



BANCA TRANSILVANIA®

SWIFT: BTRLRO22

Capitalul social: 3.026.037.641 RON

C.U.I. RO 50 22 670

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

Nr. Inreg. Registrul Comertului: J12 / 4155 / 1993

Raportul Consiliului de Administratie al Bancii Transilvania

- 2015 -

CUPRINS

CONSIDERATII MACROECONOMICE.....	1
BANCA TRANSILVANIA IN ANUL 2015: OBIECTIVE SI REALIZARI.....	4
PERFORMANTA PE LINII DE AFACERI IN ANUL 2015.....	7
RATINGUL BANCII SI SURSE DE FINANTARE	11
RETEAUA BANCII TRANSILVANIA, LA 31 DECEMBRIE 2015	11
REZULTATELE ECONOMICO - FINANCIARE ALE ANULUI 2015.....	12
INDICATORI DE PRUDENTA BANCARA (CAMPL)	19
PROPUNERI PRIVIND REPARTIZAREA PROFITULUI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2015 SI MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL.....	20
GUVERNANTA CORPORATIVA.....	21
RELATIA CU ACTIONARIII / INVESTITORII	28
CALENDARUL DE COMUNICARE FINANCIARA IN ANUL 2016.....	28
MANAGEMENTUL RISCULUI	29
STRATEGIA IN CADRUL GRUPULUI FINANCIAR BANCA TRANSILVANIA	35
MEMBRII GRUPULUI FINANCIAR BANCA TRANSILVANIA.....	36
POLITICA PRIVIND PROTECTIA MEDIULUI.....	41
RESPONSABILITATE SOCIALA CORPORATIVA	42
ALTE INFORMATII.....	43
EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI SITUATIEI CONSOLIDATE A POZITIEI FINANCIARE.....	44
INFORMATII PRIVIND EVOLUTIA PREVIZIONATA A GRUPULUI IN ANUL 2016.....	45
PLAN DE DEZVOLTARE PENTRU ANUL 2016	46
PROPUNERI PRIVIND BILANTUL SI CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE 2016.....	46

CONSIDERATII MACROECONOMICE

Economia mondiala a decelerat in 2015, pe fondul intensificarii provocarilor structurale in tarile emergente si in dezvoltare. La aceasta evolutie au contribuit ajustarile din pietele financiare internationale, determinate de inflexiunea politicii monetare in Statele Unite. Conform estimarilor Fondului Monetar International dinamica anuala a PIB-ului global s-a atenuat de la 3,4% in 2014 la 3,1% in 2015 (cel mai redus ritm din 2009), evolutie determinata de decelerarea grupului statelor emergente si in dezvoltare (de la 4,6% in 2014 la 4,0% in 2015). Pe de alta parte, PIB-ul tarilor dezvoltate a accelerat marginal, de la 1,8% in 2014 la 1,9% in 2015.

In Statele Unite ritmul de crestere economica s-a consolidat la 2,4% in 2015, iar accelerarea consumului privat si performanta pietei fortei de munca au determinat FED sa lanseze un nou ciclu monetar in decembrie, majorand rata de dobanda de la (0,0% - 0,25%) la (0,25% - 0,50%).

In Zona Euro economia a crescut cu un ritm anual de 1,6% in 2015, in accelerare de la 0,9% in 2014, pe fondul dinamicii cererii interne, sustinuta de politica monetara relaxata a BCE.

In sfera economiilor emergente si in dezvoltare se observa continuarea procesului de decelerare in China (crestere cu 6,9% - cel mai redus din anii 1990) si instaurarea recesiunii in Brazilia si Rusia in 2015 (scaderi ale PIB cu ritmuri anuale de 3,8%, respectiv 3,7%).

In economia financiara se noteaza nivelul redus al presiunilor inflationiste (influentat de declinul cotatei internationale la materii prime) si intensificarea divergentelor monetare.

Evenimentul anului 2015 in sistemul monetar international a constat in decizia FMI privind includerea YUAN-ului in cosul DST (drepturile speciale de tragere) incepand cu 1 octombrie 2016.

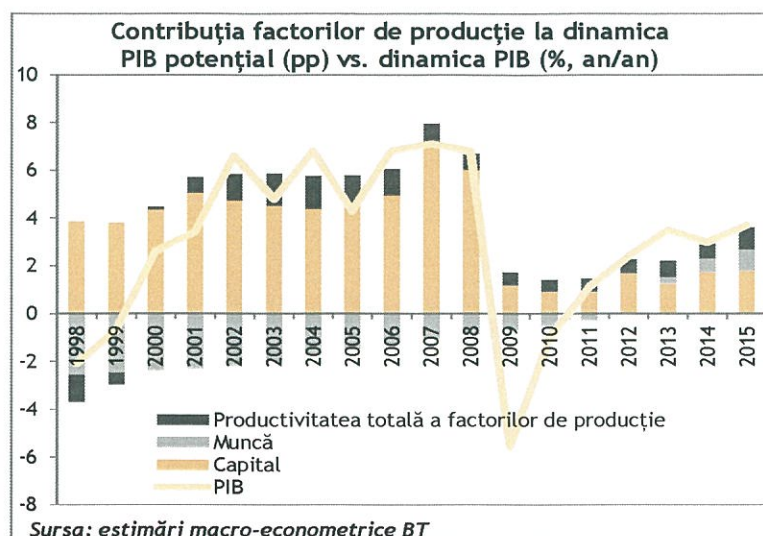
In 2015 pietele financiare au reactionat la semnalele divergente de politica monetara din principalele blocuri economice ale lumii si la provocarile structurale din economiile emergente, volatilitatea intensificandu-se, pe fondul repositionarii fluxurilor financiare internationale.

Se noteaza cresterea burselor europene (indicele EuroStoxx 50 a urcat cu 3,8%) si aprecierea dolarului american in raport cu moneda unica europeana (catre nivelul maxim din 2003).

Coordonatele mediului economic si bancar romanesc pe parcursul anului 2015:

Economia Romaniei a accelerat in 2015, consemnand cea mai buna evolutie din 2008: ritm anual de 3,7%, conform estimarilor preliminare ale Institutului National de Statistica (INS). A fost un an economic de referinta, cu o ameliorare uniform distribuita a contributiei factorilor de productie la dinamica PIB potential, intr-un context de consolidare a stabilitatii macro-financiare (aspect reflectat de nivelul redus al deficitelor contului curent si finantelor publice si de comportamentul prudent al agentilor economici in ceea ce priveste deciziile de investitii si consum).

Totodata, in 2015 s-a consolidat si procesul de convergenta economica catre Zona Euro, atat din perspectiva nominala, dar si in ceea ce priveste dimensiunea reala.



Se evidenziază performanța cererii interne, susținută și de mix-ul relaxat de politici economice. Investițiile productive au crescut pentru al doilea an consecutiv, iar dinamica a accelerat la 7,5% an/an, imprimând un efect de antrenare, confirmându-se astfel ciclul economic post-criză.

Totodată, în 2015 ritmul de evoluție a accelerat și în sfera consumului privat (principala componentă a PIB): creștere cu peste 6% an/an (cea mai bună dinamică din 2008), evoluție susținută de ameliorarea venitului real disponibil al populației (date fiind majorările de salarii, reducerea cotei TVA la alimente și servicii de alimentație, de la 24% la 9%, începând cu 1 iunie 2015 și scăderea cotațiilor internaționale la țitei), precum și de relansarea pieței creditului.

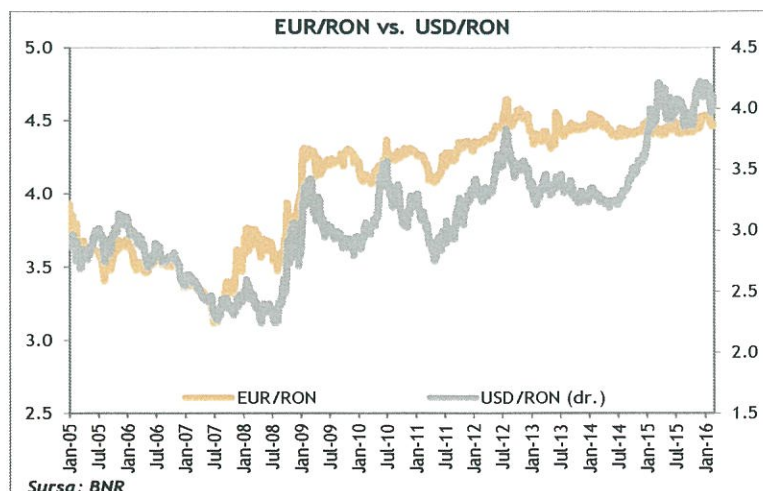
De asemenea, consumul public a avut o contribuție pozitivă la dinamica anuală a PIB în 2015 (aproximativ 0,2 puncte procentuale), notându-se accelerarea investițiilor publice în decembrie (avans cu peste 50% an/an, la 7,7 miliarde RON, conform Ministerului de Finanțe).

Nu în ultimul rând, exporturile au continuat să crească în 2015 (cu 4,7% an/an), pe fondul accelerării economiei Zonei Euro și deprecierei cursului real efectiv al RON. Importurile au consemnat un avans mai puternic (8,4% an/an), ca urmare a accelerării cererii interne.

În sfera economiei financiare se notează intrarea în teritoriu negativ a dinamicii anuale a prețurilor de consum începând cu luna iunie, pe fondul reducerii cotei TVA la alimente și servicii de alimentație. Perspectivele cu privire la dinamica prețurilor de consum și consolidarea stabilității macro-financiare au determinat Banca Națională a României (BNR) să continue ciclul de reducere a ratei de dobândă de referință în 2015, până la nivelul minim istoric de 1,75%.

Piața financiară a resimțit în 2015 climatul macro-financiar internațional, precum și de evoluțiile interne (accelerarea economiei, stirile din sfera mix-ului de politici economice - adoptarea Noului Cod Fiscal, dar și din plan politic). Se observă intensificarea convergenței ratelor de dobândă către nivelul din Zona Euro, atât pe piața monetară, dar și pe piața titlurilor de stat.

Pe piața valutară cursul EUR/RON (referință BNR) a fluctuat în intervalul (4,3965 - 4,5381) în 2015, nivelul mediu anual consolidându-se la 4,4446.



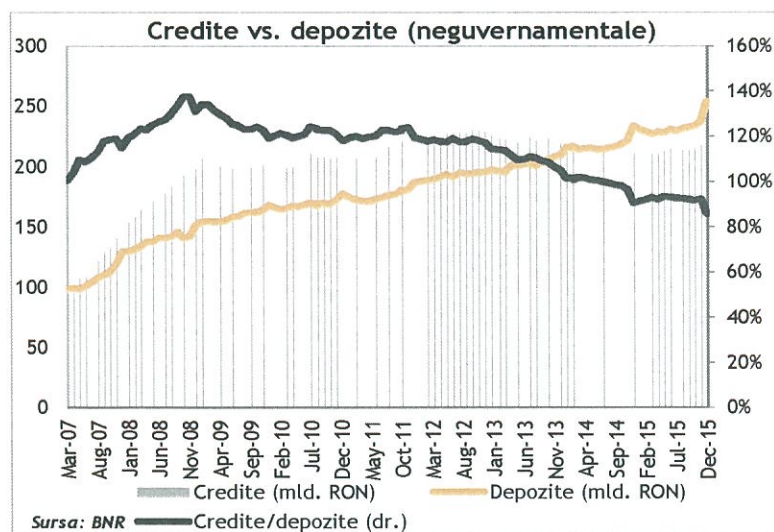
Nu in ultimul rand, indicele bursier BET a incheiat 2015 in scadere cu 1,1%, evolutie in disonanta cu dinamica indicelui pan-european Dow Jones Stoxx 600 (crestere cu 6,8%).

Piata creditului s-a relansat in 2015, evolutie determinata de dinamica componentei RON, sustinuta de: declinul costurilor de finantare si convergenta acestora catre Zona Euro; ameliorarea increderii in economie; intensificarea concurentei in sectorul bancar.

Dinamica anuala a creditul neguvernamental a accelerat la 3% in decembrie 2015 (sold de 217,5 miliarde RON), cel mai bun ritm din toamna anului 2012: majorarea creditului neguvernamental in moneda nationala (cu 19,7%, la 110,3 miliarde RON) a contrabalansat declinul creditului neguvernamental in valuta (cu 9,9%, la 107,2 miliarde RON). Astfel, in 2015 a continuat procesul de echilibrare pe piata creditului: la final de an ponderea creditului in RON in creditului neguvernamental s-a situat la 50,7% (maximul din 2007). Cu toate acestea, in 2015 soldul mediu al creditului neguvernamental s-a redus cu 0,9% an/an: avansul creditului in RON cu 12,8% an/an a fost anulat de declinul creditului in valuta cu 10,9% an/an.

Depozitele neguvernamentale au continuat sa creasca in 2015, atingand noi maxime istorice (253,5 miliarde RON in decembrie), evolutie la care au contribuit si alocarile efectuate de stat la final de an. Per ansamblu, soldul mediu anual al depozitelor a urcat cu 7% in 2015.

Astfel, in 2015 raportul credite/depozite a atins noi minime istorice (85,8% in decembrie), confirmandu-se excesul de lichiditate si reducerea dependentei de finantarea externa.



În ceea ce privește sectorul bancar, 2015 a fost primul an al ciclului post-criză. Dinamica acestui sector a fost puternic influențată anul trecut de următorii factori: accelerarea economiei României prin intermediul investițiilor productive și consumului privat, cu efecte pozitive pentru veniturile populației, dar și pentru fluxurile financiare ale companiilor; scăderea costurilor de finanțare către niveluri minime istorice; continuarea vânzării de active neperformante; reducerea dependenței de finanțarea externă, în contextul creșterii ratei de economisire pe plan intern; continuarea procesului de consolidare (numărul instituțiilor s-a redus la 36 la final de an).

Conform statisticilor BNR activele totale ale sectorului bancar au consemnat un avans de 3,6%, la 377,3 miliarde RON (maxim istoric) în ultimul trimestru din 2015. Per ansamblu, în 2015 nivelul mediu al activelor bancare a crescut cu 2,9% an/an, la 365,3 miliarde RON.

Rezultatul agregat a atins un maxim istoric în 2015 (4,9 miliarde RON): ROE (rentabilitatea capitalurilor proprii) și ROA (rentabilitatea activelor) s-au situat la 12,82%, respectiv 1,35%.

Nu în ultimul rând, rata creditelor neperformante a continuat să scadă în 2015 (11,65% în noiembrie, minimul ultimilor cinci ani), iar indicatorul de solvabilitate la nivel de sector s-a consolidat la un nivel de aproape două ori superior pragului minim de referință (17,51% vs. 8%).

BANCA TRANSILVANIA ÎN ANUL 2015: OBIECTIVE ȘI REALIZĂRI

Actionarii Bancii Transilvania (BT) au aprobat fuziunea Volksbank România (VBRO) cu Banca Transilvania, în cadrul Adunării Generale a Acționarilor din 08 Octombrie 2015. Integrarea Volksbank România în Banca Transilvania a început în luna aprilie 2015 și s-a încheiat în 31 decembrie 2015, iar toate etapele s-au încadrat în termenele stabilite.

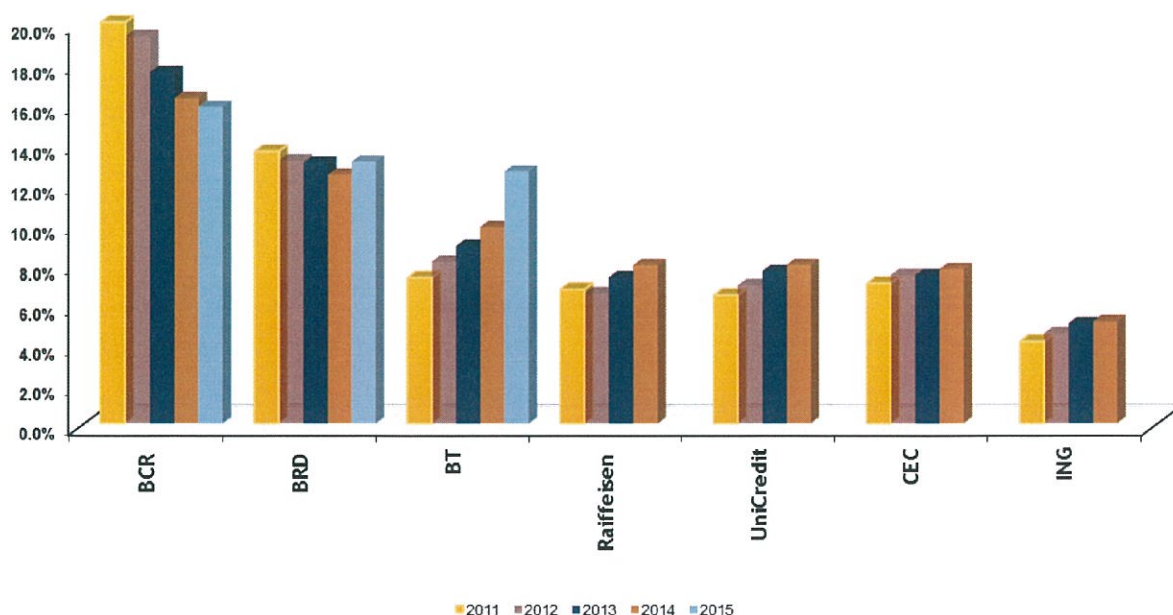
S-a finalizat cu succes noțiunea împrumuturilor VBRO în franci elvețieni: peste 83% dintre clienții eligibili ai Volksbank România cu împrumuturi în franci elvețieni au acceptat oferta de conversie, devenind clienți BT.

S-a încheiat cu succes implementarea soluției de diminuare a datoriei totale aferente creditelor curente ale clienților VBRO persoane fizice. Peste 15.000 de clienți VBRO au beneficiat de aceste reduceri. Valoarea totală a diminuării datoriilor acestora este de aproape 290 de milioane RON.

A avut loc construirea unei strategii privind rețeaua comună de sedii, la nivel național și alinierea funcțiilor de trezorerie, risc, conformitate, anti-fraudă și audit intern, precum și implementarea acțiunilor de diminuare a riscului operațional

În funcție de volumul activelor, cota de piață a crescut la 12,57% la sfârșitul anului 2015, Banca Transilvania consolidându-și locul trei în topul băncilor din sistemul bancar românesc.

Top Banci - cota de piata dupa active 2011 - 2015



Cele mai importante premii si recunoasteri obtinute de Banca Transilvania in anul 2015:

- Oskar Capital pentru BT, “Cea mai buna institutie financiara din Romania”.
- Banca Transilvania a fost desemnata “Bank of the Year” in cadrul Galei Financial Leader’s Hall of Fame, organizata de publicatia Business Arena;
- Banca Transilvania, printre cele mai admirate si apreciate branduri, conform Superbrands 2015;
- BT a fost desemnata Banca Anului in eCommerce, titlu primit in cadrul “GPeC Romanian eCommerce Awards Gala”;
- BT a fost desemnata Banca Anului datorita rezultatelor activitatii de carduri din 2015, in cadrul Galei NOCASH;
- BT, in top 10 cele mai valoroase companii din Romania conform clasamentului realizat de Ziarul Financiar;
- KidCONT de la BT, desemnat de Forbes Produsul bancar al anului, destinat copiilor;

OBIECTIVE CALITATIVE stabilite si realizate de Banca Transilvania in 2015:

- Aplicarea noilor scheme de finantare din fonduri europene pentru perioada 2014-2020;
- Dezvoltarea activitatii de factoring pentru clienti si focus pe sectoarele strategice;

- Parcurgerea etapelor specifice implementarii, adaptarilor specifice pentru noua aplicatie de CRM Oracle-Siebel. Trecerea in productie a aplicatiei Loan Origination in toata reseaua bancii;
- Posibilitatea accesarii aplicatiilor bancii de pe smartfone si tableta prin dezvoltarea unui mediu securizat si a gestiunii controlate;
- Dezvoltarea noii platforme BT24 si pregatirea pentru procesarea salariilor bulk;
- Mentinerea si consolidarea pozitiei 3 in topul bancilor dupa active;
- Cresterea calitatii portofoliului de credite;
- Orientarea catre segmente noi de activitate cum ar fi industriile creative si profesii liberale;

OBIECTIVE CANTITATIVE asumate si realizate de Banca Transilvania in 2015:

INDICATOR	PROPUNERE	REALIZARI
Total Active	44 miliarde RON, crestere cu 23 % fata de 2014	47,34 miliarde RON, crestere 33% fata de 2014
Profitul brut	2.226 milioane RON, cu 341 % mai mult decat in 2014	2.265 milioane RON, crestere cu 348% fata de 2014 (din care castig din achizitia VRB 1.651 milioane RON)
Resursele atrase de la clienti	35,5 miliarde RON, crestere cu 18% fata de 2014	38,4 miliarde RON, crestere cu 28% fata de 2014
Plasamente clientela	27,4 miliarde RON, crestere cu 38% fata de 2014	28 miliarde RON, crestere 40 % fata de 2014
Capitaluri proprii	5,9 miliarde RON crestere 59% fata de 2014	6.118 milioane RON, crestere 65% fata de 2014
Carduri emise la sfarsitul anului 2015	2,5 milioane carduri	2,54 milioane carduri
Raport credite/depozite	0,70	0,72
Tranzactii BT24 Internet Banking si Mobile Banking Buget de investitii	Dezvoltarea noii platforme BT24 si pregatirea pentru procesarea salariilor bulk 24,92 milioane EUR (TVA inclus)	Realizat 23,53 milioane EUR, (TVA inclus)

PERFORMANTA PE LINII DE AFACERI IN ANUL 2015

EVOLUTIA BAZEI DE CLIENTI:

Numarul clientilor activi pe linii de afaceri, pentru care Banca Transilvania reprezinta banca principala, a crescut in anul 2015 cu 14% fata de anul precedent, structura fiind urmatoarea:

Clienti activi BT	31.12.2015	31.12.2014	2015/2014
Corporate*	11.355	9.840	15%
IMM*	190.899	165.993	15%
Retail	1.949.216	1.718.191	13%
TOTAL	2.151.470	1.894.024	14%

**Incadrarea persoanelor juridice in categoria Companiilor mari sau IMM este reglementata prin norme interne care stabilesc conditiile de clasificare a clientilor pe segmente de afaceri.*

Intr-un an de revenire a creditarii si consumului, dar si cu provocari noi pe piata, Grupul Financiar Banca Transilvania a inregistrat o crestere organica de peste 10% in activitatea de creditare si de peste 19% privind atragerea de depozite, la care se adauga impactul pozitiv al fuziunii cu Volksbank Romania. BT a continuat sa se focuseze pe sustinerea sectorului IMM si retail, alaturi de cresterea competentelor in zone specializate - agribusiness si finantarea domeniului medical.

Creditele acordate companiilor in anul 2015, cash si non cash, au fost in suma de 6,57 miliarde RON, insemnand peste 27.800 credite noi acordate.

CORPORATE BANKING

Portofoliul de credite al acestei divizii a inregistrat o crestere de 10,6% in 2015 fata de anul precedent, atingand un volum al plasamentelor de 11.027 milioane RON. Aceasta crestere a soldului creditelor a survenit cu toate ca au fost trecute in extrabilant credite neperformante provizionate in proportie de 100% in valoare de 435 milioane RON. Productia de credite noi cash a fost de 4,18 miliarde RON, in timp ce productia de facilitati non-cash a fost de 0,841 miliarde RON. Resursele atrase de la clientii Corporate inregistreaza, la sfarsitul anului 2015, o crestere cu 26% fata de 2014, ajungand la 9.873 milioane RON. La 31 decembrie 2015, linia de business Corporate avea un portofoliu de 11.355 clienti activi. Tichetul mediu pentru productia noua de credite corporate (cash si non-cash), care a fost in total de peste 5 miliarde RON, se situeaza

la o valoare de peste 400 mii RON. S-au acordat un numar de 10.221 credite noi clientilor Corporate. Veniturile operationale au crescut cu 4,8% in anul 2015 vs 2014.

INTREPRINDERI MICI SI MIJLOCII (IMM):

Numarul clientilor IMM activi la 31.12.2015 a fost de 190.899, in crestere cu 15% fata de 2014. Resursele generate de linia de business IMM au crescut cu 44,75% pe parcursul anului 2015, ajungand la 5.235 milioane RON. Portofoliul de credite pe segmentul IMM este de 3.077 milioane RON la sfarsitul anului 2015, in crestere fata de anul precedent cu 19,3% (in ciuda trecerii in extrabilant a creditelor neperformante si provizionate in proportie de 100%, in valoare de 60 milioane RON). S-au acordat peste 17.600 credite noi in 2015 in valoare totala de peste 1,5 miliarde RON, insemanand un tichet mediu de peste 100 mii RON. Veniturile operationale au crescut in anul 2015 vs 2014 cu 5,12%.

EVOLUTIE PE SECTOARE DE ACTIVITATE:

Divizia pentru Medici a ajuns la un sold de 1.192 milioane RON, in crestere cu 22,5% fata de 2014 (973 milioane RON). In 2015 au fost acordate credite in valoare de 242 milioane RON.

Sectorul Agribusiness: in 2015 s-au acordat credite in valoare de 902 milioane RON.

Departamentul *Transaction Banking* a reusit in anul 2015 sa influenteze cresterea cu 11% a veniturilor din operatiuni (excluzand veniturile din Trade Finance si FX) per total linie de business companii.

RETAIL BANKING

Pe domeniul retail anul 2015 a adus cresteri consistente pentru Banca, fiind anul integrarii Volksbank in structura BT. Creditele destinate acestui segment de clienti au dus la cresterea plasamentelor retail ale Bancii Transilvania cu 82,6% fata de anul precedent, ajungand la 13.633 milioane RON din care 36% reprezinta cresterea volumului de plasamente ca urmare a integrarii Volksbank (in ciuda trecerii in extrabilant a creditelor neperformante si provizionate in proportie de 100%, in valoare de 235 milioane RON). Resursele atrase de la clientii retail in 2015 sunt de 23.286 milioane RON, in crestere cu 25,2% fata de nivelul inregistrat in 2014 (18.595 milioane RON) din care o crestere de 8% este datorata integrarii Volksbank.

Clienti activi retail, la 31 decembrie 2015, au fost de 1.949.216, in crestere cu 13% fata de 2014 (1.718.191 clienti), din care 4% reprezinta clienti migrati din Volksbank.

Banca Transilvania a incheiat anul 2015 cu 2.547.184 carduri emise si cu o cota de piata pe volumele tranzactionate de 18,50%. Portofoliul de carduri a crescut cu 8,5% in ultimele 12 luni.

Programul Star BT a dus la cresterea tranzactiilor la comercianti prin cardurile de credit cu peste 30% in 2015, fata de 2014.

Lansarea cardurilor BT Flying Blue la final de 2014 a adus o consolidare pe segmentul premium, un plus pe partea de imagine pentru BT si un portofoliu de carduri active in proportie de peste 80%.

In anul 2015 Banca Transilvania a fost desemnata pentru a 5-a oara in ultimii 7 ani "Banca Anului" in activitatea de carduri, bazat pe indicatori ca: numar de carduri emise, volum al tranzactiilor generate de portofoliul BT, produse noi, contracte cu comerciantii pe partea de acceptare plati cu cardul, etc. BT a fost recunoscuta in cadrul aceluiasi eveniment Gala NoCash 2015, ca lider si la urmatoarele categorii:

- Visa Electron BT a fost desemnat "Cardul de cumparaturi al anului": cel mai folosit card pentru plati la comercianti, cu peste 22 milioane tranzactii comerciale
- Cele mai multe carduri de debit emise: peste 300.000 carduri Visa Electron BT
- Cele mai vandute carduri de credit: 70.000 carduri Star Forte
- Cele mai multe carduri emise pentru companii: 46.000 carduri business
- Cel mai bun grad de tranzactionare cu cardurile business: 53,6 tranzactii/an/card si rulaje medii anuale de 51.624 RON/card (cele mai active carduri din intraga piata)
- Cele mai mari volume tranzactionate pe card la nivelul intregului sistem bancar: 76 milioane tranzactii, care au generat un volum de 28.800 milioane RON, in crestere cu 15,4% fata de 2014
- Cele mai bune rezultate in domeniul comertului electronic din Romania: 4,6 mil. tranzactii de plati online

Banca are un numar de 1015 ATM-uri, 25.352 POS-uri si colaboreaza cu peste 500 de comercianti utilizatori de e-commerce.

La sfarsitul anului 2015 existau 660.000 de clienti BT24 Internet Banking, cu circa 25% mai multi decat in 2014. In acelasi timp, numarul clientilor BT24 Mobile Banking a crescut cu aproximativ 65% anul trecut, la peste 135.000. Odata cu fuziunea dintre Banca Transilvania si Volksbank Romania numarul utilizatorilor BT24 a crescut cu aproximativ 16.000 de clienti.

In 2015 in Internet si Mobile Banking au fost adaugate noi functionalitati: deschidere de conturi online, achizitii roviniete, administrarea unitatilor de fond gestionate de BT Asset Management, optiunea de incarcare cartele telefonice.

TREZORERIE:

In linie cu cresterea numarului de operatiuni la nivel general a fost stimulata activitatea de schimb valutar unde volumul de activitate a crescut cu 19%, ajungand la un nivel de 143 milioane RON in anul 2015.

Activitatea de trezorerie a bancii a crescut în anul 2015 în principal pe baza creșterii volumului de operațiuni cu instrumente cu venit fix, astfel portofoliul de instrumente AFS a crescut cu 13,66%.

PERFORMANȚE OPERATIONALE / IT:

Obiectivele propuse și realizate în anul 2015 au fost:

- Strategia de unificare a rețelei Bancii Transilvania cu Volksbank, prin construirea unei strategii la nivel național;
- Intrarea pe producție a modului 2 al aplicației CRM Oracle-Siebel, dedicat pentru credite companii, în semestrul 2 al anului 2015;
- Centralizarea activității de procesare a popriilor;
- Implementarea noii soluții pentru gestionarea centralizată a activității de colectare restante;
- Implementarea modului de decontare SEPA în relația cu Transfondul atât în RON cât și în EUR pentru sucursala bancii din Italia.

RESURSE UMANE:

Numărul total de angajați ai Bancii Transilvania la 31 decembrie 2015 a fost de 7.552 persoane (31 decembrie 2014: 6.811 persoane).

Numărul mediu de angajați ai Bancii Transilvania în 2015 a fost de 6.427 persoane (în 2014: 6.161 persoane).

Numărul de angajați activi la 31 decembrie 2015: 6.854 persoane (31 decembrie 2014: 6.236 persoane), din care 366 provin din fuziunea cu Volksbank.

Varsta medie a angajaților a fost de 36,9 ani (în 2014 - 35,25 ani). Distribuția pe genuri 2015: 76 % femei și 24 % bărbați (în 2014 - 76 % femei și 24 % bărbați).

În 2015 activitățile de resurse umane s-au desfășurat în două direcții:

1. Dezvoltarea și motivarea angajaților Bancii Transilvania
2. Pregătirea fuziunii cu Volksbank România

1. În ceea ce privește dezvoltarea și motivarea angajaților BT au fost organizate peste 16.000 ore de curs "la sală" la care au existat peste 5.800 participări. Pe platforma de e-learning s-au înregistrat peste 11.000 de accesări pentru cele 17 cursuri dezvoltate intern. În plus, a fost lansat cu succes programul de management al carierei "Star BT" la care au participat 81 de angajați BT cu potențial de dezvoltare, implicați și loiali bancii. Programul a fost organizat în două serii: Academia Liderilor Intreprinzători BT, livrat de Qualians sub licența Harvard Business Publishing și Start BT Leadership, derulat împreună cu Fun Training.

Participantii au parcurs 4 module trimestriale cu obiectivul de a dezvolta competentele si comportamentele dezirabile la managerii BT. Tematica modulelor parcurse a fost: manager vs leader, gandire strategica, comunicare eficienta, leadership situational, motivarea echipei, coaching, managementul performantei, time management, goal setting & stress management, organizarea resurselor, masurarea performantei.

2. In vederea pregatirii fuziunii cu Volksbank Romania au fost desfasurate activitati intense specifice de gestiune a resurselor umane cu scopul de a identifica asemanarile si deosebirile de cultura organizationala intre cele doua banci, valorile comune ale acestora si de a asigura preluarea in BT a colegilor cu competente complementare celor din BT si corespunzatoare planurilor de dezvoltare ulterioara a afacerilor BT. La 31 decembrie 2015 s-au alaturat BT 366 de colegi din VB, celorlalti oferindu-li-se alte alternative.

RATINGUL BANCII SI SURSE DE FINANTARE

Fitch Ratings a imbunatatit ratingul Bancii Transilvania, conform rezultatelor raportului anual de rating al Bancii Transilvania: a crescut cu o treapta ratingul IDR pentru finantari pe termen lung, de la 'BB-' la 'BB', cu perspectiva stabila. In acelasi timp, ca urmare a achizitiei Volksbank Romania, Fitch a scos Banca Transilvania din categoria RWE de monitorizare a ratingului. Agentia de rating a imbunatatit, de asemenea, nivelul ratingurilor de viabilitate (VR) ale BT, care au fost marite la nivelul 'BB' de la 'BB-'.

Conform raportului de supraveghere intocmit de catre Banca Nationala a Romaniei pentru anul 2015-2016 s-a modificat ratingul bancii la „*rating global 2 - mediu-scazut*”.

In anul 2015 s-a tras prima transa in suma de 75 milioane EUR, din contractul semnat cu BEI in anul 2014 in suma totala de 150 milioane EUR.

In legatura cu contractul incheiat cu BERD-ROSEFF, in anul 2015 s-a tras suma de 15 milioane EUR, aferent transei a 2-a. Prin programul JEREMIE Banca a suplimentat suma de 8 milioane EUR, din care s-a tras suma de 5 milioane EUR

RETEAUA BANCII TRANSILVANIA, LA 31 DECEMBRIE 2015:

Banca isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau social localizat in Cluj-Napoca, 60 de sucursale, 455 agentii, 31 puncte de lucru, 9 divizii de medici. Dintre acestea, la sfarsitul anului trecut erau operationale 551 de unitati (fara Centrala, Italia si CRB).

REZULTATELE ECONOMICO - FINANCIARE ALE ANULUI 2015

Anul 2015 a fost cel mai bun an din istoria BT si confirma ca s-a reusit atingerea obiectivelor de crestere organica, in paralel cu achizitia si integrarea Volksbank Romania.

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE A BANCII SI A GRUPULUI

Pe fondul unor rate ale dobanzilor in scadere si a reducerii NIM la nivele nesustenabile din punct de vedere al calitatii mediului economic, Banca Transilvania a obtinut rezultate foarte bune in anul 2015. Situatiile financiare individuale si consolidate elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (Ordinul BNR nr. 27/2010 cu modificarile si completarile ulterioare), sunt prezentate in cele ce urmeaza:

Banca Transilvania a incheiat anul 2015 cu active totale in suma de 47.343 milioane RON, in crestere cu 33% fata de sfarsitul anului 2014. Cea mai mare crestere, comparativ cu anul 2014, s-a inregistrat la pozitia plasamente in credite, de 40%, urmata de pozitia lichiditati care a crescut cu 34%. Banca a depasit obiectivele bugetare cu 8%. Activele bilantiere ale bancii prevazute ca buget pentru anul 2015 au fost de 43.778 milioane RON.

Pozitia financiara la sfarsitul anului 2015 se prezinta astfel:

milioane RON	BANCA				GRUP		
	Realizari 2014	BVC 2015	Realizari 2015	Δ 2015/2014	Realizari 2014	Realizari 2015	Δ 2015/2014
	(1)	(2)	(3)	(4)=(3)/(1)-(1)	(5)	(6)	(7)=(6)/(5)- (1)
Plasamente in credite	19.854	27.429	27.740	40%	20.166	28.012	39%
Provizioane	-2.337	-2.497	-2.632	13%	-2.503	-2.786	11%
Lichiditati imediate	6.605	6.090	8.887	35%	6.621	8.907	35%
Titluri	10.905	11.861	12.389	14%	10.916	12.417	14%
Valori imobilizate	435	623	495	14%	412	527	28%
-Imobilizari corporale si necorporale	360	537	409	14%	412	527	28%
- Titluri de participare	75	86	85	13%	0	0	0%
Alte active	157	272	464	195%	184	502	173%
Total Active	35.619	43.778	47.343	33%	35.796	47.579	33%
Capitaluri proprii	3.702	5.870	6.118	65%	3.797	6.241	64%
Imprumut subordonat	395	405	416	5%	395	416	5%
Resurse atrase de la clientela	30.045	35.562	38.395	28%	29.995	38.302	28%
Resurse atrase de la banci	1.082	1.252	1.374	27%	1.186	1.518	28%
Alte datorii	395	689	1.040	163%	423	1.102	160%
Total Datorii si Capitaluri Proprii	35.619	43.778	47.343	33%	35.796	47.579	33%

Raportul dintre volumul creditelor la sfarsitul anului 2015, de 27.740 milioane RON, si resursele atrase de la clientela, de 38.395 milioane RON, asigura Bancii o pozitie favorabila in cadrul sistemului bancar, fiind de 72,24%, comparativ cu 85,8% pe sistem. Prin urmare, in 2015 raportul credite/depozite din sectorul bancar a continuat sa scada, fiind consemnate noi valori minime istorice, evolutie care reflecta excesul de lichiditate din economia interna si confirma transformarile structurale din sectorul bancar.

Portofoliul de credite In anul 2015 au fost acordate de catre Banca Transilvania aproape 160.000 de credite noi noi in valoare totala de 8.674 milioane RON, beneficiarii fiind companii si persoane fizice.

La sfarsitul anului 2015, soldul creditelor Bancii Transilvania este cu 40% mai mare decat era la finalul anului 2014, cu toate ca in anul 2015 s-au scos in afara bilantului credite in suma de 730 milioane RON. Banca Transilvania a continuat strategia de diversificare a portofoliului, atat referitor la sectoare de activitate, cat si privind grupurile de debitori.

Banca Transilvania a acordat unui numar de aproape 34.000 de clienti persoane fizice ai Volksbank Romania reduceri de aproape 1,5 miliarde de RON, prin conversia creditelor in franci elvetieni si diminuarea datoriei totale aferente creditelor curente.

Structura portofoliului de credite la 31.12.2015 este urmatoarea:

- pe tipuri de moneda: 71,5% in RON; 28,5% in valuta;
- pe domenii de activitate: 43,38% populatie; 13,17% comert; 13,46% productie (industrie); 6,84 constructii; 4,54% agricultura; 3,70 servicii; 14,91% altele;
- pe termene de scadenta: 34,4% termen scurt; 30,2% termen mediu; 35,4% termen lung

Creditele neperformante, cu restante mai mari de 90 de zile, reprezinta 9,75% din totalul portofoliului de credite in sold la 31 decembrie 2015, fata de 10,87% cat a fost la finalul anului 2014, in continuare fiind sub media sistemului bancar din Romania.

Soldul provizioanelor: Chiar si in conditiile in care o parte din creditele integral provizionate au fost scoase inafara bilantului, BT a inregistrat in anul 2015 cheltuieli nete cu ajustarile pentru active financiare, provizioane pentru alte riscuri si angajamente de creditare in suma de 795,06 milioane RON. Acoperirea creditelor neperformante cu provizioane aferente si garantii ipotecare este in continuare la un nivel confortabil, de 119%, in conformitate cu apetitul de risc al bancii. Soldul total al ajustarilor de valoare este de 2.632 milioane RON la data de 31.12.2015, din care 1.546 milioane RON ajustari individuale si 1.086 milioane RON ajustari colective. Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli cuprind in principal provizioane

pentru litigii si pentru alte riscuri preluate prin fuziunea cu Volksbank si sunt in suma de 648 milioane RON.

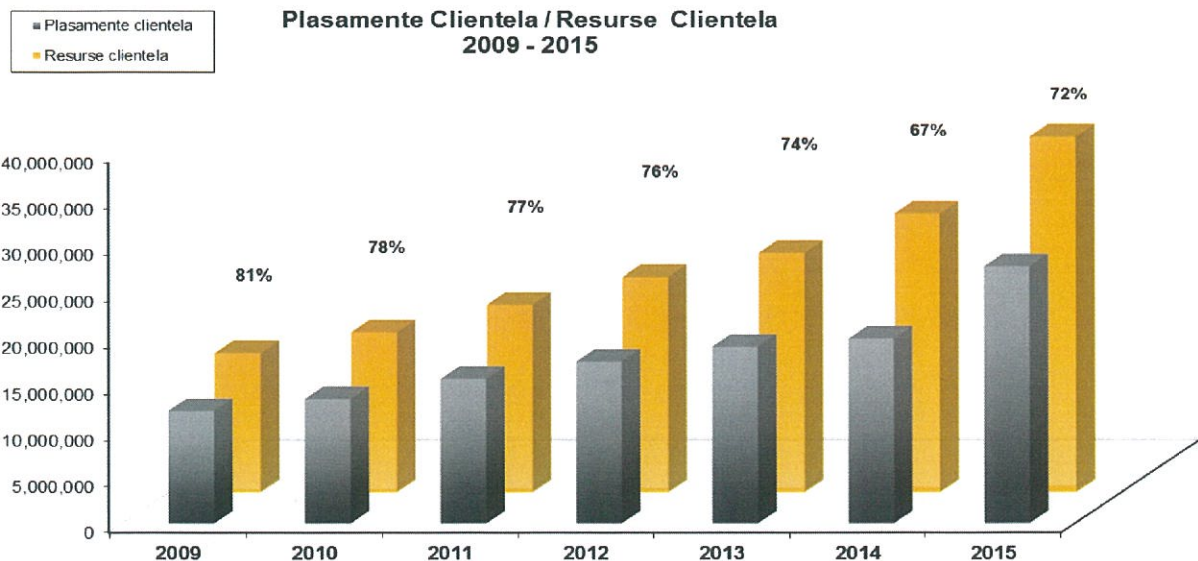
Lichiditatile imediate, la sfarsitul anului 2015 indicatorul de lichiditate imediata este de 52,33%, mai mare decat media pe sistemul bancar, Banca avand un excedent de lichiditate. Lichiditatile imediate sunt in suma de 8.887 milioane RON in crestere cu 35% fata de anul precedent, atat la nivel de grup, cat si individual si peste nivelul minim considerat acceptabil de catre Banca, din perspectiva riscului de lichiditate. Lichiditatile imediate cuprind in principal casa, disponibilitati la banci centrale si institutii de credit, ponderea in aceasta grupa (4.156 milioane RON) fiind detinuta de rezerva minima obligatorie, aflata in cont la BNR.

Titlurile inregistreaza o crestere cu peste 14% fata de anul trecut, ajungand la 12.389 milioane RON, la 31 decembrie 2015 la nivel de Banca. Ponderea principala in aceasta grupa (11.713 milioane RON) o reprezinta titlurile de stat.

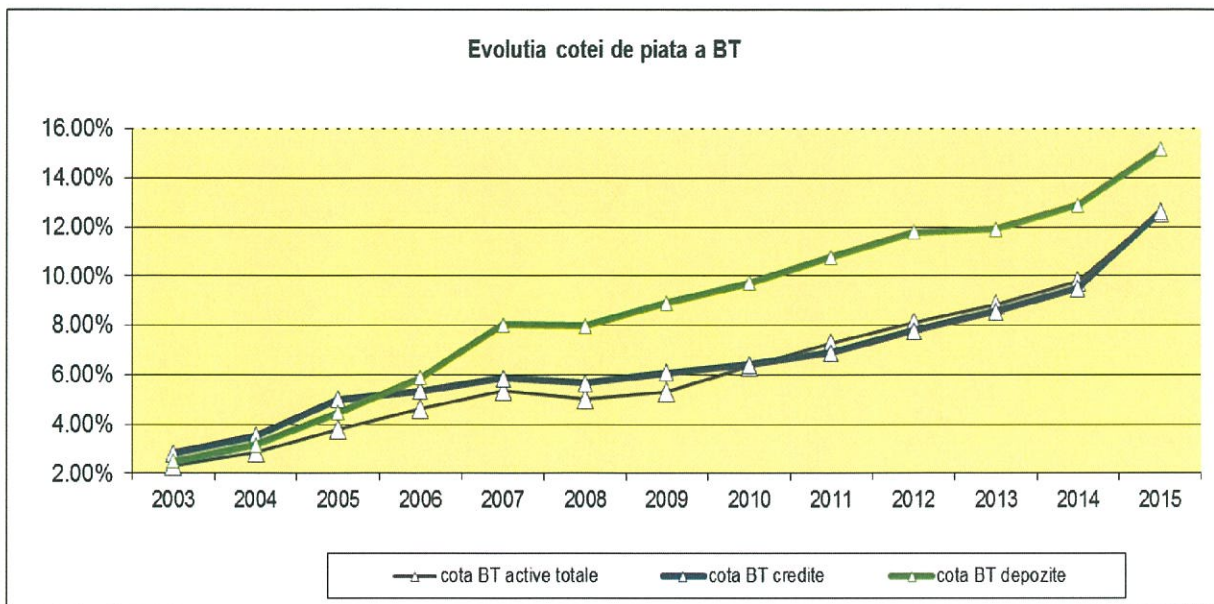
Valorile imobilizate, au crescut cu 14% fata de anul 2015, la 495 milioane RON, in principal datorita intrarii in productie a unor imobilizari necorporale. Imobilizarile corporale reprezinta 337 milioane RON (terenuri si cladiri: 219 milioane RON), imobilizarile necorporale 73 milioane RON si imobilizarile financiare 85 milioane RON.

Resurse de la clienti

La 31 decembrie 2015, 61% din depozitele atrase sunt de la persoane fizice si 39% sunt atrase de la persoane juridice. Depozitele atrase au crescut in 2015 cu 28% fata de anul anterior, ritmul fiind superior cresterii generale de 7 % inregistrat la nivelul sistemului bancar.



Din punctul de vedere al activelor totale, al plasamentelor in credite si a resurselor atrase, pozitia Bancii in cadrul sistemului bancar, este urmatoarea:



Capitalurile proprii ale Bancii Transilvania au fost la 31.12.2015 de 6.117.760.457 RON, din care:

- capitalul social inregistrat la Registrul Comertului este reprezentat de 3.026.003.679 actiuni cu o valoare nominala de 1 leu /actiune, la care se adauga 86.501.040 RON ajustarea in functie de inflatie a capitalului social si surplus din reevaluarea mijloacelor fixe utilizat la majorarea capitalului social, dar care nu a fost realizat pana la data trecerii la aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana;
- prime de conversie a obligatiunilor in actiuni: 28.316.504 RON;
- rezerve legale: 294.640.571 RON;
- rezerve pentru riscuri bancare: 77.892.714 RON;
- rezerve din reevaluarea titlurilor disponibile pentru vanzare: 187.927.993 RON;
- rezerve din reevaluare imobilizari corporale si necorporale: 27.377.080 RON;
- actiuni proprii: 0 RON;
- rezultat reportat: 84.688.899 RON;
- profit: 2.417.668.444 RON;
- repartizare profit: 113.256.467 RON;

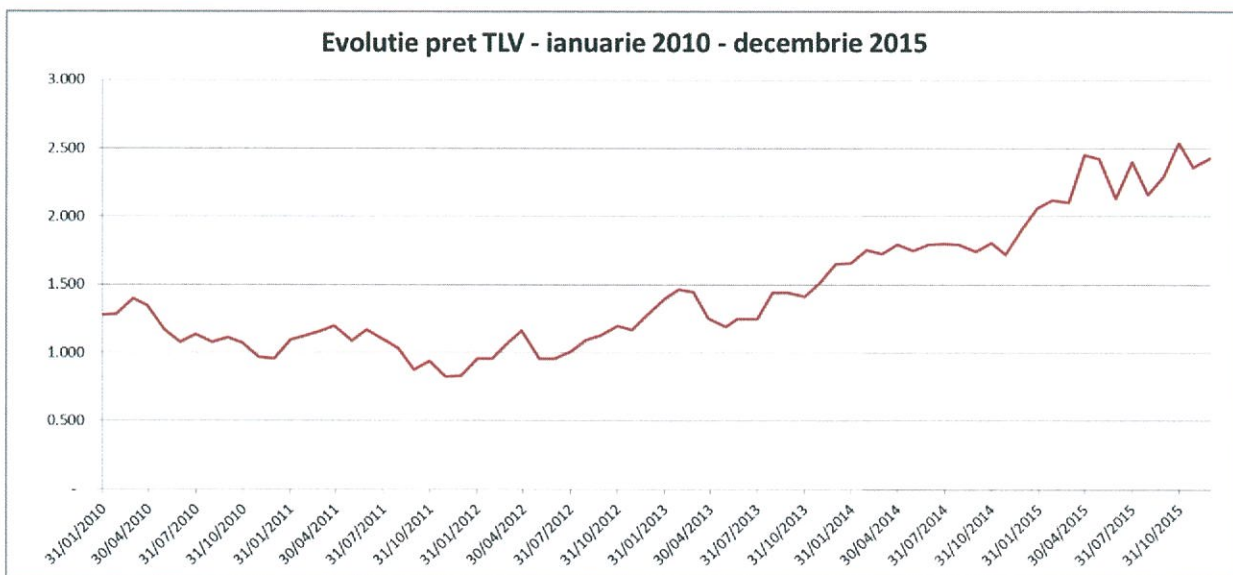
Consiliul de Administratie al Bancii Transilvania a decis sa propuna Adunarii Generale a Actionarilor distribuirea profitului anului 2015 prin acordarea unui dividend in numerar in suma de 1.200 milioane RON, precum si prin acordarea de actiuni gratuite prin majorarea capitalului social cu suma de 620 milioane RON. Hotararea are la baza atat rezultatele pozitive ale Bancii Transilvania din anul 2015, precum si surplusul de capital al bancii.

La inceputul anului 2015, capitalul social inregistrat la Registrul Comertului a fost de 2.608.623.861 RON si a fost majorat in cursul anului conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor cu suma de 417.379.818 RON rezerve din profit net an 2014. La sfarsitul anului capitalul social inregistrat la Registrul Comertului a ajuns la valoarea de 3.026.003.679 RON.

Capitalul social avea urmatoarea structura la 31.12.2015:

	31 Dec 2014	31 Dec 2015
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (EBRD)	14,33%	11,46%
Persoane fizice romane	17,70%	16,77%
Societati comerciale romanesti	31,30%	32,99%
Persoane fizice straine	2,00%	1,89%
Societati comerciale straine	34,67%	36,89%
Total	100,00%	100,00%

Capitalizarea bursiera a Bancii a fost, la 31 decembrie 2015, de 7,35 miliarde RON respectiv 1,63 miliarde euro (31 decembrie 2014: 5,61 miliarde RON, respectiv 1,25 miliarde euro).



SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Elementele componente ale contului de profit si pierdere la 31 decembrie 2015, comparativ cu anul 2014 si cu prevederile bugetate:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERI (milioane RON)	BANCA				GRUP		
	Realizari 2014	BVC 2015	Realizari 2015	Δ 2015/2014 %	Realizari 2014	Realizari 2015	Δ 2015/2014 %
	(1)	(2)	(3)	(4)=(3)/(1)-1	(5)	(6)	(7)=(6)/(5)-1
VENIT NET BANCAR	1.977,89	2.183,6	2.755,49	39%	2.056,61	2.854,26	39%
din care							
- venituri nete din dobanzi	1.137,60	1.343,2	1.909,89	68%	1.175,68	1.952,29	66%
-venituri nete din comisioane	408,38	465,8	457,52	12%	425,55	486,99	14%
CHELTUIELI OPERATIONALE	827,20	1.298,1	1.345,90	63%	877,95	1.406,52	60%
REZULTAT OPERATIONAL	1.150,69	885,5	1.409,59	22%	1.178,66	1.447,74	23%
Provizioane constituite, net	645,64	221,7	795,06	23%	663,02	797,62	20%
PROFIT BRUT	505,05	663,80	614,53	22%	515,64	650,12	26%
Castig din achizitie Volksbank	0	1.562,7	1.650,60	-	0	1.650,60	-
PROFIT BRUT	505,05	2.226,5	2.265,13	348%	515,64	2.300,72	346%

Profitul brut al Bancii Transilvania, la sfarsitul anului 2015, este de 2.265 milioane RON, fata de 505 milioane RON, inregistrat la 31.12.2014. Profitul net al Bancii, in 2015, este de 2.418 milioane RON, fata de 434 milioane RON in anul 2014. La nivel de grup profitul brut la finele anului 2015 este de 2.301 milioane RON. Volksbank Romania SA a contribuit cu un profit de 395 milioane RON la rezultatele Grupului in decurs de noua luni pana la data de 30 decembrie 2015 (data efectiva a fuziunii). Conform interpretarii prevederilor IAS 12 „Impozitul pe profit” privind recunoasterea creantelor cu impozitul amanat ce rezulta in urma unor combinari de intreprinderi, corelata cu legislatia fiscala din Romania, Banca a inregistrat o creanta cu impozitul amanat generata de pierderile fiscale ale Volksbank Romania SA fiind recunoscuta in situatiile financiare incepand cu data efectiva a fuziunii.

Veniturile operationale sunt de 2.755,49 milioane RON la 31.12.2015, cu 39% mai mult decat in anul precedent. Fata de nivelul bugetat, Banca a realizat o depasire de 26% .

Categoriile mai importante de venituri sunt urmatoarele:

-Venituri nete din dobanzi: 1.909,89 milioane RON in 2015, suma mai mare cu 68% fata de anul precedent. Veniturile brute din dobanzi in suma de 2.370 milioane RON au crescut cu 35 % fata de anul 2014, in timp ce cheltuielile cu dobanzile au scazut fata de anul 2014 cu 25%, pe fondul

reducerii marjelor. Veniturile din dobanzi includ si suma de 531 milioane RON, reprezentand cresterea valorii recuperabile a portofoliului de credite depreciate inregistrat de Volksbank ca urmare a modificarilor de estimare privind recuperabilitatea intre data achizitiei si data raportarii curente. Din aceste venituri o pondere semnificativa de 10 % o au veniturile din titluri in suma de 230 milioane RON. La nivel de grup cresterea veniturilor din dobanzi a fost de 66% in anul 2015 vs anul 2014.

-Venituri din comisioane: 457,52 milioane RON, cu 2% sub nivelul bugetat. Numarul de operatiuni derulate prin conturi BT a crescut cu peste 9% fata de aceeaasi perioada a anului 2014, iar ritmul de crestere al veniturilor din comisioane operationale a fost de 12%.

-Venit net din tranzactionare: Castigul net din tranzactii de schimb valutar a crescut in anul 2015 cu 19% fata de anul precedent la suma de 179,4 milioane RON. Castigul net din vanzarea instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare a fost in anul 2015 in suma de 222,09 milioane RON.

Cheltuielile operationale fara provizioane au fost, la finalul anului trecut, de 1.345,90 milioane RON, fata de 827 milioane RON, inregistrate in anul 2014. Cresterea a fost determinata in principal de cheltuielile generate de integrarea Volksbank, precum si de cresterea organica a activitatii Bancii. La nivelul Grupului BT evolutia cheltuielilor operationale a fost influentata in cea mai mare parte de cheltuielile Bancii. Costurile aferente achizitiei Volksbank cuprind in principal onorarii de intermediere, de consiliere, juridice, de evaluare, si alte costuri administrative generale.

-Cheltuieli cu personalul: Atat la nivelul Grupului, cat si la nivelul Bancii, cheltuielile cu personalul au avut acelasi ritm de crestere la 650 milioane RON in anul 2015 de la 450 milioane RON in anul 2014 (la nivel de Grup au crescut de la 474 milioane in 2014 la 677 milioane RON in 2015). Cresterea se justifica prin costul fuziunii cu Volksbank, precum si datorita cresterii organice a activitatii Bancii.

Banca a stabilit un program de tip Stock Option Plan, in care angajatii cu performante pot sa isi exercite dreptul si optiunea de achizitie a unui numar de actiuni emise de Banca. Termenii si conditiile de acordare sunt: realizarea unor indicatori de performanta si prudentiali in anul 2015, realizarea unor obiective privind finalizarea implementarii noilor reglementari contabile si de raportare. In cadrul programului s-au acordat angajatilor optiuni de achizitionare a unui numar de 19.956.000 actiuni, cu o perioada de punere in drepturi de pana la 3,3 ani. Programul a generat pentru Banca Transilvania cheltuieli de 80,74 milioane RON.

-*Cheltuieli de exploatare*: au fost in anul 2015 in suma de 617,96 milioane RON, cu 93% mai mari decat in anul 2014, cresterea datorandu-se cheltuielilor necesare integrarii Volksbank.

-*Cheltuieli cu amortizarea*: au crescut in 2015 cu 35% la nivel de Banca pana la 77,6 milioane RON si cu 39% la nivel de Grup pana la 91,7 milioane RON in principal datorita dezafectarii unor subunitati Volksbank.

Rezultatul operational este cu 22,5% peste cel din anul precedent. In anul 2015, profitul operational a fost de 1.410 milioane RON, datorita unei bune gestionari a activitatii si datorita cresterii organice a bancii. Raportul cost/venit este de 30,5 % la 31.12.2015, si respectiv 47,80% fara castigul din fuziune cu Volksbank (41,4 % in 2014), in decursul anului 2015 fiind aplicate o serie de masuri de optimizare a costurilor.

Cheltuielile nete cu provizioane: 795,06 milioane RON, cu 23% mai mari decat in anul 2014.

Profitul brut realizat in 2015 este de 2.265 milioane RON, fata de 505 milioane RON, cat a fost inregistrat in anul precedent, cresterea fiind data de castigul din achizitia Volksbank in suma de 1.651 milioane RON.

INDICATORI DE PRUDENTIA BANCARA (CAMPL):

Comparativ cu media sistemului bancar, Banca Transilvania continua sa aiba un excedent de lichiditate

Dintre indicatorii monitorizati de Banca Nationala a Romaniei prin sistemul de supraveghere prudentiala, cei mai semnificativi pentru caracterizarea evolutiei bancii sunt prezentati in cele ce urmeaza:

Nr crt	Indicator	Nivel	Rating	Nivel BT 31.12.15	Nivel BT 31.12.14	Nivel BT 31.12.13
1	Indicator de lichiditate	Min =1		2,26-21,08	2,77-22,57	2,12-23,59
2	Indicatorul de solvabilitate*	> 8%	1	22,26%	17,32%	13,78%
3	ROA (profit net / total active val neta)**	0,6%-2,9%	4	5,63%	1,36%	1,25%
4	ROE (Profit net / capitaluri proprii)**	> 11% 8 -10,9%	5	45,21%	13,21%	12,79%

*Nota:** Indicatorul de solvabilitate a fost determinat luand in calcul profitul net la 31.12.2015 (fara profit, indicatorul este 13,68%); ***ROA* fara castig din achizitie VBR inclus este de 1,79% iar ROE este 18,48%.

Indicatorii de prudenta bancara asigura o pozitionare favorabila a bancii in sistemul bancar. Banca Transilvania are o baza consistenta de resurse atrase, ceea ce i-a permis mentinerea unei rate optime a lichiditatii. Astfel, indicatorul de lichiditate inregistrat la 31.12.2015 a avut valori cuprinse intre 2,26 si 21,08 pe cele 5 benzi de scadenta, cu mult peste nivelul minim impus de reglementarile BNR.

Indicatorul de solvabilitate este la un nivel confortabil de 22,26%, cu profitul anual inclus. S-a pastrat un nivel adecvat al capitalului si al indicatorilor financiari generali, in conformitate cu principiile bancare.

Indicatorii de rentabilitate a activelor si a capitalurilor au evoluat pe un trend pozitiv.

PROPUNERI PRIVIND REPARTIZAREA PROFITULUI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2015 SI MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

Consiliul de Administratie al bancii supune spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor propunerea de repartizare a profitului in suma de 2.417.668.444 RON, conform urmatoarei situatii:

PROPUNERE DE REPARTIZARE PROFIT 2015	SUME (LEI)
Profit brut	2.265.129.335
Impozit pe profit curent/amanat	(152.539.109)
Profit net	2.417.668.444
5% Fond de rezerva legala din profit brut	113.256.467
Profit net de repartizat la rezerve	2.304.411.977

Consiliul de Administratie propune spre aprobare repartizarea profitului prin acordare de dividende in suma de 1.200.000.000 RON. Dividendul brut pe actiune este de 0,3965581868.

Consiliul de Administratie propune de asemenea spre aprobare majorarea capitalului social al bancii de la 3.026.037.641 RON la 3.646.037.641 RON, cu suma de 620.000.000 RON, reprezentand rezerve constituite din profitul net al anului 2015.

SURSE PROPUSE PENTRU MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL	SUME (LEI)
Rezerve constituite din profit net an 2015	2.304.411.977
TOTAL REZERVE UTILIZATE PENTRU MAJORARE CAPITAL	620.000.000
Capital social la data de referinta	3.026.037.641
Randament / actiune %	20,48883965

Ca urmare a majorarii capitalului social cu suma de 620.000.000 RON, la fiecare 100 actiuni vor fi atribuite 20,48883965 de actiuni noi (respectiv sa se atribuie un numar de actiuni noi corespunzator raportului 620.000.000 RON/3.026.037.641).

GUVERNANTA CORPORATIVA

Guvernanta corporativa reprezinta setul de responsabilitati si practici ale conducerii companiei, avand drept scop oferirea unei directii strategice si asigurarea ca obiectivele propuse vor fi atinse, respectiv asigurarea ca riscurile sunt gestionate corespunzator si ca resursele companiei sunt utilizate responsabil.

Banca Transilvania este o societate publica pe actiuni, infiintata in Romania, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J12/4155/1993, avand codul de inregistrare fiscala RO5022670.

Banca are sediul social in Cluj-Napoca, str. George Baritiu, nr. 8.

Banca functioneaza in temeiul Legii societatilor comerciale nr.31/1990 (cu modificarile ulterioare) si in temeiul Ordonantei de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului (cu modificarile ulterioare). Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv, obiectul principal de activitate ale bancii poate fi rezumate ca fiind desfasurarea de activitati bancare.

Sistemul de identificare, evaluare, monitorizare, control si raportare a riscurilor a fost dezvoltat si este aplicat de Banca inclusiv in ceea ce priveste controlul intern si gestionarea riscurilor aferente proceselor de raportare financiara, in scopul furnizarii de informatii credibile, relevante si complete catre structurile implicate in luarea deciziilor in cadrul bancii si catre utilizatorii externi, precum si in scopul asigurarii conformitatii activitatilor bancare cu cadrul legal de raportare financiara si cu politicile si procedurile interne.

Banca Transilvania S.A. aplica Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti avand in vedere calitatea de emitent pe piata de capital. Codul de Guvernanta Corporativa al BVB poate sa fie gasit pe website-ul oficial al Bursei ([ww.bvb.ro](http://www.bvb.ro)). La 31 Decembrie 2015, singurul element de neconformitate față de prevederile CGC BVB priveste publicarea pe website a politicii in legatura cu previziunile prevazuta de art. D.3. din CGC.

Banca Transilvania S.A. a intocmit o politica in legatura cu previziunile ce a fost aprobata in Consiliului de Administratie BT si publicata pe site-ul bancii.

In prezent Banca Transilvania S.A. indeplineste toate cerintele impuse de Codul de Guvernanta Corporativa BVB.

Conducerea Bancii Transilvania:

Conducerea strategica este asigurata de Adunarea Generala a Actionarilor, care are sarcina de a stabili obiective organizationale strategice si de a aloca resursele necesare infaptuirii acestora.

Structura de conducere in Banca Transilvania include organul de conducere cu functie de supraveghere - Consiliul de Administratie si organele de conducere superioara - Conducatorii/Comitetul Conducatorilor. Conducerea superioara a bancii este asigurata de persoanele fizice care sunt imputernicite cu activitatea de conducere curenta a institutiei de credit si raspund de modul de indeplinire a acesteia fata de organul de conducere, in baza contractelor de management, reglementarilor BNR relevante, a prevederilor legii 31/1990 si reglementarilor interne.

Consiliul de Administratie

Administratia Bancii Transilvania este incredintata de catre Adunarea Generala a Actionarilor unui Consiliu de Administratie ales pentru cate un mandat cu durata de 4 ani, format din 7 administratori, alesi de catre actionari, in cadrul AGA - fie cu ocazia expirarii mandatului, fie punctual, in situatia existentei unuia sau mai multor posturi vacante. Consiliul de Administratie este, in conformitate cu prevederile reglementarilor specifice emise de catre BNR, organul cu functie de indumare, coordonare, supraveghere si control. In Banca Transilvania, acesta are urmatoarea structura:

- Presedintele Consiliului de Administratie al BT;
- Vicepresedintele CA;
- 5 membri.

Criteriile de eligibilitate privind intrarea in Consiliul de Administratie sunt cele prevazute in legislatia specifica (Legea nr. 31/1990 - legea societatilor comerciale, OUG nr. 99/2006 si regulamentele specifice ale BNR), precum si cele prevazute in Actul Constitutiv al Bancii Transilvania.

In prezent, Banca Transilvania are un actionar semnificativ - Banca Europeana de Reconstructie si Dezvoltare - BERD (in conformitate cu legislatia in vigoare si autorizat de catre BNR pentru exercitarea acestei calitati) - actionar care, in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, are dreptul sa nominalizeze si sa mentina unul dintre cei 7 membri CA (sub rezerva aprobarii unui astfel de membru de catre AGA). Ulterior aprobarii actionarilor in cadrul AGA si inainte de inceperea efectiva a exercitarii mandatului, noii membri ai Consiliului de Administratie trebuie sa obtina aprobarea prealabila din partea Bancii Nationale a Romaniei.

Membrii Consiliului de Administratie nu se implica in indeplinirea sarcinilor operationale - acestea fiind un atribut exclusiv al conducerii superioare.

Atributiile Consiliului de Administratie sunt urmatoarele: urmarirea realizarii Strategiei si obiectivelor prevazute in declaratia de politici adoptata de Adunarea Generala a Actionarilor, respectiv a Planului strategic adoptat pe termen mediu; aprobarea si revizuirea cel putin o data pe an a strategiilor generale si politicilor referitoare la activitatea Bancii; adoptarea

proiectul Planului de activitate si al bugetului de venituri si cheltuieli, a Programului de investitii si Contul de profit si pierdere, intocmirea raportului asupra activitatii Bancii, pe care le prezinta spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor, intocmirea propunerilor pentru distribuirea profitului net, prezentat spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor; aprobarea si implementarea unui plan strategic pe minim doi ani, care sa fie revizuit cel putin anual; aprobarea Regulamentului de Organizare si Administrare, Codul de etica si conduita, a structurii organizatorice precum si principiilor de salarizare si fidelizare a personalului, aprobarea expunerilor individuale fata de o persoana aflata in relatii speciale cu Banca, in limitele stabilite de catre Consiliul de Administratie; supravegherea administrarii riscului de conformitate; crearea conditiilor necesare unei functii de conformitate independente, permanente si eficiente; evaluarea permanenta a adecvării capitalului la riscuri, realizand repartizarile de capital intr-un mod adecvat riscurilor asumate atat pentru institutia de credit cat si pentru societatile subsidiare; aprobarea inregistrării ca pierdere a debitelor pentru care s-au epuizat toate caile de recuperare, a celor a caror recuperare nu poate fi realizata in conditii economice, precum si a pierderilor provocate de salariati ca o consecinta a riscului normal al serviciului, cu respectarea limitelor de aprobare stabilite prin reglementarile interne specifice ale Bancii; supravegherea, prin intermediul Corporate Secretary, a modului in care conducatorii si directorii executivi respecta prevederile Codului de etica si conduita si conformitatea deciziilor si activitatilor lor cu strategia, politicile si reglementarile relevante ale bancii, astfel incat sa fie asigurat un cadru de legalitate, eficienta si control al riscurilor (de strategie si de imagine) de natura sa previna orice potentiale pierderi decurgand din aceste aspecte ale activitatii societatii; aproba politicile contabile si cele ale sistemului de control financiar, si de administrare a riscurilor semnificative.

Consiliul de Administratie aproba, pachetul reglementarilor interne existente la nivelul BT.

Consiliul de Administratie deleaga Comitetului de Remunerare si Nominalizare aprobarea Politicii de remunerare a personalului BT.

Consiliul de Administratie se intruneste cel putin o data pe luna si ori de cate ori este necesar, in prezenta a cel putin jumatate din numarul membrilor din component, si isi poate exercita atributiunile specific si prin comitete compuse din 2-3 membri pe baza mandatarii si cu respectarea cerintelor legale aplicabile acelui for. Comitetele infiintate la nivelul Consiliului de Administratie sunt: Comitetul de Audit, Comitetul de Remunerare si Nominalizare, Comitetul de Administrare a riscurilor.

Componenta Consiliului de Administratie al Bancii Transilvania si pregatirea profesionala a membrilor sai, la 31 decembrie 2015, este urmatoarea:

- **Horia Ciorcila** - Presedinte;
 - Institutul Politehnic Cluj-Napoca, Facultatea de Automatizari si Calculatoare;
- **Roberto Marco Marzanati** - Vicepresedinte;
 - Business Administration Torino, Italia;
- **Thomas Grasse** - Membru;
 - Bankakademie Frankfurt -Business School of Finance and Management si
HYPO-Bank Mannheim Branch, Apprenticeship in Banking
- **Ivo Gueorguiev**- Membru;
 - Universitatea Alberta, Edmonton, Canada
- **Costel Ceocea** - Membru;
 - Universitatea Al.I. Cuza Iasi, Facultatea de Stiinte Economice, si
Doctorat in domeniul ingineriei industriale;
- **Vasile Puscas** - membru;
 - Facultatea de Istorie si Filosofie, Universitatea Babes- Bolyai, Cluj-Napoca, si
Doctorat in Istorie.

In momentul de fata, in cadrul Consiliului de Administratie BT, exista o pozitie vacanta de membru, ca urmare a decesului unuia dintre administratorii bancii.

Comitetul de Audit:

Comitetul de Audit este format din membri ai Consiliului de Administratie care nu indeplinesc si functii de conducere si isi desfasoara activitatea in baza cadrului legal, si anume: Standardele Internationale de Audit-ISA 260-18, 2005-CAFR; Legea Societatilor Comerciale -Legea 31/1990; Regulamentul de Organizare si Administrare al Bancii Transilvania. Numarul si competenta comitetului sunt aprobate de Consiliul de Administratie si are o structura formata din 3 membri CA neexecutivi.

Comitetul de Audit are responsabilitati in ceea ce priveste: situatiile financiare - aspectele esentiale privind principiile contabile si prezentarea situatiilor financiare incluzand orice modificari semnificative ale deciziei bancii privind alegerea sau aplicarea principiilor contabile; controlul intern - examinarea de catre auditul intern si extern a controlului intern in ce priveste situatiile financiare si obtinerea de rapoarte si recomandari in legatura cu constatarile identificate; auditul intern; audit extern; raportari si alte responsabilitati.

Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetul de administrare a riscurilor este un organism in subordinea Consiliului de Administratie, creat pentru a emite opinii competente si independente asupra politicilor si practicilor de administrare a riscurilor, adecvarea capitalului la riscuri, apetitul la risc al

institutiei si pentru a exercita atributiile mandatate de catre Consiliul de Administratie pe acest segment de activitate.

Comitetul de administrare a riscurilor este compus in prezent din 3 administratori.

Are responsabilitati in special in ceea ce priveste: consilierea Consiliul de Administratie cu privire la apetitul la risc si strategia globala privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare, ale Bancii; asistarea Consiliul de Administratie in supravegherea implementarii strategiei respective de catre Comitetul Conducatorilor. Responsabilitatea generală privind administrarea riscurilor revine în continuare Consiliului de Administratie.

Comitetul de Remunerare si Nominalizare:

Comitetul de Remunerare si Nominalizare este un organism in subordinea Consiliului de Administratie, creat pentru a emite opinii independente asupra politicilor si practicilor de remunerare, asupra stimulentei create pentru administrarea riscului, capitalului si lichiditatii bancii, asupra politicilor de nominalizare si pentru a exercita atributiile mandatate de catre Consiliul de Administratie pe acest segment de activitate.

Componenta Comitetului de remunerare este:

- Presedintele Consiliului de Administratie
- 2 membri CA

Acest comitet analizeaza si se asigura ca principiile generale si politicile de remunerare si de beneficii a personalului corespund cu strategia de afaceri, valorile si obiectivele pe termen lung ale Bancii Transilvania. Comitetul de Remunerare se intruneste cel putin de doua ori pe an sau ori de cate ori este nevoie, la solicitarea unuia dintre membrii sai sau a conducatorilor bancii.

Comitetul Conducatorilor

Conducatorii bancii sunt numiti de catre Consiliul de Administratie si este necesar sa indeplineasca conditiile legale in vigoare, respectiv si sa aiba autorizarile BNR inainte de inceperea exercitarii efective a functiei. In temeiul prevederilor legale relevante, Consiliul de Administratie a mandatat Conducatorii bancii in solidar (si, cu unele exceptii, individual) cu exercitiul atributiilor de organizare si conducere a activitatii bancii. Regulile si procedurile Comitetului Conducatorilor sunt aprobate de Consiliul de Administratie al bancii. Orice modificare a acestui document trebuie adoptata de Consiliul de Administratie si va opera dupa aprobare.

Componenta Comitetului Conducatorilor este urmatoarea:

- Director General - Chief Executive Officer (CEO);
- Director General Adjunct - Deputy CEO - Chief Risk Officer (CRO);
- Director General Adjunct - Deputy CEO - Chief Operations Officer (COO);
- Director General Adjunct Retail Banking - Deputy CEO- Retail Banking;
- Director General Adjunct Companii - Deputy CEO - Corporate & SME;

- Director General Adjunct - Deputy CEO - Chief Financial Officer (CFO);
- Director General Adjunct Retea si Dezvoltare Business- Deputy CEO - Network and Business Development

Comitetul Conducatorilor analizeaza, avizeaza, aproba sau inainteaza spre aprobare Consiliului de Administratie urmatoarele: reglementarile interne, rapoartele privind monitorizarea costurilor, proiectul bugetului de venituri si cheltuieli, proiectul programului de investitii, bilantul, contul de profit si pierdere, raportul asupra activitatii bancii.

Comitetul pentru Administrarea Activelor si Pasivelor (ALCO)

Comitetul pentru Administrarea Activelor si Pasivelor are ca principal obiectiv administrarea activelor si pasivelor bancii. Comitetul este numit de catre Comitetul Conducatorilor.

Sedintele Comitetului pentru Administrarea Activelor si Pasivelor au loc periodic (de regula, saptamanal) sau ori de cate ori este cazul la solicitarea oricarui membru al comitetului.

Acesta primeste informatii si rapoarte de la directiile de specialitate ale bancii, le analizeaza si adopta decizii din domeniile gestiunii riscului de rata a dobanzii, riscului valutar, riscului de lichiditate, riscului de pret si domeniilor conexe, in scopul unei gestiuni corespunzatoare a activelor si pasivelor bancii. Hotararile contin termene si responsabilitati concrete.

Comitetul de Achizitii (C. Ach.)

Comitetul de Achizitii are ca principal obiectiv stabilirea politicii de achizitii in BT si aprobarea tuturor investitiilor care presupun o angajare de cheltuieli in afara cadrului contractual sau cu depasirea limitelor de costuri reglementate contractual cu sume mai mari de 1000 euro/solicitare.

Comitetul de Resurse Umane (CRU)

Comitetul de Resurse Umane este un organism creat pentru dezvoltarea si cresterea eficientei in luarea deciziilor referitoare la angajatii BT. Acesta se intruneste cel putin o data pe trimestru sau ori de cate ori este nevoie.

Comitetul de politica si aprobare credite (CPAC)

Acest comitet are ca principal obiectiv stabilirea politicii de creditare in BT si aprobarea creditelor a caror valoare sau conditii exced competentelor acordate altor organisme sau persoane din Banca. CPAC aproba deasemenea credite care sunt de competenta CCRS dar care nu au intrunit unanimitate de voturi in acest comitet.

Comitetele de credite si risc din Centrala bancii (CCR1 si CCR2)

Comitetele de credite si risc din Centrala Bancii au ca principal obiectiv analiza si aprobarea creditelor, respectiv a restructurarii creditelor conform competentelor acordate.

Comitetul de politica si aprobare credite mandateaza CCR1 si CCR2 competenta de a aproba credite (competenta este stabilita prin reglementari specifice interne).

CCRC2 poate aproba si credite care nu depasesc ca valoare 10% din limita proprie de competenta pentru clientii care la momentul analizei au depasit deja competenta CCRC2 conform expunerilor individuale sau de grup si sunt de competenta CPAC

Comitetul de Remediere si Workout (CRW)

Comitetul de Remediere si Workout are ca principal obiectiv analiza si luarea deciziilor cu privire la implementarea solutiilor de remediere propuse de catre Departamentul Remediere Credite - Workout. Solutiile de remediere vizeaza in special redresarea situatiei clientilor in dificultate selectati, care nu mai pot sustine serviciul datoriei actual din activitatea curenta sau gasirea unor solutii adecvate care sa conduca la cresterea gradului de recuperare a expunerii bancii.

Comitetul de Monitorizare Executari Silite si Valorificare Active (CMESVA)

Comitetul de Monitorizare Executari Silite si Valorificare Active este numit de catre Comitetul Conducatorilor si are ca responsabilitate principala supervizarea intregii functii a managementului activelor imobiliare aflate in executare sau provenite din executarea garantiilor constituite la creditele acordate persoanelor fizice sau juridice.

Comitetul de Credit Instituti Financiare (CCIF)

Comitetul de Credit Instituti Financiare are ca scop principal supervizarea activitatilor care implica expuneri de credit Bancii Transilvania fata de instituti financiare din Romania si din strainatate.

CCIF aproba toate derogarile de la reglementarile interne si procedurile in vigoare care stabilesc modul de lucru intre Banca Transilvania si alte instituti financiare din tara si strainatate.

Comitetul de Credit si Risc din Sucursale (CCRS)

Comitetele de credite si risc din sucursale au ca principal obiectiv analiza si aprobarea creditelor, respectiv a restructurarii creditelor (generic se va utiliza notiunea de aprobare credite) conform competentelor acordate.

Componenta Comitetului de Credit si Risc Sucursala este conceputa pentru a raspunde cerintelor de dimensiune si structura a personalului din cadrul sucursalelor Bancii Transilvania. In cadrul sucursalelor functioneaza 3 tipuri de comitete de credite si risc, astfel:

a. **Comitet de Credit si Risc pentru aprobarea creditelor acordate clientilor persoane juridice de tip Corporate** -numarul de membri: minim 3 persoane.

b. **Comitet de Credit si Risc pentru aprobarea creditelor acordate clientilor persoane juridice de tip IMM**

c. **Comitet de Credit pentru aprobarea creditelor acordate persoanelor fizice**

Hotararile Comitetelor se iau prin consens (votul afirmativ/negativ al tuturor membrilor).

RELATIA CU ACTIONARI / INVESTITORII

Desfasurarea Adunarilor Generale a Actionarilor, precum si reglementarile privind drepturile si obligatiile actionarilor, sunt cele reglementate prin Legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, precum si prin Legea nr. 297/ 2004 privind piata de capital.

Banca emite rapoarte informative periodice, prin care sunt informati actionarii Bancii.

CALENDARUL DE COMUNICARE FINANCIARA IN ANUL 2016

Banca Transilvania pregateste in fiecare an un calendar de comunicare financiara, pentru informarea actionarilor sai, acest calendar fiind publicat atat pe siteul BT/Actionari/Calendar financiar, cat si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro).

Calendarul pentru anul 2016 este urmatorul:

1. Prezentarea rezultatelor financiare preliminare 2015	15 Februarie 2016
2. Teleconferinta - prezentare rezultate financiare anuale preliminare	16 Februarie 2016
3. AGA Ordinara Anuala	27 Aprilie 2016
4. Raport anual	28 Aprilie 2016
5. Prezentarea rezultatelor financiare - trimestrul I 2016	28 Aprilie 2016
6. Teleconferinta - prezentare rezultate financiare trimestrul I	28 Aprilie 2016
7. Prezentarea rezultatelor financiare - semestrul I 2016	12 August 2016
8. Teleconferinta - prezentare rezultate financiare semestrul I	16 August 2016
9. Prezentarea rezultatelor financiare, trimestrul III 2016	14 Noiembrie 2016
10. Teleconferinta - prezentare rezultate financiare trimestrul III	15 Noiembrie 2016

MANAGEMENTUL RISCULUI

În cadrul Bancii Transilvania, managementul riscului este parte a tuturor proceselor decizionale și de afaceri, iar în acest sens, conducerea bancii:

- evaluează în mod continuu riscurile la care este sau poate fi expusă activitatea bancii, care pot afecta atingerea obiectivelor sale și ia măsuri cu privire la orice modificare a condițiilor în care aceasta își desfășoară activitatea;
- asigură existența unui cadru adecvat de administrare a activității în cadrul bancii, corespunzătoare structurii, activității și riscurilor aferente prin sistemul propriu de reglementare (prin strategii, politici, norme, proceduri, regulamente) și control (prin persoane, departamente, comitete), fluxurile operationale, modul de stabilire a costurilor specifice.
- identifică riscurile: Expunerea bancii la riscurile inerente afacerii prin operațiunile și tranzacțiile zilnice (inclusiv operațiuni de creditare, dealing, activitate pe piața de capital) este identificată și agregată prin infrastructura de management al riscului implementată în Banca.
- Evaluarea / măsurarea riscurilor: Banca realizează o evaluare a riscurilor identificate prin modele și metode de calcul specifice: un sistem de indicatori și limite aferente, o metodologie de evaluare a evenimentelor de risc posibil a fi generatoare de pierderi, calcul de provizioane pentru activele depreciate, calcule estimative privind evoluțiile viitoare a valorii activelor etc.
- Monitorizarea și controlul riscurilor: Politica și procedurile implementate pentru un management efectiv al riscului au capacitatea de a tempera riscurile inerente afacerii. Banca a implementat proceduri de supervizare și aprobare a limitelor de decizie și tranzacționare pe persoană/ unitate/ produs etc. Aceste limite sunt monitorizate zilnic/ săptămânal/ lunar - în funcție de specificul și derularea operațiunilor.
- Raportarea riscului: Raportarea internă a expunerilor la risc se realizează pe linii de activitate și este o activitate consolidată la nivelul întregii bănci. Managementul bancii este informat permanent cu privire la riscuri.
- Calcularea și evaluarea capitalului intern și necesităților de capital intern: Pentru evaluarea adecvării capitalului intern la riscuri, Banca identifică și evaluează toate riscurile semnificative la care este sau poate fi expusă. Banca Transilvania calculează și evaluează în mod continuu capitalul intern și necesitățile de capital intern, pentru acoperirea nevoilor de activitate ale bancii și a riscurilor aferente.

Principalele categorii de risc la care Banca este expusă sunt: Risc de creditare, Risc de lichiditate, Risc operational, Risc de piață, Risc de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare, Risc reputational, Risc strategic, Risc de conformitate.

RISC DE CREDITARE

Cadrul administrării riscului de credit este actualizat și îmbunătățit periodic. Acesta este conceput pentru a acoperi toate expunerile de credit în activitatea bancară și cuprinde următoarele componente de bază:

- metodologie de acordare a creditelor care să asigure crearea unui portofoliu de credite sănătos.
- un sistem de rating al contrapartidei individuale;
- un sistem de evaluare la risc al tranzacțiilor;
- un sistem de evaluare a riscurilor pentru produse noi de creditare / modificări semnificative a unor produse existente;
- management activ al portofoliului de credite;
- limite de concentrare pe client / grup de clienți / pe produse / regionale / sectoriale / furnizori de garanții / tipuri de garanții;
- metodologie de stabilire a preturilor în funcție de risc;
- metodologie de monitorizare / revizie a creditelor post acordare;
- metodologie de provizionare aferentă riscului de credit;
- metodologie de calcul a ajustărilor prudentiale de valoare;
- metodologie de depistare timpurie a creșterilor reale sau potențiale ale riscului de credit (semnale timpurii de avertizare);
- metodologie de determinare și gestionare a activelor problematice;
- mecanism proactiv de administrare a riscului de fraudă;
- îmbunătățirea continuă a proceselor de colectare a creditelor restante;

Administrarea riscului de credit se realizează prin:

- organizarea unui sistem propriu de norme și proceduri în domeniu, capabil să creeze cadrul normativ care aplicat în procesul de creditare permite evitarea sau minimizarea declanșării riscurilor;
- dezvoltarea / îmbunătățirea cadrului procedural de management al riscului de creditare (strategia, politicile, normele privind administrarea riscului de credit);
- managementul fondurilor proprii (monitorizarea expunerii agregate vs. fonduri proprii); efectuarea de simulări privind calculul necesarului de capital; respectarea reglementărilor interne privind adecvarea capitalului (procesul intern de evaluare a adecvării a capitalului la riscuri);
- existența și revizuirea periodică a unui sistem ierarhic de aprobare a limitelor de expunere în credite;
- monitorizarea riscurilor de creditare pe linii de afaceri și agregat la nivel de portofoliu;

- managementul expunerilor critice: clienti cu credite clasificati in clase de performanta inferioare, credite cu indicii de depreciere etc.
- structura organizatorica a bancii - exista departamente si comitete cu rol in supravegherea si administrarea riscului de credit.

RISC DE LICHIDITATE

Profilul de risc de lichiditate pentru anul 2015 a fost adoptat "mediu-scazut" datorita corelatiei structurale corespunzatoare a activelor, respectiv pasivelor bancii, anume mixului de instrumente de fructificare a excedentelor temporare de lichiditatii, dar si a ponderii resurselor stabile, atrase de la clienti in totalul resurselor atrase. Banca gestioneaza lichiditatea la nivel centralizat. In stabilirea tipurilor de instrumente folosite de trezorerie pentru fructificarea excedentelor temporare de lichiditate, principiile fundamentale sunt: posibilitatea lichidizarii rapide, fara afectarea importanta a randamentului initial al investitiei, respectiv profitabilitatea acestora.

In vederea gestiunii sanatoase a riscului de lichiditate, Banca urmareste permanent atragerea de lichiditati prin operatiunile de trezorerie, finantari externe, piete de capital etc.

Pe parcursul anului 2015, Banca a inregistrat nivele ale indicatorilor de lichiditate de rating 1, demonstrand astfel o pozitie solida, bucurandu-se de o lichiditate mai mult decat confortabila, intr-un context economic general fragil.

De asemenea, se urmareste:

- Corelarea ritmurilor de crestere resurse / plasamente;
- Diversificarea gamei de instrumente utilizate, corelat cu apetitul la risc al institutiei;
- Alocarea adecvata a capitalului;

RISC OPERATIONAL

Riscul operational reprezinta riscul de pierderi rezultate din derularea eronata a unor procese, erori generate de sistemul informatic, pierderi rezultate din activitatea inadecvata a angajatilor si alte evenimente externe. Banca monitorizeaza continuu riscurile operationale inerente care decurg din activitatile curente ale clientilor, practicile bancare, fraudele, implementarea proceselor rezultate din punerea in aplicare a deciziilor de management, aspectele etice implicate de angajatii BT.

In vederea reducerii riscurilor inerente activitatii operationale a bancii, sunt elaborate politici, norme si proceduri privind administrarea riscului operational imbunatatindu-se astfel si guvernanta specifica. Diminuarea expunerii la riscuri operationale se realizeaza prin: adecvarea permanenta a documentelor normative la reglementarile legale si conditiile pietei, pregatirea personalului, imbunatatirea continua a solutiilor informatice si consolidarea sistemelor de

securitate informatională ale băncii, utilizarea unor mijloace complementare de reducere a riscurilor (încheierea de polițe de asigurare specifice împotriva riscurilor), utilizarea unor aplicații și mecanisme specifice de monitorizare a tranzacțiilor și a activităților bancare în general, cu scopul diminuării riscurilor operaționale, inclusiv a riscului de fraudă internă sau externă, aplicarea de măsuri pentru limitarea și reducerea efectelor incidentelor de riscuri operaționale identificate, evaluarea produselor, proceselor și sistemelor în vederea determinării acelor semnificative în ceea ce privește riscul operațional inerent, valorificarea recomandărilor și concluziilor rezultate ca urmare a controalelor efectuate de organisme interne și externe de control în domeniul riscurilor operaționale, actualizarea planurilor de continuitate precum și evaluarea și testarea acestora cu regularitate.

Informațiile relevante din domeniul riscurilor operaționale, inclusiv nivelul pierderilor materiale, sunt urmărite și analizate sistematic, aceste activități fiind parte integrantă a sistemului de management al riscurilor din Banca. Aceste informații sunt transpuse în rapoarte specifice (care conțin reprezentări grafice, evoluții cantitative și calitative) care sunt prezentate periodic comitetelor care analizează activitățile controlului intern, Comitetul Conducătorilor și Consiliul de Administrație. Procesul de evaluare a riscurilor operaționale este strâns corelat cu procesul global de management al riscurilor băncii: rezultatul acestuia este parte integrantă a proceselor de monitorizare și control a riscurilor operaționale și este permanent comparat cu profilul de risc stabilit prin strategia de administrare a riscurilor.

RISC DE PIATA

Profilul de risc de piață în Banca Transilvania a fost adoptat ca fiind de tip „mediu scăzut” datorită structurii și mărimii portofoliului de tranzacționare, a abordării prudente a tuturor operațiunilor care intra sub incidența acestui risc, precum și a numeroaselor tipuri de limite care sunt implementate și monitorizate periodic în activitatea curentă a băncii. În vederea diminuării riscurilor de piață inerente derulării operațiunilor, Banca a adoptat o abordare prudentială în scopul de a proteja profitul băncii de variațiile de piață ale prețurilor, a ratelor de dobândă, a cursurilor valutare, care sunt toți factori exogeni, externi, independenți. Banca Transilvania realizează evaluarea zilnică a tuturor pozițiilor băncii, marcarea la piață a portofoliului de tranzacționare (trading book) și urmărește nivelele definite ca fiind „de avertizare” sau „de alertă”, având planuri adecvate posibil de implementat imediat în condițiile în care piața ar fi afectată de turbulente.

RISC DE RATA A DOBANZII DIN ACTIVITATI IN AFARA PORTOFOLIULUI DE TRANZACTIONARE

Profilul de risc al ratei dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare în Banca Transilvania a fost adoptat ca fiind de tip „scăzut”, Banca având stabilit un set de principii

stricte de gestiune, monitorizare a acestui tip de risc. Abordarea riscului de rata a dobanzii se face plecand de la o pozitie neutra fata de riscul ratei dobanzii la valutele principale - euro si USD si a unui management de tip „agresiv” doar privind moneda nationala. Banca utilizeaza instrumente de gestiune de tipul analizei GAP, static sau dinamic, precum si aceea a valorii economice a activelor.

RISC REPUTATIONAL

Riscul reputational reprezinta posibile pierderi ale bancii sau nerealizarea profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului in BT. Profilul de risc reputational a fost adoptat „scazut”, pe baza mentinerii increderii publicului si partenerilor de afaceri in integritatea Bancii Transilvania si in pozitia economico-financiara a acesteia. Administrarea riscului reputational se realizeaza prin: efectuarea demersurilor pentru atragerea celor mai buni parteneri, atat in ceea ce priveste clientii, cat si furnizorii; recrutarea si pastrarea celor mai buni angajati; minimizarea litigiilor; reglementarea riguroasa a activitatii; prevenirea situatiilor de criza; respectiv consolidarea permanenta a credibilitatii bancii si increderii actionarilor; perfectionarea permanenta a relatiilor cu actionarii; crearea unui mediu cat mai favorabil pentru investitii si pentru accesul la capital; comunicare continua si deschisa cu stakeholderii (actionari, mass-media, clienti, parteneri, angajati, autoritati etc.).

RISC STRATEGIC

Riscul strategic este riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor si capitalului determinat de schimbari in mediul de afaceri sau de decizii de afaceri defavorabile, de implementarea inadecvata a deciziilor sau de lipsa de reactie la schimbarile din mediul de afaceri. Profilul de risc strategic al Bancii Transilvania a fost adoptat „scazut” pe baza urmatoarelor aspecte: practicile de managementul riscului sunt parte a planificarii strategice din cadrul BT, expunerea la riscul strategic reflecta obiective strategice care nu sunt excesiv de “agresive” si sunt compatibile cu strategiile de afaceri dezvoltate respectiv initiativele de afaceri sunt bine concepute si sustinute de canale de comunicare, sisteme de operare si retele de livrare adecvate.

RISCUL DE CONFORMITATE

Riscul de conformitate este riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor si a capitalului, care poate conduce la amenzi, daune si/sau rezilierea de contracte sau care poate afecta reputatia bancii, ca urmare a incalcarilor sau neconformarii cu cadrul legal si de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice.

In acceptiunea Bancii Transilvania, riscul de conformitate se refera la conformitatea cu un cadru de reglementare mai larg decat cel legat strict de activitatea bancara, respectiv conformitatea cu: legislatia muncii, legislatia privind protectia si securitatea muncii, legislatia privind asigurarile sociale de sanatate, legislatia privind calitatea in constructii, legislatia privind prevenirea incendiilor, etc.

Obiectivele urmarite prin procesul de administrare a riscului de conformitate sunt identificarea, evaluarea, monitorizarea si raportarea riscului de conformitate.

Functia de conformitate - care administreaza riscul de conformitate - are rolul de a asista organul de conducere in ceea ce priveste identificarea, evaluarea, monitorizarea si raportarea riscului de conformitate asociat activitatilor desfasurate.

In Banca Transilvania, functia de conformitate este abordata separat de functia de administrare a riscului si de functia de audit, insa prin reglementarile interne ale bancii sunt create mecanismele care asigura o cooperare stransa intre cele trei functii.

AUDITUL INTERN SI EXTERN

In anul 2015 au fost auditate pentru Banca Transilvania 17 sucursale, 80 de agentii (ca urmare a efectuarii unei misiuni inopinate), precum si procesele din cadrul Centralei BT prevazute a fi auditate conform planului de audit revizuit, 8 subsidiare, fiind totodata efectuate si 15 misiuni speciale. De asemenea, in cursul anului 2015, pentru Volksbank, au fost auditate un numar de 49 de sucursale fiind efectuate si 26 de misiuni speciale.

Obiectivele generale ale auditului pe 2015 au fost axate indeosebi pe managementul riscurilor, precum si pe evaluarea sistemului general de controale implementate pe tranzactii si/sau procese/fluxuri, acoperind intreaga arie de riscuri. Evaluarea sistemului de control a fost realizata conform Statutului Auditului Intern si a principiilor cuprinse in Standardele Internationale de Audit, unul din obiectivele principale fiind cel de a asigura fiabilitatea si integritatea informatiilor financiare si operationale ca rezultat al unei evaluari independente si obiective a sistemului de control intern si a sistemelor de gestionare a riscurilor in relatie cu procesul de raportare financiara.

Cadrul de control intern al Bancii este structurat pe trei niveluri, respective functiile care detin si gestioneaza riscurile (unitatile operationale), functiile de supraveghere a riscurilor (functia de administrare a riscurilor si functia de conformitate) si functia care asigura o examinare independenta, respectiv functia de audit intern.

Astfel, primul nivel de control este realizat de unitatile operationale, care sunt responsabile sa se asigure ca la nivelul fiecarei structuri/activitati este constituit un mediu de control si de prevenire a riscului, ca parte din operatiunile zilnice, nivelurile doi si trei de control fiind efectuate prin intermediul celor trei functii independente de control , dupa cum urmeaza:

- functia de administrare a riscurilor asigura gestionarea si controlul riscurilor identificate prin procese de evaluare specifice
- functia de conformitate asigura administrarea riscului de non-conformitate si riscul operational
- functia de audit intern asigura examinarea obiectiva a ansamblului activitatilor Bancii in scopul unei evaluari independente a managementului riscului, a sistemului de control intern, a proceselor de management si de executie, pentru sprijinirea realizarii obiectivelor propuse si emite recomandari pentru imbunatatirea eficientei acestor activitati.

Auditorul extern al bancii, KPMG Audit SRL, a efectuat auditul anual al situatiilor financiare individuale si consolidate, exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

Opinia de audit exprima faptul ca situatiile financiare individuale si consolidate redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare individuale a Bancii Transilvania, precum si a rezultatului individual si a fluxurilor de numerar individuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

STRATEGIA IN CADRUL GRUPULUI FINANCIAR BANCA TRANSILVANIA

In data de 10 decembrie 2014 Grupul a semnat contractul de achizitie a 100% din actiunile Volksbank Romania SA. Grupul a preluat controlul asupra Volksbank Romania SA in data de 7 aprilie 2015. In data de 30.12.2015 a fost finalizata fuziunea prin absorbtie dintre Banca Transilvania (in calitate de societate absorbanta) si Volksbank Romania SA (in calitate de societate absorbita). Nu au fost emise instrumente de capital ca parte a achizitiei Volksbank Romania. La data achizitiei, Grupul a rambursat catre fostii actionari ai Volksbank Romania SA soldul finantarilor acordate in suma de 451 milioane EUR si 206 milioane CHF.

BT Securities si BT Leasing au reusit anul trecut sa atinga cote de piata semnificative si, alaturi de BT Asset Management, sa acopere o gama larga de produse financiare integrate. Pentru 2016, Filialele isi mentin evidentele contabile in conformitate cu legislatia contabila din Romania si Republica Moldova. Aceste evidente contabile ale filialelor Bancii sunt denumite in continuare conturi statutare. Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile statutare si IFRS.

MEMBRII GRUPULUI FINANCIAR BANCA TRANSILVANIA

Banca Transilvania se implica in a asigura subsidiarelor un nivel adecvat al gradului de capitalizare, contribuind la imbunatatirea managementului riscului, prin implicarea functiilor de audit si conformare din cadrul bancii. Valoarea bruta a investitiilor Bancii Transilvania in cadrul grupului, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, la sfarsitul anului 2015, a crescut fata de 2014 cu aproximativ 8%, respectiv de la 116,86 milioane RON la 126,19 milioane RON.

Subsidiarele grupului, la care Banca detine participatii directe, sunt urmatoarele:

Filiala	Domeniu activitate	de % participatie directa	% participatie totala
BT Securities SA	Investitii /brokeraj	99,40%	99,40%
BT Leasing Transilvania IFN SA	Leasing	51,72%	100,00%
BT Investments SRL	Investitii	100,00%	100,00%
BT Direct IFN SA	consumer finance	93,70%	100,00%
BT Building SRL	Imobiliare	4,17%	100,00%
BT Asset Management SAI SA	Managementul activelor	80,00%	80,00%
BT Compania de Factoring SRL	Factoring	99,45%	100,00%
BT Leasing MD SRL	Leasing	100,00%	100,00%
Improvment Credit Collection	Activitati de colectare si raportare credite	99,89%	100,00%

In cursul anului 2015 a fost majorata participatia directa a Bancii Transilvania in capitalul societatii BT Securities SA cu suma de 10,03 milioane RON.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

BT Leasing Transilvania IFN S.A. are sediul social in Cluj-Napoca, Str Baritiu nr 1, si a fost fondata in 1995 ca o societate privata pe actiuni. Societatea isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau social, 1 agentie si 20 puncte de vanzare (2014: 1 agentie si 23 puncte de vanzare) in intreaga tara. Societatea ofera in leasing o gama variata de autovehicule, echipamente de productie si alte echipamente. La 31 decembrie 2015 numarul angajatilor era de 105 (2014: 105 angajati).

Societatea propune solutii de finantare pentru clienti, menite sa vina in intampinarea celor care doresc acces rapid si simplificat la suport financiar precum si oferte personalizate si consultanta financiara pentru alegerea solutiei optime.

BT Leasing Transilvania IFN S.A. are la sfarsitul anului 2015, un numar de 2.786 contracte in sold (2.149 la 31.12.2014), care insumeaza creante din leasing (principal, fara TVA) de 352 milioane RON (281 milioane RON la 2014).

Obiectivele principale ale anului 2016 sunt: cresterea portofoliului de creante cu 75%; mentinerea PAR la max 10%; atingerea target-ului de cel putin 85 milioane eur contracte noi; cresterea cotei de piata la 3%.

BT Asset Management SAI S.A.

BT Asset Management SAI S.A. este o societate comerciala membra a Grupului Financiar Banca Transilvania, cu activitati in domeniul administrarii fondurilor deschise de investitii stabilite in Romania sau in alt stat membru al UE, precum si in domeniul administrarii de fonduri inchise subiect al supravegherii prudentiale.

BT Asset Management SAI este o companie specializata in administrarea de active a Grupului Financiar Banca Transilvania, cu activitati in domeniul administrarii fondurilor de investitii, adresandu-se persoanelor fizice si juridice, furnizand numeroase optiuni de a investi banii si de a mobiliza economiile fiecarui investitor cu scopul fructificarii optime a oportunitatilor din piata de capital.

Obiectul de activitate pe care il desfasoara BT Asset Management SAI definit prin codul de clasificare CAEN 6499 este "Alte tipuri de intermediari financiare" (activitatea de administrare a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare stabilite in Romania sau in alt stat membru). Structura capitalului social la 31.12.2015 era urmatoarea: 80% Banca Transilvania, 10% SIF Banat-Crisana, 10% SIF Muntenia.

BT Asset Management ofera o gama completa de produse de investitii, incepand cu fondurile de venit fix, fonduri diversificate, fonduri de tip index pana la fondurile de actiuni. Deschiderea catre piata de capital este asigurata clientilor prin investitii atat in Romania cat si in statele membre ale UE (in special Austria), plasamentele putand fi facute atat in RON cat si in EUR. Numarul angajatilor la 31 decembrie 2015 era de 23 angajati (2014: 23 angajati).

BT Asset Management SAI are in administrare urmatoarele (i) fonduri deschise de investitii: BT Obligatiuni, BT Euro Obligatiuni, BT Clasic, BT Euro Clasic BT Index Romania ROTX, BT Index Austria ATX, BT Maxim respectiv (ii) fonduri inchise de investitii: BT Invest, BT Invest 1.

Activele sub administrare la 31 decembrie 2015 sunt cu 57,04% mai mari fata de 31 decembrie 2014. La sfarsitul anului 2015, sub aspectul activelor sub administrare, BT Asset Management SAI S.A. are o cota de piata de 10,02% si ocupa locul 4 in topul administratorilor de fonduri de

investitii din Romania. Rezultatul brut al exercitiului financiar 2015 este in suma de 10,89 milioane RON, cu 41,35% mai mare fata de anul precedent.

Din punct de vedere al realizarii si implementarii proiectelor propuse in anul 2015, situatia este urmatoarea:

- In luna iunie 2015 a avut loc lansarea fondului BT Euro Clasic - fond denominat in Euro, cu o politica de investitii diversificata;
- In anul 2015 societatea a obtinut locul 4 in topul societatilor de administrare de investitii;
- Dezvoltarea fortei de vanzari cu mobilitate crescuta: 3 manageri zonali si suport back-office;
- Integrarea operatiunilor fondurilor deschise in platforma bancii BT24

Obiectivele principale ale bugetului propus de BT Asset Management SAI in 2016 sunt: atingerea unei cote de piata de 11,25% si mentinerea unui ROE>20%, prin masuri de sustinere a activitatii societatii si a procesului de vanzare, astfel incat bugetul prevede realizarea unui rezultat brut in valoare de 11,97 milioane RON, in crestere cu 9,85 % fata de anul 2015.

Sediul social al BT Asset Management SAI S.A. este: Cluj-Napoca, str Emil Racovita nr.22.

BT SECURITIES S.A.

Societatea isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau social localizat in Cluj-Napoca, Maestro Business Center, B-dul 21 Decembrie 1989 Nr. 104 etajul 1, si prin 11 puncte de lucru. Obiectul de activitate al societatii este intermedierea tranzactiilor financiare si administrarea fondurilor (agenti financiari), precum si activitati auxiliare intermediarilor financiare. A luat fiinta in anul 2003 ca urmare a schimbarii denumirii si sediului social al societatii comerciale Transilvania Capital Invest S.A..

In anul 2015 BT Securities a avut o serie de realizari: cresterea cotei de piata segment principal BVB la 4,54% in 2015 (2,73% in 2014), revenirea pe profit a companiei, finalizarea cu succes a 2 oferte de obligatiuni Primaria Bucuresti in valoare de 500 mil euro respectiv International Investment Bank in valoare de 111 milioane RON.

Principalele obiective ale BT Securities pentru anul 2016 vor fi: cresterea cotei de piata, a profitabilitatii companiei, consolidarea/dezvoltarea activitatii de corporate finance:oferte publice, M&A si investment banking, dezvoltarea de produse noi si relansarea celor existente, adaptarea organigramei la strategie precum si dezvoltarea produselor cu grad mai mare de complexitate.

La 31 decembrie 2015 Societatea avea 58 angajati activi (2014: 62 angajati).

BT DIRECT IFN SA

BT Direct IFN S.A. este o institutie financiara nebancara, fondata in 2003, avand ca obiect de activitate finantarea clientilor persoane fizice, ce doresc satisfacerea nevoilor curente prin intermediul creditelor de consum.

In anul 2015 BT Direct IFN SA a semnat un numar de 12.455 contracte de credit (credite de consum legate si credite de nevoi personale) in valoare de 82,29 milioane RON, avand valoare totala creditata cu 52% mai mare decat in anul 2014, La 31 decembrie 2015, portofoliul de finantari a generat un sold total al creantelor in valoare de 112,91 milioane RON, inregistrand o crestere de 41,08% fata de aceeasi perioada a anului trecut.

Veniturile totale din operatiuni de finantare, au inregistrat o crestere de 23,05% fata de valoarea realizata in anul precedent 2014. BT Direct IFN S.A. a realizat un profit brut pentru anul 2015, in valoare de 4,32 milioane RON, cu 12,50 % mai mult decat valoarea obtinuta in anul 2014.

Tinta BT Direct pentru anul 2016, in conditiile macro-economice actuale si ale pietei creditelor de consum, este cresterea volumului de credite cu 40% comparativ cu anul 2015 si implicit o crestere a profitului net cu 27,1% fata de cel obtinut in anul 2015, ceea ce ar duce la o rata a capitalului (ROE) de 14 %.

Numarul angajatilor activi la 31 decembrie 2015 era de 39 (2014: 29 angajati activi).

Societatea isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau social localizat in Cluj-Napoca, Str. George Baritiu nr.1”.

IMPROVEMENT CREDIT COLLECTION

Societatea Comerciala Improvement Credit Collection S.R.L, a fost infiintata in anul 2013, avand ca unic asociat Compania de Factoring, iar la 16.04.2014 capitalul social s-a marit prin cooptarea Bancii Transilvania ca nou asociat, in prezent structura capitalului social fiind urmatoarea: 900.000 RON Banca Transilvania, 1.000 RON Compania de factoring.

Activitatea companiei consta in colectarea amiabila, monitorizare si control a portofoliilor de datorii externalizate de Banca Transilvania, incepand cu luna aprilie a anului 2014, ceea ce reprezinta punctul de plecare a veniturilor din acest domeniu.

Rezultatul brut, in valoare de 7,45 milioane RON, este cu 277% mai mare fata de anul precedent.

Din punct de vedere al realizarii tintelor bugetare ale anului 2015, Societatea si-a propus si a realizat: dezvoltarea structurii organizationale si eficientizarea utilizarii resurselor disponibile,

necesare colectarii si monitorizarii intregului volum de creante ale Bancii Transilvania procesate prin externalizare de activitati.

BT INVESTMENTS S.R.L.

Societatea BT Investments SRL, are ca principal obiect de activitate creditarea pe baza de contract; in anul 2006 societatea si-a redefinit codul CAEN, respectiv 6619-activitati auxiliare intermediarilor financiare, cu exceptia activitatilor de asigurare si fond de pensii.

De la infiintare capitalul social s-a majorat in mod succesiv prin aport de capital sau capitalizarea rezervelor constituite, astfel ca la sfarsitul anului 2015 acesta era de 50.939.900 RON.

In anul 2015 nu au fost modificari in structura titlurilor de participare detinute, ca urmare la 31.12.2015 titlurile de participare detinute de BT INVESTMENTS SRL se identifica dupa cum urmeaza:

- la societati din cadrul grupului (RON)	2014	2015
BT LEASING	24.374.134	24.374.134
BT DIRECT	1.693.472	1.693.472
BT BUILDING	3.321.892	3.321.892
COMPANIA DE FACTORING	200.000	200.000
BT OPERATIONAL LEASING	4.084.997	4.084.997
- la societati din afara grupului (RON)	2014	2015
RADIO NAPOCA	12.550	12.550

La finele anului 2015, rezultatele BT Investments SRL sunt dupa cum urmeaza:

- venituri totale: 771.300 RON
- cheltuieli totale: 153.745 RON
- rezultat net - profit: 617.555 RON

BT LEASING MOLDOVA

Societatea cu raspundere limitata BT Leasing Moldova, membra a Grupului financiar Banca Transilvania, este o companie fondata in septembrie 2008, avand ca domeniu de activitate leasingul financiar. Capitalul social este detinut in totalitate de catre Banca Transilvania.

Analizand tendintele pietei din Republica Moldova, politica de finantare a companiei urmareste permanent identificarea si finantarea unor noi proiecte privind autoturismele noi si uzate, camioane si utilitare, echipamente si utilaje, care se regasesc in produsele de leasing oferite, menite sa sprijine investitiile agentilor economici precum si nevoile persoanelor fizice.

Pe parcursul anului 2015 a avut loc implementarea cu succes de noi produse de leasing personalizate, o rata mare de reusita a avut produsul "Leasing 7%", produs promovat de dealerii auto, care in scurt timp (4 luni) a ajuns la cota de 7,7% din portofoliul BT Leasing MD la 31 Decembrie 2015, aproximativ 43% din sumele finantate in anul 2015 au avut loc in ultimul trimestru al anului. Efectele re-brandingului se vor simti mai accentuat si in anul 2016.

-In anul 2015 s-a semnat un loan agreement intre BT Leasing MD si B.E.R.D. in valoare de 4 milioane Euro, aceasta noua colaborare actionand ca si un plus de imagine a BT Leasing MD.

In anul 2015 au crescut sumele finantate cu 75%, portofoliul a crescut cu 39%, depasindu-se pragul de 7 milioane EUR. Si in 2015, segmentul autoturismelor ocupa pozitia predominanta in portofoliul BTLeasing MD, avand ca rezultat clasarea in top 3 firme de leasing din Republica Moldova.

Pentru anul 2016 s-a bugetat o crestere de 9% finantare fata de cea realizata in 2015, si o crestere de 20% portofoliu bugetat fata de cel realizat in 2015.

COMPANIA DE FACTORING

Compania de Factoring SRL,este o societate cu raspundere limitata infiintata in 2006, sediul social fiind inregistrat la adresa Sos. Bucuresti-Ploiesti nr. 43, sector 1 Bucuresti, Romania. Obiectul de activitate pe care il desfasoara definit prin codul de clasificare CAEN 8291 - Activitati ale agentilor de colectare si ale birourilor (oficiilor) de raportare a creditului.

In conditiile mediului economic in 2015, activitatea societatii s-a concentrat asupra imbunatatirii recuperarii sumelor restante precum si reesalonarea anumitor expuneri, monitorizarea constanta a lichiditatii.

Activitate desfasurata este colectarea finantarilor acordate prin activitatea desfasurata pana la momentul transferului operatiunilor de factoring in cadrul Bancii.

In anul 2015 Societatea a realizat un profit brut in suma de 526 mii RON.

Pentru anul 2016 societatea isi propune pe de o parte sa identifice in continuare strategii pentru cresterea eficientei sumelor recuperate, dar si minimizarea costurilor aferente proceselor de colectare.

POLITICA PRIVIND PROTECTIA MEDIULUI

Banca Transilvania dezvolta actiuni de implicare si constientizarea importantei protectiei mediului inconjurator si responsabilitate sociala si in domeniul protectiei mediului prin programe de eficienta energetica, cladire green, actiune colectare hartie etc.

Plantarea Padurii Transilvania face parte din programul de implicare si responsabilitate sociala BT, "Banca Transilvania - prietenoasa cu mediul". Banca si-a propus sa contribuie la protectia si recrearea mediului natural. A fost o ocazie de a incuraja voluntariatul, de a oferi comunitatii un exemplu de bune practici si de a face parte dintr-un proiect pentru viitor, pentru generatiile urmatoare. In cadrul editiei 2015 a Padurii Transilvania, au fost plantati intr-o singura zi peste 40.000 de puieti pe o suprafata de 10 ha, in comuna Budesti - Fanate, aflata intre judetele Cluj si Bistrita. O actiune similara a avut loc si in 2014 si va fi continuata in 2016.

Banca Transilvania acorda atentie respectarii legislatiei de mediu si a legislatiei sociale in vigoare, utilizarii practicilor de mediu si sociale adecvate, reprezentand factori relevanti in demonstrarea unui management eficient al afacerilor.

RESPONSABILITATE SOCIALA CORPORATIVA

In completarea obiectivelor specifice ale activitatii de business, Banca Transilvania se implica social prin urmatoarele fundatii: „Clujul Are Suflet”, „Caritate BT” si „Transilvania”. „Clujul Are Suflet”, este cel mai important proiect de implicare sociala al Bancii Transilvania, prin intermediul acestei fundatii, fiind ajutati tineri cu varste cuprinse intre 14 si 20 de ani, care provin din familii defavorizate si din sistemul social de protectie, sa aiba o viata mai buna. In cei peste 7 ani de activitate, Banca Transilvania a ajutat, prin Fundatia „Clujul Are Suflet, peste 1.700 de adolescenti.

Proiecte de implicare sociala a Bancii Transilvania, in 2015:

1. Clujul Are Suflet - cel mai mare proiect de implicare sociala a bancii, care, in 7 ani de activitate a ajutat 1.700 de tineri sa aiba o viata mai buna, sa se integreze social, sa isi continue socala si sa isi gaseasca un loc de munca
2. Crosul BT - este una dintre competitile cu cea mai mare popularitate din cadrul Maratonului International Cluj, la care au participat 1500 de persoane;
3. U-BT - Banca Transilvania a preluat din 2015 CSU U-Mobitelco, care a devenit CSU U-BT Cluj-Napoca;
4. Echipa Nationala de Baschet Feminin - BT a devenit in 2015 sponsorul oficial al echipei de baschet feminin in campania de calificare la EuroBasket Women 2017;
5. Napoca Rally Academy - grupeaza atat initiative din domeniul motorsportului, cat si activitati sociale, educationale si de entertainment;
6. Ghita Muresan Summer Camp - program de popularizare a baschetului in Romania, in special in randul copiilor si parintilor acestora, conceput ca o tabara de vara;
7. Festivalul International de Teatru de la Sibiu - este socotit cel mai important eveniment anual de teatru din Romania si al treilea ca amploare din Europa;

8. Somes Delivery - proiect cultural pe termen lung, care se va desfasura pe raul Somes din Cluj-Napoca si va aborda la fiecare editie un alt segment al raului, in asa fel incat, in timp intregul parcurs al acestuia sa fie transformat;
9. Festivalul International de Comedie "Comedy Cluj" - cel mai mare festival tematic dedicat filmului de comedie din Europa, ajuns in 2015 la cea de-a saptea editie;
10. Cluj Capitala Europeana 2021 - proiect care sustine candidatura orasului Cluj-Napoca pentru Capitala Culturala Europeana 2021.

ALTE INFORMATII

Privind intocmirea situatiilor financiare individuale si consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si derularea activitatii economico- financiare

Informatiile prezentate in situatiile financiare individuale si consolidate referitoare la incheierea exercitiului financiar pentru anul 2015 au in vedere organizarea si conducerea contabilitatii in conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Ordinul BNR nr.27/2010 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, modificat si completat prin Ordinul BNR nr.29/29.12.2011, Ordin nr. 1/30.01.2013, precum si alte instructiuni BNR in domeniu.

Obligatiile fata de bugetul de stat si local, fata de fondurile speciale au fost corect stabilite si efectuate viramentele in conformitate cu prevederile legale.

Situatia pozitiei financiare, Contul de profit si pierdere si Situatie altor elemente ale rezultatului global, Situatie fluxurilor de numerar, Situatie modificarilor capitalurilor proprii, Politicile contabile si Notele explicative au fost intocmite cu respectarea precizarilor Ordinului nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana cu modificarile ulterioare. Posturile inscrise in Situatie pozitiei financiare corespund cu datele inregistrate in balanta de verificare a conturilor sintetice si exprima situatia reala a elementelor patrimoniale stabilite pe baza inventarului.

Mentionam, de asemenea, ca veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare individuale si consolidate ale anului 2015 sunt reflectate fidel in rezultatul global, iar propunerile de repartizare a profitului net sunt in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Banca a calculat si a achitat lunar obligatiile fiscale catre bugetul de stat si catre fonduri speciale, precum si obligatiile fiscale trimestriale si semestriale la bugetul local, iar pentru

impozitul pe profit, a efectuat plati anticipate, trimestriale, in conformitate cu reglementarile legale.

Inventarierea patrimoniului s-a efectuat cu respectarea prevederilor Legii Contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare, O.U.G. 99/2006 cu modificarile si completarile ulterioare, Ordin 2861/2009 cu modificarile si completarile ulterioare, rezultatele inventarierii fiind valorificate si reflectate fidel in bilantul contabil.

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI SITUATIEI CONSOLIDATE A POZITIEI FINANCIARE

In data de 29 februarie 2016 a fost finalizata tranzactia de achizitie a unui portofoliu de credite retail de la Bank of Cyprus plc Nicosia sucursala Romania. Valoarea justa a portofoliului achizitionat de Banca a fost de 7.955 mii RON (1.780 mii EUR la data tranzactiei).

In data de 11 martie 2016 Grupul Financiar Banca Transilvania a semnat prin BT Securities tranzactia de achizitie a Capital Partners, prin care va prelua activitatea de investment banking, brandul si echipa specializata a acesteia.

In luna noiembrie 2015 Parlamentul Romaniei a aprobat o lege privind darea in plata a unor bunuri imobile in vederea stingerii obligatiilor asumate prin credite. Aceasta lege reglementeaza dreptul debitorului de a stinge integral creanta si accesoriile sale, izvorand dintr-un contract de credit. prin transmiterea catre creditor a dreptului de proprietate asupra bunului imobil ipotecat in favoarea creditorului, in anumite conditii reglementate in lege.

Presedintele Romaniei a trimis inapoi legea spre reexaminare. La 18 decembrie 2015, Banca Centrala Europeana a emis din proprie initiativa un aviz referitor la acest proiect de lege. Avizul a subliniat potentialul impact negativ nejustificat pe care unele dintre dispozitiile proiectului de lege l-ar putea avea asupra economiei si stabilitatii financiare.

Dintre aspectele dezbatute (inclusiv cu reprezentantii Bancii Nationale a Romaniei). cele mai importante se refera la:

- Aplicabilitatea retroactiva a dispozitiilor proiectului de lege - in domeniul de aplicare al proiectului de lege se incadreaza nu numai contractele de credit incheiate dupa data intrarii sale in vigoare. ci si contractele de credit aflate in derulare;
- Tipurile de credite - proiectul initial de lege privind darea in plata acoperea toate contractele de credit incheiate intre persoane fizice si institutii de credit care sunt garantate cu bunuri imobile. Propunererile formulate de Banca Nationala a Romaniei se refera la limitarea prevederilor la ipotecile rezidentiale si excluderea programului "Prima Casa".

- Valoarea creditului - proiectul initial de lege privind darea in plata acoperea toate contractele de credit incheiate indiferent de valoare. Propunerile formulate se refera la introducerea unui plafon de 150.000 EUR

Aspectul social - proiectul initial de lege privind darea in plata acoperea toate tipurile de debitori. Propunerile formulate se refera la introducerea unui grad minim de indatorare al debitorilor de 65%.

INFORMATII PRIVIND EVOLUTIA PREVIZIONATA A GRUPULUI IN ANUL 2016

Grupul Financiar Banca Transilvania si-a propus pentru anul 2016, dezvoltarea unui nou model de microfinantare pentru continuarea sustinerii spiritului antreprenorial romanesc.

OBIECTIVE CANTITATIVE pentru 2016:

- Total active: crestere de 5,3%
- Total credite brute: crestere de 5,7%
- Total resurse de la clienti: crestere 5%
- Cost / Venit: 41,55%
- Credite / Depozite: 73 %
- Maximizarea randamentului capitalului alocat (ROE);
- Consolidarea pozitiei 3 pe care o avem in piata cardurilor si crestere agresiva a credit cardurilor;
- Prezenta activa in mediile online prin dezvoltarea unor aplicatii specifice, tinand cont de cresterea cererii de mobile banking si o prezenta mai dinamica in mass-media sociala
- Crearea unor produse alternative depozitelor clasice pentru care dobanzile au scazut, si incurajarea clientilor spre alte produse: unitati de fond; asigurari; alte investitii;

OBIECTIVE CALITATIVE 2016:

- Concentrare pe finantarea sectoarelor strategice pentru BT, cum ar fi: agricultura, productia industrială, exporturi, sectorul medical, proiecte cofinantate din fonduri europene;
- Dezvoltarea activitatii de factoring pentru clienti;
- Parcurgerea etapelor specifice implementarii, adaptarilor specifice pentru noua aplicatie FICO Retail Loan Origination
- Orientarea catre segmente noi de activitate cum ar fi industriile creative si profesii liberale;

- Cresterea calitatii portofoliului de credite;
- Dezvoltarea aplicatiilor de Internet & Mobile Banking
- Dezvoltarea proiectului Micro credite

PLAN DE DEZVOLTARE PENTRU ANUL 2016

Bugetul de Investitii pentru 2016 :

• Sucursale+ cladiri	54,07 milioane RON
• Investitii IT si Carduri	74,72 milioane RON
• Diverse	14,73 milioane RON
• Securitate	13,73 milioane RON
• Proiecte speciale	26,40 milioane RON

Investitiile bancii 183,65 milioane RON

PROPUNERI PRIVIND SITUATIA FINANCIARA SI CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE 2016

Proiectarea indicatorilor pe anul 2016, s-a facut pe baza situatiilor financiare individuale BT intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, acestea devenind cadru unic de raportare pentru institutiile de credit din Romania incepand cu 1 ianuarie 2012.

In proiectarea indicatorilor pe anul 2016, s-a luat in considerare o rata medie a inflatiei de 2,0 %, un curs mediu de 4,38 RON/EUR.

Se estimeaza o crestere a activelor cu 5% mai mare fata de nivelul inregistrat in 2015 (pana la 49.855 milioane RON). In structura activelor, s-a prevazut o pondere a creditelor brute de 61,6%, a lichiditatilor imediate de 14,2% si investitiile in titluri de 29%.

In ceea ce priveste structura datoriilor si capitalurilor proprii prevazute pentru 2016, s-a avut in vedere o crestere a resurselor atrase de la clientela nebankara cu 5% fata de 2015, precum si o pondere in total pasive de 81,1%. Indicatorii BVC pe anul 2016 care se supun aprobarii AGA, sunt stabiliti asa incat sa sustina obiectivele de afaceri propuse si sunt in corelatie cu normele specifice de prudenta si supraveghere bancara.

Elementele din Situatia Pozitiei Financiare si din Contul de Profit si Pierdere propuse pentru anul 2016 sunt urmatoarele:

BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI (BVC) 2016

Situatia Pozitiei Financiare (RON mil.)	Realizat 2015	BVC propunere 2016
Numerar si echivalente numerar	8.887	7.105,6
Titluri de valoare	12.389	14.716,1
Credite si avansuri acordate clientilor (brut)	27.740	29.509,8
Provizioane pentru credite	(2.632)	(2.602,5)
Imobilizari	410	590,5
Investitii in participatii	85	94,9
Creante privind impozitul amanat	111	86,5
Alte active	353	354,0
Total active	47.343	49.854,8
Depozite de la clienti	38.395	40.443,9
Depozite si imprumuturi de la institutii financiare	1.374	2.396,9
Datorii subordonate	416	391,2
Alte datorii	1.040	985,9
Total datorii	41.225	44.217,9
Total capitaluri proprii	6.118	5.636,9
Total datorii si capitaluri proprii	47.343	49.854,8

Contul de Profit si Pierdere (RON mil)	Realizat 2015	BVC propunere 2016
Venituri din dobanzi	2.369,8	2.240,2
Cheltuieli cu dobanzile	(459,9)	(482,6)
Venituri nete din dobanzi	1.909,9	1.757,7
Venituri nete din comisioane	457,5	506,6
Venit net din tranzactionare	401,5	254,8
Contributia la Fondul de Garantare	(95,3)	(80,5)
Alte venituri	81,9	299,8
TOTAL VENITURI	2.755,5	2.738,3
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	(795,1)	(693,9)
Cheltuieli cu personalul	(650,3)	(605,5)
Alte cheltuieli operationale	(461,7)	(406,0)
Cheltuieli cu amortizarea	(77,6)	(85,2)
Alte cheltuieli	(156,3)	(41,0)
Castig din achizitie	1.650,6	-
PROFIT INAINTE DE IMPOZITARE	2.265,1	906,7
Venit/Cheltuiala cu impozitul pe profit	152,5	(58,5)
PROFITUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	2.417,7	848,2

Avand in vedere cele mentionate in prezentul raport, supunem discutiei activitatea desfasurata de Banca Transilvania in anul de gestiune 2015 si propunem Adunarii Generale a Actionarilor aprobarea urmatoarelor situatii:

- Situatiile financiare individuale si consolidate:
 1. Contul de profit si pierdere individual si consolidat;
 2. Situatiia individuala si consolidata a altor elemente ale rezultatului global;
 3. Situatiia individuala si consolidata a pozitiei financiare;
 4. Situatiia individuala si consolidata a modificarilor capitalurilor proprii;
 5. Situatiia individuala si consolidata a fluxurilor de trezorerie,intocmite in conformitate cu Ordinul BNR nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata si O.U.G. 99/2006, insotite de Raportul Consiliului de Administratie si de Raportul Auditorului Independent;
- Repartizarea profitului aferent exercitiul financiar 2015;
- Propunerea de majorarea a capitalului social;
- Propunerile pentru Bugetul de Venituri si Cheltuieli si Planul de dezvoltare pentru anul 2016.

Prezentul raport anual a fost intocmit cu respectarea precizarilor Ordinului nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana cu modificarile ulterioare.

Consiliul de Administratie

Presedinte,

Horia Ciorcila

