



BANCA TRANSILVANIA®

SWIFT: BTRLRO22

Capitalul social: 3.026.003.679 lei

C.U.I. RO 50 22 670

R.B. - P.J.R. - 12 - 019 - 18.02.1999

Nr. Inreg. Reg. Com.: J12 / 4155 / 1993

Banca Transilvania S.A.

PROIECT DE FUZIUNE

Banca Transilvania S.A.

cu

Volksbank Romania S.A.

(extras)

Clasificare BT: Strict Confidential

- Septembrie 2015 -

Sediul Central

Str. G. Barițiu nr. 8
Cluj-Napoca 400027, România
Tel.: +(4) 0264.407.150
Fax: +(4) 0264.407.179

Banca oamenilor întreprinzători

1. Informatii generale cu privire la fuziune

Cu respectarea dispozitiilor:

- Legii nr. 31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea Societatilor”);
- Normei Bancii Nationale a Romaniei nr.5/2000 privind fuziunea si divizarea bancilor;
- Legii contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Legea Contabilitatii”);
- Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit („Ordinul 27/2010”);
- Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1376/2004 privind aprobarea normelor privind fuziunea, divizarea, dizolvarea si lichidarea societatilor comerciale, precum si retragerea sau excluderea unor asociati din cadrul societatilor comerciale („Ordinul 1376/2004”);
- Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal („Codul fiscal”), cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legii nr. 67/2006 privind protectia drepturilor salariatilor in cazul transferului intreprinderii, unitatii sau al unor parti ale acestora;
- Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii;
- Legii concurentei nr. 21/1996, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Administratorii Banca Transilvania S.A. (in continuare „**Banca Transilvania**”, „**BT**” sau „**Societatea Absorbanta**”) si, respectiv, membrii Directoratului Volksbank Romania S.A. („**Volksbank**” sau „**Societatea Absorbita**”) au pregatit impreuna termenii si conditiile prezentului proiect de fuziune („**Proiectul de Fuziune**”) privind fuziunea prin absorbtie dintre BT, in calitate de societate absorbanta si Volksbank, in calitate de societate absorbita.

1.1. Prezentarea societatilor participante la fuziune

Procesul de fuziune (“ Fuziunea”) reglementat de termenii si conditiile din prezentul proiect (“Proiect de fuziune”) iar legislatia aplicabila la care se face referire mai jos priveste urmatoarele companii:

Societatea absorbanta

Denumirea institutiei	Banca Transilvania S.A.
------------------------------	-------------------------

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj
Str. G. Barițiu nr. 8, 400027
Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179
www.bancatransilvania.ro

Forma juridica	Societate pe actiuni
Sediul social	Str. G. Baritiu nr. 8 Cluj-Napoca 400027, Romania
Nr. Registrul Comertului	J12 / 4155 / 1993
CUI	5022670
Atribut fiscal	RO
Nr. Registrul Bancar	P.J.R. - 12 - 019 - 18.02.1999
Capital social (subscris si varsat)	3.026.003.679 lei
Obiectul principal de activitate	Cod CAEN 6419 – alte activitati de intermediere monetara
Structura actionariatului	Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – 14,33% Persoane fizice romanesti – 17,70% Societati comerciale romanesti – 31,30% Persoane fizice straine – 2,00% Societati comerciale straine – 34.67%

Societatea absorbita

Denumirea institutiei	VOLKSBANK ROMANIA S.A.
Forma juridica	societate pe actiuni
Sediul social	Sos. Pipera 42, etaje 3-8,10, Sector 2, Bucuresti
Nr. Registrul Comertului	J40/58/2000
CUI	12564356
Atribut fiscal	RO
Nr. Registrul Bancar	RBPJR-40-048
Capital social (subscris si varsat)	4.986.484.750 Lei
Obiectul principal de activitate	Cod CAEN 6419 – alte activitati de intermediere monetara
Structura actionariatului	La data proiectului de fuziune: Banca Transilvania – 4.986.484.750 lei – 100%

Banca Transilvania S.A. si Volksbank Romania S.A. vor fi denumite in cele ce urmeaza "Societati participante la Fuziune" sau "Societatile"

1.2. Motivatiile juridice si economice ale Fuziunii

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj
Str. G. Baritiu nr. 8, 400027
Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179
www.bancatransilvania.ro

1.2.1. Motivatii juridice ale Fuziunii

Conform prevederilor art. 239 din Legea societatilor, initierea procesului de fuziune intre Banca Transilvania S.A. si Volksbank Romania S.A. a fost aprobata, in principiu, de catre Adunarile Generale Extraordinare ale Actionarilor ale ambelor societati participante la fuziune, in calitate de organe statutare competente ale acestora, dupa cum urmeaza:

- Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Volksbank Romania S.A. a aprobat in principiu fuziunea prin Hotararea din data de 07.04.2015
- Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Bancii Transilvania S.A. a aprobat in principiu fuziunea prin Hotararea din data de 29.04.2015.

In aceasta privinta, Adunarile Generale Extraordinare ale Actionarilor Volksbank Romania S.A. si Bancii Transilvania S.A. au decis urmatoarele:

- Initierea procesului de fuziune;
- autorizarea intocmirii proiectului de fuziune de catre administratorii BT si membrii Directoratului Volksbank si aducerea la indeplinire de catre acestia a prevederilor hotararilor privind fuziunea dintre BT si Volksbank.
- autorizarea administratorilor BT si a membrilor Directoratului Volksbank pentru indeplinirea tuturor operatiunilor de ordin economic, financiar sau juridic necesare pentru sau cu privire la intocmirea si/ sau publicarea Proiectului de fuziune.

Conform acelorasi decizii, Proiectul de fuziune va fi semnat de catre persoanele imputernicite sa reprezinte fiecare Societate in relatiile cu tertii, in conformitate cu prevederile actului constitutiv al fiecarei societati.

Procesul de fuziune se poate finaliza numai sub condiția obținerii aprobării Băncii Naționale a României („BNR”) și va deveni efectiv la data stabilită de acționarii societăților implicate în fuziune prin prezentul Proiect de Fuziune.

In considerarea participatiei de 100% a Societatii Absorbante in Societatea Absorbita, potrivit art. 243⁴ din Legea Societatilor **nu vor fi aplicabile (i)** obligatia administratorilor societatilor participante la Fuziune de a intocmi un raport privitor la proiectul de fuziune (conf. Art. 243² din Legea Societatilor) si, respectiv, **(ii)** obligatia intocmirii unui raport privitor la rata de schimb de catre experti independenti (conf. Art. 243³ din Legea Societatilor).

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj
Str. G. Barițiu nr. 8, 400027
Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179
www.bancatransilvania.ro

Fuziunea se face cu transmiterea integrală, prin transfer universal, a patrimoniului Societății Absorbite către Societatea Absorbantă, incluzând toate drepturile, obligațiile, activele și pasivele pe care Societatea Absorbită le are la Data Efectivă (astfel cum acest termen este definit în capitolul 1.3.2 de mai jos).

În urma fuziunii, Volksbank (în calitate de Societate Absorbită) își va înceta existența, pierzându-și personalitatea juridică și se va dizolva fără lichidare, urmând a fi radiată din Registrul Societăților Bancare ținut de BNR, respectiv din Registrul Comerțului.

Societatea Absorbantă – Banca Transilvania, își va menține activitatea principală constând în activități de intermediere monetară, conform codului CAEN 6419, precum și restul activităților secundare.

1.2.2. Motivatii economice ale Fuziunii

Societatile participante la Fuziune au demarat Fuziunea conform prezentului Proiect de Fuziune in scopul asigurarii unei abordari unice si coerente a sectorului relevant luand in considerare urmatoarele:

Banca Transilvania a fost si este un jucator activ pe piata bancara din Romania, urcand pe parcursul ultimilor ani pana pe pozitia 3 ca total active intre bancile din Romania. Avand in vedere interesul si angajamentul Bancii Transilvania SA pentru a participa si sustine dezvoltarea economica a tarii noastre si implicit pastrarea unui sistem bancar puternic si sanatos, pasul catre un proiect de consolidare a acestuia este un demers necesar.

Pozitiile de capital si de lichiditate ale Bancii Transilvania SA au fost pe un trend de crestere si de consolidare, banca avand o soliditate si o maturitate financiara care ii permit sa ia in considerare proiecte de achizitii in conditii de siguranta.

Dupa analiza mai multor posibile optiuni de achizitie, Banca Transilvania a decis ca achizitia Volksbank Romania SA reprezinta o buna ocazie care prezinta caracteristicile de baza pentru ca acest proiect sa aduca valoare adaugata atat Bancii Transilvania, cat si sistemului bancar din Romania.

Cele doua banci participante au luat in calcul urmatoarele aspecte, care vor contribui la crearea de valoare prin procesul de fuziune:

- Banca Transilvania și Volksbank operează în același domeniu de activitate, având același obiect de activitate
- Demararea procesului de fuziune este un proces natural de consolidare ca urmare a achiziționării inițiale a 99,99% din acțiunile Volksbank de către Banca Transilvania (în prezent, detinerea fiind de 100%);

- Simplificarea structurii de grup, intrucat Volksbank si BT fac parte din acelasi grup bancar;
- Alocarea mai eficienta a resurselor prin consolidarea celor doua entitati intr-o singura unitate administrative;
- Optimizarea fluxurilor decizionale prin integrarea structurilor existente, a know-how-ului si a experientei existente in cele doua entitati;
- Simplificarea proceselor privind managementul, controlul si raportarea pe toate liniile de business si in ceea ce priveste raportarile financiare, de risc, fiscale etc.;
- Consolidarea portofoliului de produse si crearea de oportunitati de scadere a preturilor, prin crearea de economii de scala;
- Eficientizarea utilizarii si alocarii capitalului prin consolidarea portofoliului de produse;
- Imbunatatirea structurii de costuri pe termen lung;
- Integrarea structurii teritoriale a Volksbank, care va aduce imbunatatiri structurii nou create, aducand un plus de valoare prin prezenta sa in jumatatea de sud a Romaniei, echilibrand astfel natural pozitia mai puternica detinuta de Banca Transilvania in jumatatea de nord a tarii;
- Integrarea portofoliului de retail al Volksbank la nivelul BT, integrare care este in linie cu strategia de afaceri si planurile de extindere ale BT;
- Cresterea valorii societatii nou create, in beneficiul actionarilor;
- Imbunatatirea relatiei cu clientii Volksbank, prin adoptarea politicilor BT in ceea ce priveste calitatea serviciilor si experienta BT in game de produse si servicii bancare complexe;
- Crearea unui jucator bancar puternic de talie mai mare, cu indicatori de prudenta bancara stabili si solizi, entitatea continuand sa fie puternic angajata in sustinerea economiei romanesti ;
- Îmbunătățirea procedurilor de raportare, monitorizare și control către BNR;
- Armonizarea politicilor și metodelor contabile.

1.3. Termenii si conditiile Fuziunii

1.3.1. Directionarea Fuziunii

Conform Hotararilor Adunarilor Generale Extraordinare ale Actionarilor Bancii Transilvania S.A. si Volksbank Romania S.A., fuziunea va avea loc in forma stabilita in art. 238 paragraful 1 lit. a din

Legea Societatilor, si, drept urmare, Volksbank Romania S.A., in calitate de societate absorbita, va fi absorbita de Banca Transilvania S.A., in calitate de societate absorbanta.

Simultan, Volksbank Romania S.A. va fi dizolvata fara a fi supusa lichidarii si va fi radiata de la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti la incheierea procesului de fuziune.

1.3.2. Data efectiva a Fuziunii

Având în vedere dispozițiile art. 249 lit. b) din Legea Societăților, Societatea Absorbantă și Societatea Absorbită și-au exprimat acordul comun ca data la care fuziunea va deveni efectiva din punct de vedere juridic („Data Efectivă”) sa fie 31 decembrie 2015 sub condiția obținerii aprobării BNR. La această dată, Volksbank își încetează existența, fuziunea având ca efect dizolvarea fără lichidare și transmiterea universală a întregului său patrimoniu către Banca Transilvania, care astfel dobândește drepturile și este ținută de obligațiile Volksbank.

1.3.3. Drepturi speciale

Banca Transilvania declara prin prezenta ca, de la data prezentului Proiect de fuziune nu a emis actiuni care acorda drepturi speciale actionarilor si nici obligatiuni sau alte titluri decat actiuni obisnuite.

Drept urmare, Banca Transilvania nu va acorda, in urma fuziunii, drepturi de natura acelora la care se face referire in art. 241 lit. g) din Legea societatilor.

1.3.4. Avantaje speciale

Nu se va acorda niciun avantaj special, in urma fuziunii, membrilor conducerii sau organelor de supraveghere din cadrul societatilor participante la fuziune.

2. Informatii contabile si financiare

2.1. Data de referinta a situatiilor financiare ale Fuziunii

Data de 31 decembrie 2014 a fost stabilita si convenita de Societatile participante la Fuziune ca fiind data de referinta a situatiilor financiare de Fuziune.

Drept urmare, situatiile financiare ale Societatilor participante la Fuziune au fost intocmite pe baza datelor financiare si contabile la 31 decembrie 2014 (conform atasamentelor: Anexa 1 "situatii financiare IFRS ale Bancii Transilvania SA la 31 decembrie 2014", Anexa 2 "situatii financiare IFRS ale Volksbank Romania SA la 31 decembrie 2014").

Elementele patrimoniale ale celor doua Societati participante la Fuziune au fost evaluate prin metoda activului net contabil, in conformitate cu dispozitiile Legii Contabilitatii.

Pentru societatile participante la fuziune, activul net s-a calculat in baza inventarierii si evaluarii tuturor elementelor de activ si pasiv ale acestora, rezultatele evaluarilor fiind preluate si in bilantul estimat de fuziune (Anexa 1).

Stingerea pasivelor Societatii Absorbite se va face prin preluarea acestora de catre Societatea Absorbanta ca efect al fuziunii, in conformitate cu dispozitiile Legii Societatilor si cele ale Ordinului 27/2010, coroborat cu prevederile Ordinului 1376/2004.

Bilanturile simplificate ale Societatilor participante la fuziune la Data de Referinta sunt prezentate in Anexa 1 a prezentului Proiect.

2.2. Structura de actionariat

La data de 31 decembrie 2014, **Data de Referinta**, Volksbank avea urmatoarea structura a actionarilor:

<u>Nume actionar</u>	<u>Nr. de actiuni detinute</u>	<u>Capital social detinut (RON)</u>	<u>% din capitalul Social</u>
VBI Beteiligungs GmbH	28.550.476.85 8	2.855.047.685,80	99,999996
VBI Holding GmbH	1.142	114,20	<u>0,000004</u>
Total	<u>28.550.478.00</u> <u>0</u>	<u>2.855.047.800.00</u>	<u>100</u>

La data proiectului, Volksbank are urmatoarea structura a actionarilor

<u>Nume actionar</u>	<u>Nr. de actiuni Detinute</u>	<u>Capital social detinut (RON)</u>	<u>% din capitalul Social</u>
----------------------	------------------------------------	---	---------------------------------------

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj
Str. G. Barițiu nr. 8, 400027
Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179
www.bancatransilvania.ro

Banca Transilvania	49.864.847.50	4.986.484.750	100
	0		
	<u>49.864.847.50</u>	<u>4.986.487.750</u>	
Total	<u>0</u>		<u>100</u>

La data de 31 decembrie 2014, **Data de Referinta**, Banca Transilvania avea urmatoarea structura a actionarilor:

<u>Nume actionar</u>	<u>% din capitalul Social</u>
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare	14,33%
Persoane fizice romanesti	17,70%
Societati comerciale romanesti	<u>31,30%</u>
Persoane fizice straine	<u>2,00%</u>
Societati comerciale straine	<u>34,67%</u>
Total	<u>100%</u>

2.3. Rata de schimb a actiunilor

In conformitate cu prevederile 250 alin. (2) lit. a) din Legea Societatilor, pentru emiterea actiunilor ca urmare a procesului de fuziune nu se vor lua in calcul participatiile reciproce detinute de catre societatile implicate in procesul de fuziune.

Avand in vedere ca Societatea Absorbanta detine toate actiunile Societatii Absorbite, potrivit articolului 243⁴ din Legea Societatilor nu se vor aplica dispozitiile art. 250 alin. (1) lit. b) din Legea Societatilor, prin urmare Societatea Absorbanta nu va emite actiuni catre actionarii Societatii Absorbite. In continuare, potrivit aceluasi articol 243⁴ din Legea Societatilor, nu se vor aplica prevederile art. 241 lit. c)-e), prin urmare nu se va calcula o rata de schimb a actiunilor.

2.4. Numarul de actiuni ce vor fi emise

Sediul Central

Cluj-Napoca, Cluj

Str. G. Barițiu nr. 8, 400027

Tel.: +(4)0264.407.150 | Fax: +(4)0264.407.179

www.bancatransilvania.ro

În urma fuziunii, nu va avea loc o emisiune de acțiuni, conform celor descrise la punctul 2.3 de mai sus.

2.5. Prima de fuziune

Fuziunea se va reflecta în situațiile financiare individuale ale Societății Absorbite conform standardelor contabile și de raportare financiară aplicabile.

2.6. Anularea participatiilor reciproce

Anularea investiției BT în Volksbank se va face ca urmare a aplicării IFRS și nu va fi contabilizată ca o tranzacție distinctă.

3. Informații cu privire la majorarea capitalului social și structura acționariatului Bancii Transilvania SA în urma Fuziunii

Capitalul social al BT nu va suferi modificări ca urmare a procesului de Fuziune.

3.1. Înregistrarea acțiunilor și data drepturilor acționarilor la dividende

Nu este cazul.

3.2. Data la care tranzacțiile Volksbank Romania SA vor fi considerate, din punct de vedere contabil, ca aparținând Bancii Transilvania SA

Din punct de vedere contabil și fiscal, tranzacțiile Volksbank Romania SA vor fi considerate ca aparținând Bancii Transilvania SA de la Data Efectivă a Fuziunii.

4. Alte informații relevante pentru Procesul de Fuziune

Actul constitutiv al BT va fi modificat astfel încât să reflecte modificările făcute ca urmare a încheierii procesului de fuziune, dacă este cazul.

Toți membrii Consiliului de Administrație, conducătorii, împuterniciții și toți ceilalți membri ai conducerii BT vor continua să acționeze conform mandatului.

Mandatele membrilor Consiliului de Supraveghere și ale membrilor Directoratului, precum și al auditorului vor înceta de la Data Efectivă a fuziunii și aceștia vor fi eliberați de orice răspundere legată de pozițiile deținute în cadrul Volksbank.

Operatiunea de fuziune ce se intentioneaza a fi realizata nu reprezinta o concentrare economica notificabila in sensul prevederilor Legii Concurentei, avand in vedere ca societatile participante la fuziune fac parte din acelasi grup, Societatea Absorbanta detinand controlul in Societatea Absorbita prin intermediul unei participatii de 100% din capitalul social al acesteia.

Avand in vedere ca data propusa pentru finalizarea fuziunii este 31.12.2015, precum si amploarea si complexitatea acestui proces si, totodata, avand in vedere necesitatea integrarii clientilor Volksbank in cadrul Bancii Transilvania inainte de finalizarea acestui proces, in colaborare cu liniile de business s-a luat decizia informarii clientilor Volksbank si a contactarii acestora de BT, prin intermediul VBR.

Contactarea clientilor VBR va avea drept scop prezentarea ofertei BT, astfel incat acestia sa poata analiza si opta in cunostinta de cauza daca doresc sa devina clienti BT inainte de finalizarea fuziunii.

In cazul in care clientii Volksbank fie nu accepta contactarea de catre BT, fie nu accepta noile conditii contractuale cu aplicabilitate inainte de finalizarea fuziunii, clientii VBR vor fi notificati in termenul legal inainte de fuziune, indicandu-li-se in mod clar modul in care produsele VBR contractate de catre acestia vor fi preluate de catre BT.

Acest mod de lucru va fi aplicat pentru toate tipurile de clienti (retail si persoane juridice) si respectiv pentru toate tipurile de produse pe care grupul BT le poate oferi (fie ca e vorba de produse de credit/non-credit oferite de BT, fie ca e vorba de produse oferite de subsidiare - BT Operational Leasing S.A., BT Leasing Transilvania IFN S.A., BT Asset Management S.A. sau BT Securities S.A.).

In ceea ce priveste unitatile teritoriale ale societatii absorbite, societatea absorbanta va prelua unitatile active la data de 31.12.2015.

Prezentul proiect de fuziune a fost intocmit si aprobat de Consiliul de Administratie al Bancii Transilvania S.A. si de catre Directoratul Volksbank Romania S.A. si va fi depus la Oficiul Registrului Comertului si publicat pe pagina web a fiecarei societati in conformitate cu dispozitiile art. 242 alin. 2 indice 1 din Legea societatilor.

Semnaturile,

BANCA TRANSILVANIA SA

Reprezentata de:

Doamna Luminita Runcan

Functia: Director General Adjunct

Doamna Mihaela Nadasan

Functia: Director Executiv

VOLKSBANK ROMANIA SA

Reprezentata de:

Domnul Omer Tetik

Functia: membru in Consiliul de Supraveghere

Domnul George Calinescu

Functia: membru in Consiliul de Supraveghere
