau orice alt identificator.

Obligațiunile sunt obligațiuni nominative, corporative, emise în formă dematerializată, evidențiate prin înscrierea în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni ținut de Depozitarul Central. Obligațiunile vor fi înregistrate la CNVM și vor avea un cod ISIN. Obligațiunile sunt emise în Euro și nu vor fi admise la tranzacționare

2.2. Legislația în temeiul careia au fost create valorile imobiliare

Obligațiunile sunt emise și oferite în conformitate cu legile române, și anume Legea pieței de capital și legislația secundară aferentă emisă de către CNVM și Legea societăților comerciale. Orice litigiu care decurge din sau în legătură cu Obligațiunile va fi soluționat de către autoritățile competente din România.

2.3. Forma Obligațiunilor

Forma și denominarea. Obligațiunile sunt valori mobiliare corporative, emise în formă nominativă, dematerializată și vor fi păstrate la Depozitarul Central. Obligațiunile vor fi emise cu o valoare nominală totală de 30.000.000 EURO, constând în 50.000.000 Obligațiuni cu o valoare nominală de 0,60 Euro fiecare.

Obligațiunile sunt valori mobiliare ce nu vor fi admise la tranzacționare, nominative și convertibile în Acțiuni ale Emitentului, reprezentând un împrumut negarantat și subordonat calificat fond propriu de Nivel II suplimentar al Emitentului în conformitate cu Regulamentul 18/2006.

Titlul de proprietate și transferurile. Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor revine Deținătorilor de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni deținut de Depozitar. Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor va trece la cesionar în momentul înregistrării respectivei tranzacții în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni, în conformitate cu legislația civilă și comercială în vigoare în România.

Fiecare persoană care apare în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni ca proprietar al respectivelor Obligațiuni (în privința cărora orice certificat sau alt document eliberat de către Depozitar confirmând valoarea nominală a Obligațiunilor, așa cum este înregistrată în contul unei persoane, va fi concludent și obligatoriu pentru toate scopurile, cu excepția cazurilor de eroare evidentă) se consideră a fi (și trebuie să fie tratată de către Banca, Agentul de Plată și toți ceilalți agenți ai Băncii) proprietarul respectivelor Obligațiuni.

2.4. Moneda emisiunii.

Obligațiunile se emit în Euro.

2.5. Clasificarea valorilor mobiliare oferite și admise la tranzacționare, inclusiv un rezumat al oricărui clauze destinate să influențeze clasificarea sau să subordoneze valorile mobiliare în cauză oricărui alt angajament curent sau viitor al emitentului.

Emisiunea în 2013 a Obligațiunilor negarantate, convertibile și subordonate în valoare de 30.000.000 milioane Euro, cu scadență în 2020 a fost autorizată prin hotărârile Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, adoptate la 27 aprilie 2012 și la 30 octombrie 2012.

Obligațiunile sunt valori mobiliare ce nu vor fi admise la tranzacționare, nominative și convertibile în Acțiuni ale Emitentului, reprezentând un împrumut negarantat și subordonat calificată drept fond propriu de Nivel II suplimentar al Emitentului în conformitate cu Regulamentul 18/2006.

2.6. O descriere a drepturilor aferente valorilor mobiliare, inclusiv eventualele restricții care sunt aplicabile, precum și a procedurilor de exercitare a drepturilor în cauză.

Deținătorii de Obligațiuni au drepturile prevăzute în legislația relevantă precum și cele conferite prin prezentul Prospect și Contractele referitoare la Obligațiuni aferente în legătură cu, printre altele, plata dobânzii, drepturile de conversie, drepturile lor de a convoca adunări ale Deținătorilor de Obligațiuni, de a beneficia de serviciile Agentului de Plată, de a li se oferi anumite informații.

Obligațiunile sunt obligații directe, neconditionate, generale și negarantate ale Bancii de rang pari passu între ele și fără preferință, însă Obligațiunile sunt subordonate și au un rang inferior în raport cu creanțele nesubordonate ale tuturor celorlalți creditori, dar au rang pari passu cu orice datorii subordonate ale Emitentului; cu mențiunea că respectivele prevederi privind subordonarea nu împiedică niciun Deținător de Obligațiuni să-și exercite drepturile de conversie în baza Obligațiunilor conform Prospectului și că nicio plată în baza unei Obligațiuni ce rezultă din exercitarea drepturilor de conversie nu este interzisă prin respectivele prevederi privind subordonarea.

Detalii relevante privind drepturile și limitările specifice sunt furnizate în diverse secțiuni ale Prospectului. Mai exact, descrierea prevederilor privind dobânda, subordonarea, conversia, adunările Deținătorilor de Obligațiuni este disponibilă în Secțiunile [2], [5] și [11] de mai jos.

În conformitate cu condițiile din Anexa 2A, Emitentul se obligă să respecte anumite standarde care vor crește performanța Băncii în beneficiul Deținătorilor de Obligațiuni și să furnizeze Deținătorilor de Obligațiuni anumite informații și documente. Încălcarea acestor recomandări asumate/ standarde nu constituie un Caz de Neîndeplinire a Obligațiilor (Caz de Culpa) și pe cale de consecință nu poate declanșa accelerarea, rambursarea anticipată a Obligațiilor sau creșterea costurilor inițiale.

Obligațiunile nu beneficiază de rating și nu vor fi admise la tranzacționare pe piața reglementată sau pe orice altă platformă de tranzacționare (sisteme multilaterale de tranzacționare, etc.). Transferul Obligațiilor se efectuează în conformitate cu prevederile legislației civile și comerciale din România.

2.7. Rata nominală a dobânzii și dispoziții privind dobânzile de plătit:

Dobânda

Obligațiunile sunt purtătoare de dobândă de la Data de Emisiune, la o rată egală cu $EURIBOR_{6\text{luni}} + 6,25\%$ (suma acestora reprezentând "**Rata dobânzii**"), platibilă semestrial la datele de mai jos:

15 Iulie 2013

15 Ianuarie 2014

15 Iulie 2014
15 Ianuarie 2015
15 Iulie 2015
15 Ianuarie 2016
15 Iulie 2016
15 Ianuarie 2017
15 Iulie 2017
15 Ianuarie 2018
15 Iulie 2018
15 Ianuarie 2019
15 Iulie 2019
15 Ianuarie 2020
Data Scadenței

În cazul în care orice Dată de Plată a Dobânzii va cădea într-o zi care nu este o Zi Lucrătoare, plata dobânzii se amână pentru a doua zi, care este o Zi Lucrătoare. Perioada care începe la Data de Emisiune și se încheie la (dar excluzând) prima Dată de Plată a Dobânzii și fiecare perioadă succesivă care începe la (inclusiv) o Dată de Plata Dobânzii și se încheie la (dar excluzând) următoarea Dată de Plată a Dobânzii se numește o "**Perioadă de Dobânda**".

Pentru prima Perioadă de Dobândă, (i) Marja va fi de 6,25% pe an și (ii) EURIBOR_{6 luni} este EURIBOR_{6 luni} în vigoare în a doua Zi Lucrătoare care precede Data de Emisiune care se afla pe Pagina de Referință.

Pentru fiecare Perioadă de Dobândă ulterioară, în a doua Zi Lucrătoare ce precede o astfel de Perioada de Dobândă, Agentul de Plată determină : (i) EURIBOR_{6 luni} pentru o astfel de Perioadă de Dobândă ce se află pe Pagina de Referință și (ii) marja aplicabilă, adică 6,25%:

Dacă, din indiferent ce motiv EURIBOR 6-luni nu se poate determina la momentele menționate anterior prin referire la Pagina de Referință, Euribor 6-luni pentru respectiva Perioadă de Dobândă va fi rata pe an pe care Agentul de Plată o determină ca fiind media aritmetică (rotunjită în sus, dacă este necesar, la patru zecimale) a ratelor anuale oferite pentru depozite în Euro de o valoare comparabilă cu valoarea nominală totală a Obligațiilor neconvertite pe o perioadă de timp egală cu respectiva Perioadă de Dobândă, care sunt cotate cel puțin de către două bănci principale active pe piața interbancară din zona Euro alese de către Agentul de Plată și cu mențiunea că dacă Rata Interbancară de mai sus ar fi sub zero, rata Interbancară se consideră zero.

Randamentul Obligațiilor

Randamentul Obligațiilor (dobanda platită periodic) va fi variabil în funcție de Rata Dobânzii,

care este tot variabila. Randamentul Obligațiunilor este calculat pentru fiecare Perioada de Dobanda în conformitate cu următoarea formula:

$$\text{Dobanda platita periodic} = \frac{VN_{\text{euro}} \left(\text{EURIBOR}_{6\text{luni}} + \text{Marja} \right)}{360 \text{ zile}} \times \left(\text{Nr de zile din Perioada de Dobanda} \right)$$

Unde:

$$VN_{\text{Euro}} = \text{valoarea nominală a unei Obligațiuni în EURO}$$

Randamentul Obligațiunilor pentru prima Perioadă de Dobândă care se încheie la 15 iulie 2013 este EURIBOR_{6 luni} în vigoare în a doua Zi Lucrătoare care precede Data de Emisiune care se afla pe Pagina de Referinta și o marja de 6,25%.

Obligațiunile vor continua să fie purtătoare de dobândă după cum se prevede în prezentul până când sunt răscumpărate în întregime și toate plățile acumulate și neefectuate au fost efectuate integral sau Obligațiunile sunt convertite în Acțiuni în conformitate cu termenii acestora și toate plățile acumulate și neachitate au fost efectuate integral.

Dobânda se va calcula pe baza numărului efectiv de zile ce au trecut dintr-o Perioadă de Dobândă și un an de 360 de zile.

2.8. Statut, Subordonare

Obligațiunile sunt obligații directe, neconditionate, generale și negarantate ale Băncii de rang pari passu între ele și fără preferință, însă Obligațiunile sunt subordonate și au un rang inferior în raport cu creanțele nesubordonate ale tuturor celorlalți creditori, dar au rang pari passu cu orice datorii subordonate ale Emitentului; cu mențiunea că respectivele prevederi privind subordonarea nu împiedică niciun Deținător de Obligațiuni să-și exercite drepturile de conversie în baza Obligațiunilor conform Secțiunii 5. *Conversia*, din secțiunea 2. Informatii privind valorile mobiliare ce urmează a fi oferite, II. Termenii și condițiile Obligațiunilor) de mai jos și că nicio plată în baza unei Obligațiuni ce rezultă din exercitarea drepturilor de conversie nu este interzisă prin respectivele prevederi privind subordonarea.

În caz de faliment sau lichidare a Băncii, toate sumele datorate în baza Obligațiunilor sunt subordonate plății în prealabil și îndeplinirii integrale a tuturor datoriilor nesubordonate ale Băncii admise în respectiva procedură. Prevederile privind subordonarea sunt în conformitate cu cerințele stabilite de către BNR pentru a califica Obligațiunile drept fonduri proprii de Nivel II suplimentar ale Băncii (fonduri proprii ale Băncii), în conformitate cu Regulamentul 18/2006.

Aceste Obligațiuni sunt capital sub formă de împrumut subordonat, respectându-se următoarele

condiții:

1. obligațiile contractuale ferme, menționate în acest Prospect, asigură că, în cazul falimentului sau lichidării Emitentului, acestea au un rang inferior în raport cu creanțele nesubordonate ale tuturor celorlalți creditori și că nu vor fi rambursate decât după ce toate celelalte datorii nesubordonate nerambursate la acea dată au fost achitate. În acest sens prevederile contractuale îndeplinesc condițiile generale referitoare la datoria subordonată, respectiv:

- subordonarea este efectivă;
- Prospectul nu conține clauze care pot conduce la rambursarea anticipată a Obligațiilor sau la creșterea costurilor inițiale ale Obligațiilor. Aceasta însă nu prejudiciază dreptul Deținătorului de Obligațiuni de a solicita falimentul Emitentului, în cazuri de neîndeplinire culpabilă a obligațiilor contractuale. Singurele situații care reprezintă cazuri de neîndeplinire culpabilă a obligațiilor de către Emitent (Cazuri de Culpă) sunt: neplata sumelor datorate conform Prospectului (dobândă, conform Prospectului și principalul, la scadență) și, respectiv, falimentul Emitentului. În aceste situații, Deținătorul de Obligațiuni nu are la dispoziție alte mijloace de realizare a creanței sale în afara posibilității de a solicita falimentul Emitentului sau de a-și realiza drepturile într-o procedură de lichidare a acestuia din urmă; numai în cadrul acestor proceduri de realizare a creanțelor se pot pretinde despăgubiri suplimentare, care se vor încasa odată cu creanța principală, în urma tuturor celorlalte creanțe nesubordonate

, în conformitate cu cerințele BNR cu privire la subordonare (inclusiv, dar fără a se limita la Regulamentul 18/2006), Detinatorii de Obligațiuni nu vor avea dreptul de a compensa orice suma datorată de către acestia Emitentului cu orice suma datorată de către Emitent Detinatorilor de Obligațiuni.

2. numai sumele integral plătite sunt luate în considerare;

3. scadența inițială să fie de cel puțin 5 ani;

4. suma totală luată în considerare la determinarea nivelului fondurilor proprii de nivel 2 suplimentar va fi redusă gradual începând cu cel puțin 5 ani înaintea scadenței, prin aplicarea unei cote procentuale semestriale egale, astfel încât pentru raportările aferente ultimului semestru înaintea scadenței finale obligațiunile neconvertite în acțiuni să nu mai fie luate în considerare;

5. Prospectul nu include clauze care pot conduce, în circumstanțe specificate în acesta, altele decât lichidarea Emitentului, la rambursarea anticipată a datoriei înainte de data convenită a scadenței.

Atâta timp cât Obligațiunile nu au ajuns la scadența, Banca nu va crea și nu va permite să se creeze pe niciuna dintre proprietățile sau activele sale, nicio ipotecă, gaj sau altă sarcină drept garanție pentru orice obligațiuni, titluri sau alte dovezi de îndatorare, emise sau care vor fi emise, asumate și garantate de către Bancă pentru sume împrumutate anterior sau ulterior, însoțite de nerespectarea acestui angajament nu reprezintă un Caz de neîndeplinire a obligațiilor, în sensul Regulamentului 18/2006 și, pe cale de consecință, nu poate să declanșeze o rambursare anticipată, accelerare sau creștere a costurilor inițiale ale Obligațiilor.

Până la data primei Zile Lucratoare a Ofertei Primare, Banca nu va face și nu va permite intrarea în vigoare a niciunui amendament la niciunul dintre Contractele referitoare la Obligațiuni, care să afecteze negativ interesele Investitorului Principal în obligațiunile din Tranzacția A și va notifica cu

promptitudine Investitorul Principal cu privire la rezilierea sau modificarea oricărui Contract de Obligațiuni, și cu privire la orice înlocuire sau substituire a Agentului de Plată, însă nerespectarea acestui angajament nu reprezintă un caz de cross default, în sensul Regulamentului 18/2006 și, pe cale de consecință, nu poate să declanșeze o rambursare anticipată, accelerare sau creștere a costurilor inițiale ale Obligațiilor.

Până la data subscrierii de către Investitorul Principal în Oferta Primară, dacă Investitorul Principal constată orice încălcare majoră, sau orice eveniment prin care se dovedesc false sau incorecte oricare dintre declarațiile și garanțiile din Contractul de Subscriere Transa A, Prospect sau din orice dintre Contractele de Obligațiuni sau oricare documente referitoare la oricare dintre acestea, sau orice neîndeplinire de către Banca a oricăror recomandări asumate sau înțelegeri din Contractul de Subscriere Obligațiuni Transa A, Prospect sau orice Contract de Obligațiuni sau orice documente referitoare la oricare dintre acestea, Investitorul Principal are dreptul să rezilieze Contractul de Subscriere Obligațiuni Transa A, însă acesta nu reprezintă un caz de cross default, în sensul Regulamentului 18/2006 și, pe cale de consecință, nu poate să declanșeze o rambursare anticipată, accelerare sau creștere a costurilor inițiale ale Obligațiilor.

2.9. Plățile

- (a) Toate plățile de principal și dobânzi în ceea ce privește Obligațiunile vor fi efectuate la Data de Plată a Dobânzii aplicabilă și / sau la Data de Răscumpărare, după caz, de către Agentul de Plată către Deținătorii de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni la Data de Referință aplicabilă. **Data de Referință** va fi data cu trei (3) zile lucrătoare înainte de Data de Plată a Dobânzii sau de Data de Răscumpărare, după caz. Toate plățile vor fi supuse legislației fiscale sau altor legi, regulamente sau directive. Niciun comision sau nicio cheltuială nu vor fi suportate de Deținătorii de Obligațiuni pentru aceste plăți.
- (b) Banca și-a rezervat dreptul, în orice moment, să modifice sau să rezilieze numirea Agentului de Plată și să numească un înlocuitor și / sau alți Agenți de plată sau Agenți de plată adiționali, sub rezerva acordului prealabil al Deținătorilor de Obligațiuni și cu condiția că aceasta, atâta timp cât oricare dintre Obligațiuni nu au ajuns la scadență, să mențină întotdeauna un Agent de Plată care să aibă sediul în România. Notificarea modificărilor referitoare la Agentul de Plată sau sediul acestuia se face către Deținătorii de Obligațiuni, în conformitate cu secțiunea 7 (Notificări) din prezenta secțiune II. Termenii și Condițiile Obligațiilor.

3. Prescriptia

Acțiunile împotriva Băncii pentru plățile efectuate în ceea ce privește Obligațiunile vor fi prescrise, dacă nu au fost intentate în termen de trei (3) ani (în cazul principalului sau a dobanzii) de la Data Relevantă corespunzătoare cu privire la aceasta. Așa cum este utilizat în acești Termeni și Condiții, "**Data relevantă**", în ceea ce privește orice Obligațiune înseamnă data la care plata acesteia devine pentru prima dată scadentă.

4. Cazuri de neîndeplinire a obligațiilor

În ceea ce privește Obligațiunile, se consideră "**Caz de neîndeplinire a obligațiilor**" dacă (a) Banca nu plătește la scadență orice principal sau dobândă aferentă oricărei Obligațiuni datorate conform Prospectului, sau (b) în legătura cu Banca se demarează orice proceduri de faliment sau Banca înaintează o cerere pentru declansarea procedurii falimentului în baza legislației în vigoare.

Fără a aduce atingere niciunei prevederi din prezentul Prospect, doar lichidarea Emitentului poate declanșa rambursarea anticipată a Obligațiilor înainte de scadență. Conversia Obligațiilor nu constituie o rambursare anticipată.

Consecintele Cazurilor de neindeplinire a obligatiilor:

(a) În cazul în care Emitentul nu plătește la data scadenței principalul sau dobânda aferentă Obligațiilor conform acestui Prospect, Detinatorii de Obligațiuni pot, în conformitate cu Regulamentul 18/2006, să inițieze procedurile de faliment și lichidare împotriva Emitentului, în concordanță cu legislația românească și vor putea cere rambursarea Obligațiilor numai în cadrul procedurii de faliment sau lichidare a Emitentului.

(b) În măsura în care orice parte a Obligațiilor se califică drept datorie subordonată, Obligațiile nu pot fi accelerate. Cu toate acestea, dacă există un decret sau ordin emis de către un tribunal sau alta autoritate competentă împotriva Emitentului, declarând falimentul Emitentului, sau a fost emisă o hotărâre pentru lichidarea Emitentului în cadrul procedurilor de insolvență privind Emitentul, sau un tribunal sau o alta autoritate competentă a luat decizia de a iniția procedurile de faliment împotriva Emitentului, atunci aceasta este singura situație conform Prospectului, cu condiția ca Obligațiile să fie clasificate drept fonduri proprii de nivel II suplimentar, în care Detinatorii de Obligațiuni pot să declare principalul și toată dobânda acumulată aferentă Obligațiilor imediat scadente și platibile, și acestea vor deveni, în mod imediat scadente și platibile de către Emitent fără vreo alta notificare sau prezentare la plată, cerere sau protest de orice fel, Emitentul renunțând în mod expres la toate acestea. În cazul falimentului sau lichidării Emitentului, plata oricărui sume platibile în baza acestui Prospect va fi subordonată plății datoriei nesubordonate.

5. Conversia

Drepturile de conversie. Sub rezerva condițiilor stabilite în prezenta Secțiune 5 orice Deținător de Obligațiuni poate alege să efectueze conversia oricărei parti sau a întregului principal nerascumparat/neconvertit al Obligațiunilor deținute de astfel de Deținători de Obligațiuni în Acțiuni ordinare ale Băncii libere de orice sarcini (astfel cum este definit mai jos), și împreună cu toate drepturile aferente acestora:

(i) prin trimiterea unei Notificari privind Conversia in forma din Anexa 4 in termen de 30 de zile de la Data de Fixare a Pretului sau (ii) prin trimiterea unei Notificari privind Conversia in forma din Anexa 4 in termen de 90 de zile imediat urmatoare Datei Lichiditatii. Pentru evitarea oricaror neclaritati, Emitentul va mentiona Data Conversiei in notificarea catre Detinatorii de obligatiuni trimisa cu cel puțin 15 zile inainte de Data de Fixare a Pretului sau in cazul Datei Lichiditatii, in decurs de 5 zile dupa aceasta.

Conversia se va efectua la un preț pe Acțiune care se va stabili la Data de Fixare Prețului sau la Data Lichidității, egal cu media dintre prețul zilnic maxim și minim al Acțiunilor pe Piața Regular, ponderată cu volumul zilnic tranzacționat pe Piața Regular pe parcursul celor 90 de zile în care Acțiunile au fost tranzacționate la BVB, imediat anterioare Datei de Fixare a Prețului sau Datei Lichidității, după caz, după cum se arată în următoarea formulă de preț:

$$P = \frac{\sum_{d=1}^{90} \left(\frac{(P_h + P_l)}{2} * V_d \right)}{\sum_{d=1}^{90} V_d}$$

unde

P este Prețul de Conversie

d denotă o zi de tranzacționare pe BVB

P_h este cel mai mare preț la care sunt tranzacționate Acțiunile în ziua de tranzacționare d pe Piata Regular

P_l este cel mai mic preț la care sunt tranzacționate acțiunile în ziua de tranzacționare d pe Piata Regular

V_d este numărul de Acțiuni tranzacționate în ziua de tranzacționare d pe Piata Regular

Conversia se va realiza prin oferirea către Intermediar (care îl va înainta Consiliului de Administratie al Bancii) a aceluși număr de Obligațiuni deținute de Deținătorul de Obligațiuni, necesar, așa cum este explicat în fraza următoare, pentru a efectua plata Prețului de Conversie, în schimbul livrării de Banca către Deținătorul de Obligațiuni a unui număr de Acțiuni la care Deținătorul de Obligațiuni este îndreptățit prin intermediul unei astfel de Conversii. Numărul de

Acțiuni în care va fi convertit principalul nerascumparat/neconvertit (sau o parte a acestuia) va fi determinat prin împărțirea echivalentului în RON a valorii principalului nerascumparat/neconvertit pe care Deținătorul de Obligațiuni a ales să o convertească, pe baza unei rate de schimb egale cu Cursul de Schimb Spot pentru Data de Fixare a Prețului sau Data Lichidității la Prețul de Conversie. Prețul de Conversie este ajustat în conformitate cu sub-paragraful *Prevederi Antidilutie* de mai jos. În scopul prezentului Prospect, "**Cursul de Schimb Spot**" va reprezenta rata de schimb RON/Euro publicată de BNR și afișată pe pagina Reuters; și "**Sarcină**" va reprezenta orice pretenție, revendicare, sarcină, ipoteca, garanție, retenție, opțiune, acțiune comună, ipotecă mobiliară, procura, drept de vânzare, ipotecare, drepturile terților, drept de preempțiune, dreptul de prim refuz sau garanții de orice fel, cedarea dreptului de vot ori înțelegere, obligație, acord sau aranjament sau alte restricții cu privire la titlu sau transferuri de orice natură.

Condiții privind Conversia.

Dacă un Deținător de Obligațiuni alege să convertească o parte și nu toate Obligațiunile pe care le deține, valoarea totală minimă ce va putea fi convertită va fi cinci sute de mii Euro (500.000 Euro). În plus, numărul total de Acțiuni ale unui astfel de Deținător de Obligațiuni, după Conversie, nu poate să depășească zece procente (10%) din numărul de Acțiuni existente în orice moment, cu excepția cazului în care acest lucru este aprobat în AGEA și autorizat de BNR; cu mențiunea că un Deținător de Obligațiuni poate vinde sau instraina în alt fel, periodic, orice parte a Acțiunilor deținute în acel moment, având astfel dreptul să-și exercite în continuare dreptul său de conversie. Această limitare nu se aplică în cazul BERD care la data Prospectului deține 278.100.206 Acțiuni reprezentând 14,6134% din Acțiunile Băncii.

Nu vor fi emise fracțiuni de Acțiuni ca urmare a vreunei Conversii. Dacă în urma Conversiei ar rezulta fracțiuni de Acțiuni, numărul Acțiunilor va fi rotunjit după cum urmează: dacă zecimala este mai mică sau egală cu 0,5, numărul de Acțiuni va fi rotunjit în jos, până la următorul multiplu de Acțiuni; dacă zecimala este mai mare de 0,5, numărul de Acțiuni va fi rotunjit în sus până la următorul multiplu de Acțiuni.

Modalități de Realizare a Conversiei.

Banca va notifica Deținătorii de Obligațiuni cu privire la fiecare Data de Fixare a Prețului cu cel puțin cinsprezece (15) zile înainte a respectivei date și în termen de cinci (5) zile după o Data Lichidității prin publicarea unei notificări într-un ziar cu acoperire națională în România și un raport curent transmis către BVB, și printr-o înștiințare directă a oricărui Deținător de Obligațiuni ce deține Obligațiuni în valoare de cel puțin 1.000.000 Euro. Dacă un Deținător de Obligațiuni alege să efectueze Conversia, Deținătorul de Obligațiuni va transmite în acest sens o Notificare de Conversie scrisă irevocabilă, valabilă semnată Intermediarului (care o va înainta Consiliului de Administrație al Băncii pentru aprobarea și înregistrarea majorării de capital cu Acțiunile ce rezultă din respectiva conversie) în termen de treizeci (30) de zile imediat după respectiva Data de Fixare a Prețului sau în termen de nouăzeci (90) de zile după o Data Lichidității, după caz.

Nicio notificare nu va mai fi acceptata de către Banca după cea de-a 30-a zi urmatoare Datei de Fixare a Prețului sau după cea de-a 90-a zi urmatoare Datei Lichidității.

După o Conversie, dobanda acumulata și neplatita aferenta Obligațiunilor convertite va fi platita către Deținătorii de Obligațiuni in a treia Zi Lucrătoare de la Data de Emisiune a Actiunilor imediat urmatoare unei astfel de Date de Conversie, pe perioada dintre Data de Plată a Dobânzii anterioara și Data de Emisiune a Actiunilor, excluzand Data de Emisiune a Actiunilor. Ca urmare a oricarei Conversii, drepturile Detinatorului de Obligațiuni care efectueza conversia cu privire la principalul nerascumparat/neconvertit și intreaga dobanda aferenta Obligațiunilor convertite (alta decat dobanda acumulata și neplatita, mentionata în fraza anterioara) vor înceta. Depozitarul va inscrie modificarile corespunzatoare în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni.

Ca urmare a unei Conversii, capitalul social al Bancii va fi majorat, cu aprobarea Consiliului de Administratie al Bancii, fara exercitarea vreunui drept de preferință care este aplicabil în alte cazuri la majorarile de capital. Banca va lua toate masurile adecvate și necesare pentru efectuarea oricarei Conversii în termen de 45 de zile de la Data Conversiei, inclusiv, dar fara a se limita la convocarea Consiliului de Administratie pentru aprobarea oricarei majorari de capital necesare, depunerea documentelor necesare și obtinerea tuturor aprobarilor necesare, emiterea și inregistrarea Acțiunilor pe numele Deținătorului de Obligațiuni titular în Registrul Acționarilor.

Prevederi Antidilutie. Prețul de Conversie va fi ajustat periodic daca Banca acorda sau emite drepturi și garanții (inclusiv obligațiuni convertibile și titluri similare) care dau dreptul deținătorilor sa subscrie, sa faca oferte sau sa cumpere Acțiuni la un pret pe Actiune mai scazut decat Prețul de Conversie aplicabil în acel moment. În astfel de cazuri, Prețul de Conversie va fi egal cu un astfel de pret mai scazut. Pentru a se evita orice neintelegeri, o astfel de ajustare va exclude Acțiuni, Acțiuni acordate ca dividende, divizari ale valorii Acțiunilor și Acțiuni acordate ca bonus pe care Banca le poate emite la un moment dat.

6. Recomandari asumate

Banca se angajează față de Deținătorii de Obligațiuni să respecte standardele prevazute în Anexa 2A la prezentul.

Emitentul se obligă să respecte anumite standarde care vor crește performanța Băncii în beneficiul Deținătorilor de Obligațiuni și să furnizeze Deținătorilor de Obligațiuni anumite informații și documente. Încălcarea acestor recomandari asumate cu privire la standarde nu constituie însă un Caz de neîndeplinire a obligațiilor si pe cale de consecinta, nu poate declanșa accelerarea, rambursarea anticipată a Obligațiunilor sau cresterea costurilor initiale.

7. Notificari

Cu exceptia cazului în care nu se prevede altfel în prezentul Prospect, toate notificările în legatura cu Obligațiunile vor fi efectuate în mod valabil daca sunt publicate într-un cotidian cu tiraj ridicat publicat în limba romana și de circulatie nationala în Romania. Deținătorii de Obligațiuni vor fi considerati, în orice scopuri, a fi luat cunostinta de continutul oricarei notificari efectuate în conformitate cu prevederile acestui Paragraf (cu exceptia prevederilor contrare din prezentul document).

Publicarea notificarii în cotidian poate fi inlocuita cu trimiterea notificarilor relevante fiecărui Deținător de Obligațiuni. Orice astfel de notificare este considerata a fi fost transmisa Deținătorilor de Obligațiuni în cea de-a saptea zi după trimiterea respectivei notificări.

Cu exceptia cazului în care se prevede altfel, notificările ce vor fi date de către orice Deținător de Obligațiuni (inclusiv către Banca) vor fi facute în scris și transmise prin predarea acestora la Agentul de Plata.

8. Utilizarea veniturilor

Veniturile nete din vânzarea Obligațiunilor vor fi utilizate pentru a crește fondurile proprii de Nivel II suplimentar ale Băncii pentru finanțarea operațiunilor generale ale Băncii și pentru extinderea operațiunilor Băncii, inclusiv a rețelei acesteia.

9. Data scadenței și o descriere a metodelor de amortizare de creditului, inclusiv a procedurilor de rambursare. În cazul unei rambursări anticipate, la inițiativa emitentului sau deținătorului, o descriere a condițiilor și metodelor de rambursare anticipată.

Răscumpărarea

- (a) *Răscumpărarea finală* Obligațiunile neajunse la scadență vor fi răscumpărate la valoarea nominală la Data de Plată a Dobânzii din Data Scadenței.
- (b) *Fără rambursare anticipată* Banca nu poate în niciun moment să plătească în avans, să cumpere sau altfel să dobândească sau să răscumpere Obligațiuni, în întregime sau în parte, înainte de Data de Răscumpărare.

10. Randamentul Obligațiunilor

Este prezentat la Secțiunea 2.7.

11. Adunari ale Deținătorilor de Obligațiuni

Deținătorii de Obligațiuni pot convoca adunari generale pentru a decide asupra unor subiecte referitoare la interesele lor cu privire la Obligațiuni, în conformitate cu legislația în vigoare.

Prevederile relevante ce reglementeaza adunarile ordinare ale actionarilor, în ceea ce priveste forma, conditiile, termenele convocarii, depunerea titlurilor și votarea vor fi de asemenea aplicabile adunarilor Deținătorilor de Obligațiuni.

Adunarile vor fi tinute pe cheltuiala Bancii și vor fi convocate de către Bancă la cererea scrisa a unuia sau a mai multor Detinatori de Obligațiuni reprezentand cel puțin 25% din valoarea nominala totala a principalului emis și nerascumparat aferent Obligațiunilor sau de către reprezentantul Deținătorilor de Obligațiuni, după numirea unui astfel de reprezentant în adunarea Deținătorilor de Obligațiuni.

În conformitate cu Legea Societatilor Comerciale, adunarea Deținătorilor de Obligațiuni poate, printre altele:

- Sa numeasca un reprezentant al Deținătorilor de Obligațiuni și unul sau mai multi supleanti, avand dreptul de a reprezenta Deținătorii de Obligațiuni fata de Banca și în fata justitiei, fixandu-le remuneratia; reprezentantul și supleantii vor avea dreptul sa asiste la adunarile generale ale actionarilor Bancii;
- Sa indeplineasca toate actele de supraveghere și de aparare a intereselor comune ale Deținătorilor de Obligațiuni și sa autorizeze un reprezentant cu indeplinirea lor;
- Sa se opuna la orice modificare a Actului Constitutiv al Bancii sau a conditiilor Obligațiunilor, prin care s-ar putea aduce atingere sau afecta negativ drepturilor Deținătorilor de Obligațiuni;
- Sa se pronunte asupra emiterii de noi obligațiuni; si
- Sa constituie un fond, care poate fi format din dobanzile cuvenite Deținătorilor de Obligațiuni, pentru a permite acestora sa plateasca cheltuielile necesare apararii drepturilor lor, stabilind în acelasi timp regulile aplicabile pentru administrarea unui astfel de fond.

12. Hotărârile ce stau la baza emisiunii de Obligațiuni și data programată pentru emisiune

- Hotărârile Adunării Generale a Acționarilor din 27.04.2012 și din 30.10.2012.
- Decizia Consiliului de Administrație din data de 26.02.2013.
- CNVM a aprobat Prospectul de Ofertă prin Decizia de Aprobare nr. 304 din data de 04.04.2013

13. Restricții privind libera transferabilitate a valorilor mobiliare

Nu există restricții privind libera transferabilitate a Obligațiunilor

Titlul de proprietate și transferurile. Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor revine Deținătorilor de Obligațiuni ale căror nume apar la un moment dat în Registrul Deținătorilor de

Obligațiuni deținut de Depozitar. Odată cu transferul, dreptul de proprietate asupra Obligațiilor va trece la cesionar, la înregistrarea respectivei tranzacții în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni, în conformitate cu legislația civilă și comercială în vigoare în România

14. Aspecte fiscale

Urmatoarele informatii privind aspectele fiscale aferente Obligațiilor au doar caracter de informare generala, în conformitate cu legislatia în vigoare și nu reprezinta o analiza completa a aspectelor fiscale ce pot aparea în legatura cu achizitia sau emiterea Obligațiilor convertibile. Aceste informatii nu sunt și nici nu trebuie sa fie considerate de către potentialii investitori ca fiind indicatii de natura legala sau fiscala. Potentialii investitori ar trebui sa cunoasca prevederile legilor fiscale aplicabile în Romania atunci cand investesc în Obligațiuni oferite prin aceasta Oferta și ar trebui sa solicite consultanta juridica și fiscala independenta.

Informatiile de mai jos reprezinta o scurta prezentare a regimului fiscal aplicabil Obligațiilor, asa cum este prevazut în Codul Fiscal din Romania adoptat prin Legea Nr. 571/2003, cu modificarile ulterioare ("**Codul Fiscal**").

Obligațiunile și toate dobanzile aferente acestora nu sunt exceptate de la impozitare în general. Impozitele aplicabile investitorilor în legatura cu Obligațiunile sunt: (i) impozitul pe castigurile din transferul Obligațiilor; și (ii) impozitul pe veniturile din dobanzi în legatura cu Obligațiunile. Astfel de impozite sunt stabilite în functie de calitatea de rezident/nerezident a investitorului.

Investitori Rezidenti

Rezidenti Persoane Fizice

Impozit pe castiguri din transferul Obligațiilor. Castigurile din transferul Obligațiilor, care pot rezulta în urma transferului Obligațiilor, reprezinta diferenta pozitiva dintre Prețul de vânzare și Prețul de cumparare al Obligațiilor, mai puțin orice costuri aferente (de ex. comisionul de intermediere). Potrivit Art. 66, paragraful (5) și Art. 67 paragraful (3) din Codul Fiscal, câștigul din transferul de Obligațiuni se determină trimestrial și se impune cu o rată de 16%. Impozitul anual datorat se stabilește de organul fiscal competent pe baza declarației privind venitul realizat.

Impozit pe dobanda. Conform art. 67 (2) din Codul Fiscal, impozitul pe dobanda este de 16% din dobanda. Acest impozit este retinut de către platitorul dobanzii (Banca).

Rezidenti Persoane Juridice

Impozit pe castiguri din transferul Obligațiilor. Castigurile rezultate în urma transferului Obligațiilor de către persoane juridice rezidente sunt incluse în veniturile impozabile ale

persoanelor juridice. Impozitul pe profit aplicat unui astfel de venit impozabil este de 16%.

Impozit pe dobanda. Dobanda platita pentru Obligațiuni este inclusa în veniturile impozabile ale persoanei juridice rezidente. Impozitul pe profit aplicat unui astfel de venit impozabil este de 16%.

Investitori Nerezidenti

Persoane Fizice Nerezidente

Impozit pe castiguri din transferul Obligațiunilor. Potrivit Art. 115 (2) și Art. 66 (5), precum și Art. 67 (3) din Codul Fiscal, impozitul pe castiguri din transferul Obligațiunilor se calculează anual și se impune cu o rată de 16%.

Impozit pe dobanda. Conform Art. 116(2)d) din Codul Fiscal impozitul pe dobânda din Obligațiuni plătit de către persoanele fizice nerezidente este de 16%. Impozitul se reține de către plătitorul dobânzii (Banca).

Persoane Juridice Nerezidente

Impozit pe castiguri din transferul Obligațiunilor. Castigurile din transferul de Obligațiuni obtinute de către persoane juridice nerezidente nu sunt supuse impozitarii în Romania, cu exceptia cazului în care persoana juridica nerezidenta are un sediu permanent în Romania. Obligația de a calcula, declara și plăti impozitul până în a 25-a zi a lunii de după fiecare trimestru revine Deținătorului de Obligațiuni.

Impozit pe dobanda. Conform Art. 116(2)d) din Codul Fiscal impozitul pe dobânda obținută din Obligațiuni plătit de către persoanele fizice nerezidente este de 16%. Impozitul se reține de către plătitorul dobânzii (Banca).

Convenții pentru evitarea Dublei Impuneri

Potrivit art.118 din Codul Fiscal, în cazul în care nerezidentii provin din tari care au incheiat convenții pentru evitarea dublei impuneri cu Romania, impozitele platite de un astfel de nerezident nu pot depasi impozitele stabilite prin conventia de evitare a dublei impuneri. în cazul în care cotele de impozitare stabilite de legile din Romania sunt mai favorabile decat cele prevazute de conventie, se vor aplica cotele de impozitare mai favorabile. Pentru aplicarea convenției, la momentul înregistrării venitului, persoana juridică nerezidentă trebuie să prezinte plătitorului venitului certificatul de rezidență fiscal emis de către autoritatea competentă din statul de rezidență.

Prevederi specifice cu privire la International Finance Corporation

În conformitate cu Articolul VI, Secțiunea 9, alin. (a) din Acordul (Statutul) IFC care au fost implementate în legislația română prin Legea nr. 28/1991, cu modificările ulterioare, „IFC, activele sale, proprietatea, venitul și operațiunile sale din tranzacțiile autorizate de acest acord vor fi imune de orice impozitare și orice taxe vamale. Corporația va fi, de asemenea, imuna față de obligația de a colecta sau plăti orice impozit sau taxă.” Prin urmare, IFC este scutită de plata impozitului în România, în conformitate cu prevederile mai sus menționate din Acord (Statut) (inclusiv de plata oricărui impozit pe dobânzi pe Obligațiuni).

Prevederi specifice cu privire la BERD

În conformitate cu Acordul de înființare a Bancii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare din 29 mai 1990, ratificat de România prin Legea Nr. 24/1990, BERD este scutită de orice impozit direct (inclusiv impozitele legate de Obligațiuni) prevăzut de legislația română.

3. CONDIȚIILE OFERTEI

Condițiile ofertei, statisticile ofertei, graficul și metodele de solicitare a subscrierii

Oferta este făcută în conformitate cu legislația română, respectiv în conformitate cu printre altele, Legea pieței de capital, Legea Bancară, Legea societăților comerciale, Regulamentul valutar, precum și cu alte prevederi legale emise de BNR și CNVM.

Oferta constă în vânzarea a 50.000.000 Obligațiuni emise de către Bancă, cu următoarele caracteristici:

- 50.000.000 valori mobiliare înregistrate, emise în formă dematerializată
- Preț de emisiune: 0,6 EURO.
- Valoarea nominală: 0,60 Euro/obligațiune;
- Valoarea totală nominală a emisiunii 30.000.000 Euro.

Oferta va fi inițiată în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificările și completările ulterioare în termen de 2 zile de la publicarea anunțului. Oferta Dreptului de Preferință se va derula 30 de zile calendaristice și Oferta Primară 9 Zile Lucrătoare. Orice modificare a termenilor acestei oferte aprobate se va face la cererea Emitentului (după obținerea aprobării de la CNVM pentru modificarea Prospectului) și în conformitate cu legislația aplicabilă.

Această ofertă este structurată în două oferte distincte:

1. Oferta Dreptului de Preferință: Această ofertă se adresează tuturor Acționarilor Băncii, înregistrați la „Data de Inregistrare”.

2. Oferta Primară se adresează în principal Investitorului Principal, dacă rămân Obligațiuni după subscrierea de către Investitorul Principal acestea vor fi oferite Investitorilor Calificați.

Având în vedere această diviziune, Oferta Primară este împărțită în două tranșe:

(i) Oferta de Obligațiuni Tranșa A, care se adresează Investitorului Principal, rezervată prioritar față de Oferta de Obligațiuni Tranșa B și care cuprinde toate Obligațiunile ce rămân nesubscrise după închiderea etapei Ofertei Dreptului de Preferință și este în valoare de până la 18.938.347,80 Euro .

(ii) Oferta de Obligațiuni Tranșa B: Această ofertă se adresează Investitorilor Calificați și cuprinde orice Obligațiuni ce rămân nesubscrise după închiderea Ofertei Dreptului de Preferință minus Obligațiunile ce sunt subscrise de către Investitorul Principal în Oferta de Obligațiuni Tranșa A.

Oferta Dreptului de Preferință și Oferta de Obligațiuni Tranșa B sunt guvernate exclusiv de termenii și condițiile prezentului Prospect precum și de alte Contracte referitoare la

Obligațiuni, altele decât Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A.

Oferta de Obligațiuni Tranșa A este guvernată de termenii și condițiile prezentului Prospect precum și de Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A, ale cărui principale condiții sunt prezentate în acest Prospect, inclusiv în Anexele 1 și 2A.

Metoda de subscriere pentru Oferta Dreptului de Preferință/Exercitarea drepturilor de preferință: Obligațiunile vor fi oferite spre subscriere prima dată Acționarilor înregistrați la Data de Înregistrare, Acționari care vor avea dreptul, în baza prezentului Prospect, să-și exercite drepturile de preferință pentru achiziționarea de Obligațiuni până la o valoare nominală totală egală cu produsul dintre 30.000.000 Euro înmulțit cu o fracție al cărei numărător este egal cu numărul total de Acțiuni deținut de către respectivul investitor la 21 mai 2012, și al cărei numitorul este egal cu numărul total de Acțiuni emise la de 21 mai 2012. Numărul maxim de Obligațiuni ce poate fi cumpărat de către fiecare acționar eligibil la 21 mai 2012, este egal cu produsul mai sus menționat împărțit la 0,6. Nu se emit fracțiuni de Obligațiuni. Dacă rezultă un număr cu zecimale de Obligațiuni, numărul de Obligațiuni se rotunjește astfel: în cazul zecimalelor mai mici de 0,5 rotunjirea se face în jos spre numărul de Obligațiuni întreg, iar în cazul zecimalelor mai mari de 0,5 rotunjirea se face în sus spre numărul de Obligațiuni întreg. Oferta Dreptului de Preferință va începe în 09.04. 2013 și se derulează pe o perioadă de treizeci (30) de zile calendaristice până în data de 08.05.2013, la sediul central al Intermediarului și agențiile BT Securities autorizate de CNVM între 9.00-16.00 în fiecare Zi Lucrătoare, cu excepția ultimei zi 08.05. 2013, care se va încheia la ora 14.00.

Subscrieri în Oferta Primară:

Oferta Obligațiunilor din Tranșa A: Obligațiunile din Tranșa A vor fi emise la o valoare nominală totală de până la 18.938.347,80 Euro constând în 31.563.913 Obligațiuni care sunt rezervate spre subscriere de către International Finance Corporation în calitate de Investitor Principal în conformitate cu Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A. În conformitate cu Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A, IFC a fost de acord să subscrie și să cumpere toate Obligațiunile Tranșa A, în baza condițiilor precedente și a prevederilor privind rezilierea evidentiate în Anexa 1 din Prospect.

Emitentul și Investitorul Principal au încheiat un Contract de Subscriere Obligațiuni Tranșa A guvernat de legea engleză, care fundamentează acordul Emitentului de a rezerva Obligațiunile din Tranșa A pentru Investitorul Principal. Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A conține anumite recomandări asumate de către Emitent, detaliate în Recomandările asumate prevăzute în Anexa 2A la Prospect, care reprezintă, în principal standarde care vor crește performanța Băncii în beneficiul Deținătorilor de Obligațiuni. Conform Contractului de Subscriere Obligațiuni Tranșa A, obligația Investitorului Principal de a cumpăra Obligațiuni este supusă unor condiții suspensive, astfel cum sunt acestea detaliate în Anexa 1 la prezentul Prospect. Totodată, Investitorul Principal are dreptul de a rezilia Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A înainte de subscrierea sa în cadrul Ofertei Primare, în cazul în care intervin anumite evenimente, astfel cum sunt detaliate în

Anexa 1 la prezentul Prospect. În caz de reziliere a Contractului de Subscriere Obligațiuni Tranșa A, după cum se stipulează mai sus, cumpărătorul Tranșei A nu va avea dreptul să subscrie Obligațiuni Tranșa B. În plus, Investitorul principal are dreptul la anumite comisioane care au fost prezentate în secțiunea „Stabilirea pretului”, din cadrul secțiunii 3. Condițiile ofertei, din II. Termenii și condițiile obligațiilor a acestui Prospect și care se referă la rolul său de Investitor Principal care investește în Obligațiunile din tranșa A rezervate.

Oferta Obligațiilor din Tranșa B: Obligațiunile din Tranșa B vor fi Obligațiunile nesubscrise din Oferta Dreptului de Preferință și vor exclude Obligațiunile scrise în Tranșa A. La această Tranșă B pot subscrie doar Investitorii Calificați.

Rezultatele Ofertei Dreptului de Preferință, precum și numărul de Obligațiuni obiect al Ofertei Primare, numărul de obligațiuni al Tranșei A și respectiv al Tranșei B, vor fi anunțate printr-un comunicat de presă într-un ziar cu acoperire națională în prima Zi Lucrătoare a Ofertei Primare.

După închiderea Ofertei Dreptului de Preferință, Investitorul Principal poate subscrie Obligațiuni din Tranșa A și Investitorii Calificați pot subscrie Obligațiuni din Tranșa B, în cadrul Ofertei Primare respectiv, începând cu prima Zi Lucrătoare după închiderea Ofertei Dreptului de Preferință, din 09.05.2013 până în 21.05.2013 la sediul central al Intermediarului și agențiile BT Securities autorizate de CNVM, între 9.00-16.00 în fiecare Zi Lucrătoare, cu excepția ultimei zile a Ofertei, care se va încheia la ora 14.00;

Investitorul Principal are dreptul să subscrie în Ofertă Primară până la 18.938.347,80 Euro reprezentând un număr de până la 31.563.913 Obligațiuni.

Investitorul Principal își poate exercita dreptul de a subscrie în Oferta Dreptului de Preferință până la cota pro rata a participației sale în Emitent și în Perioada Ofertei Dreptului de Preferință în condițiile Prospectului. Investitorul Principal poate subscrie apoi până la valoarea de maxim 18.938.347,80 Euro în cadrul Perioadei Ofertei Primare Obligațiuni Tranșa A Obligațiuni rezervate și alocate Investitorului Principal indiferent de ofertele de subscriere din Tranșa B, în condițiile din prezentul Prospect și din Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A.

La momentul subscrierii de către IFC a Obligațiilor Tranșei A, dar cel târziu în ultima zi a Ofertei ora 10:00 a.m. (ora Bucureștiului), Emitentul va transmite un raport curent către BVB cu privire la realizarea subscrierii Obligațiilor Tranșei A.

În ultima zi a ofertei, în cazul în care IFC nu a scris Obligațiunile Tranșei A, acestea vor fi alocate către Obligațiunile Tranșei B. Emitentul va transmite în acea zi până la ora 10:00 a.m. (ora Bucureștiului) un raport curent către BVB menționând alocarea Obligațiilor Tranșei A către Obligațiunile Tranșei B. Acest raport curent privind realocarea Obligațiilor Tranșei A către Obligațiunile Tranșei B nu va fi și nu va putea fi considerat un amendament la Prospect.

La Data Alocării Obligațiunile din Tranșa A se vor alocă prima dată IFC și apoi Obligațiunile din Tranșa B, dacă există Obligațiuni rămase pentru această tranșă, vor fi

alocate Investitorilor Calificați pe bază pro-rata, în cazul supra-subscrierii.

Oferta se consideră închisă cu succes dacă sunt subscribe Obligațiuni la o valoare totală de minim 20.000.000 Euro. În cazul în care Oferta nu este scrisă integral până la sfârșitul perioadei de subscriere, Obligațiunile ramase nesubscrise după închiderea Ofertei Dreptului de Preferință și Oferta Primară vor fi anulate.

În cazul în care Oferta nu este scrisă până la pragul de succes menționat mai sus, sumele subscribe vor fi rambursate investitorilor în decurs de 10 Zile Lucrătoare de la închiderea Ofertei, prin transfer bancar în contul menționat în formularul de subscriere.

Intermediarul transmite Deținătorilor de Obligațiuni o confirmare a deținerii Obligațiilor subscribe și alocate la Data Emisiunii.

Rezultatele Ofertei vor fi publicate într-un ziar național în termen de 5 Zile Lucrătoare de la data la care CNVM a confirmat că a primit notificarea Emitentului privind rezultatul Ofertei de Obligațiuni.

Din motive independente de Emitent sau Intermediar pot apărea întârzieri în procesarea datelor sau în transmiterea la CNVM a notificării privind rezultatele ofertei de obligațiuni sau în obținerea confirmării de primire de către CNVM a notificării menționate mai sus. De aceea, Intermediarul și Emitentul nu sunt responsabili în niciun fel în cazul în care sumele sunt rambursate cu întârziere la investitori, în cazul în care subscrierile nu sunt validate sau dacă suma transferată este mai mare decât suma scrisă.

Distribuirea și planul de alocare a valorilor mobiliare

În cadrul Ofertei Dreptului de Preferință, pot subscrie Obligațiuni numai acționarii Bancii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de 21 mai 2012.

Obligațiunile din Tranșa A vor fi alocate către International Finance Corporation în calitate de Investitor Principal în conformitate cu Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A.

În cazul în care Tranșa B va fi suprasubscrisă, alocarea Obligațiilor se va face pe baza principiului "Pro-rata".

Alocarea se va realiza în prima Zi Lucrătoare după închiderea Ofertei Primare. Sumele pentru subscrierile invalidate sau sumele care depășesc Obligațiunile alocate vor fi returnate la subscriitorii în 10 Zile Lucrătoare, de la Data de Alocare, în conturile bancare menționate în formularul de subscriere.

Stabilirea prețului

Oferta constând în vânzarea a 50.000.000 Obligațiuni emise de către Banca Transilvania, cu următoarele caracteristici:

- 50.000.000 valori mobiliare înregistrate, emise în formă dematerializată, înregistrate în registru

- Preț de emisiune: 0,6 EURO
- Valoarea nominală: 0,60 Euro/obligațiune;

Comisionul datorat Intermediarului pentru efectuarea tuturor operațiunilor legate de intermedierea și distribuția ofertei de obligațiuni emise de Banca Transilvania este de 0,25% aplicat la valoarea totală a emisiunii de Obligațiuni subscrise. Comisionul respectiv este suportat în întregime de către Emitent.

Emitentul plătește către Investitorul Principal:

(A) Drept plată pentru angajamentul Investitorului Principal de a subscrie la Obligațiunile din Tranșa A în Oferta Primară, un comision de angajament la o rată de 0,5% din valoarea principalului de 18.938.347,80 Euro de la data semnării Contractului de Subscriere Obligațiuni Tranșa A și până la Data de Emisiune. Comisionul de angajament se calculează pe baza unui an de 360 de zile și numărul efectiv de zile din respectiva perioadă, și se plătește la prima Dată de Plată a Dobânzii.

(B) Un comision unic de acordare de 1% din suma subscrisă de către IFC în Oferta Primară, pentru a acoperi costurile de procesare a investiției în Obligațiunile din Tranșa A;

(C) Emitentul plătește toate taxele (inclusiv taxele de timbru), spezele, comisioanele și alte impuneri pentru sau în legătură cu semnarea, emiterea și, unde este cazul, înregistrarea, legalizarea și traducerea Contractului de Subscriere Obligațiuni Tranșa A.

Emitentul plătește sau ordonă să se plătească către Investitorul Principal sau după cum dispune Investitorul Principal:

(i) toate costurile și cheltuielile rezonabile ale Investitorului Principal, inclusiv orice onorarii juridice contractate în legătură cu achiziționarea de către Investitorul Principal a Obligațiilor din Tranșa A până la valoarea maximă de 30.000 Euro;

(ii) cu respectarea legislației în vigoare, și sub rezerva oricăror prevederi obligatorii sau cerințe ale Regulamentului 18/2006, toate costurile și cheltuielile rezonabile ale Investitorului Principal, inclusiv orice onorarii juridice contractate de către Investitorul Principal în legătură cu protejarea sau punerea în executare, sau încercarea de a proteja și pune în executare, oricare drepturi conform Contractului de Subscriere Obligațiuni Tranșa A sau Prospectului, sau oricăror alte documente conexe.

Plasarea și subscrierea

BT Securities și Banca

Banca deține 98,67% din capitalul social al BT Securities SA, Intermediarul, Agentul de Plata și Agentul de Distribuție pentru această oferta. În legătură cu Oferta, Banca va plăti anumite comisioane către BT Securities, respectiv un comision de 0,25% din valoarea Ofertei subscrise.

International Finance Corporation – Investitorul principal

IFC, în calitate de Investitor Principal, a fost de acord să subscrie și să achiziționeze Tranșa A de

Obligațiuni care urmează a fi emise de Banca Transilvania prin intermediul BT Securities ca Intermediar, în conformitate cu termenii și condițiile Contractului de Subscriere a Tranșei A de Obligațiuni, sumarizați în Prospect.

IFC este o organizație internațională înființată în 1956 în baza Acordului de Înființare care îi guvernează operațiunile. La 30 iunie, 2012, 184 de țări erau membre ale IFC. Sediul principal al IFC este situat în 2121 Pennsylvania Avenue, N.W., Washington D.C. 20433, Statele Unite ale Americii. Mai multe informații despre IFC la www.ifc.org

IFC și Banca

IFC, în calitate de Investitor Principal, a semnat Contractul de Subscriere a Tranșei A de Obligațiuni în legătură cu Oferta Obligațiilor din Tranșa A a Ofertei Primare.

Subscrierea și plata

Oferta Dreptului de Preferință va începe pe 09.04.2013 și continuă pe o perioadă de treizeci (30) de zile calendaristice până la 08.05. 2013, pentru ca acționarii înregistrați la Data de Înregistrare în Registrul Acționarilor Emitentului ținut la Depozitarul Central să își exercite dreptul de preferință la sediile Intermediarului (Cluj-Napoca, bld. 21 Decembrie. 1989, nr.104, et.1) și agențiile BT Securities autorizate de către CNVM, între 9.00 - 16.00 în fiecare Zi Lucrătoare, cu excepția ultimei zile a Ofertei 08.05. 2013, care se va încheia la ora 14.00

Oferta Primară începe în prima Zi Lucrătoare, după expirarea Perioadei de desfășurare a Ofertei Dreptului de Preferință și continuă pentru o perioadă de 9 Zile Lucrătoare până în 21.05.2013 pentru ca investitorii din Tranșele A și B să subscrie Obligațiuni în conformitate cu termenii și condițiile prevăzute în Prospect și Contractul de Subscriere Obligațiuni Transa A.

Obligațiunile pot fi subscribe în cadrul perioadei Ofertei relevante (Oferta Drepturilor de Preferință sau Oferta Primară) prin; (i) plata prețului de achiziție reprezentând valoarea principalului Obligațiunilor subscribe în Euro prin transfer în contul RO94 BTRL 0130 4202 9256 89XX, în Euro titular – BT Securities, deschis la Banca Transilvania, sucursala Cluj sau scrisoarea de confirmare a decontării emisă de către un agent custode (ii) completarea unui formular de subscriere (2 formulare originale), care vor fi disponibile la sediul Intermediarului și agențiile BT Securities autorizate de către CNVM (iii) furnizarea unor documente de identificare corespunzătoare (prezentate mai jos) și dovada plății, dacă aceasta s-a făcut prin transfer bancar sau scrisoarea de confirmare a decontării emisă de către un agent custode. În cazul în care plata Obligațiunilor subscribe se va face prin ordin de plată/foaie de varsamant, acesta trebuie să conțină pentru persoane fizice Codul Numeric Personal/ nr.pasaport, iar pentru persoane juridice Codul Unic de Înregistrare. Pentru a fi acceptat, formularul de subscriere completat și semnat trebuie transmis în original împreună cu următoarele documente:

1. Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu

- Carte de identitate (original și/sau copie)

- Dovada efectuării plății (copie după dovada plății emisă de banca de la care s-a făcut plata).

2. Persoane fizice rezidente care subscriu în numele altei persoane fizice

- Cartea de identitate (original și/sau copie)
- Dovada efectuării plății (copie după dovada plății emisă de banca de la care s-a făcut plata)
- Procura în forma autentică (original și copie)

3. Persoane fizice rezidente care subscriu în numele copiilor minori:

- Dovada efectuării plății (copie după dovada plății emisă de banca de la care s-a făcut plata).
- Certificatul de naștere și/sau dovada tutelei (original și copie).
- Carte de identitate (original și/sau copie)

4. Persoane fizice rezidente cu dizabilități sau lipsite temporar de discernământ:

- Carte de identitate (original și/sau copie)
- Dovada efectuării plății (copie după dovada plății emisă de banca de la care s-a făcut plata)
- Actul juridic ce instituie curatela (original și copie).

5. Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- Pasaport (original și/sau copie)
- Dovada efectuării plății (copie după dovada plății emisă de banca de la care s-a făcut plata).

6. Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:

- Copii după documentele de identificare a persoanei juridice (statut, act constitutiv etc.), cu nominalizarea reprezentanților legali ai persoanei juridice
- Certificatul de înregistrare
- Dovada efectuării plății (copie după dovada plății emisă de banca de la care s-a făcut plata) și
- Imputernicire în original pentru persoana care semnează formularul de subscriere;
- Cartea de identitate a reprezentantului persoanei juridice/reprezentantului legal

7. Persoane juridice nerezidente:

- Copii după documentele de identificare ale persoanei juridice (statut, act constitutiv etc.), cu nominalizarea reprezentanților legali ai persoanei juridice,
- Certificatul de înregistrare
- Dovada efectuării plății (copie după dovada plății emisă de banca de la care s-a făcut plata)
- Imputernicire în original pentru persoana care semnează formularul de subscriere;
- Cartea de identitate a reprezentantului persoanei juridice/reprezentantului legal

8. Persoane fizice nerezidente care subscriu prin împuternicit:

- Pasaport (copie pentru persoana fizica nerezidenta)
- Carte de identitate (original și copie pentru împuternicit)
- Dovada efectuării plății (copie după dovada plății emisă de banca de la care s-a făcut plata)
- Procura/mandatul prin care împuternicitul poate efectua operații în numele și cu banii persoanei fizice nerezidente.

9. Persoane juridice rezidente care subscriu în numele altor persoane juridice nerezidente:

- Copii după documentele de identificare ale persoanei juridice: actele de înființare ale persoanei juridice (statut, act constitutiv), evidențiind reprezentanții legali ai persoanei juridice,
- Certificatul de înregistrare
- Dovada efectuării plății (copie după dovada plății emisă de banca de la care s-a făcut plata)
- Mandat / ordin din partea societății nerezidente pentru efectuarea subscrierii
- Împuternicire în original pentru persoana care semnează formularul de subscriere

10. Instituție de credit sau financiară dintr-un Stat Membru al Uniunii Europene sau Spațiul Economic European sau, dacă este cazul o instituție de credit sau financiară dintr-un stat terț

- Documentele de identificare ale instituției, evidențiind sediul social, tipul de societate, locul de înființare și reprezentanții săi legali – original
- Împuternicirea în original pentru persoana care semnează formularul de subscriere
- Cartea de identitate a reprezentantului legal/persoanei care semnează formularul de subscriere
- Dovada efectuării plății

11. BERD

- O copie a acordului de înființare a BERD
- O copie a contractului de sediu central al BERD
- Certificatul de numire a persoanei care semnează formularul de subscriere și dacă este cazul, împuternicirea – original –
- O copie a actului de identitate sau pașaportului persoanei care semnează formularul de subscriere;
- Dovada plății

12. IFC

- O copie a legii române pentru acceptarea de către România a Acordului (Statutului) privind Corporația Financiară Internațională
- Certificatul de numire a persoanei care semnează formularul de subscriere și dacă este cazul, împuternicirea – original
- O copie a actului de identitate sau pașaportului persoanei care semnează formularul de subscriere

- Dovada plății

*** Pentru persoanele juridice și fizice nerezidente, toate documentele solicitate trebuie să fie traduse și legalizate.**

Validarea Subscrierii

O subscriere de Obligațiuni, în cazul în care prețul de achiziție este plătit prin transfer, este valabilă numai dacă prețul de achiziție total al valorii Obligațiunilor subscribe ajunge în contul Intermediarului menționat mai sus:

- Pentru Oferta Dreptului de Preferință, până la ora 15.00 (ora Bucureștiului), în ultima zi a Ofertei Dreptului de Preferință
- Pentru Oferta Primară până la ora 15.00 (ora Bucureștiului) în ultima zi a Ofertei Primare.

Pentru investitorii care folosesc bănci custode, subscrierea se va baza pe garanția băncii custode privind decontarea sumei subscribe în Data Alocării. Suma transferata de catre banca custode trebuie sa ajunga in contul BT Securities pana la ora 15.00 (ora Bucurestiului) la Data Alocarii. Subscrierile care nu sunt valide nu vor intra în procesul de alocare. Dacă o suma depusa este mai mare decât suma necesară subscrierii numarului de Obligațiuni solicitate, cererea va fi validată pentru numărul de Obligațiuni solicitate. Dacă suma depusa este mai mica decat suma necesara subscrierii Obligațiunilor solicitate pe formularul de subscriere, subscrierea va fi invalidata pentru intreaga cantitate.

Irevocabilitatea Subscrierii

Subscrierile făcute în cadrul Ofertei sunt irevocabile. În cazul în care Prospectul face obiectul unui amendament, subscrierile pot fi revocate în termen de trei (3) zile de la data publicării modificării.

Revocarea subscrierii poate fi efectuată numai la sediul la care a fost efectuată subscrierea. În acest caz, subscriitorii vor completa un formular de revocare a subscrierii. În cazul unei revocări a subscrierii, sumele corespunzătoare Obligațiunilor subscribe vor fi returnate subscriitorilor prin transfer bancar în contul menționat de către subscriitor în cadrul formularului de subscriere, în cazul în care acesta este specificat de către subscriitor în formularul de subscriere. Plățile corespunzătoare revocărilor se vor face în termen de 10 Zile Lucrătoare după Data Alocării.

Metoda de Alocare

Pe parcursul Ofertei Dreptului de Preferinta, pot subscrie Obligațiuni numai actionarii Bancii înregistrați în Registrul Actionarilor la data de 21 mai 2012.

Obligațiunile din Tranșa A vor fi alocate catre International Finance Corporation în calitate de Investitor Principal în conformitate cu Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A.

În cazul în care Transa B va fi suprasubscrisă, alocarea Obligațiunilor se va face pe baza principiului "Pro-rata".

Alocarea se va face în prima Zi Lucrătoare după închiderea Ofertei Primare.

Dacă numărul de Obligațiuni subscribe în Tranșa B este mai mic decât numărul Obligațiunilor

oferite, Obligațiunile nesubscrise vor fi anulate.

În cazul în care Oferta nu este subscrisă până la pragul de succes de minim 20.000.000 Euro, sumele subscrise vor fi rambursate investitorilor în decurs de 10 Zile Lucrătoare de la închiderea Ofertei, prin transfer bancar în contul menționat în formularul de subscriere.

Sumele pentru subscrierile invalidate sau sumele care depășesc Obligațiunile alocate vor fi returnate la subscriitori în 10 Zile Lucrătoare, de la Data de Alocare, în conturile bancare menționate în formularul de subscriere.

Amendamente la Termenii Ofertei

Banca își rezerva dreptul de a modifica termenii Ofertei înainte de subscrierea din Oferta Dreptului de Preferință, cu condiția aprobării prealabile de către CNVM, modificarea urmând a fi publicată în aceeași manieră ca și Oferta, în condițiile legii.

Decontarea; Emiterea Obligațiunilor și Transferul Dreptului de Proprietate asupra Obligațiunilor

La Data de Emisiune, estimată a fi 22.05.2013 prima Zi Lucrătoare după închiderea Ofertei Primare:

- Registrul Deținătorilor de Obligațiuni va fi întocmit de către Intermediar;
- Intermediarul întocmește și transmite către CNVM notificarea privind rezultatele Ofertei
- Intermediarul transferă Registrul Deținătorilor de Obligațiuni Depozitarului;
- Obligațiunile vor fi emise iar dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor va fi transferat Deținătorilor de Obligațiuni prin înregistrare în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni; și
- Intermediarul va transmite Deținătorilor de Obligațiuni o confirmare certificând dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor.

După Data de Emisiune, Obligațiunile vor fi înregistrate la Oficiul de Evidență a Valorilor Mobiliare din cadrul CNVM.

Oferta se consideră încheiată cu succes dacă, la data închiderii, s-a subscris o sumă minimă totală de 20.000.000 Euro în mod valabil.

Declarații și Garanții ale Emitentului. Despagubiri

Prin Contractul de Subscriere a Transei A de Obligațiuni, Banca face anumite declarații și acordă anumite garanții cu privire la Banca și la Obligațiunile din Trasa A, și Banca este de acord ca aceste declarații și garanții, detaliate în Anexa 2B să fie făcute în legătură cu toate Obligațiunile și în beneficiul tuturor Deținătorilor de Obligațiuni. Pentru evitarea oricărui dubiu, nerespectarea oricărui declarații sau garanții de către Banca nu va reprezenta cu Caz de Neindeplinire a Obligațiilor (Caz de Culpă) și pe cale de consecință, nu poate declanșa rambursarea anticipată a Obligațiilor, accelerarea sau creșterea costurilor inițiale. Banca este de acord cu o clauză de despăgubire care se va aplica tuturor Deținătorilor de Obligațiuni, după cum urmează:

Cu condiția ca aceste despăgubiri să poată fi solicitate numai în cadrul procedurii de faliment sau

lichidare a Emitentului, împreună cu creanța principală și subordonate tuturor celorlalte creanțe nesubordonate, în conformitate cu Regulamentul 18/2006 și orice legislație privind fondurile proprii de Nivel II suplimentar; Emitentul acceptă să despăgubească Deținătorii de Obligațiuni, pentru oricare daune ce rezultă din (i) orice declarație neadevărată din Prospect sau oricare dintre Contractele referitoare la Obligațiuni, sau orice omisiune de a declara un fapt important necesar pentru ca declarațiile din prezentul să nu fie înșelătoare; (ii) orice declarație falsă sau încălcare de către Emitent a oricărei declarații sau garanții și/sau obligații ce rezultă din sau în legătură cu Prospectul, Contractele referitoare la Obligațiuni, Obligațiunile, Termenii și Condițiile Obligațiunilor; (iii) orice restricție, întârziere, diluare sau altă limitare a exercitării drepturilor de conversie ale Deținătorilor de Obligațiuni (iv) orice anulare, retragere sau invalidare a oricărei autorizații necesare sau recomandabile în conformitate cu Actul Constitutiv al Emitentului, Regulamentul 18/2006 și legislația suplimentară sau legislația în vigoare în legătură cu Oferta, emisiunea și vânzarea Obligațiunilor, incluzând fără limitare, orice hotărâre AGEA și/sau decizie a Consiliului de Administrație prin care se aprobă crearea, emisiunea și vânzarea Obligațiunilor și/sau semnarea oricărui document de Ofertă și/sau Contracte referitoare la Obligațiuni, inclusiv neconvocarea unei noi AGEA pentru a prelungi mandatul Consiliului de Administrație de a majora capitalul social și de a emite Acțiunile către Deținătorul de Obligațiuni care solicită conversia, dacă va fi nevoie.

Banca declară și garantează, în conformitate cu informațiile deținute, că termenii și condițiile acestei emisiuni de Obligațiuni sunt în conformitate cu Regulamentul 18/2006 și că aceasta a depus toate eforturile rezonabile pentru a asigura această conformitate. BNR nu a emis o opinie de confirmare în acest sens.

Întocmirea Prospectului

Acest Prospect a fost întocmit de către Banca și BT Securities. Atât Banca, reprezentată de Dl. Nicolae Tarcea – Director General Adjunct și de BT Securities, reprezentată de Dl. Rares Nilas, Director General, își asumă răspunderea pentru conținutul din acesta și confirmă că informațiile furnizate în acest Prospect sunt adevărate și exacte și că nu există omisiuni ce ar putea afecta semnificativ conținutul Prospectului.

4. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI METODELE DE TRANZACȚIONARE

Emitentul nu are intenția de a tranzacționa Obligațiunile sale pe BVB și Obligațiunile nu vor fi admise la tranzacționare pe piața reglementată sau orice altă platformă de tranzacționare (alternative, sisteme multilaterale de tranzacționare) și, conform cunoștințelor sale, nu există piețe reglementate sau alte sisteme alternative în care să se admită la tranzacționare valori

mobiliare de aceeași clasă cu Oferta.

De asemenea, nu există un angajament ferm între Emitent și o altă societate de brokeraj în ceea ce privește tranzacționarea valorilor mobiliare pe piața secundară pentru furnizarea de lichiditate prin afișarea de cotații de vânzare și cumpărare.

5. INFORMAȚII ADIȚIONALE

În întocmirea acestei note nu s-au utilizat opiniile niciunui consultant.

**EMITENT,
BANCA TRANSILVANIA S.A.**

**Director General Adjunct
Nicolae Tarcea**

**INTERMEDIAR,
BT SECURITIES S.A.**

**Director General
Rareș Nilaș**

**Director General Adjunct
Luminița Runcan**

**ANEXA 1
Condiții cu privire la Obligațiile Cumpărătorului Transei A**

Condiții cu privire la Obligațiile Cumpărătorului Transei A

Obligația Cumpărătorului Transei A de a cumpăra Obligațiunile Transei A în conformitate cu Contractul de Subscriere Obligațiuni Transa A depinde de următoarele condiții suspensive, astfel cum sunt acestea menționate mai jos, cu respectarea de către Emitent a legislației în vigoare privind tratamentul egal al investitorilor în ceea ce privește furnizarea de informații și cu condiția ca Emitentul să se asigure că niciunul din documentele primite de către IFC nu conține informații „privilegiate” (după cum se definește acest termen în Legea piețelor de capital).

Nu mai târziu de prima Zi Lucrătoare a Perioadei de Desfășurare a Ofertei Primare:

(a) Prospectul autorizat de către CNVM este în forma și conținut acceptabile pentru IFC; și
(ii) celelalte Contracte referitoare la Obligațiuni, după cum sunt semnate, sunt în forma și conținut acceptabile pentru IFC;

(b) Cumpărătorul Transei A a primit un certificat semnat de oricare doi reprezentanți autorizați ai Emitentului, sau alți reprezentanți desemnați în mod corespunzător de oricare reprezentanți autorizați, datat la data de începere a Perioadei de Desfășurare a Ofertei Primare menționând că:

(i) declarațiile și garanțiile Emitentului menționate în Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A și în Prospect sunt adevărate și corecte la începutul Perioadei de desfășurare a Ofertei Primare, ca și când ar fi fost făcute la începutul Perioadei de Desfășurare a Ofertei Primare; și

(ii) Emitentul și Intermediarul și-au îndeplinit toate obligațiile din Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A și/sau din Contractul de Intermediere și Distribuție, și din Contractul de Agent de Plați și din Contractul cu Depozitarul, după cum este aplicabil, pe care trebuiau să le îndeplinească la sau înainte de începutul Perioadei de Desfășurare a Ofertei Primare;

(c) Cumpărătorul Transei A a primit un certificat semnat de doi reprezentanți autorizați ai Emitentului, datat la data de începere a Perioadei de Desfășurare a Ofertei Primare, certificând validitatea și legalitatea Actului Constitutiv al Emitentului și a hotărârilor adoptate de către acționarii Emitentului ca urmare a Hotărârilor AGEA din aprilie 2012 și octombrie 2012 și respectiv a deciziei Consiliului de Administrație din[...] 2013 aprobând crearea, emisiunea, vânzarea și alocarea Obligațiunilor din Tranșa A și Termenii și Condițiile Obligațiunilor din Tranșa A, și certificatul de autenticitate a semnăturilor persoanelor împuternicite să semneze respectivele documente;

(d) Consiliul de Administrație a aprobat Prospectul, încheierea de către Emitent a Contractelor referitoare la Obligațiuni și a numit una sau mai multe persoane să semneze Prospectul și respectivele Contracte referitoare la Obligațiuni în numele Emitentului, inclusiv Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A în numele Emitentului;

(e) toate demersurile făcute la sau înainte de data de începere a Perioadei de Desfășurare a Ofertei Primare în legătură cu autorizarea Obligațiunilor vor fi satisfăcătoare în formă și fond, pentru Cumpărătorul Transei A, iar consilierul juridic al Emitentului va fi furnizat Cumpărătorului Transei A toate exemplarele în original sau copie certificată sau alte copii ale

documentelor, certificatelor și opiniilor după cum solicită Cumpărătorul Tranșei A pentru a evidenția exactitatea și caracterul complet al oricăror declarații și garanții, executarea oricăror acorduri și angajamente sau conformitatea cu oricare dintre condițiile din prezentul;

(f) următoarele Contracte referitoare la Obligațiuni, satisfăcătoare ca formă și fond, pentru Cumpărătorul Tranșei A, au fost semnate de către părțile în cauză, și fiecare dintre aceste Contracte trebuie să fie în vigoare și să producă efecte iar o copie a fiecărui astfel de Contract a fost furnizată Cumpărătorul Tranșei A:

- (i) Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A
- (ii) Contractul de Intermediere și Distribuție;
- (iii) Contractul cu Depozitarul; și
- (iv) Contractul cu Agentul de plată;

(g) Cumpărătorul Tranșei A a primit o opinie a consilierului juridic al Emitentului, datată la data de începere a Perioadei de Desfășurare a Ofertei Primare, adresată Cumpărătorului Tranșei A acoperind aspectele privind valabilitatea și efectul angajant al Prospectului și Contractelor referitoare la Obligațiuni și conformitatea Contractelor referitoare la Obligațiuni cu legislația în română, calificarea Obligațiunilor drept fonduri proprii de nivel II suplimentar, în baza legislației române, valabilitatea conversiei Obligațiunilor din Tranșa A și alte astfel de aspecte

(h) Cumpărătorul Tranșei A a primit (i) o scrisoare, datată la data de începere a Perioadei de Desfășurare a Ofertei Primare, de la consilierul juridic al Emitentului, adresată Cumpărătorului Tranșei A, stipulând că Prospectul a fost întocmit sub supravegherea acestora, mai puțin unele situații financiare sau date financiare conținute în Prospect;

(i) Cumpărătorul Tranșei A a primit de la consilierul său juridic o opinie legală, datată la data de începere a Perioadei de Desfășurare a Ofertei Primare, adresată Cumpărătorului Tranșei A, acceptabilă pentru acesta ca formă și fond;

(j) Emitentul a emis o scrisoare, datată la data de începere a Perioadei de Desfășurare a Ofertei Primare și adresată auditorilor săi externi, într-o formă pre-agreată, cu condiția ca, pentru evitarea oricărui dubiu, nimic din respectiva scrisoare să nu conțină nicio informație care prin comunicarea către Cumpărătorul Tranșei A ar putea încălca legea pieței de capital în vigoare;

(k) înainte de ora 7:00 (ora Bucureștiului) la data de începere a Perioadei de Desfășurare a Ofertei Primare, la nivel național sau internațional nu a survenit nicio calamitate, criză politică sau economică, sau modificare pe piața monetară și piața de capital pe care se oferă Obligațiunile, modificare al cărei efect pe respectiva piață monetară sau de capital, după părerea Cumpărătorului Tranșei A sau Emitentului, este de așa natură încât să afecteze negativ și major capacitatea Emitentului de a-și îndeplini obligațiilor aferente Obligațiunilor din Tranșa A;

(l) Prospectul a fost înregistrat și aprobat de către CNVM; și Emitentul a trimis Cumpărătorului Tranșei A trei (3) copii după Prospect și după fiecare amendament sau act adițional al acestuia, semnate de către doi (2) reprezentanți autorizați ai Emitentului,;

(m) Emitentul a notificat Cumpărătorul Tranșei A, dacă în orice moment în care Prospectul este utilizat în legătură cu Oferta și vânzarea Obligațiunilor din Tranșa A (în opinia Cumpărătorului Tranșei A), a avut loc orice eveniment în urma căruia, după părerea Emitentului, Prospectul ar include orice declarație eronată a unui fapt major sau ar omite să precizeze orice fapt major în legătură cu declarațiile din aceasta, neînșelătoare în lumina circumstanțelor în care acestea sunt făcute când se furnizează Prospectul, și la solicitarea Cumpărătorului Tranșei A, a întocmit și furnizat cu promptitudine, fără costuri pentru Cumpărătorul Tranșei A, atâtea copii câte solicită Cumpărătorul Tranșei A în mod rezonabil la un moment dat, după Prospectul modificat sau după un act adițional la Prospect prin care se corectează respectiva declarație sau omisiune;

(n) Emitentul a furnizat Cumpărătorului Tranșei A cu promptitudine copii ale situațiilor financiare și altor rapoarte periodice pe care Emitentul le furnizează în general tuturor deținătorilor titlurilor sale de creanță;

(o) Emitentul nu a făcut și nu a permis intrarea în vigoare a niciunui amendament la niciunul dintre Contractele referitoare la Obligațiuni, care să afecteze negativ interesele Cumpărătorului Tranșei A privind Obligațiunile din Tranșa A și notifică cu promptitudine Cumpărătorul Tranșei A cu privire la rezilierea sau modificarea oricărui Contract de Obligațiuni și cu privire la orice înlocuire sau substituție a Agentului de Plată;

(p) Emitentul a furnizat Cumpărătorului Tranșei A certificatul de conformitate și autorizare a semnăturilor, prin care se evidențiază împuternicirea persoanei sau persoanelor care, în numele Emitentului, vor semna cererile și certificările stipulate în acest Prospect, oricare dintre Contractele referitoare la Obligațiuni la care Emitentul este parte semnatară, sau vor face orice demers sau vor semna orice alt document care se cere făcut sau semnat sau care poate fi făcut sau semnat de către Emitent în baza Contractului de Subscriere Obligațiuni Tranșa A, Prospect, orice alt Contract referitor la Obligațiuni la care Emitentul este parte semnatară și specimenul de semnătură autentificat al fiecărei astfel de persoane;

(q) Emitentul a furnizat Cumpărătorului Tranșei A dovada numirii unui agent pentru procese impus în conformitate cu Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A

(r) onorariile și cheltuielile legale aferente consilierului juridic au fost plătite de către Emitent, sau s-au luat alte măsuri satisfăcătoare pentru Cumpărătorul Tranșei A pentru plata imediată a acestora de către Emitent.

Rezilierea (a) Cumpărătorul Tranșei A poate, prin notificarea Emitentului, să rezilieze Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A înainte de subscrierea sa în Oferta Primară:

- (i) dacă se contestă oricare dintre hotărârea AGEA din aprilie 2012, hotărârea AGEA din octombrie 2012 sau decizia Consiliului de Administrație 26 februarie 2013
- (ii) dacă Cumpărătorul Tranșei A constată orice încălcare majoră, sau orice eveniment prin care se dovedesc false sau incorecte oricare dintre declarațiile și garanțiile din Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A, Prospect sau din orice dintre Contractele referitoare la Obligațiuni sau

oricare documente referitoare la orice dintre acestea, sau orice n ndeplinire de către Emitent a oricăror recomandări asumate sau înțelegeri din acest Contract, Prospect sau orice Contract referitor la Obligațiuni sau orice documente referitoare la oricare dintre acestea;

- (iii) dacă oricare dintre condițiile specificate în Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșă A, Prospect sau oricare Contract referitor la Obligațiuni sau oricare documente referitoare la acestea nu au fost respectate sau întrunite satisfăcător pentru Cumpărătorul Tranșei A p n  la începutul Perioadei de Desfășurare a Ofertei Primare, cu excepția cazului în care Cumpărătorul Tranșei A a renunțat expres la acestea în prealabil; sau
- (iv) dacă subscrierea Obligațiunilor din Tranșă A nu s-a făcut în decurs de un an calendaristic de la data Contractului de Subscriere Obligațiuni Tranșă A.

(b) Cumpărătorul Tranșei A sau Emitentul pot, fiecare prin notificarea celuilalt, rezilia Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșă A oric nd înainte de subscriere, dacă în opinia Cumpărătorului Tranșei A sau a Emitentului, după caz, a apărut un efect negativ major, orice calamitate națională sau internațională, criză politică sau economică sau modificare pe piața monetară sau piața de capital pe care se oferă Obligațiunile din Tranșă A.  n cazul în care orice parte reziliază prezentul Contract în baza acestei clauze, Emitentul sau Intermediarul (după caz) se obligă să informeze investitorii cărora li se adresează Prospectul că subscrierile pentru Obligațiuni nu vor fi validate și decontate dacă condiția de succes din Prospect nu este  ntrunit .

 n caz de reziliere a Contractului de Subscriere Obligațiuni Tranșă A, după cum se stipulează mai sus, cumpărătorul Tranșei A nu va avea dreptul să subscrie Obligațiuni Tranșă B.

ANEXA 2A – RECOMANDĂRI ASUMATE

 n continuare sunt prezentate principalele recomandări asumate de catre Emitent prin Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșă A. Acestea înglobează în principal standarde

care vor crește performanța Băncii în beneficiul Deținătorilor de Obligațiuni. Încălcarea acestor recomandări asumate nu constituie un Caz de neîndeplinire a obligațiilor și pe cale de consecință nu poate declanșa accelerarea rambursării anticipate a Obligațiilor sau creșterea costurilor inițiale. Pentru evitarea oricăror neînțelegeri, Cazurile de neîndeplinire a obligațiilor capabile să declanșeze accelerarea sunt:

(a) În cazul în care Emitentul nu plătește la data scadenței principalul sau dobânda aferentă Obligațiilor conform Prospectului, Deținătorii de Obligațiuni pot, în conformitate cu Regulamentul 18/2006, demara procedurile de faliment și ulterior de lichidare împotriva Emitentului, în conformitate cu legislația română și vor putea cere rambursarea Obligațiilor numai în cadrul procedurii de faliment sau lichidare a Emitentului. .

(b) În măsura în care orice parte a Obligațiilor se califică drept datorie subordonată, Obligațiile nu pot fi accelerate. Cu toate acestea, dacă există un decret sau ordin emis de către un tribunal sau alta autoritate competentă împotriva Emitentului declarând falimentul acestuia, sau dacă s-a dat o sentință de lichidare în cadrul procedurilor de insolvență a Emitentului, sau dacă un tribunal sau altă autoritate competentă a decis începerea procedurilor de faliment împotriva Emitentului, atunci, cu condiția ca Obligațiile să se califice drept fonduri proprii de Nivel II suplimentar, aceasta va fi singura situație conform Prospectului în care Deținătorii de Obligațiuni pot declara principalul și toată dobânda acumulată aferentă Obligațiilor imediat scadentă și plătită de către Emitent și acestea devin imediat scadente și plătibile de către Emitent fără o altă notificare și fără nicio prezentare, solicitare sau protest de orice fel, la care Emitentul renunță în mod expres. Pentru evitarea neînțelegerilor, în orice faliment sau lichidare a Emitentului, plata oricăror sume datorate este subordonată achitării tuturor datoriilor nesubordonate.

1- Recomandări financiare asumate : BT s-a angajat să mențină următorii indicatori financiari:

- (i) un indicator de Adecvare a Capitalului Ponderat cu Riscul de minim douăsprezece la sută (12%);
- (ii) un Raport Capital / Active de minim cinci la sută (5%);
- (iii) un Indicator al Expunerii pe Grup de maxim cinci la sută (25%);
- (iv) un Indicator al Totalului Expunerilor Mari de maxim patru sute la sută (400%);
- (v) un indicator al Expunerii pe Persoane aflate în relații speciale de maxim cincisprezece la sută (15%), exclusiv expunerea Emitentului pe orice subsidiară a Băncii implicată în servicii financiare, deținută integral;
- (vi) un Indicator al Expunerilor de Credit Neacoperite de maxim douăzeci și cinci la sută (25%);
- (vii) un Indicator al Activelor Imobilizate Plus Investiții de Capital de maxim treizeci și cinci la sută (35%);
- (viii) un Indicator al Riscului Valutar Total de maxim douăzeci la sută (20%);
- (ix) un Indicator al Riscului Valutar pe o Singură Monedă de maxim zece la sută (10%);
- (x) un Indicator al Riscului de Rată a Dobânzii de nu mai puțin de minus zece la sută (-10%) și maxim zece la sută (10%);
- (xi) un Indicator al Riscului Total de Rată a Dobânzii de nu mai puțin de minus douăzeci la sută (-20%) și maxim douăzeci la sută (20%);
- (xii) un Indicator al Ecartului de Maturități în Valută de nu mai puțin de (adică în sens mai negativ decât) minus o sută cincizeci la sută (-150%);

- (xiii) un Indicator al Ecartului Total de Maturități în Valută de nu mai puțin de (adică în sens mai negativ decât) minus trei sute la sută (-300%)

Totodată, Banca va respecta și cerințele de Reglementare ale BNR.

Definițiile termenilor scriși cu majuscule pot fi puse la dispoziție de către Emitent, la cerere.

2- Recomandări de raportare asumate

Pe toată perioada în care există Obligațiuni care nu au ajuns la scadența, în completarea oricăror cerințe de raportare obligatorii conform legii, Emitentul pune la dispoziția Deținătorilor de Obligațiuni cu respectarea legislației pieței de capital(a) în decurs de (120) de zile de la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar al Emitentului, un bilanț consolidat auditat al Emitentului și subsidiarelor acestuia și situațiile aferente pentru operațiuni, capitalul propriu și fluxurile de numerar pentru respectivul exercițiu financiar; (b) în decurs de (60) de zile de la sfârșitul fiecărui trimestru din primele 3 trimestre fiscale ale Emitentului, un bilanț neconsolidat al Emitentului și situațiile aferente pentru operațiuni, capitalul propriu și fluxurile de numerar la sfârșitul respectivului trimestru; (c) la cerere, în decurs de 60 de zile de la sfârșitul fiecărui trimestru fiscal, poziția pe fiecare dintre recomandările financiare asumate enumerate în Clauza 1 de mai sus și datele financiare și operaționale și alte informații ce pot fi solicitate periodic, în mod rezonabil;

3. Despăgubirea de către Emitent în legătură cu documentele privind Obligațiunile

Prin Contractul de Subscriere a Transei A de Obligațiuni, Banca face anumite declarații și acordă anumite garanții cu privire la Banca și la Obligațiunile din Transa A, și Banca este de acord ca aceste declarații și garanții să fie făcute în legătură cu toate Obligațiunile și în beneficiul tuturor Deținătorilor de Obligațiuni. Pentru evitarea oricărui dubiu, nerespectarea oricăror declarații sau garanții de către Banca nu va reprezenta cu Caz de neindeplinire a obligațiilor și pe cale de consecință, nu poate declanșa rambursarea anticipată a Obligațiilor, accelerarea sau creșterea costurilor inițiale. Banca este de acord cu o clauză de despăgubire care se va aplica tuturor Deținătorilor de Obligațiuni, după cum urmează:

Cu condiția ca aceste despăgubiri să poată fi solicitate numai în cadrul procedurii de faliment sau lichidare a Emitentului, împreună cu creanța principală și subordonate tuturor celorlalte creante nesubordonate, în conformitate cu Regulamentul 18/2006 și orice legislație privind fondurile proprii de Nivel II suplimentar, Emitentul acceptă să despăgubească Deținătorii de Obligațiuni, pentru oricare daune ce rezultă din (i) orice declarație neadevărată din Prospect sau oricare dintre Contractele referitoare la Obligațiuni, sau orice omisiune de a declara un fapt important necesar pentru ca declarațiile din prezentul să nu fie înșelătoare; (ii) orice declarație falsă sau încălcare de către Emitent a oricărei declarații sau garanții și/sau obligații ce rezultă din sau în legătură cu Prospectul, Contractele referitoare la Obligațiuni, Obligațiunile, Termenii și Condițiile Obligațiunilor; (iii) orice restricție, întârziere, diluare sau altă limitare a exercitării drepturilor de conversie ale Deținătorilor de Obligațiuni (iv) orice anulare, retragere sau invalidare a oricărei autorizații necesare sau recomandabile în conformitate cu Actul Constitutiv al Emitentului, Regulamentul 18/2006 și legislația suplimentară sau legislația în vigoare în legătură cu Oferta, emisiunea și vânzarea Obligațiunilor, incluzând fără limitare, orice hotărâre AGEA și/sau decizie a Consiliului de Administrație prin care se aprobă crearea, emisiunea și vânzarea Obligațiunilor și/sau semnarea oricărui document de Ofertă și/sau Contracte referitoare la Obligațiuni, inclusiv neconvocarea unei noi AGEA pentru a prelungi mandatul Consiliului de Administrație de a majora capitalul social și de a emite Acțiunile către Deținătorul de Obligațiuni care solicita conversia, dacă va fi cazul.

4. Recomandări asumate privind politicile

(a) Recomandări asumate de către Bancă, conținute în anexa drepturi aferente politicilor la Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A privind aspecte de mediu și asigurare, ce pot fi puse la dispoziție de către Bancă la cererea oricărui Deținător de Obligațiuni. **Aceste recomandări asumate sunt în vigoare pe toată perioada în care Obligațiunile nu au ajuns la scadența și continuă să rămână în vigoare și după conversia Obligațiunilor în Actiuni.**

(b) angajamentul BT de a adopta recomandările asumate mai sus menționate ca politici ale Băncii adoptate de către Consiliul de Administrație al Băncii și prezentate acționarilor Emitentului la următoarea Adunare Generală Extraordinară, imediat după Data de Emisiune, cu o propunere ca Banca să adopte aceste politici ca Politicile Băncii și să modifice Actul Constitutiv al Băncii astfel încât acestea să se regăsească în Actul Constitutiv.

5. Alte recomandări asumate

Banca își desfășoară activitățile, operațiunile și investițiile sale și dispune ca fiecare dintre subsidiarele să-și desfășoare activitățile, operațiunile și investițiile în conformitate cu legislația în vigoare;

- Emitentul acceptă și se obligă față de Cumpărătorul Tranșei A să se asigure că la convocarea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor a Emitentului ce urmează să aibă loc după data Contractului de Subscriere Obligațiuni Tranșa A și care are pe ordinea de zi alegerea membrilor Consiliului de Administrație, Cumpărătorului Tranșei A i se acordă dreptul de a propune un administrator independent care să fie ales ca membru al Consiliului de Administrație, cu respectarea cerințelor din și în conformitate cu legislația în vigoare.

- *Hotărârea AGEA Emitentul acceptă și se angajează față de Cumpărătorul Tranșei A ca cel târziu în ianuarie 2015, Emitentul să convoace o AGEA în vederea reiterării faptului că Obligațiunile nu vor fi admise la tranzacționare și să convoace o AGEA oricând este nevoie pe perioada de valabilitate a Obligațiunilor în vederea extinderii mandatului Consiliului de Administrație de majorare a capitalului social și de emisiune de acțiuni la conversie, iar dacă mandatul este pe perioadă determinată să acopere perioada până la scadența finală a Obligațiunilor. .*

Anexa 2B –DECLARAȚII

Banca da următoarele declarații în legătură cu Obligațiunile și în beneficiul tuturor Deținătorilor de Obligațiuni. Pentru evitarea oricărui dubiu, nerespectarea oricărui declarații sau garanții de către Banca nu va reprezenta cu Caz de Neindeplinire a Obligațiilor (Caz de Culpa) și pe cale de consecință, nu poate declanșa rambursarea anticipată a Obligațiilor, accelerarea sau creșterea costurilor inițiale.

- (a) condițiile ce guvernează Obligațiunile Tranșa A sunt stipulate în Termenii și Condițiile Obligațiilor și nu vor fi mai puțin favorabile pentru Investitorul Principal decât condițiile oricărui alte obligațiuni oferite de către Emitent oricărei alte Persoane;
- (b) Prospectul este în conformitate cu legislația română și reglementările aplicabile piețelor de capital din România și cu toate celelalte legi în vigoare și nu conține și nu va conține nicio declarație neadevărată cu privire la un fapt important sau nu va omite să declare un fapt important necesar pentru ca declarațiile din prezentul să nu fie înșelătoare din perspectiva circumstanțelor în care au fost făcute;
- (c) în conformitate cu informațiile deținute la momentul emiterii Prospectului, emisiunea Obligațiilor este în deplină conformitate cu Regulamentul 18/2006 și Emitentul a depus toate eforturile rezonabile pentru a asigura această conformitate. Spre clarificare, BNR nu a emis o opinie de confirmare în acest sens;
- (d) Emitentul este legal înființat și funcționează în conformitate cu legislația din România. Actul Constitutiv al Emitentului este în vigoare și produce efecte și Emitentul deține toată puterea și autoritatea necesare pentru a încheia Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A și celelalte Documente referitoare la Obligațiuni și pentru a oferi, emite și vinde Obligațiile și pentru a efectua conversia acestora în capital social al Emitentului și pentru a-și îndeplini obligațiile în baza termenilor și condițiilor din acestea;
- (e) semnarea, remiterea și executarea Contractului de Subscriere Obligațiuni Tranșa A au fost legal autorizate și aprobate în conformitate cu Legislația Română și Actul Constitutiv al Emitentului, inclusiv de către organele corporative relevante ale Emitentului, inclusiv prin AGEA din data de 27 aprilie 2012 („**Hotărârea AGEA Aprilie 2012**”) și AGEA din 30 Octombrie 2012 („**Hotărârea AGEA Octombrie 2012**”) și ulterior, în baza mandatului acordat conform Hotărârii AGEA Aprilie 2012 și Hotărârii AGEA Octombrie 2012, de către Consiliul de Administrație în ședința din 26 februarie 2013 (“**Decizia Consiliului de Administrație 2013**”) și nu este nevoie de nicio altă autorizare corporativă cu excepția unei alte AGEA pe care Emitentul se angajează să o convoace nu mai târziu de ianuarie 2015, în vederea aprobării și reiterării faptului că Obligațiile nu vor fi admise la tranzacționare și alte AGEA ce urmează să fie convocate oricând și dacă va fi nevoie pentru a prelungi competențele Consiliului de Administrație de majorare a capitalului social și de emisiune a Acțiunilor la conversie, dacă mandatul este pe perioadă determinată, pentru a acoperi perioada până la scadența finală a Obligațiilor. Contractul de Subscriere Obligațiuni Tranșa A a fost semnat și remis legal de către Emitent și reprezintă contractul valabil și

angajant al Emitentului, ce poate fi pus în aplicare în conformitate cu termenii și condițiile acestuia;

- (f) crearea, emisiunea, vânzarea și executarea Obligațiunilor Tranșa A au fost legal autorizate și aprobate de către organele corporative relevante ale Emitentului în conformitate cu legislația în vigoare, inter alia în conformitate cu Hotărârea AGEA Aprilie 2012 și Hotărârea AGEA Octombrie 2012, precum și Decizia Consiliului de Administrație din 26 februarie 2013 și că la emisiune și plată, Obligațiunile Tranșa A vor constitui obligații valabile și angajante ale Emitentului în conformitate cu termenii și condițiile acestora, și emisiunea sau vânzarea Obligațiunilor Tranșa A sau orice altă acțiune vizată în acestea nu va avea drept rezultat, acum sau în viitor, o încălcare de către Emitent a oricărui termen și condiții, sau nu va constitui un caz de culpă sau încălcare a (i) Actului Constitutiv al Emitentului (ii) oricărui contract sau angajament al Emitentului care este de importanță majoră, sau (iii) legislației în vigoare;
- (g) fără limitare la paragraful (f), Obligațiunile Tranșa A sunt convertibile în acțiuni ordinare ale Emitentului în conformitate cu Termenii și Condițiile Obligațiunilor și acțiunile ordinare emise la conversia Obligațiunilor Tranșa A vor fi emise în mod legal, complet vărsate și libere de orice drepturi preferențiale sau alte drepturi similare ce rezultă în conformitate cu Actul Constitutiv al Emitentului sau legislația în vigoare. Consiliul de Administrație este autorizat să majoreze capitalul Emitentului la conversia Obligațiunilor și să emită acțiunile către Deținătorii de Obligațiuni care și-au exercitat Opțiunea de Conversie și angajamentul privind *Hotărârile AGEA* (Anexa 2A la Prospect) va fi respectat la timp;
- (h) Emitentul a obținut toate autorizațiile necesare sau recomandabile în conformitate cu Actul Constitutiv al Emitentului sau legislația română aplicabilă, în legătură cu oferirea, emisiunea și vânzarea Obligațiunilor Tranșa A;
- (i) situațiile financiare auditate ale Emitentului la 31 Decembrie, 2011 sunt adevărate și corecte și prezintă fidel situația financiară a Emitentului la datele indicate și rezultatele operațiunilor și schimbările în poziția financiară a Emitentului pentru perioadele indicate în acestea și au fost întocmite în conformitate cu Principiile Contabile aplicate consecvent, cu excepția cazului în care se precizează altfel în acestea;
- (j) titlul de proprietate asupra Obligațiunilor Tranșa A revine Investitorului Principal nu mai târziu de Data Emisiunii, liber de orice sarcină; și
- (k) de la data semnării Contractului de Subscriere Obligațiuni Tranșa A nu a avut loc niciun efect negativ major care să afecteze Emitentul sau orice situație care să implice o schimbare negativă majoră în perspectivă a situației, sau poziției financiare sau de altă natură a Emitentului față de cele prezentate în Prospect;
- (l) Aceste declarații vor fi continue și se consideră repetate cu ocazia fiecărei conversii a Obligațiunilor Tranșa A.

ANEXA 3

**Situatiile financiare consolidate auditate si Rapoartele auditorilor pentru anii:
2009;2010;2011**

Situatiile financiare individuale pentru trimestrul III 2012

A se vedea documentele anexate.

ANEXA 4
Formular de Notificare privind Conversia

Catre

BANCA TRANSILVANIA S.A. CLUJ NAPOCA

NOTIFICARE

Subsemnatul _____, identificat cu _____, in calitate de detinator de obligatiuni convertibile, subordonate, negarantate din 2013, scadente in 2020, emise de Banca Transilvania S.A. ("Obligatiunile"), in valoare principala de [●Euro], conform extrasului de cont emis de Depozitarul Central,

in temeiul prevederilor din Prospectul de Oferta Publica pentru emiterea Obligatiunilor,

avand in vedere publicarea de catre Banca a notificarii cu privire la Data de Fixare a Pretului/Data Lichiditatii,

imi exprim prin prezenta, in mod irevocabil si neconditionat, intentia de a converti: [a se alege una din urmatoarele optiuni] (i) toate cele [●] Obligatiuni detinute de subsemnatul, in valoare principala de [●Euro]; sau (ii) un numar de _____ Obligatiuni in valoare principala de [●Euro] (min. 500.000 Euro) din valoarea principala totala de [●Euro] a Obligatiunilor detinute de subsemnatul, solicitand totodata emiterea și transferul de către Banca a Actiunilor la care sunt indreptatit prin intermediul acestei conversii.

Declar prin prezenta ca am luat la cunostinta faptul ca numarul de Actiuni la care sunt indreptatit in baza prezentei notificari de conversie va fi determinat prin impartirea echivalentului in lei a valorii principalului nerascumparat/neconvertit pe care am ales sa o convertesc, pe baza unei rate de schimb egale cu Cursul de Schimb Spot pentru Data de Fixare a Pretului sau Data Lichiditatii, la Pretul de Conversie.

Termenii cu majuscule nedefiniti in prezenta notificare au intelesul atribuit prin Prospectul de Oferta pentru emiterea a 50.000.000 de Obligatiuni convertibile subordonate negarantate, din data de [● 2013].

Detinator de Obligatiuni

Data
